

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Тольяттинский государственный университет»

Институт финансов, экономики и управления
(наименование института полностью)

Департамент бакалавриата (экономических и управленческих программ)
(наименование)

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки, специальности)

Финансы и кредит

(направленность (профиль)/специализация)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему «Формирование эффективной системы управления денежными потоками
предприятия»

Студент

О.С. Мещерякова

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент Ю.А. Анисимова

(ученая степень, звание, И.О. Фамилия)

Тольятти 2020

Аннотация

Бакалаврскую работу выполнила: О.С. Мещерякова

Тема работы: «Формирование эффективной системы управления денежными потоками предприятия»

Научный руководитель: к.э.н., доцент Ю.А. Анисимова

Цель исследования – заключается в формировании эффективной системы управления денежными потоками предприятия.

Объект исследования – ОАО «Аксайкардандеталь», основным видом деятельности, которого является производство корпусов подшипников и подшипников скольжения, зубчатых колес, зубчатых передач и элементов приводов.

Предмет исследования – денежные потоки ОАО «Аксайкардандеталь».

Методы исследования – факторный анализ, синтез, прогнозирование, статистическая обработка результатов, дедукция и т.д.

Краткие выводы по бакалаврской работе: в качестве направлений по оптимизации и планированию денежных потоков ОАО «Аксайкардандеталь» разработана политика управления ими и разработаны мероприятия по предоставлению скидок покупателям за товар при условии досрочной оплаты, использование факторинга и осуществление прогнозирования денежных потоков, разработан платежный календарь.

Практическая значимость работы заключается в том, что отдельные её положения в виде материала подразделов 2.2, 2.3, 3.1 и приложений могут быть использованы специалистами организации, являющейся объектом исследования.

Структура и объем работы. Работа состоит из введения, 3-х разделов, заключения, списка литературы из 26 источников и 5 приложений. Общий объем работы, без приложений, 49 страниц машинописного текста, в том числе таблиц – 13, рисунков – 19.

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические основы управления денежными потоками.....	5
1.1 Понятие, сущность и классификация денежных потоков предприятия	5
1.2 Принципы и процесс управления денежными потоками предприятия	9
1.3 Методика анализа денежных потоков предприятия	12
2 Анализ денежных потоков ОАО «Аксайкардандеталь».....	18
2.1 Организационно-экономическая характеристика ОАО «Аксайкардандеталь».....	18
2.2 Анализ финансовых результатов ОАО «Аксайкардандеталь»	21
2.3 Анализ денежных потоков ОАО «Аксайкардандеталь».....	25
3 Пути повышения эффективности управления денежными потоками ОАО «Аксайкардандеталь».....	35
3.1 Направления по оптимизации и планированию денежных потоков ОАО «Аксайкардандеталь».....	35
3.2 Оценка влияния денежных потоков на финансовую устойчивость ОАО «Аксайкардандеталь».....	39
Заключение	45
Список используемой литературы	48
Приложение А Бухгалтерский баланс за 2019 год	51
Приложение Б Отчет о финансовых результатах за 2019 год	53
Приложение В Отчет о финансовых результатах за 2018 год.....	54
Приложение Г Отчет о движении денежных средств за 2019 год.....	55
Приложение Д Отчет о движении денежных средств за 2018 год.....	58

Введение

Каждое предприятие преследует цель обеспечить себя денежными средствами с целью повышения платежеспособности и финансового состояния в целом. Эффективность финансово-хозяйственной деятельности предприятия зависит от оптимального размера денежных потоков, поэтому предприятию необходимо на постоянной основе вести работу по учету, движению и анализу денежных средств.

Тема исследования является актуальной, так как формирование эффективной системы управления денежными потоками предприятия способствует предотвращению возникновения негативных последствий и повышает эффективность предприятия в целом.

Цель бакалаврской работы заключается в формировании эффективной системы управления денежными потоками предприятия.

Для достижения цели необходимо осуществить следующие задачи:

- изучить теоретические основы управления денежными потоками;
- провести анализ денежных потоков ОАО «Аксайкардандеталь»;
- выявить пути повышения эффективности управления денежными потоками ОАО «Аксайкардандеталь».

В качестве объекта исследования бакалаврской работы выступает ОАО «Аксайкардандеталь», основным видом деятельности которого является производство корпусов подшипников и подшипников скольжения, зубчатых колес, зубчатых передач и элементов приводов.

В качестве предмета исследования выступают денежные потоки ОАО «Аксайкардандеталь».

Бакалаврская работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы и приложений.

Первая глава включает в себя теоретические основы управления денежными потоками. Изучаются понятие, сущность и классификация

денежных потоков предприятия, принципы и процесс управления денежными потоками предприятия, методика анализа денежных потоков предприятия.

Вторая глава включает в себя анализ денежных потоков ОАО «Аксайкарддеталь», а именно организационно-экономическую характеристику ОАО «Аксайкарддеталь», анализ финансовых результатов ОАО «Аксайкарддеталь» и анализ денежных потоков ОАО «Аксайкарддеталь».

Третья глава включает в себя разработку путей повышения эффективности управления денежными потоками ОАО «Аксайкарддеталь», в том числе направления по оптимизации и планированию денежных потоков ОАО «Аксайкарддеталь» и оценку влияния денежных потоков на финансовую устойчивость ОАО «Аксайкарддеталь».

Методологической основой исследования послужили факторный анализ, синтез, прогнозирование, статистическая обработка результатов, дедукция.

Теоретическую основу исследования составили нормативно-правовые акты, научные публикации в журналах и информационно-поисковой системе Интернет, а также труды отечественных авторов в области исследования.

Практическая значимость работы заключается в том, что отдельные её положения в виде материала подразделов 2.2, 2.3, 3.1 и приложений могут быть использованы специалистами организации, являющейся объектом исследования.

1 Теоретические основы управления денежными потоками

1.1 Понятие, сущность и классификация денежных потоков предприятия

Существует большое количество определений понятия «денежный поток», которые отражают особенности подхода разных ученых к рассмотрению данной категории.

По мнению И.А. Бланк: «Денежный поток предприятия – план движения денежных средств предприятия, учитывающий все поступления денежных средств и платежи» [4, с. 409].

В.В. Ковалев утверждает: «Денежный поток предприятия – это поток наличных денег в течении определенного периода времени» [8, с. 829].

Н.Н. Никулина толкует: «Денежный поток предприятия – движение денежных средств предприятия, как наличных, так и размещенных на счетах» [10, с. 384].

Следовательно, денежные потоки на предприятии представляют собой движение денежных средств в виде поступлений и выплат в процессе финансово-хозяйственной деятельности за период исследования.

Денежные потоки предприятия классифицируются по ряду признаков:

- в зависимости от масштаба обслуживания экономического процесса;
- в зависимости от вида экономической деятельности в соответствии с международными стандартами;
- в зависимости от направления движения денежных средств;
- в зависимости от метода исчисления объема;
- в зависимости от метода оценки во времени;
- в зависимости от непрерывности формирования.

Классификация денежных потоков предприятия в зависимости от масштаба обслуживания экономического процесса представлена на рисунке 1.

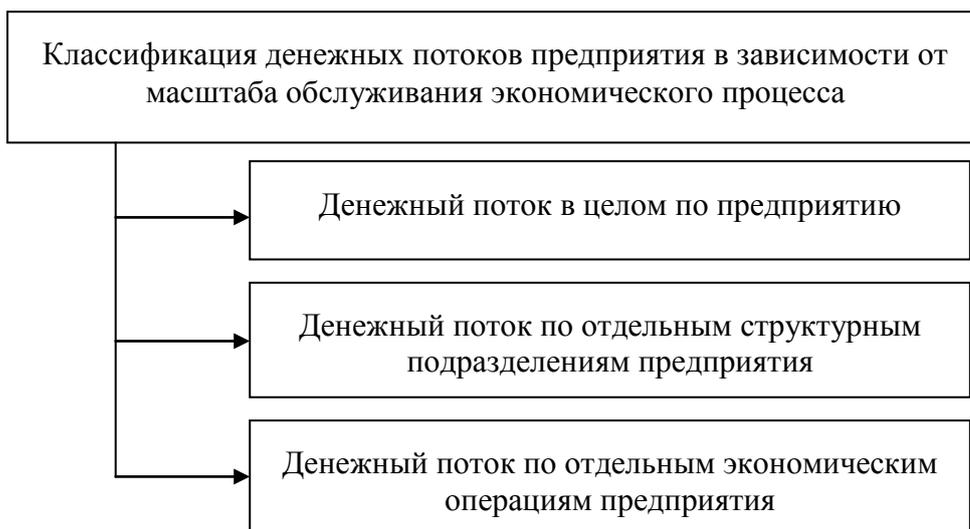


Рисунок 1 - Классификация денежных потоков предприятия в зависимости от масштаба обслуживания экономического процесса

Наиболее обобщенным видом денежного потока предприятия является денежный поток в целом по предприятию. Денежный поток может классифицироваться по отдельным структурным подразделениям или по отдельным экономическим операциям. Классификация денежных потоков предприятия в зависимости от вида экономической деятельности в соответствии с международными стандартами, представлена на рисунке 2.

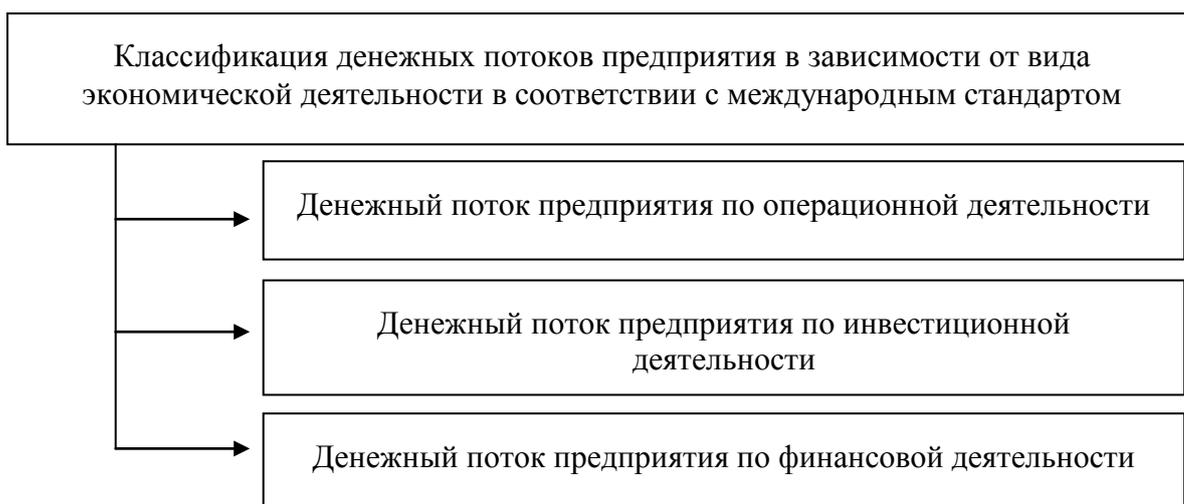


Рисунок 2 - Классификация денежных потоков предприятия в зависимости от вида экономической деятельности в соответствии с международными стандартами

В зависимости от вида экономической деятельности в соответствии с международными стандартами денежные потоки предприятия классифицируются на денежный поток предприятия от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности [9, с. 216]. Классификация денежных потоков предприятия в зависимости от направления движения денежных средств представлена на рисунке 3.

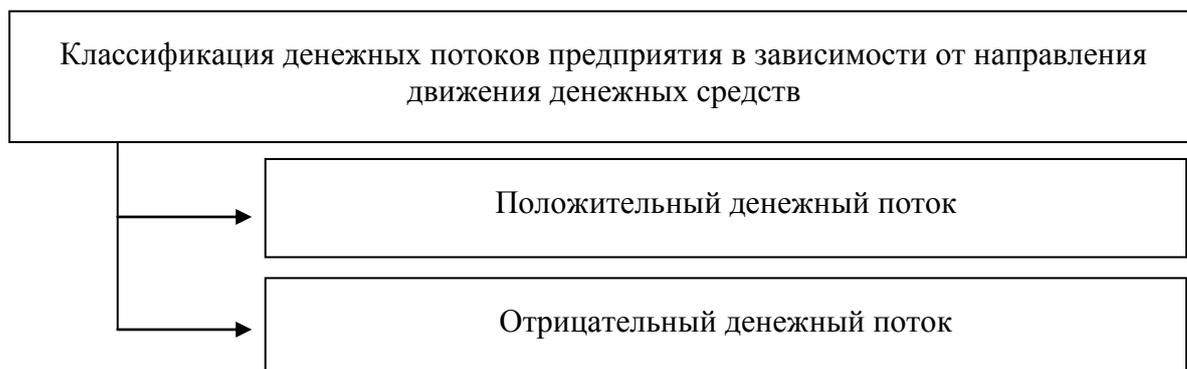


Рисунок 3 - Классификация денежных потоков предприятия в зависимости от направления движения денежных средств

Положительный денежный поток представляет собой поступление денежных средств на предприятие, отрицательный денежный поток представляет собой выплаты денежных средств предприятия в ходе финансово-хозяйственной деятельности. Классификация денежных потоков предприятия в зависимости от метода исчисления объема представлена на рисунке 4.

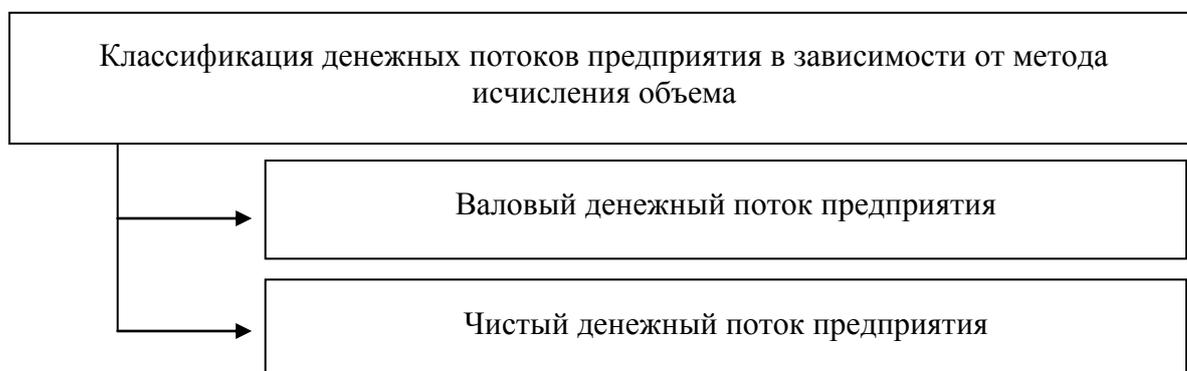


Рисунок 4 - Классификация денежных потоков предприятия в зависимости от метода исчисления объема

Валовый денежный поток предприятия представляет собой совокупность поступивших и израсходованных денежных средств предприятия за период исследования. Чистый денежный поток предприятия представляет собой разницу между положительными и отрицательными денежными потоками предприятия [12, с. 186]. Классификация денежных потоков предприятия в зависимости от метода оценки во времени представлена на рисунке 5.

