

Автономная некоммерческая организация высшего образования.
«Сибирский институт бизнеса, управления и психологии»

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ

КАФЕДРА МЕНЕДЖМЕНТА

ЮРКОВ ЮРИЙ АЛЕКСЕЕВИЧ

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ПРОЦЕССА ФОРМИРОВАНИЯ ФИНАНСОВЫХ
ПОТОКОВ АО «КРАСНОЯРСКНЕФТЕПРОДУКТ»

Студент:



(Ю.А. Юрков)

Руководитель:



(И.А. Леута)

Консультанты:

Нормоконтроль:



(Е.А. Яковлева)

Допускается к защите

Зав. Кафедрой

Т.В. Дубровская

«13» 06 2020г.

Красноярск 2020

Автономная некоммерческая организация высшего образования
«Сибирский институт бизнеса, управления и психологии»
ФАКУЛЬТЕТ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ
КАФЕДРА МЕНЕДЖМЕНТА

УТВЕРЖДАЮ

Заведующий кафедрой

Т.В. Дубровская

подпись И.О. Фамилия

«20» апреля 2020 г.

ЗАДАНИЕ

на выпускную квалификационную работу

Студенту: Юркову Юрию Алексеевичу
специальности (направления) 38.03.02 «Менеджмент» профиля
«Финансовый менеджмент»

1. Тема работы Совершенствование процесса формирования финансовых потоков АО «Красноярскнефтепродукт»

Утверждена: приказом по институту от 20 апреля 2020 г. № 42/1-УО

2. Срок сдачи работы 23 июня 2020 г.

3. Содержание пояснительной записки: Введение

1. Теоретические основы процесса формирования финансовых потоков

2. Экономическая оценка деятельности предприятия АО «КНП»

3. Разработка рекомендаций по совершенствованию процесса формирования финансовых потоков АО «КНП»

Заключение. Список использованных источников. Приложения.

4. Консультанты по разделам работы: нормоконтроль - Е.А. Яковлева

5. График выполнения: Введение, 1 глава- 20.04.20-30.04.20

2 глава-20.04.20-20.05.20

3 глава, заключение-20.04.20 - 15.06.

Подготовка доклада, презентации, защита ВКР 16.06.20- 10.07.20

Дата выдачи задания «20» апреля 2020 г.

Руководитель выпускной
квалификационной работы


подпись

И.А. Леута

И.О. Фамилия

Задание принял к исполнению


подпись

Ю.А. Юрков

И.О. Фамилия

РЕФЕРАТ

Выпускная квалификационная работа 78 с., иллюстраций 14, таблиц 29, источников 40, приложений 2.

ФИНАНСОВЫЕ ПОТОКИ, ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ, ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ, ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТЬ, ЛИКВИДНОСТЬ, ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ, БАНКРОТСТВО, РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ.

Целью работы является совершенствование процесса формирования финансовых потоков предприятия.

Метод исследования – аналитический, опытно-статистический методы, метод сравнения.

Проведен анализ финансовых потоков предприятия.

Для решения проблемы низкого качества управленческого учета финансовых потоков было рекомендовано организовать обучение сотрудников финансовой службы работе в программе «1БИТ Финанс».

Для решения проблемы высокой суммы и доли дебиторской задолженности рекомендовано управление дебиторской задолженностью с помощью факторинга.

Все предложенные мероприятия являются экономически обоснованными и целесообразными.

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	6
1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ПРОЦЕССА ФОРМИРОВАНИЯ ФИНАНСОВЫХ ПОТОКОВ.....	7
1.1 Понятие, классификация финансовых потоков компании	7
1.2 Методы формирования денежных потоков (прямой и косвенный). 15	
1.3 Платежный календарь, как инструмент оперативного финансового планирования и бюджетирования.....	18
2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ОЦЕНКА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ АО «КНП»	8
2.1 Общие сведения об АО «КНП»	8
2.2 Бизнес-анализ АО «КНП»	33
2.2.1 Анализ основных экономических показателей.....	33
2.2.2 Анализ финансового состояния	38
2.3 Анализ финансовых потоков АО «КНП»	47
3. РАЗРАБОТКА РЕКОМЕНДАЦИЙ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ ПРОЦЕССА ФОРМИРОВАНИЯ ФИНАНСОВЫХ ПОТОКОВ АО «КНП»	55
3.1 Мероприятия по совершенствованию процесса формирования финансовых потоков АО «КНП»	55
3.2 Оценка экономической эффективности предложенных мероприятий	70
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	75
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ.....	78
ПРИЛОЖЕНИЯ	82

ВВЕДЕНИЕ

Финансовые средства предприятия любой формы собственности в современных экономических условиях являются всегда ограниченным ресурсом. По этой причине очень важным является выстраивание эффективной системы управления денежными потоками. От способности генерировать денежные потоки на предприятии напрямую зависит его финансовая устойчивость.

Финансовый поток – это все полученные и уплаченные предприятием денежные средства за конкретный промежуток времени. Финансовую устойчивость предприятию гарантирует оптимальный размер денежных потоков. Негативно на деятельность предприятия сказывается как дефицитный денежный поток (ведет к ухудшению финансового состояния и, как следствие, банкротству), так и избыточный денежный поток (приводит к обесцениванию денежных средств).

В основе системы управления финансовыми потоками базируется концепция денежного кругооборота. Деньги материализуются в запасы, в дебиторскую задолженность, а затем обратно в деньги. Так замыкается цикл движения оборотного капитала любого предприятия. Если возникает ситуация дефицита денежных ресурсов, то это проявляется в виде неплатежеспособности. Дефицит денежных средств предприятие может на себе ощутить даже при условии, что его деятельность остается прибыльной. Такая ситуация может возникнуть, если имеют место нарушения сроков оплаты покупателями приобретенной продукции. Именно так начинают проявляться проблемы прибыльных, но при этом неликвидных предприятий, стоящих на грани банкротства.