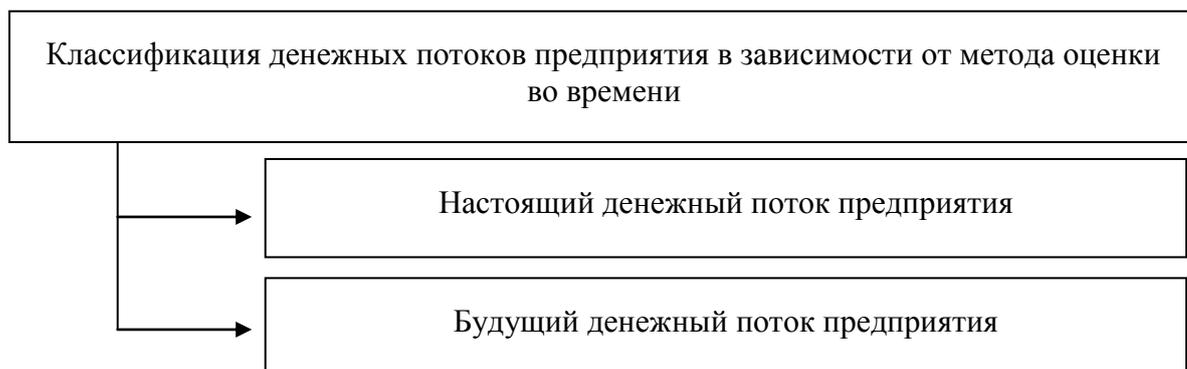


Рисунок 5 - Классификация денежных потоков предприятия в зависимости от метода оценки во времени

Настоящий денежный поток предприятия определяется на определенный момент времени, будущий денежный поток предприятия определяется на предстоящий момент времени. Классификация денежных потоков предприятия в зависимости от непрерывности формирования представлена на рисунке 6.

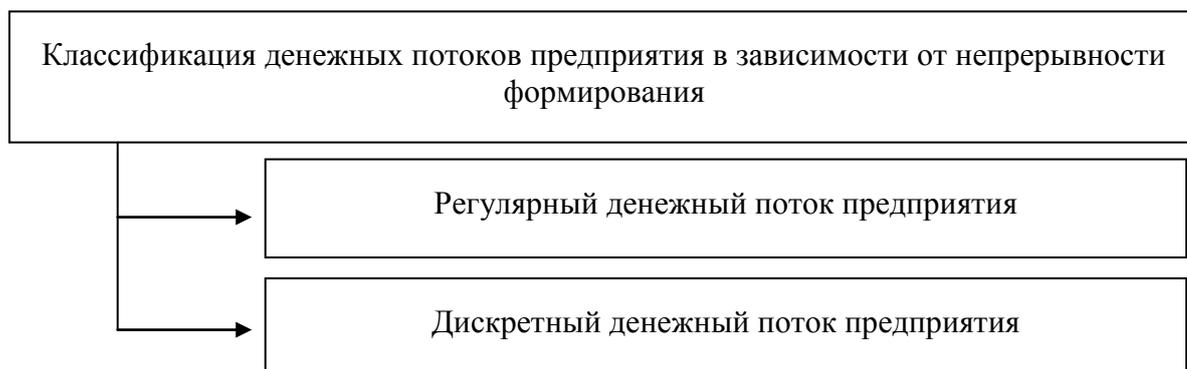


Рисунок 6 - Классификация денежных потоков предприятия в зависимости от непрерывности формирования

Денежные потоки предприятия в зависимости от непрерывности формирования отражают поступления и расходование денежных средств за период исследования [15, с. 18]. В качестве регулярного денежного потока выступают денежные потоки по обслуживанию кредита, инвестиционные проекты и другое. В качестве дискретного денежного потока выступают приобретение имущества, лицензий, безвозмездная помощь и другое.

Следовательно, денежные потоки на предприятии представляют собой движение денежных средств в виде поступлений и выплат в процессе финансово-хозяйственной деятельности за период исследования. Денежные потоки предприятия классифицируются по ряду признаков: в зависимости от масштаба обслуживания экономического процесса, в зависимости от вида экономической деятельности в соответствии с международными стандартами, в зависимости от направления движения денежных средств, в зависимости от метода исчисления объема, в зависимости от метода оценки во времени, в зависимости от непрерывности формирования.

1.2 Принципы и процесс управления денежными потоками предприятия

Основной составляющей частью в управлении финансово-хозяйственной деятельности является управление денежными потоками, процесс которых базируются на определенных принципах. Принципы управления денежными потоками предприятия:

- принцип информативной достоверности;
- принцип обеспечения сбалансированности;
- принцип обеспечения эффективности;
- принцип обеспечения ликвидности.

Для эффективного управления денежными потоками предприятие должно быть обеспечено необходимой информационной базой. На сегодняшний день

принцип информативной достоверности взаимосвязан с осуществлением сложных вычислений, в результате чего создание информационной базы на предприятии вызывают трудности.

В процессе управления денежными потоками каждое предприятие должно прийти к сбалансированности денежных потоков по временным интервалам, объемам и видам, в этом и заключается принцип сбалансированности [14, с. 69].

Принцип обеспечения эффективности в управлении денежными потоками заключается в обеспечении эффективного использования денежных средств предприятия путем осуществления финансовых инвестиций.

Принцип обеспечения ликвидности в управлении денежными потоками предприятия заключается в обеспечении достаточного уровня ликвидности на протяжении финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

На основании принципов управления денежными потоками предприятие организует процесс управления денежными потоками, целью которого является достижение равновесия между поступлениями и расходованием денежных средств и их синхронизация во временном интервале.

Этапы процесса управления денежными потоками предприятия представлены на рисунке 7.

В процессе обеспечения достоверного и полного учета движения денежных потоков на предприятии осуществляется координация задач и функций службы бухгалтерского учета и финансового менеджмента.

Целью службы бухгалтерского учета является организация учета денежных потоков предприятия в разрезе видов и формирование соответствующей отчетности.

Целью службы финансового менеджмента является анализ, планирование и контроль движения денежных потоков предприятия.

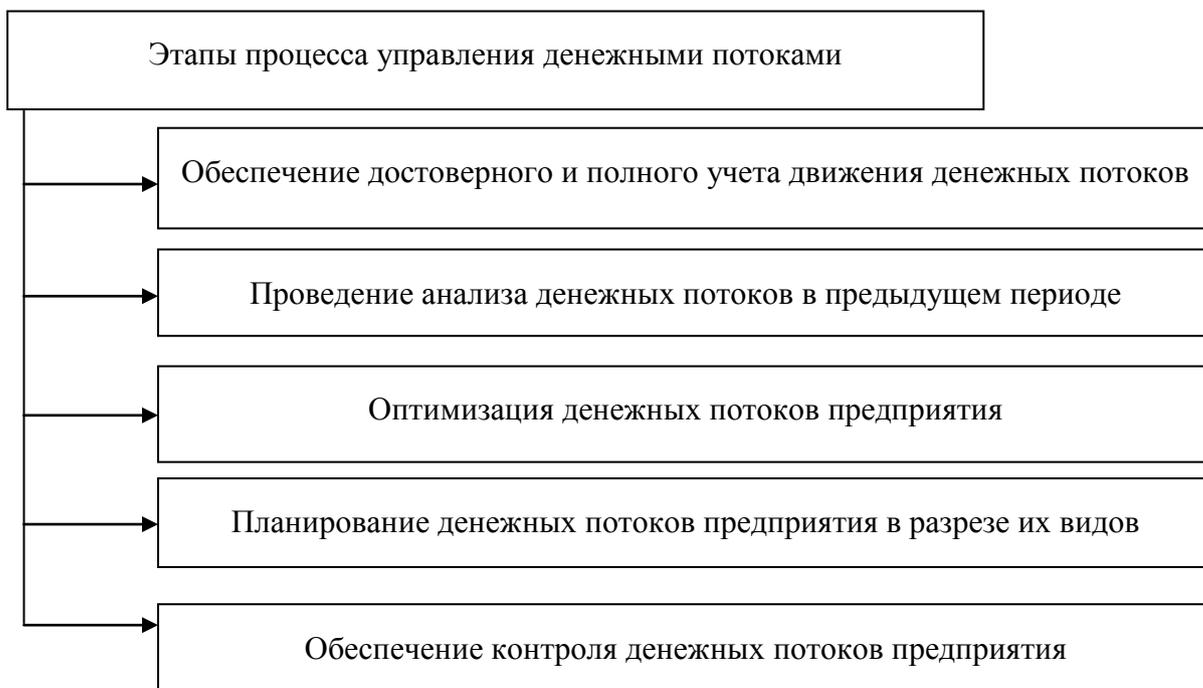


Рисунок 7 - Этапы процесса управления денежными потоками предприятия

Анализ денежных потоков предприятия проводится в целом, а также в разрезе видов денежных потоков и по отдельным структурным подразделениям. Проводится анализ положительных и отрицательных денежных потоков, изучаются привлеченные денежные средства за счет внутренних и внешних источников финансирования, определяется степень зависимости предприятия от внешних источников финансирования.

Одной из важных функций управления денежными потоками является оптимизация денежных потоков предприятия с целью увеличения их эффективности. На данном этапе проводится анализ резервов предприятия с целью снижения зависимости от внешних источников финансирования.

Планирование денежных потоков в разрезе из видов осуществляется путем составления планов и прогнозов на будущий период финансово-хозяйственной деятельности предприятия [13, с. 152].

Заключительным этапом процесса управления денежными потоками является обеспечение эффективного контроля денежных потоков, путем

осуществления контроля за расходованием, ликвидности и эффективности денежных средств предприятия.

Следовательно, основными принципами управления денежными потоками предприятия являются принцип информативной достоверности, принцип обеспечения сбалансированности, принцип обеспечения эффективности и принцип обеспечения ликвидности.

Процесс управления денежными потоками предприятия осуществляется поэтапно, а именно проводится обеспечение достоверного и полного учета движения денежных потоков, анализ денежных потоков в предыдущем периоде, оптимизация денежных потоков предприятия, планирование денежных потоков предприятия в разрезе их видов и обеспечение контроля денежных потоков предприятия.

1.3 Методика анализа денежных потоков предприятия

Основной задачей проведения анализа денежных потоков является оценка уровня их достаточности, сбалансированности и эффективности по объему и времени использования.

Анализ денежных потоков осуществляется поэтапно, первым этапом является проведение анализа динамики общего объема денежных средств предприятия [6, с. 507].

Формула расчета удельного объема денежных потоков предприятия к единицы используемых активов:

$$У1 = \frac{ПДП+ОДП}{А}, \quad (1)$$

где У1 - удельный объем денежных потоков предприятия к единицы используемых активов;

ПДП – положительный денежный поток предприятия;

ОДП – отрицательный денежный поток предприятия;

А – средняя величина активов предприятия.

Рост показателя удельного объема денежных потоков предприятия к единицы используемых активов свидетельствует об интенсивности использования денежных потоков на предприятии.

Формула расчета удельного объема денежных потоков на единицу реализованной продукции:

$$У2 = \frac{ПДПод+ОДПод}{РП}, \quad (2)$$

где У2 - удельный объем денежных потоков на единицу реализованной продукции;

ПДПод – положительный денежный поток предприятия по операционной деятельности;

ОДПод – отрицательный денежный поток предприятия по операционной деятельности;

РП – реализованная продукция предприятия.

Формула расчета продолжительности денежного оборота на предприятии:

$$ПДО = \frac{ДЗрп-КЗпп+З}{РПдн}, \quad (3)$$

где ПДО - продолжительность денежного оборота на предприятии;

ДЗрп – дебиторская задолженность по реализованной продукции предприятия;

КЗпп – кредиторская задолженность по поступившей продукции предприятия;

З – запасы предприятия;

РПдн – объем реализованной продукции предприятия в день.

Формула расчета коэффициента участия операционной деятельности в формировании положительного денежного потока предприятия:

$$Ky1 = \frac{ПДПод}{ПДП}, \quad (4)$$

где $Ky1$ - коэффициент участия операционной деятельности в формировании положительного денежного потока предприятия;

ПДПод – положительный денежный поток предприятия по операционной деятельности;

ПДП - положительный денежный поток предприятия.

Формула расчета коэффициента участия инвестиционной деятельности в формировании отрицательного денежного потока предприятия:

$$Ky2 = \frac{ОДПи}{ОДП}, \quad (5)$$

где $Ky2$ - коэффициент участия инвестиционной деятельности в формировании отрицательного денежного потока предприятия;

ОДПи – отрицательный денежный поток предприятия от инвестиционной деятельности;

ОДП – отрицательный денежный поток предприятия;

Далее при проведении анализа денежных потоков предприятия рассматривается сбалансированность объемов денежных потоков в целом [7, с. 667]. Формула расчета сбалансированности объемов денежных потоков:

$$Д_{Ан} + ПДП = ОДП + Д_{Ак}, \quad (6)$$

где $Д_{Ан}$ – денежные активы предприятия на начало периода;

ПДП – положительный денежный поток предприятия;

ОДП – отрицательный денежный поток предприятия;

ДАк – денежные активы предприятия на конец периода.

При проведении анализа денежных потоков предприятия особое внимание уделяют уровню качества чистого денежного потока, который рассчитывается по формуле:

$$УК = \frac{ЧП}{ЧДП}, \quad (7)$$

где УК - уровень качества чистого денежного потока предприятия;

ЧП – чистая прибыль предприятия;

ЧДП – чистый денежный поток предприятия.

В ходе проведения анализа проводится исследование денежных потоков предприятия в разрезе периодов времени с целью определения сбалансированности денежных потоков и выявления свободных денежных средств или их дефицит [5, с. 202].

Далее определяется ликвидность денежных потоков предприятия, которые рассчитываются по формуле:

$$КЛ = \frac{ПДП}{ОДП}, \quad (8)$$

где КЛ – коэффициент ликвидности денежных потоков предприятия;

ПДП – положительный денежный поток предприятия;

ОДП – отрицательный денежный поток предприятия.

Формула расчета коэффициента эффективности денежных потоков предприятия:

$$КЭ = \frac{ЧДП}{ОДП}, \quad (9)$$

где КЭ - коэффициент эффективности денежных потоков предприятия;

ЧДП – чистый денежный поток предприятия;

ОДП – отрицательный денежный поток предприятия.

Следовательно, в результате проведения анализа денежных потоков предприятия используется расчет коэффициентов, который способствует выявлению резервов оптимизации денежных потоков и их планирование на будущий период в финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Следовательно, в первой главе бакалаврской работы изучены теоретические основы управления денежными потоками.

В ходе рассмотрения понятия, сущности и классификации денежных потоков предприятия выявлено, что денежные потоки на предприятии представляют собой движение денежных средств в виде поступлений и выплат в процессе финансово-хозяйственной деятельности за период исследования.

Денежные потоки предприятия классифицируются по ряду признаков: в зависимости от масштаба обслуживания экономического процесса, в зависимости от вида экономической деятельности в соответствии с международными стандартами, в зависимости от направления движения денежных средств, в зависимости от метода исчисления объема, в зависимости от метода оценки во времени, в зависимости от непрерывности формирования.

В ходе рассмотрения принципов и процессов управления денежными потоками предприятия выявлено, что основными принципами управления денежными потоками предприятия являются принцип информативной достоверности, принцип обеспечения сбалансированности, принцип обеспечения эффективности и принцип обеспечения ликвидности.

Процесс управления денежными потоками предприятия осуществляется поэтапно, а именно проводится обеспечение достоверного и полного учета движения денежных потоков, анализ денежных потоков в предыдущем периоде, оптимизация денежных потоков предприятия, планирование

денежных потоков предприятия в разрезе их видов и обеспечение контроля денежных потоков предприятия.

В ходе рассмотрения методики анализа денежных потоков предприятия выявлено, что в результате проведения анализа денежных потоков предприятия используется расчет коэффициентов таких как: удельный объем денежных потоков предприятия к единицы используемых активов, удельный объем денежных потоков на единицу реализованной продукции, продолжительность денежного оборота на предприятии, коэффициент участия операционной деятельности в формировании положительного денежного потока предприятия, коэффициент участия инвестиционной деятельности в формировании отрицательного денежного потока предприятия, расчета сбалансированности объемов денежных потоков, уровень качества чистого денежного потока предприятия, коэффициент ликвидности денежных потоков предприятия, коэффициент эффективности денежных потоков предприятия.

2 Анализ денежных потоков ОАО «Аксайкардандеталь»

2.1 Организационно-экономическая характеристика ОАО «Аксайкардандеталь»

Открытое Акционерное общество «Аксайкардандеталь» учреждено в соответствии с Указом Президента Российской Федерации «Об организационных мерах по преобразованию государственных предприятий, добровольных объединений государственных предприятий в акционерные общества» от 1 июля 1992 года № 721.

Местонахождение общества: 346720, г. Аксай, Ростовской обл., проспект Ленина 1.

Дата государственной регистрации: зарегистрировано администрацией Аксайского района. Постановление № 604 от 13.06.1996г.

Уставный капитал составляет 90000 рублей. Он разделен на 68647 обыкновенных акций типа Б и на 21353 привилегированных акций типа А номинальной стоимостью 1 тысяча рублей каждая.

Основной целью предприятия является получение прибыли и наиболее эффективное ее использование для экономического и социального развития предприятия.

Основными видами деятельности ОАО «Аксайкардандеталь» являются:

- производство и сбыт карданных валов и шарниров, травяных жаток к комбайнам, косилок-плющилок, запасных частей к сельхозмашинам, не стандартизированного оборудования, товаров народного потребления, пластмассовых изделий к зерноуборочным комбайнам;
- создание научно – технической продукции;
- коммерческая, посредническая и внешнеэкономическая деятельность.

ОАО «Аксайкардандеталь» выпускает иную продукцию. С целью реализации функций управления предприятием создается определенная

организационная структура управления, на основании которой предприятие выживает среди конкурентов, а также обеспечивает эффективность, отдельные компоненты связывает в единое целое. При этом ошибки в организационной структуре предприятия зачастую приводят к некому ослаблению абсолютно всей организационной системы в целом.

Структура управления предприятием – это совокупность имеющихся функциональных подразделений, которые взаимосвязаны в процессе выработки, а также принятия и соответственно реализации управленческих решений. Высшим органом управления ОАО «Аксайкарддеталь» является генеральный директор.

По данным бухгалтерской отчетности проведем анализ бухгалтерского баланса ОАО «Аксайкарддеталь» за 2017-2019 гг. (Приложение А). Анализ бухгалтерского баланса ОАО «Аксайкарддеталь» за 2017-2019 гг. представлен в таблице 1.

Таблица 1 - Анализ бухгалтерского баланса ОАО «Аксайкарддеталь» за 2017-2019 гг.

Наименование показателя	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Абс. изм. тыс. руб. 2019-2017	Темп роста, % 2019/2017
Внеоборотные активы	55176	66917	62991	7815	114,16
Оборотные активы	111147	116403	114336	3189	102,87
Капитал и резервы	123571	132275	127590	4019	103,25
Краткосрочные обязательства	42752	51045	49737	6985	116,34
Баланс	166323	183320	177327	11004	106,62

В результате проведения анализа бухгалтерского баланса ОАО «Аксайкарддеталь» за 2017-2019 гг. выявлено, что возросли внеоборотные активы предприятия на 7815 тыс. руб. или 14,16 % в большей степени за счет роста основных средств и отложенных налоговых активов.

Оборотные активы ОАО «Аксайкарддеталь» за 2017-2019 гг. увеличились на 3189 тыс. руб. или 2,87 % в большей степени за счет роста запасов и денежных средств.

Динамика изменения внеоборотных и оборотных активов ОАО «Аксайкардандеталь» за 2017-2019 гг. представлена на рисунке 8.

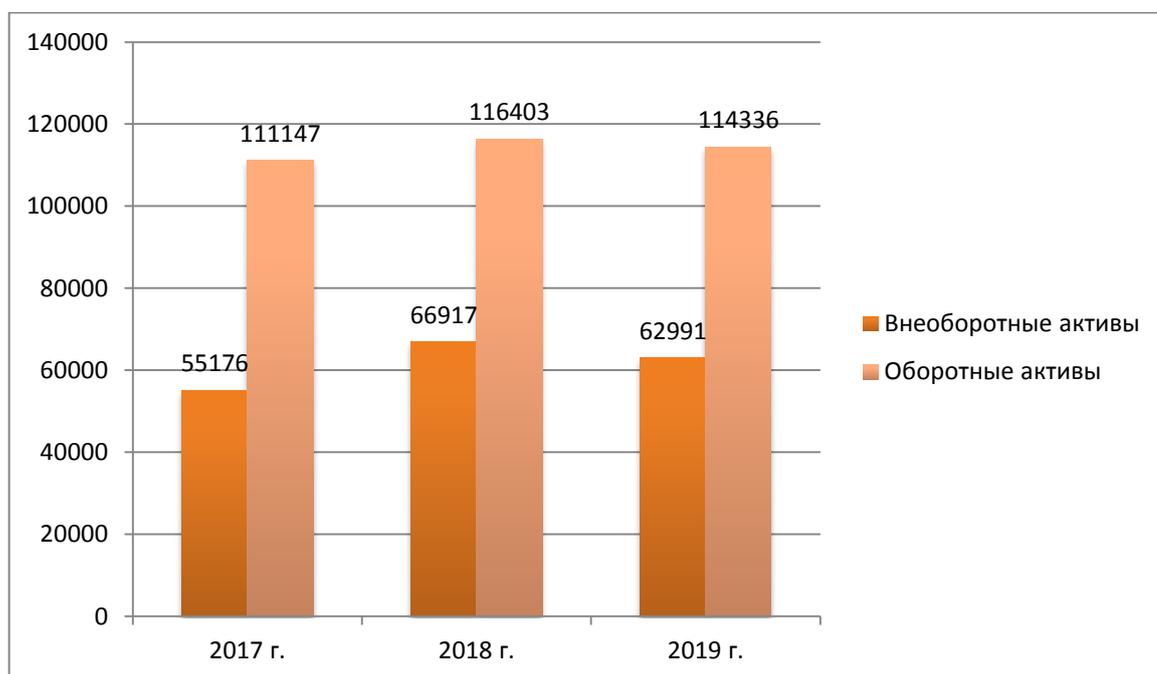


Рисунок 8 - Динамика изменения внеоборотных и оборотных активов ОАО «Аксайкардандеталь» за 2017-2019 гг. в тыс. руб.

За период исследования увеличились капитал и резервы ОАО «Аксайкардандеталь» на 4019 тыс. руб. или 3,25 % за счет роста нераспределенной прибыли.

В ОАО «Аксайкардандеталь» за 2017-2019 гг. отсутствуют долгосрочные обязательства, краткосрочные обязательства возросли на 6985 тыс. руб. или 16,34 % в большей степени за счет роста заемных средств и кредиторской задолженности.

Динамика изменения капитала и резервов и краткосрочных обязательств ОАО «Аксайкардандеталь» за 2017-2019 гг. представлена на рисунке 9.

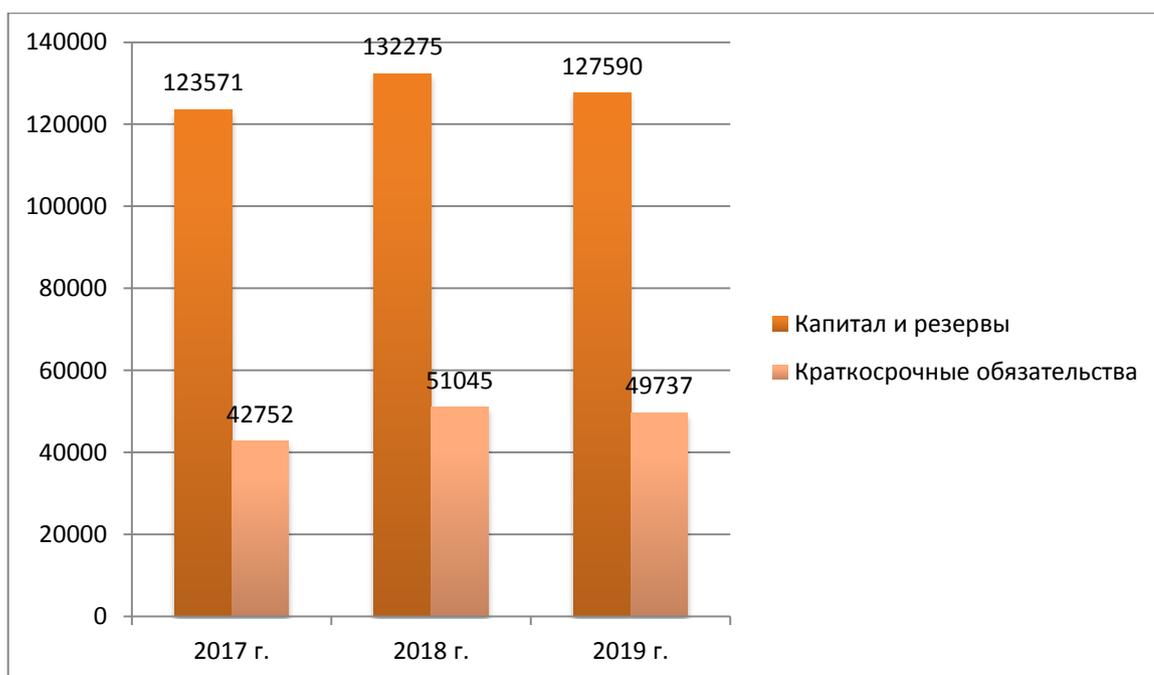


Рисунок 9 - Динамика изменения капитала и резервов и краткосрочных обязательств ОАО «Аксайкардандеталь» за 2017-2019 гг. в тыс. руб.

В результате изменения показателей активов и пассивов ОАО «Аксайкардандеталь» за 2017-2019 гг. баланс возрос на 11004 тыс. руб. или 6,62 %.

Следовательно, в результате проведения анализа организационно-экономической характеристики ОАО «Аксайкардандеталь» за 2017-2019 гг. выявлено, что предприятие ведет эффективную финансово-хозяйственную деятельность. Проведем анализ финансовых результатов ОАО «Аксайкардандеталь».

2.2 Анализ финансовых результатов ОАО «Аксайкардандеталь»

По данным бухгалтерской отчетности проведем анализ финансовых результатов ОАО «Аксайкардандеталь» за 2017-2019 гг. (Приложения Б-В).

Анализ финансовых результатов ОАО «Аксайкардандеталь» за 2017-2019 гг. представлен в таблице 2.

Таблица 2 - Анализ финансовых результатов ОАО «Аксайкардандеталь» за 2017-2019 гг.

Наименование показателя	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Абс. изм. тыс. руб. 2019-2017	Темп роста, % 2019/2017
Выручка	302706	281465	220511	-82195	72,85
Себестоимость продаж	260097	218307	178864	-81233	68,77
Валовая прибыль	42609	63158	41647	-962	97,74
Управленческие расходы	33952	43835	38536	4584	113,50
Прибыль от продаж	8657	19323	3111	-5546	35,94
Доходы от участия в других организациях	466	266	816	350	175,11
Проценты к получению	0	0	227	227	0,00
Проценты к уплате	802	764	648	-154	80,80
Прочие доходы	1715	1712	921	-794	53,70
Прочие расходы	3153	2607	2013	-1140	63,84
Прибыль до налогообложения	6883	17930	2414	-4469	35,07
Текущий налог на прибыль	1692	3861	702	-990	41,49
Чистая прибыль	5245	14254	1815	-3430	34,60

В результате проведения анализа финансовых результатов ОАО «Аксайкардандеталь» за 2017-2019 гг. выявлено, что сократилась выручка предприятия на 82195 тыс. руб. или 27,15 %.

За период исследования себестоимость продаж ОАО «Аксайкардандеталь» уменьшилась на 81233 тыс. руб. или 31,23 %.

В результате изменения выручки и себестоимости продаж валовая прибыль ОАО «Аксайкардандеталь» за 2017-2019 гг. сократилась на 962 тыс. руб. или 2,26 %.

Динамика изменения выручки, себестоимости продаж и валовой прибыли ОАО «Аксайкардандеталь» за 2017-2019 гг. представлена на рисунке 10.

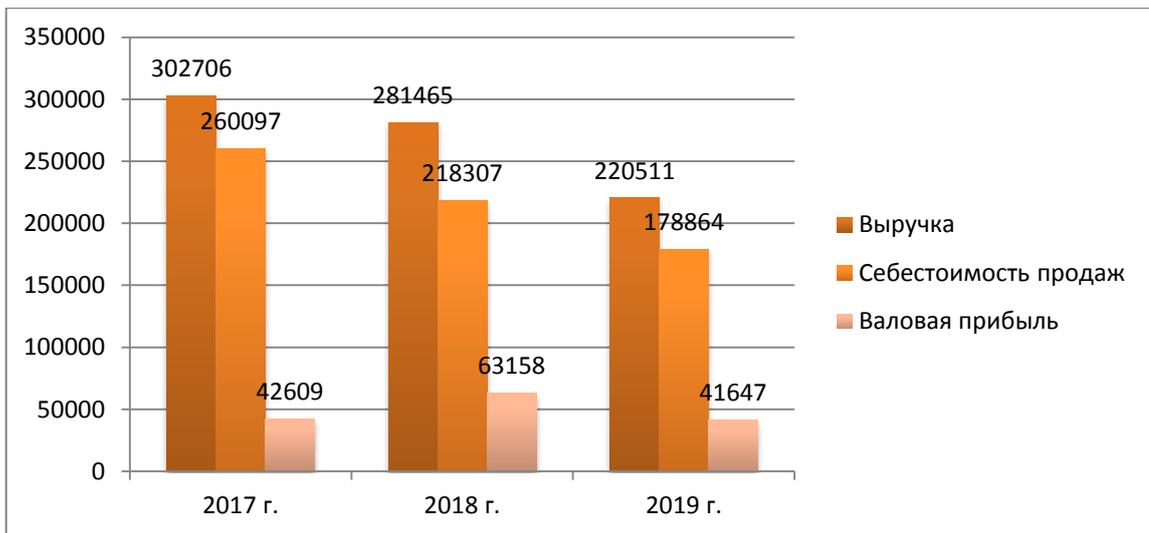


Рисунок 10 - Динамика изменения выручки, себестоимости продаж и валовой прибыли ОАО «Аксайкарддеталь» за 2017-2019 гг. в тыс. руб.

За 2017-2019 гг. увеличились управленческие расходы ОАО «Аксайкарддеталь» на 4584 тыс. руб. или 13,5 %. В результате увеличения управленческих расходов прибыль от продаж сократилась на 5546 тыс. руб. или 64,06 %. Динамика изменения управленческих расходов и прибыли от продаж ОАО «Аксайкарддеталь» за 2017-2019 гг. представлена на рисунке 11.

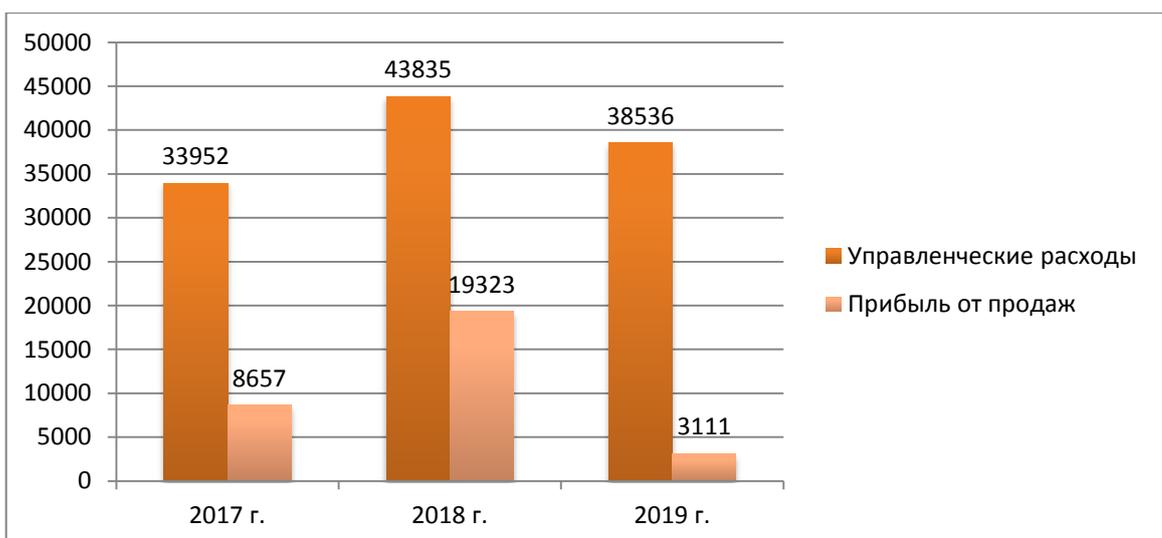


Рисунок 11 - Динамика изменения управленческих расходов и прибыли от продаж ОАО «Аксайкарддеталь» за 2017-2019 гг. в тыс. руб.

За 2017-2019 гг. в ОАО «Аксайкардандеталь» возросли доходы от участия в других организациях на 350 тыс. руб. или 75,11 %, увеличились проценты к получению на 227 тыс. руб., уменьшились проценты к уплате на 154 тыс. руб. или 19,2 %.

За 2017-2019 гг. в ОАО «Аксайкардандеталь» сократились прочие доходы и расходы на 794 тыс. руб. и 1140 тыс. руб. или 46,3 % и 36,16 % соответственно. Динамика изменения прочих доходов и расходов ОАО «Аксайкардандеталь» за 2017-2019 гг. представлена на рисунке 12.

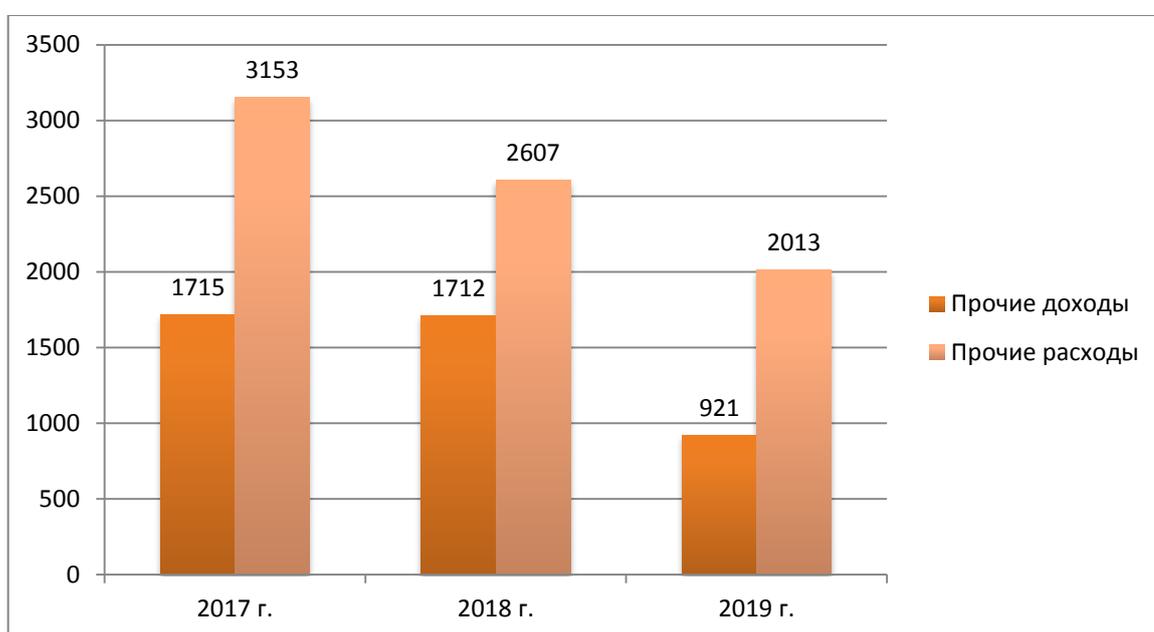


Рисунок 12 - Динамика изменения прочих доходов и расходов ОАО «Аксайкардандеталь» за 2017-2019 гг. в тыс. руб.

В результате изменения показателей прибыль до налогообложения ОАО «Аксайкардандеталь» за 2017-2019 гг. уменьшилась на 4469 тыс. руб. или 64,93 %, текущий налог на прибыль уменьшился на 990 тыс. руб. или 58,51 %.

Чистая прибыль ОАО «Аксайкардандеталь» за период исследования снизилась на 3430 тыс. руб. или 64,4 %. Динамика изменения прибыли до налогообложения и чистой прибыли ОАО «Аксайкардандеталь» за 2017-2019 гг. представлена на рисунке 13.

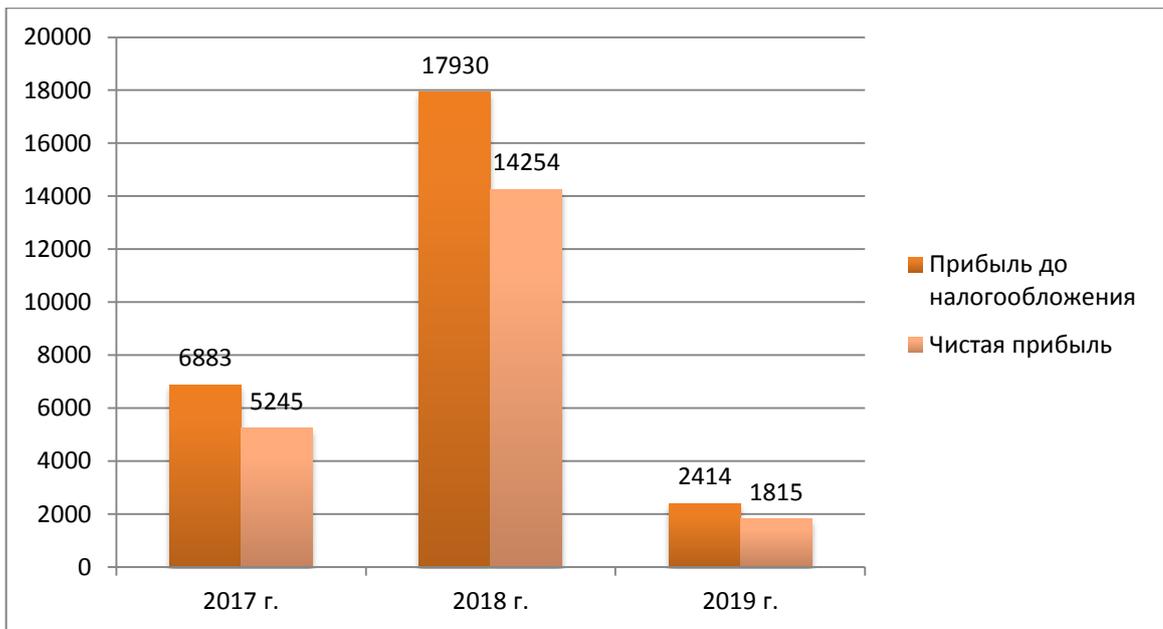


Рисунок 13 - Динамика изменения прибыли до налогообложения и чистой прибыли ОАО «Аксайкардандеталь» за 2017-2019 гг. в тыс. руб.

Следовательно, в результате проведения анализа финансовых результатов ОАО «Аксайкардандеталь» за 2017-2019 гг. выявлено ухудшение финансово-хозяйственной деятельности, о чем свидетельствует снижение чистой прибыли за период исследования. Проведем анализ денежных потоков ОАО «Аксайкардандеталь».

2.3 Анализ денежных потоков ОАО «Аксайкардандеталь»

В ОАО «Аксайкардандеталь» учет движения денежных средств осуществляет бухгалтерия, в состав которых входит расчетно-финансовое группа. По данным бухгалтерской отчетности проведем анализ движения денежных потоков ОАО «Аксайкардандеталь» за 2017-2019 гг., а именно анализ движения денежных потоков от текущих операций, анализ движения денежных потоков от инвестиционных операций и анализ движения денежных потоков от финансовых операций (Приложения Г-Д).

Анализ движения денежных потоков ОАО «Аксайкарддеталь» за 2017-2019 гг. от текущих операций представлен в таблице 3.

Таблица 3 - Анализ движения денежных потоков ОАО «Аксайкарддеталь» за 2017-2019 гг. от текущих операций

Наименование показателя	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Абс. изм. тыс. руб. 2019-2017	Темп роста, % 2019/2017
Поступления всего, в т. ч.:	341781	294854	262172	-79609	76,71
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	320848	278039	244527	-76321	76,21
от арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	13515	15911	16116	2601	119,25
прочие поступления	7418	904	1529	-5889	20,61
Платежи всего, в т. ч.:	340077	297172	267251	-72826	78,59
поставщикам	285354	200409	174805	-110549	61,26
в связи с оплатой труда работникам	50507	57645	67418	16911	133,48
процентов по долговым обязательствам	802	789	648	-154	80,80
налога на прибыль организаций	1939	4261	1682	-257	86,75
прочие платежи	1475	34068	22698	21223	1538,85
Сальдо денежных потоков от текущих операций	1704	2318	5079	3375	298,06

В результате проведения анализа движения денежных потоков ОАО «Аксайкарддеталь» за 2017-2019 гг. от текущих операций выявлено, что уменьшились поступления на 79609 тыс. руб. или 23,29 %. Наибольшую долю в структуре поступлений составляют поступления от продажи продукции, товаров, работ и услуг, которые за 2017-2019 гг. уменьшились на 76321 тыс. руб. или 23,29 %.

За 2017-2019 гг. увеличились поступления от арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей на 2601 тыс. руб. или 19,25 %. Прочие поступления от текущих операций сократились за период исследования на 5889 тыс. руб. или 79,39 %.

Платежи от текущих операций ОАО «Аксайкардандеталь» за 2017-2019 гг. уменьшились на 72826 тыс. руб. или 21,41 % в большей степени за счет уменьшения платежей поставщикам на 110549 тыс. руб. или 38,74 %.

За период исследования увеличились платежи в связи с оплатой труда работникам на 16911 тыс. руб. или 33,48 %, уменьшились платежи процентов по долговым обязательствам и платежи по налогу на прибыль организаций на 154 тыс. руб. и 257 тыс. руб. или 19,2 % и 13,25 % соответственно.

Прочие платежи от текущей деятельности ОАО «Аксайкардандеталь» за 2017-2019 гг. увеличились на 21223 тыс. руб. Динамика изменения поступлений и платежей от текущих операций ОАО «Аксайкардандеталь» за 2017-2019 гг. представлена на рисунке 14.

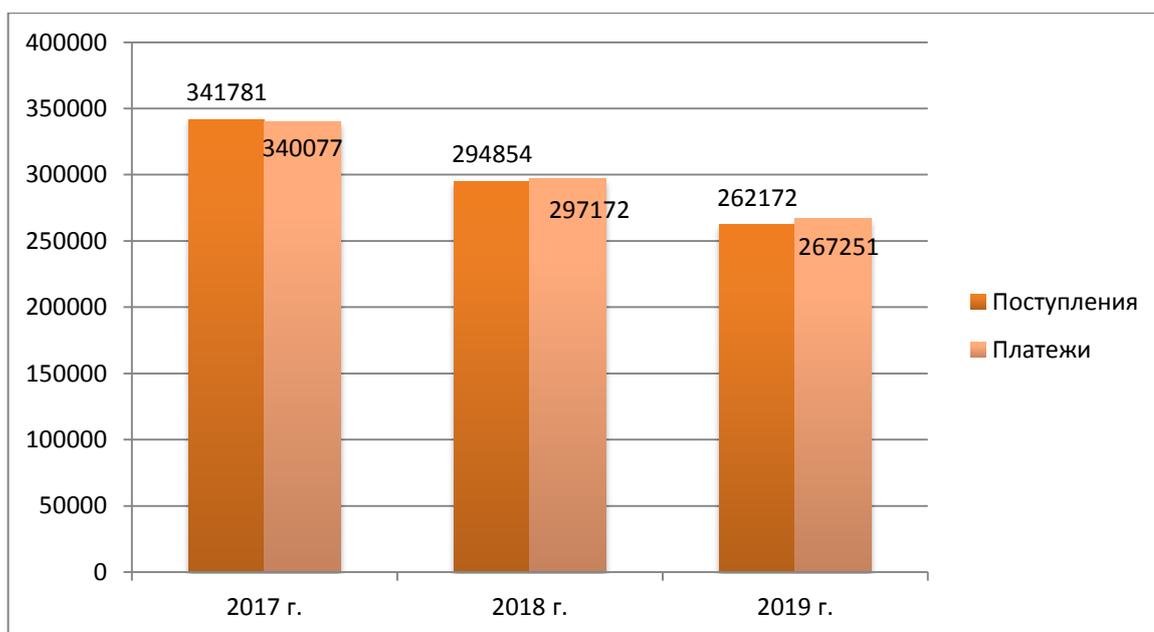


Рисунок 14 - Динамика изменения поступлений и платежей от текущих операций ОАО «Аксайкардандеталь» за 2017-2019 гг. в тыс. руб.

В результате изменения поступлений и платежей от текущих операций ОАО «Аксайкардандеталь» за 2017-2019 гг. сальдо денежных потоков увеличилось на 3375 тыс. руб. или 198,06 %.

Анализ движения денежных потоков ОАО «Аксайкарддеталь» за 2017-2019 гг. от инвестиционных операций представлен в таблице 4.

Таблица 4 - Анализ движения денежных потоков ОАО «Аксайкарддеталь» за 2017-2019 гг. от инвестиционных операций

Наименование показателя	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Абс. изм. тыс. руб. 2019-2017	Темп роста, % 2019/2017
Поступления всего, в т. ч.:	5850	33618	14306	8456	244,55
от продажи внеоборотных активов	0	20589	0	0	0,00
от продажи акций других организаций	0	0	1560	1560	0,00
от возврата предоставленных займов и продажи долговых ценных бумаг	5850	2250	3926	-1924	67,11
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичным поступлениям	0	10779	8820	8820	0,00
Платежи всего, в т. ч.:	7570	33896	13098	5528	173,03
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	0	13037	2343	2343	0,00
в связи с приобретением долговых ценных бумаг	3000	16949	7000	4000	233,33
процентов по долговым обязательствам	4570	3910	3755	-815	82,17
Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности	1720	278	1208	-512	70,23

В результате проведения анализа денежных потоков ОАО «Аксайкарддеталь» за 2017-2019 гг. от инвестиционных операций выявлено, что увеличились поступления на 8456 тыс. руб. или 144,55 %.

В 2018 г. наблюдается поступления от продажи внеоборотных активов на сумму 20589 тыс. руб., в 2019 г. наблюдаются поступления от продажи акций других организаций на сумму 1560 тыс. руб.

За период исследования поступления от возврата предоставленных займов и продажи долговых ценных бумаг уменьшились на 1924 тыс. руб. или

32,89 %, возросли поступления от дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичным поступлениям на 8820 тыс. руб.

Платежи инвестиционных операций ОАО «Аксайкардандеталь» за 2017-2019 гг. увеличились на 5528 тыс. руб. или 73,03 %. Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов возросли на 2343 тыс. руб.

За 2017-2018 гг. увеличились платежи в связи с приобретением долговых ценных бумаг на 4000 тыс. руб. или 133,33 %, уменьшились платежи процентов по долговым обязательствам на 815 тыс. руб. или 17,83 %.

Динамика изменения поступлений и платежей от инвестиционных операций ОАО «Аксайкардандеталь» за 2017-2019 гг. представлена на рисунке 15.

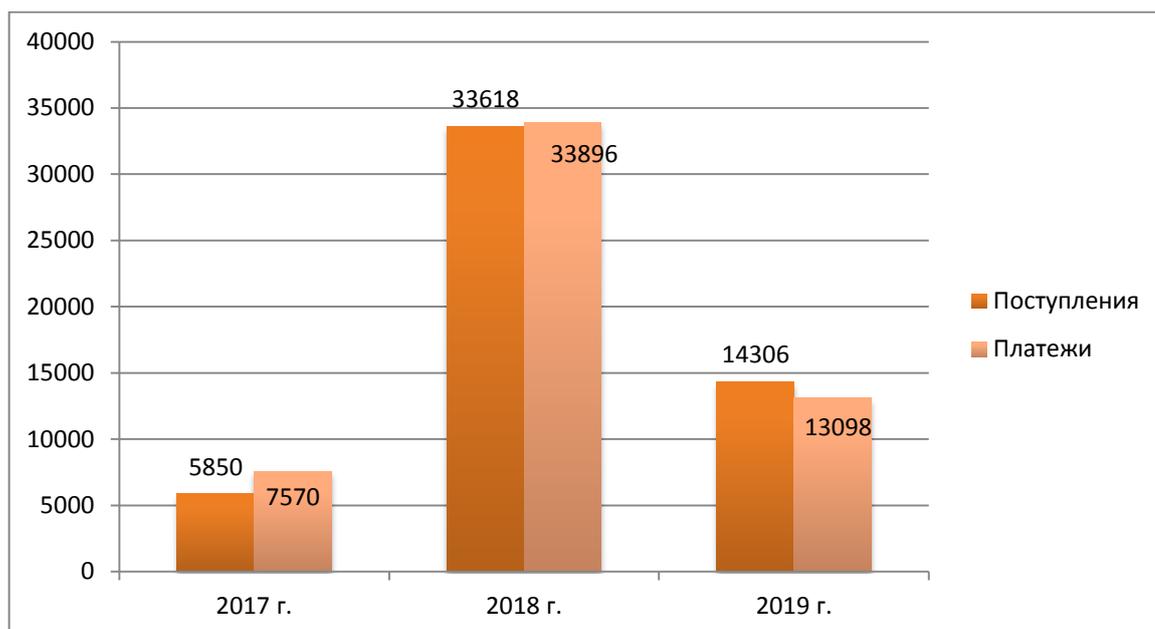


Рисунок 15 - Динамика изменения поступлений и платежей от инвестиционных операций ОАО «Аксайкардандеталь» за 2017-2019 гг. в тыс. руб.

В результате изменения поступлений и платежей от инвестиционных операций ОАО «Аксайкардандеталь» за 2017-2019 гг. сальдо денежных потоков уменьшилось на 512 тыс. руб. или 29,77 %.

Анализ движения денежных потоков ОАО «Аксайкардандеталь» за 2017-2019 гг. от финансовых операций представлен в таблице 5.

Таблица 5 - Анализ движения денежных потоков ОАО «Аксайкардандеталь» за 2017-2019 гг. от финансовых операций

Наименование показателя	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Абс. изм. тыс. руб. 2019-2017	Темп роста, % 2019/2017
Поступления всего, в т. ч.:	10552	16317	13898	3346	131,71
получение кредитов и займов	10552	16317	13898	3346	131,71
Платежи всего, в т. ч.:	12750	14000	8350	-4400	65,49
в связи с погашением векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	12750	14000	8350	-4400	65,49
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	2198	2317	5548	3350	252,41

В результате проведения анализа денежных потоков ОАО «Аксайкардандеталь» за 2017-2019 гг. от финансовых операций выявлено, что поступления состоят из кредитов и займов, которые возросли на 3346 тыс. руб. или 31,71 %.

Платежи от финансовых операций ОАО «Аксайкардандеталь» за 2017-2019 гг. в связи с погашением векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов уменьшились на 4400 тыс. руб. или 34,51 %.

Динамика изменения поступлений и платежей от финансовых операций ОАО «Аксайкардандеталь» за 2017-2019 гг. представлена на рисунке 16.

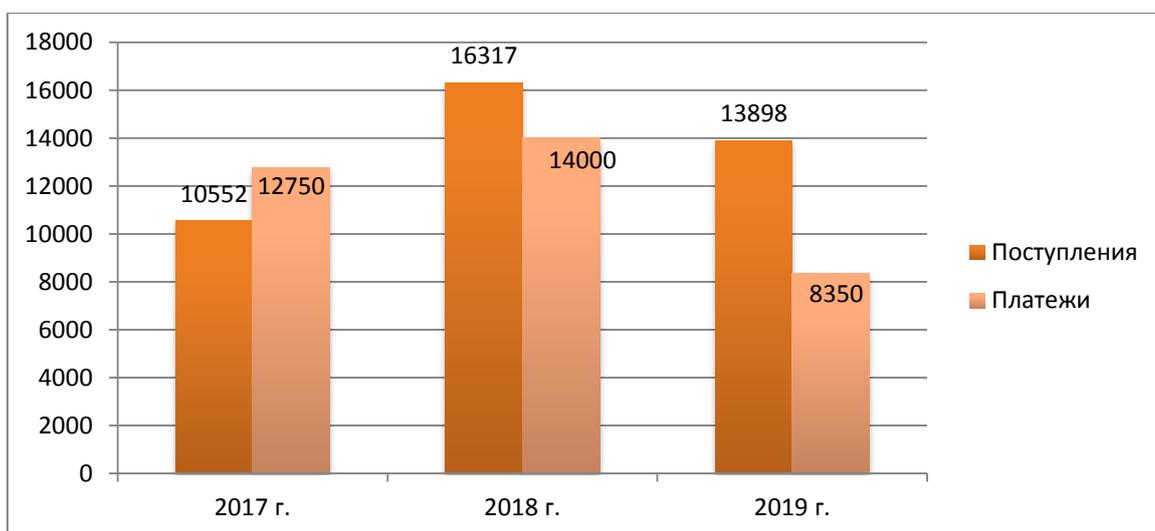


Рисунок 16 - Динамика изменения поступлений и платежей от финансовых операций ОАО «Аксайкардандеталь» за 2017-2019 гг. в тыс. руб.

В результате изменения поступлений и платежей от финансовых операций ОАО «Аксайкардандеталь» за 2017-2019 гг. сальдо денежных потоков увеличилось на 3350 тыс. руб. или 152,41 %.

Динамика изменения денежных потоков ОАО «Аксайкардандеталь» за 2017-2019 гг. представлена на рисунке 17.

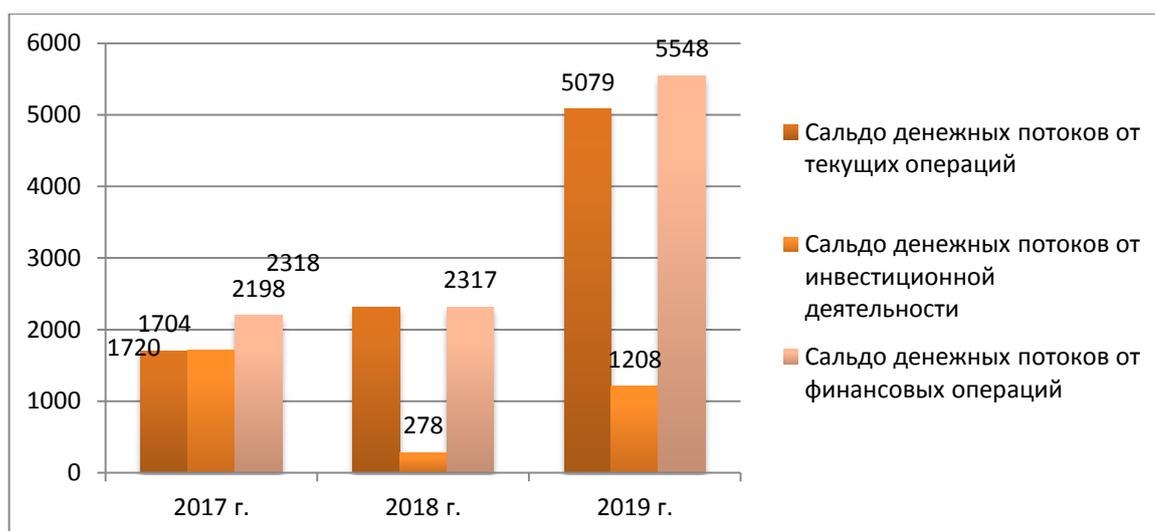


Рисунок 17 - Динамика изменения денежных потоков ОАО «Аксайкардандеталь» за 2017-2019 гг. в тыс. руб.

Анализ движения денежных потоков ОАО «Аксайкардандеталь» за 2017-2019 гг. представлен в таблице 6.

Таблица 6 - Анализ движения денежных потоков ОАО «Аксайкардандеталь» за 2017-2019 гг.

Наименование показателя	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Абс. изм. тыс. руб. 2019-2017	Темп роста, % 2019/2017
Сальдо денежных потоков за отчетный период	2214	-279	1677	-537	75,75
Остаток денежных потоков и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	2572	358	358	-2214	13,92
Остаток денежных потоков и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	358	79	1756	1398	490,50

В результате проведения анализа движения денежных потоков ОАО «Аксайкардандеталь» за 2017-2019 гг. выявлено, что уменьшилось сальдо денежных потоков на 537 тыс. руб. или 24,25 %. Сократился остаток денежных потоков и денежных эквивалентов на начало отчетного периода на 2214 тыс. руб. или 86,08 %, увеличился остаток денежных потоков и денежных эквивалентов на конец отчетного периода на 1398 тыс. руб. или 390,5 %.

Оценка движения денежных потоков ОАО «Аксайкардандеталь» за 2017-2019 гг. представлена в таблице 7 (Формулы 1-9).

Таблица 7 - Оценка движения денежных потоков ОАО «Аксайкардандеталь» за 2017-2019 гг.

Наименование показателя	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Абс. изм. % 2019-2017
Удельный объем денежных потоков предприятия к единицы используемых активов	4,09	3,93	3,30	-0,79
Удельный объем денежных потоков на единицу реализованной продукции	2,62	2,71	2,96	0,34
Продолжительность денежного оборота на предприятии	2,13	2,16	3,02	0,89

Продолжение таблицы 7

Наименование показателя	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Абс. изм. % 2019-2017
Коэффициент участия операционной деятельности в формировании положительного денежного потока предприятия	0,95	0,86	0,90	-0,05
Коэффициент участия инвестиционной деятельности в формировании отрицательного денежного потока предприятия	0,02	0,10	0,05	0,03
Уровень качества чистого денежного потока предприятия	14,65	180,43	1,03	-13,62
Коэффициент ликвидности денежных потоков предприятия	0,99	1,00	1,01	0,02
Коэффициент эффективности денежных потоков предприятия	0,03	0,02	0,01	-0,2

В результате проведения оценки движения денежных потоков ОАО «Аксайкардандеталь» за 2017-2019 гг. выявлено, что удельный объем денежных потоков предприятия к единицы используемых активов уменьшился на 0,79 %, возрос удельный объем денежных потоков на единицу реализованной продукции на 0,34 %.

В ОАО «Аксайкардандеталь» за 2017-2019 гг. за период исследования денежные потоки используются не интенсивно. Возросла продолжительность денежного оборота предприятия на 0,89 %.

За 2017-2019 гг. уменьшился коэффициент участия операционной деятельности в формировании положительного денежного потока предприятия на 0,05 %, возрос коэффициент участия инвестиционной деятельности в формировании отрицательного денежного потока предприятия на 0,03 %.

Снизился уровень качества чистого денежного потока ОАО «Аксайкардандеталь» на 13,62 %, увеличился коэффициент ликвидности денежных потоков предприятия на 0,02 %. За 2017-2019 гг. коэффициент эффективности денежных потоков ОАО «Аксайкардандеталь» сократился на 0,2 %.

В настоящее в ОАО «Аксайкардандеталь» система управления денежными потоками выстроена по принципу учета притока и оттока денежных средств, но мероприятия по эффективному управлению денежными потоками не осуществляются.

Во второй главе бакалаврской работы проведен анализ движения денежных потоков ОАО «Аксайкардандеталь».

В результате проведения анализа организационно-экономической характеристики ОАО «Аксайкардандеталь» за 2017-2019 гг. выявлено, что предприятие ведет эффективную финансово-хозяйственную деятельность.

В результате проведения анализа финансовых результатов ОАО «Аксайкардандеталь» за 2017-2019 гг. выявлено ухудшение финансово-хозяйственной деятельности, о чем свидетельствует снижение чистой прибыли за период исследования.

В итоге, несмотря на положительные результаты деятельности предприятия, наблюдается неравномерное распределение денежных средств. Следовательно, необходимо разработать пути повышения эффективности управления денежными потоками ОАО «Аксайкардандеталь».

3 Пути повышения эффективности управления денежными потоками ОАО «Аксайкардандеталь»

3.1 Направления по оптимизации и планированию денежных потоков ОАО «Аксайкардандеталь»

В настоящее время в ОАО «Аксайкардандеталь» система управления денежными потоками выстроена по принципу учета притока и оттока денежных средств, но мероприятия по эффективному управлению денежными потоками не осуществляются.

В качестве мероприятия по эффективному управлению денежными потоками рекомендуется ОАО «Аксайкардандеталь» разработать платежный календарь, который будет отражать взаимосвязь источников поступления с расходами за определенный период времени.

В процессе составления платежного календаря реализуются следующие задачи:

- учет денежных поступлений и расходов за определенный интервал времени;
- формирование и учет изменений информационной базы поступлений и расходов за определенный интервал времени;
- анализ выявления неплатежей предприятия и разработка мероприятий по их устранению;
- расчет временно свободных денежных средств и потребностей в краткосрочном финансировании.

Платежный календарь составляется на основании данных документации, такой как данные договоров с контрагентами, счета-фактур, графики выплаты заработных плат, банковские выписки о поступлении денежных средств и другая документация.

С целью оптимизации и планированию денежных потоков разработаем в ОАО «Аксайкардандеталь» политику управления ими для обеспечения постоянной платежеспособности предприятия.

Политика управления денежными потоками ОАО «Аксайкардандеталь» представлена на рисунке 18.

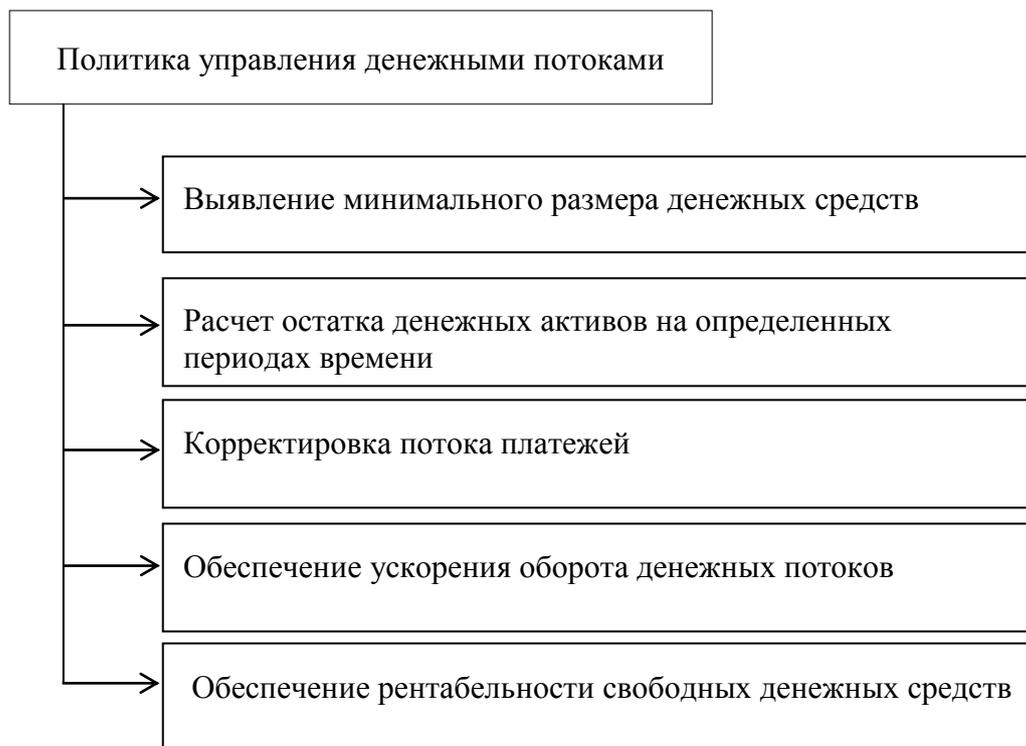


Рисунок 18 - Политика управления денежными потоками ОАО «Аксайкардандеталь»

С целью эффективности применения политики управления денежными потоками ОАО «Аксайкардандеталь» рекомендуется принять следующие управленческие решения:

- продать часть финансовых инструментов инвестирования с целью наращивания положительного денежного потока;
- привлечь инвесторов для роста собственного капитала;
- минимизировать постоянные издержки с целью снижения отрицательного денежного потока;

- привлечь внешнее финансирование в виде кредитов, факторинга, лизинга, краткосрочной аренды с целью увеличения положительного денежного потока.

Для ускорения привлечения денежных средств ОАО «Аксайкардандеталь» рекомендуется использовать следующие мероприятия, представленные на рисунке 19.

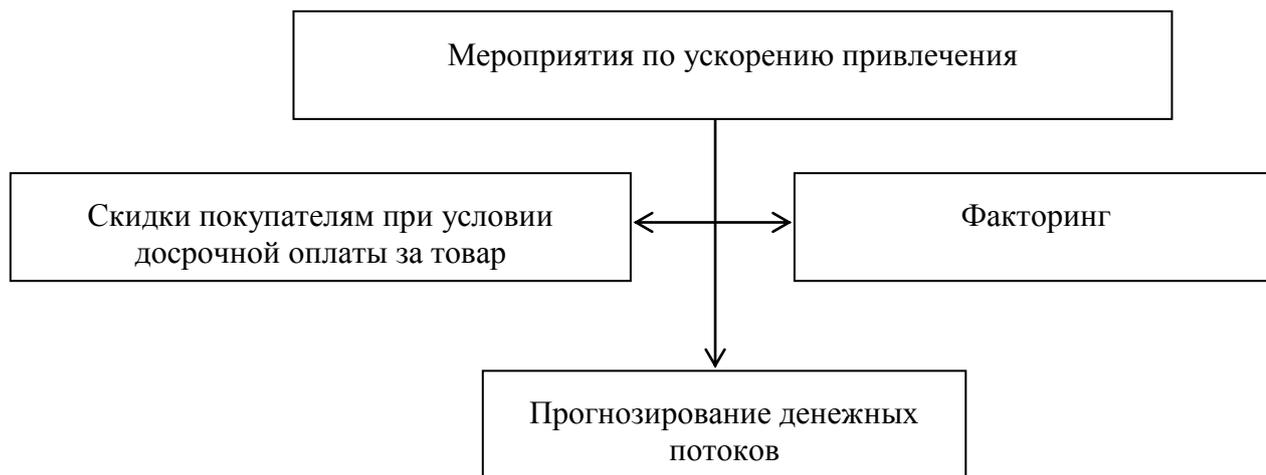


Рисунок 19 - Мероприятия по ускорению привлечения денежных средств ОАО «Аксайкардандеталь»

В качестве мероприятия по ускорению привлечения денежных средств ОАО «Аксайкардандеталь» рекомендуется установить скидки покупателям при условии досрочной оплаты за товар. Данное мероприятие нацелено на ускорение процесса оборачиваемости оборотных средств и сокращение сроков погашения дебиторской задолженности.

В ОАО «Аксайкардандеталь» большую часть составляют клиенты, вносящие оплату по договорам в конце месяца, поэтому применять скидку необходимо поэтапно: определить количественную величину скидки и определить период действия скидки.

Развитие различных рыночных отношений и соответственно инфраструктуры современного финансового рынка дают возможность

применять в практике финансового менеджмента целый ряд совершенно новых форм управления дебиторской задолженностью предприятия, а именно ее рефинансирование, иными словами ускоренный перевод в иные формы оборотных активов организации: денежные средства и соответственно высоколиквидные краткосрочные ценные бумаги.

Главными способами рефинансирования дебиторской задолженности, применяемыми в современном мире, считаются: факторинг; учет векселей, которые выдаются покупателями продукции; а также форфейтинг.

Имеется несколько причин, согласно которым применение факторинга ОАО «Аксайкарддеталь» даст возможность эффективно управлять своей дебиторской задолженностью:

- 1) потребность непосредственно в дополнительных оборотных средствах с целью осуществления товарного кредитования покупателей;
- 2) стремление понизить кредитные риски.

Применение факторинга ОАО «Аксайкарддеталь» поспособствует росту продаж и эффективности использования оборотных средств предприятия.

В качестве мероприятия по ускорению привлечения денежных средств ОАО «Аксайкарддеталь» также рекомендуется разработать процесс прогнозирования денежных потоков.

Следовательно, в качестве направлений по оптимизации и планированию денежных потоков ОАО «Аксайкарддеталь» разработана политика управления ими и разработаны мероприятия по предоставлению скидок покупателям за товар при условии досрочной оплаты, использование факторинга и осуществление прогнозирования денежных потоков. В качестве мероприятия по эффективному управлению денежными потоками рекомендуется ОАО «Аксайкарддеталь» разработать платежный календарь.

3.2 Оценка влияния денежных потоков на финансовую устойчивость ОАО «Аксайкарддеталь»

Платежный календарь предназначен для равномерного распределения денежных средств с целью вероятности снижения их дефицита. Разработаем платежный календарь ОАО «Аксайкарддеталь» на первый квартал 2020 г.

Таблица 8 - Платежный календарь ОАО «Аксайкарддеталь» на первый квартал 2020 г.

Наименование показателя	План на I кв. 2020 г.	В том числе по месяцам		
		январь	февраль	март
Остаток денежных средств на начало периода, тыс. руб.	1756	1756	2562	3368
Поступления всего, в том числе:	72594	24197	24197	24200
- от текущих операций	65543	21847	21847	21849
- от инвестиционных операций	3577	1192	1192	1193
- от финансовых операций	3474	1158	1158	1158
Выбытия всего, в том числе:	70175	23391	23391	23393
- от текущих операций	64812	21604	21604	21604
- от инвестиционных операций	3275	1091	1091	1093
- от финансовых операций	2088	696	696	696
Остаток денежных средств на конец периода, тыс. руб.	4175	2562	3368	4175

Следовательно, применение платежного календаря ОАО «Аксайкарддеталь» позволит контролировать поступления и выбытие денежных средств. В случае отклонения плана, предприятие сможет своевременно выявить причину отклонения и разработать необходимые мероприятия.

Проведем сравнительный анализ двух вариантов краткосрочного финансирования: предоставление скидки клиентам при досрочной оплате за товар и получение краткосрочного кредита. Выручка ОАО «Аксайкарддеталь» в 2019 г. составила 220511 тыс. руб., дебиторская задолженность – 17573 тыс. руб. В ОАО «Аксайкарддеталь» продажи по предоплате осуществляются в размере 60 %, по остальным 40 % предоставляется отсрочка платежа.

Проведем сравнительный анализ двух вариантов краткосрочного финансирования при условии, что инфляционный рост цен в среднем в месяц 1%, срок оплаты по договору месяц, в случае досрочной оплаты скидка предоставляется в размере 2%, банковский кредит выдается под 19 % годовых, рентабельность альтернативных вложений капитала составит 15 % годовых.

Коэффициент дисконтирования составит:

$$\frac{1}{(1 + 0,01)} = 0,99 \%$$

Сравнительный анализ двух вариантов краткосрочного финансирования ОАО «Аксайкардандеталь»: предоставление скидки клиентам при досрочной оплате за товар и получение краткосрочного кредита представлен в таблице 9.

Таблица 9 – Сравнительный анализ двух вариантов краткосрочного финансирования ОАО «Аксайкардандеталь»

Наименование показателя	Кредит	Скидка
Индекс цен на продукцию	1,01 %	1,01 %
Коэффициент дисконтирования	0,99 %	0,99 %
С каждый 1000 руб. потеря от предоставления скидки	0 руб.	20 руб.
С каждой 1000 руб. потеря от уровня инфляции	10 руб.	0 руб.
Доход от вложения капитала	148,5 руб.	145,53 руб.
Оплата процентов	15,8 руб.	0 руб.
Финансовый результат	122,7 руб.	125,33 руб.

В результате проведения сравнительного анализ двух вариантов краткосрочного финансирования выявлено, что ОАО «Аксайкардандеталь» получит наибольший финансовый результат от предоставления скидки на каждую 1000 руб. в размере 2 %.

При условии досрочной оплаты за товар ОАО «Аксайкардандеталь» на каждую 1000 руб. получит доход 125,33 руб., что на 2,63 руб. больше, чем от краткосрочного кредитования.

Сравнительный анализ оборачиваемости дебиторской задолженности ОАО «Аксайкардандеталь» от предоставления скидок представлен в таблице 10.

Таблица 10 – Сравнительный анализ оборачиваемости дебиторской задолженности ОАО «Аксайкардандеталь» от предоставления скидок

Наименование показателя	2019 г.	2020 г.	Абс. изм. +/-
Выручка	220511	248148	27637
Дебиторская задолженность	17573	9250	-8323
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	12,55	26,83	14,28
Период оборачиваемости дебиторской задолженности	36,29	19,65	-16,64
Коэффициент загрузки средств в обороте	51,85	46,08	-5,77

В результате проведения сравнительного анализа оборачиваемости дебиторской задолженности ОАО «Аксайкардандеталь» от предоставления скидок выявлено, что увеличился коэффициент оборачиваемости на 14 оборотов и сократился период оборачиваемости дебиторской задолженности на 16 дней. Экономия денежных средств от ускорения оборачиваемости дебиторской задолженности ОАО «Аксайкардандеталь» в 2020 г. составит:

$$\frac{-5,77 \times 248148}{100} = -14318 \text{ тыс. руб.}$$

Следовательно, в случае использования мероприятия по предоставлению скидок при досрочной оплате за товар ОАО «Аксайкардандеталь» экономия денежных средств составит 14318 тыс. руб.

Проведем расчет стоимости факторинговых услуг на основании данных: выручка ОАО «Аксайкардандеталь» в 2019 г. составила 220511 тыс. руб., общее количество покупателей составило 55 человек.

Воспользуемся услугами факторинга, предоставляемые коммерческим банком АО «Альфа-Банк», сумма операций по факторингу за год составляет 10 %, комиссия по факторингу 1 % [26].

Анализ стоимости факторинговых услуг ОАО «Аксайкардандеталь» представлен в таблице 11.

Таблица 11 – Анализ стоимости факторинговых услуг ОАО «Аксайкардандеталь»

Наименование показателя	Использование факторинга
Общая сумма счетов за год (сумма факторинговой операции), руб.	220 511 000
Ставка банка, %	18
Сумма комиссии по факторингу, руб.	220511
Расходы на подготовку и оформление документов по факторинговой сделке, руб.	3000
Плата за кредит, руб.	39 691 980
Общая сумма расходов, руб.	39 915 491
Полученные дополнительно денежные средства, руб.	198 459 900
Соотношение расходов с полученными доходами, %	20

В результате анализа стоимости факторинговых услуг выявлено, что ОАО «Аксайкардандеталь» получит дополнительный доход в размере 80 %.

Для прогнозирования денежных потоков в ОАО «Аксайкардандеталь» выбран пессимистический план и оптимистический план по методу И.А. Бланка. Планируемый уровень выручки на 2020 г. составит 3 %, объем дебиторской задолженности в оптимистическом плане составит 80 % в квартале, в котором будет реализована продукция и остальные 20 % в будущем квартале. Оптимистический вариант прогноза денежных поступлений и дебиторской задолженности ОАО «Аксайкардандеталь» на 2020 г. представлен в таблице 12.

Таблица 12 – Оптимистический вариант прогноза денежных поступлений и дебиторской задолженности ОАО «Аксайкардандеталь» на 2020 г.

Наименование показателя	I кв.	II кв.	III кв.	IV кв.
Дебиторская задолженность на начало периода	17573	18244	17332	16465
Выручка, в т. ч.	220511	227126	233940	240958
продажа в кредит	200910	201536	216940	220690
Поступление денежных средств, в т. ч.	1756	1844	1936	2032

Продолжение таблицы 12

Наименование показателя	I кв.	II кв.	III кв.	IV кв.
80 % от реализации в кредит отчетного периода	160728	161229	173552	176552

20 % от реализации предыдущего периода	40182	40307	43388	44138
Дебиторская задолженность на конец периода	18244	17332	16465	15642

Объем дебиторской задолженности в пессимистическом плане составит 70 % в квартале, в котором будет реализована продукция и остальные 30 % в будущем квартале. Пессимистический вариант прогноза денежных поступлений и дебиторской задолженности ОАО «Аксайкардандеталь» на 2020 г. представлен в таблице 13.

Таблица 13 – Пессимистический вариант прогноза денежных поступлений и дебиторской задолженности ОАО «Аксайкардандеталь» на 2020 г.

Наименование показателя	I кв.	II кв.	III кв.	IV кв.
Дебиторская задолженность на начало периода	17573	16519	15528	14596
Выручка, в т. ч.	220511	227126	233940	240958
продажа в кредит	200910	201536	216940	220690
Поступление денежных средств, в т. ч.	1756	1844	1936	2032
70 % от реализации в кредит отчетного периода	140637	141075	151858	154483
30 % от реализации предыдущего периода	60273	60461	65082	66207
Дебиторская задолженность на конец периода	16519	15528	14596	13720

В результате применения пессимистического и оптимистического плана руководство ОАО «Аксайкардандеталь» смогут планировать движение денежных потоков, устанавливать в какие сроки необходимо привлечь дополнительное финансирование с целью избежания банкротства.

В качестве направлений по оптимизации и планированию денежных потоков ОАО «Аксайкардандеталь» разработана политика управления ими и разработаны мероприятия по предоставлению скидок покупателям за товар при условии досрочной оплаты, использование факторинга и осуществление прогнозирования денежных потоков.

В качестве мероприятия по эффективному управлению денежными потоками рекомендуется ОАО «Аксайкардандеталь» разработать платежный календарь. Применение платежного календаря ОАО «Аксайкардандеталь» позволит контролировать поступления и выбытие денежных средств. В случае отклонения плана, предприятие сможет своевременно выявить причину отклонения и разработать необходимые мероприятия.

В случае использования мероприятия по предоставлению скидок при досрочной оплате за товар ОАО «Аксайкардандеталь» экономия денежных средств в 2020 г. составит 14318 тыс. руб.

В результате анализа стоимости факторинговых услуг выявлено, что ОАО «Аксайкардандеталь» в 2020 г. получит дополнительный доход в размере 80 %.

В результате применения пессимистического и оптимистического плана руководство ОАО «Аксайкардандеталь» смогут планировать движение денежных потоков, устанавливая в какие сроки необходимо привлечь дополнительное финансирование с целью избежания банкротства.

Заключение

В первой главе бакалаврской работы изучены теоретические основы управления денежными потоками.

В ходе рассмотрения понятия, сущности и классификации денежных потоков предприятия выявлено, что денежные потоки на предприятии представляют собой движение денежных средств в виде поступлений и выплат в процессе финансово-хозяйственной деятельности за период исследования.

Денежные потоки предприятия классифицируются по ряду признаков: в зависимости от масштаба обслуживания экономического процесса, в зависимости от вида экономической деятельности в соответствии с международными стандартами, в зависимости от направления движения денежных средств, в зависимости от метода исчисления объема, в зависимости от метода оценки во времени, в зависимости от непрерывности формирования.

В ходе рассмотрения принципов и процессов управления денежными потоками предприятия выявлено, что основными принципами управления денежными потоками предприятия являются принцип информативной достоверности, принцип обеспечения сбалансированности, принцип обеспечения эффективности и принцип обеспечения ликвидности.

Процесс управления денежными потоками предприятия осуществляется поэтапно, а именно проводится обеспечение достоверного и полного учета движения денежных потоков, анализ денежных потоков в предыдущем периоде, оптимизация денежных потоков предприятия, планирование денежных потоков предприятия в разрезе их видов и обеспечение контроля денежных потоков предприятия.

В ходе рассмотрения методики анализа денежных потоков предприятия выявлено, что в результате проведения анализа денежных потоков предприятия используется расчет коэффициентов таких как: удельный объем денежных потоков предприятия к единицы используемых активов, удельный объем

денежных потоков на единицу реализованной продукции, продолжительность денежного оборота на предприятии, коэффициент участия операционной деятельности в формировании положительного денежного потока предприятия, коэффициент участия инвестиционной деятельности в формировании отрицательного денежного потока предприятия, расчета сбалансированности объемов денежных потоков, уровень качества чистого денежного потока предприятия, коэффициент ликвидности денежных потоков предприятия, коэффициент эффективности денежных потоков предприятия.

Во второй главе бакалаврской работы проведен анализ движения денежных потоков ОАО «Аксайкардандеталь».

Открытое Акционерное общество «Аксайкардандеталь» учреждено в соответствии с Указом Президента Российской Федерации «Об организационных мерах по преобразованию государственных предприятий, добровольных объединений государственных предприятий в акционерные общества» от 1 июля 1992 года №721.

Основными видами деятельности ОАО «Аксайкардандеталь» являются:

- производство и сбыт карданных валов и шарниров, травяных жаток к комбайнам, косилок-плющилок, запасных частей к сельхозмашинам, не стандартизированного оборудования, товаров народного потребления, пластмассовых изделий к зерноуборочным комбайнам;
- создание научно – технической продукции;
- коммерческая, посредническая и внешнеэкономическая деятельность.

Высшим органом управления ОАО «Аксайкардандеталь» является генеральный директор.

В результате проведения анализа организационно-экономической характеристики ОАО «Аксайкардандеталь» за 2017-2019 гг. выявлено, что предприятие ведет эффективную финансово-хозяйственную деятельность.

В результате проведения анализа финансовых результатов ОАО «Аксайкардандеталь» за 2017-2019 гг. выявлено ухудшение финансово-

хозяйственной деятельности, о чем свидетельствует снижение чистой прибыли за период исследования.

В итоге, несмотря на положительные результаты деятельности предприятия, наблюдается неравномерное распределение денежных средств. Следовательно, необходимо разработать пути повышения эффективности управления денежными потоками ОАО «Аксайкардандеталь».

В качестве направлений по оптимизации и планированию денежных потоков ОАО «Аксайкардандеталь» разработана политика управления ими и разработаны мероприятия по предоставлению скидок покупателям за товар при условии досрочной оплаты, использование факторинга и осуществление прогнозирования денежных потоков.

В качестве мероприятия по эффективному управлению денежными потоками рекомендуется ОАО «Аксайкардандеталь» разработать платежный календарь. Применение платежного календаря ОАО «Аксайкардандеталь» позволит контролировать поступления и выбытие денежных средств. В случае отклонения плана, предприятие сможет своевременно выявить причину отклонения и разработать необходимые мероприятия.

В случае использования мероприятия по предоставлению скидок при досрочной оплате за товар ОАО «Аксайкардандеталь» экономия денежных средств в 2020 г. составит 14318 тыс. руб.

В результате анализа стоимости факторинговых услуг выявлено, что ОАО «Аксайкардандеталь» в 2020 г. получит дополнительный доход в размере 80 %.

В результате применения пессимистического и оптимистического плана руководство ОАО «Аксайкардандеталь» смогут планировать движение денежных потоков, устанавливая в какие сроки необходимо привлечь дополнительное финансирование с целью избежания банкротства.

Список используемой литературы

1. Александрова В.Б. Финансовая деятельность предприятия: учебник. – М.: ЮНИТИ, 2017 – 311 с.
2. Ахметова Л.Р. Корпоративные финансы: учебник. – М.: Инфра – М., 2016 – 291 с.
3. Боровских С.В. Денежный поток: описание сущности понятия: учебник. – Спб.: Питер, 2017 – 120 с.
4. Ванечкина А.А. Финансы: учебник. – М.: Экономика, 2017 – 408 с.
5. Габдуллин Р.Ш. Анализ финансово – хозяйственной деятельности предприятия: учебник. – М.: Экономика, 2017 – 183 с.
6. Демин С.П. Финансовый анализ: учебник. – М.: ЮНИТИ, 2017 – 266 с.
7. Елистратова М.И. Основы управления финансами: учебник. – М.: Инфра – М, 2017 – 259 с.
8. Игнатенко Е.Н. Анализ финансового состояния предприятия: учебник. – М.: Экономика, 2017 – 367 с.
9. Карavaев П.О. Управление финансовой деятельностью предприятия: учебник. – М.: ЮНИТИ, 2017 – 116 с.
10. Лаврентьев Е.О. Экономический анализ: учебник. – М.: Инфра – М., 2017 – 263 с.
11. Малышкина А.А. Финансовая политика предприятия: учебник. – М.: ЮНИТИ, 2017 – 228 с.
12. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 7 "Отчет о движении денежных средств" (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 28.12.2015 N 217н) (ред. от 11.06.2016)
13. Нестерова О.Д. Предприятие и его структура: учебник. – М.: Экономика, 2017 – 118 с.

14. Орлова В.Б. Экономика и результаты деятельности предприятия: учебник. – М.: ПРИОР. 2017 – 276 с.
15. Петрова Е.В. Теория экономического анализа: учебник. – М.: Инфра – М, 2017 – 229 с.
16. Приказ Минфина РФ от 02.02.2011 N 11н "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Отчет о движении денежных средств" (ПБУ 23/2011)"
17. Пушкарева А.П. Финансовые инвестиции и риски: учебник. – М.: Экономика, 2016 – 314 с.
18. Свиридов С.Л. Анализ финансовой деятельности предприятия: учебник. – М.: ЮНИТИ, 2016 – 360 с.
19. Трушкина Т.О. Теория экономического анализа: учебник. – СПб.: Питер, 2017 – 251 с.
20. Усатов М.М. Управление капиталом компании: учебник. – М.: ЮНИТИ, 2016 – 311 с.
21. Хабибулаев Р.Р. Финансовый анализ: учебник. – М.: ЮНИТИ, 2017 – 408 с.
22. Цветаева О.О. Стратегическое управление: учебник. – М.: Инфро-М, 2017 – 472 с.
23. Яхина М.А. Экономический анализ: учебник. – М.: Экономика, 2017 – 177 с.
24. Юркова М.А. Анализ финансовой отчетности предприятия: учебник. – М.: Экономика, 2016 – 258 с.
25. Официальный сайт ОАО «Аксайкардандеталь»
<http://new.kardandetal.ru/>
26. Официальный сайт АО «Альфа-Банк»
<https://alfabank.ru/corporate/credit/factoring/>

Приложение А

Бухгалтерский баланс за 2019 год

Приложение № 1
к Приказу Министерства финансов
Российской Федерации
от 02.07.2010 № 66н
(в ред. Приказов Минфина России
от 05.10.2011 № 124н, от 06.04.2015 № 37н,
от 06.03.2018 № 41н, от 19.04.2019 № 63н)

Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2019 г.

	форма по ОКУД	
	Дата (число, месяц, год)	
Организация <u>Открытое Акционерное Общество "Аксайкардэнталь"</u>	по ОКПО	
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	
Вид экономической деятельности	по ОКВЭД 2	
<u>Производство корпусов подшипников и подшипников скольжения, зубчатых колес, зубчатых передач и элементов приводов</u>		
Организационно-правовая форма/форма собственности: <u>Открытое акционерное Общество/ частная собственность</u>	по ОКПО/ОКФС	
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	
Местонахождение (адрес): <u>346720, Россия, Ростовская обл. г. Аксай, пр. Ленина, 1</u>		

Коды		
0710001		
31	12	2019
05785951		
6102000530		
28.15.2		
47	16	
384		

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту ДА НЕТ

Наименование аудиторской организации/фамилия, имя, отчество (при наличии) индивидуального аудитора: Аудиторская компания ООО "Дригма-аудит"

Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации/индивидуального аудитора

Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации/индивидуального аудитора

ИНН	6164056623
ОГРН/ОГРНИП	1026103279223

Показатель ¹	Наименование показателя ²	Код	На 31 декабря 2019 г. ³	На 31 декабря 2018 г. ⁴	На 31 декабря 2017 г. ⁵
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110			
	Результаты исследований и разработок	1120			
	Нематериальные поисковые активы	1130			
	Материальные поисковые активы	1140			
	Основные средства	1150	56167	60125	48855
	Доходные вложения в материальные ценности	1160			
	Финансовые вложения	1170	2122	2122	2122
	Отложенные налоговые активы	1180	2543	2440	2255
	Прочие внеоборотные активы	1190	2159	2230	1944
	Итого по разделу I	1100	62991	60817	55176
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	87467	78167	72770
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220			38
	Дебиторская задолженность	1230	17573	26408	29831
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	7550	11749	6050
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	1755	79	358
	Прочие оборотные активы	1260			
	Итого по разделу II	1200	114336	116403	111147
	БАЛАНС	1600	177327	183220	166323

Продолжение Приложения А
Бухгалтерский баланс за 2019 год

Форма 0710001 с. 2

Показатель ¹	Наименование показателя ²	Код	На 31 декабря 20 19 г. ³	На 31 декабря 20 18 г. ⁴	На 31 декабря 20 17 г. ⁵
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ⁶				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	90	90	90
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	()	()	()
	Переоценка внеоборотных активов	1340			
	Добавочный капитал (без переоценки)	1360	70920	70920	70920
	Резервный капитал	1380	19	19	19
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	58561	61246	52542
	Итого по разделу III	1300	127590	132276	123671
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410			
	Отложенные налоговые обязательства	1420			
	Оценочные обязательства	1430			
	Прочие обязательства	1450			
	Итого по разделу IV	1400			
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	13948	8400	7082
	Кредиторская задолженность	1520	31886	38661	31615
	Доходы будущих периодов	1530			
	Оценочные обязательства	1540	3901	3964	4055
	Прочие обязательства	1550			
	Итого по разделу V	1500	49737	51045	42752
	БАЛАНС	1700	177327	183320	166323



Подпись: В.П.
(цифровая подпись)

Оценочные обязательства соответствуют положению:

3. В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99, утвержденным Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 июля 1999 г. № 43н (по дополнению Министерства юстиции Российской Федерации № 5417-П/К от 8 августа 1999 г. указанным Приказом в государственной регистрации не нуждается), показатели об отдельных активах, обязательствах могут приводиться общей суммой с раскрытием в пояснениях к бухгалтерскому балансу, если каждый из этих показателей в отдельности неудобен для оценки заинтересованными пользователями финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.

3. Указывается отчетная дата отчетного периода.

4. Указывается предидущий год.

5. Указывается год, предстоящей предидущему.

6. Некоммерческая организация имеет указанный раздел "Целевые фонды-резервы". Внесо показателей "Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)", "Собственные акции, выкупленные у акционеров", "Добавочный капитал", "Резервный капитал" и "Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" некоммерческая организация включает показатели "Целевой фонд", "Целевой капитал", "Целевые средства", "Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества", "Резервный и иные целевые фонды" (в зависимости от формы некоммерческой организации и способов формирования имущества).

7. Здесь и в других формах отчетов вычитаемый или отрицательный показатель указывается в круглые скобки.

Приложение Б

Отчет о финансовых результатах за 2019 год

Отчет о финансовых результатах

за _____ год _____ 20 19 г.

	Дата (число, месяц, год)	Форма по ОКУД	Коды	
Организация <u>Открытое Акционерное Общество "Аксайкардандеталь"</u>			0710002	
Идентификационный номер налогоплательщика _____			31	12
Вид экономической деятельности _____			2019	
_____			05785951	
_____			6102000530	
_____			28.15.2	
_____			47	16
_____			384 (385)	

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	За отчетный 20 19 г. ³	предыдущий 20 18 г. ⁴
	Выручка ⁵	2110	220511	281465
	Себестоимость продаж	2120	(178864)	(218307)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	41647	63158
	Коммерческие расходы	2210	()	()
	Управленческие расходы	2220	(38536)	(43835)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	3111	19323
	Доходы от участия в других организациях	2310	816	266
	Проценты к получению	2320	227	
	Проценты к уплате	2330	(648)	(764)
	Прочие доходы	2340	921	1712
	Прочие расходы	2350	(2013)	(2607)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	2414	17930
	Текущий налог на прибыль	2410	(702)	(3861)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	116	90
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430		
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	103	185
	Прочее	2460		
	Чистая прибыль (убыток)	2400	1815	14254

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	За отчетный 20 19 г. ³	За предыдущий 20 18 г. ⁴
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510		
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520		
	Совокупный финансовый результат периода ⁶	2500	1815	14254
	Справочно			
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910		

Руководитель _____ Покровский В.П.
(подпись) (расшифровка подписи)

_____ 20 20 г.

Содержит наименование соответствующего пояснения.
Содержит наименование по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99, утвержденным Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 июля 1999 г. № 43н (по заключению Министерства юстиции Российской Федерации № 6417-

Приложение В

Отчет о финансовых результатах за 2018 год

Отчет о финансовых результатах

за _____ год 20 18 г.

	Дата (число, месяц, год)	Форма по ОКУД	Коды
Организация <u>ОАО "Аксайкардандеталь"</u>			0710002
Идентификационный номер налогоплательщика _____			31 12 2018
Вид экономической деятельности _____			05785951
Организационно-правовая форма/форма собственности <u>Производство корпусов подшипников и подшипников скол</u>			6102000530
Общество/ частная собственность _____			28.15.2
Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.) _____			47 16
			384 (385)

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	За отчетный 20 18 г. ³	За предыдущий 20 17 г. ⁴
	Выручка ⁵	2110	281465	302706
	Себестоимость продаж	2120	(218307)	(260097)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	63158	42609
	Коммерческие расходы	2210	()	()
	Управленческие расходы	2220	(43835)	(33952)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	19323	8657
	Доходы от участия в других организациях	2310	266	466
	Проценты к получению	2320		
	Проценты к уплате	2330	(764)	(802)
	Прочие доходы	2340	1712	1715
	Прочие расходы	2350	(2607)	(3153)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	17930	6883
	Текущий налог на прибыль	2410	(3861)	(1692)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	90	261
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430		
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	185	54
	Прочее	2460		
	Чистая прибыль (убыток)	2400	14254	5245

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	За отчетный 20 18 г. ³	За предыдущий 20 17 г. ⁴
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510		
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520		
	Совокупный финансовый результат периода ⁶	2500	14254	5245
	Справочно			
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910		



 Руководитель _____ (подпись)
 Покровский В.П. (расшифровка подписи)
 20 19 г.

Примечания
 1. Указывается номер соответствующего пояснения.
 2. В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99, утвержденным Приказом

Приложение Г

Отчет о движении денежных средств за 2019 год

Отчет о движении денежных средств
за _____ год 20 19 г.

	Дата (число, месяц, год)	Форма по ОКУД	Коды	
Организация <u>Открытое Акционерное Общество "Аксайкардандеталь",</u>			0710004	
Идентификационный номер налогоплательщика _____			31	12
Вид экономической деятельности <u>скольжения, зубчатых колес, зубчатых передач и элементов приводов</u>			2019	
Организационно-правовая форма/форма собственности <u>Открытое Акционерное</u>			05785951	
Общество / частная собственность _____			6102000530	
Единица измерения: тыс. руб./млн. руб. (ненужное зачеркнуть)			29.14.2	
			47	16
			384/385	

Наименование показателя	Код	За отчетный 20 19 г. ¹	За предыдущий 20 18 г. ²
Денежные потоки от текущих операций			
Поступления - всего	4110	262172	294854
в том числе:			
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	244527	278039
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	16116	15911
от перепродажи финансовых вложений	4113		
прочие поступления	4119	1529	904
Платежи - всего	4120	(267251)	(297172)
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(174805)	(200409)
в связи с оплатой труда работников	4122	(67418)	(57645)
процентов по долговым обязательствам	4123	(648)	(789)
налога на прибыль организаций	4124	(1882)	(4261)
прочие платежи	4129	(22698)	(34068)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	(5079)	(2318)

Продолжение приложения Г
Отчет о движении денежных средств за 2019 год

Наименование показателя	Код	За отчетный 20 19 г. ¹	За предыдущий 20 18 г. ²
Денежные потоки от инвестиционных операций			
Поступления - всего	4210	14306	33618
в том числе:			
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211		20589
от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	1560	
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	3626	2250
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	8820	10779
прочие поступления	4219		
Платежи - всего	4220	(13098)	(33896)
в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(2343)	(13037)
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	()	()
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(7000)	(16949)
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	(3755)	(3910)
прочие платежи	4229	()	()
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	1208	(278)
Денежные потоки от финансовых операций			
Поступления - всего	4310	13898	16317
в том числе:			
получение кредитов и займов	4311	13898	16317
денежных вкладов собственников (участников)	4312		
от выпуска акций, увеличения долей участия	4313		
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314		
прочие поступления	4319		

Продолжение приложения Г
Отчет о движении денежных средств за 2019 год

Наименование показателя	Код	За отчетный 20 19 г. ¹	За предыдущий 20 18 г. ²
Платежи - всего	4320	(8350)	(14000)
в том числе:			
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	()	()
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	()	()
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(8350)	(14000)
прочие платежи	4329	()	()
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	5548	2317
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	1677	(-279)
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	79	358
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	1756	79
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490		

Руководитель:  Локровский В.П.
(расшифровка подписи)



Примечания:
1. Указанная отчетный период.
2. Указанная период предыдущего года, в начале отчетного периода.

Приложение Д

Отчет о движении денежных средств за 2018 год

Отчет о движении денежных средств
за _____ год 20 18 г.

	Форма по ОКУД	Коды	
	Дата (число, месяц, год)	0710004	
Организация <u>ОАО "Аксайкардандеталь"</u>	по ОКПО	31	12 2018
Идентификационный номер налогоплательщика _____	ИНН	05785951	
Вид экономической деятельности <u>скольжения, зубчатых колес, зубчатых передач и элементов приводов</u>	по ОКВЭД	6102000530	
Организационно-правовая форма/форма собственности <u>Открытое Акционерное</u>		28.15.2	
Общество/ частная собственность _____	по ОКОПФ/ОКФС	47	18
Единица измерения: тыс. руб./млн. руб. (ненужное зачеркнуть)	по ОКЕИ	384/385	

Наименование показателя	Код	За отчетный 20 18 г. ¹	За предыдущий 20 17 г. ²
Денежные потоки от текущих операций			
Поступления - всего	4110	294854	341781
в том числе:			
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	278039	320848
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	15911	13515
от перепродажи финансовых вложений	4113		
прочие поступления	4119	904	7418
Платежи - всего	4120	(297172)	(340077)
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(200409)	(285354)
в связи с оплатой труда работников	4122	(57645)	(50507)
процентов по долговым обязательствам	4123	(789)	(802)
налога на прибыль организаций	4124	(4261)	(1939)
прочие платежи	4129	(34068)	(1475)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	(2318)	1704

Продолжение приложения Д
Отчет о движении денежных средств за 2018 год

Наименование показателя	Код	За отчетный 20 18 г. ¹	За предыдущий 20 17 г. ²
Денежные потоки от инвестиционных операций			
Поступления - всего	4210	33818	5850
в том числе:			
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	20589	
от продажи акций других организаций (долей участия)	4212		
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	2250	5850
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	10779	
прочие поступления	4219		
Платежи - всего	4220	(33896)	(7570)
в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(13037)	()
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	()	()
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(16949)	(3000)
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	(3910)	(4570)
прочие платежи	4229	()	()
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	(278)	(1720)
Денежные потоки от финансовых операций			
Поступления - всего	4310	16317	10552
в том числе:			
получение кредитов и займов	4311	16317	10552
денежных вкладов собственников (участников)	4312		
от выпуска акций, увеличения долей участия	4313		
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314		
прочие поступления	4319		

Продолжение приложения Д
Отчет о движении денежных средств за 2018 год

Наименование показателя	Код	За отчетный 20 18 г. ¹	За предыдущий 20 17 г. ²
Платежи - всего	4320	(14000)	(12750)
в том числе:			
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	()	()
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	()	()
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(14000)	(12750)
прочие платежи	4329	()	()
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	2317	(2198)
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	(279)	2214
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	358	2572
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	79	358
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490		

Руководитель



Пекровский В.П.

(расшифровка подписи)

"28" марта 2019 г.

Примечания:

1. Указывается отчетный период.
2. Указывается период предыдущего года, аналогичный отчетному периоду.