Все основные показатели финансового состояния, такие как платежеспособность, ликвидность и финансовая устойчивость, напрямую зависят от возможностей предприятия генерировать денежные потоки. Эта

зависимость нуждается в постоянном тотальном контроле над денежными потоками предприятия, которые формируются в процессе финансово-хозяйственной деятельности, их прогнозированием, анализом, планированием, контролем. Эффективность такой ежедневной работы определяется квалификацией и профессионализмом финансовых менеджеров, работающих на предприятии.

От грамотной системы управления денежными потоками во многом зависит эффективность деятельности всего предприятия в целом. Система управления денежными потоками нужна для реализации стратегических и краткосрочных планов предприятия, поддержания платежеспособности, ликвидности и финансовой устойчивости на приемлемом уровне, рационального использования имеющихся ресурсов на предприятии, активов и источников их финансирования, а также снижения затрат на финансирование хозяйственной деятельности.

Целью работы является совершенствование процесса формирования финансовых потоков предприятия.

В связи с поставленной целью определены следующие задачи:

- рассмотреть теоретические основы процесса формирования финансовых потоков;
- дать краткую характеристику исследуемой организации;
- провести бизнес-анализ исследуемой организации;
- провести анализ процесса формирования финансовых потоков организации;
- предложить и обосновать мероприятия по совершенствованию процесса формирования финансовых потоков организации.

Объектом исследования является АО «КНП».

Предметом исследования являются финансовые потоки предприятия.

Теоретической, методологической и информационной базой для написания работы послужили нормативные и законодательные акты РФ, работы российских авторов, отчетность организации.

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ПРОЦЕССА ФОРМИРОВАНИЯ ФИНАНСОВЫХ ПОТОКОВ

1.1 Понятие, классификация финансовых потоков компании

Денежные средства организации представляют собой совокупность денежных ресурсов, находящихся в кассе, на банковских расчетных, валютных, специальных и депозитных счетах, в выставленных аккредитивах, чековых книжках, переводах в пути и денежных документах [30, с. 8].

Движение денежных средств организации выступает в качестве непрерывного во времени процесса и определяется в экономической литературе понятием «денежный поток».

Одни исследователи определяют денежный поток как разницу между полученными организацией и выплаченными ей денежными средствами за определенный период времени. Данное определение характеризует наличие денежного потока на отчетную дату, но не характеризует движение денежных средств по видам деятельности и не определяет наличие денежных средств на расчетных счетах организации. При этом денежные потоки характеризуются с позиции размера (величины), направления движения (входящие и исходящие) и времени.

Другие исследователи определяют денежный поток исходя из элементов денежного баланса и рассматривают его как движение денежных средств, то есть поступления и выплаты за определенный период времени. Такое понимание денежного потока более точно определяет его как базовую категорию рыночной экономики, характеризующую все аспекты финансово-хозяйственной деятельности предприятия и позволяет правильно формировать чистый денежный поток и его структуру. Но вместе с тем, не определяет характеристику

предприятия по движению денежных средств в разрезе видов деятельности [30, с. 8].

В зарубежной теории финансового менеджмента под денежным потоком часто понимаются чистые денежные поступления, то есть разность между совокупным поступлением денежных средств и их расходом. Данная зарубежная практика получила распространение в оценке стоимости бизнеса российских предприятий в современных условиях.

Анализ подходов к трактовке сущности денежного потока организации представлен в таблице 1.1.

Таблица 1.1

Анализ подходов к трактовке сущности денежных потоков организации

Автор	Определение
Бланк А.И.	Совокупность поступления и выбытия денежных средств за определенный период времени, формируемых в процессе хозяйственной деятельности; движение, которое связано с факторами времени, риска и ликвидности
Тян Р.	Совокупность наличных средств, которая поступает или выбывает из обращения, денежные выплаты
Ковалев В.В.	Множество распределенных во времени выплат (оттоков) и поступлений (притоков), при этом в качестве элемента денежного потока может выступать доход, расход, прибыль, платеж и др.
Сорокина Е.М.	Движение денежных средств, то есть их поступление (приток) и использование (отток) за определенный период времени
Костырко Р.А.	Система распределенных во времени поступлений и расходов денежных средств, генерируемых хозяйственной деятельностью организации
Коласс Б.	Избыток средств, который образуется в организации в результате всех операций, связанных и не связанных с хозяйственной деятельностью

Денежные потоки, обеспечивая нормальную хозяйственную деятельность организации во всех ее сферах, являются симптомом ее «финансового здоровья» и предпосылкой высоких конечных оценочных результатов деятельности.

Финансовое равновесие организации в процессе стратегического и текущего развития может быть обеспечено на основе эффективного управления денежными потоками (финансовая устойчивость организации в значительной мере определяется синхронизацией различных видов денежных потоков по объемам и во времени).

Агрегированное понятие «денежный поток организации» включает в свой состав многочисленные виды потоков, обслуживающих текущую, инвестиционную, финансовую деятельность [30, с. 9].

Отдельным вопросом является совокупность теоретических положений формирования и движения денежных потоков организации. В работах авторов по финансовому анализу денежные потоки рассматриваются по отдельным видам хозяйственной деятельности организации (текущая, инвестиционная, финансовая). Как правило, денежные потоки на уровне действующей организации выступают в качестве связующего звена между всеми видами деятельности организации и под термином «денежные потоки» понимают поступления и выбытия денежных средств в результате хозяйственной деятельности организации за различные интервалы времени.

Рассмотренная классификация на рисунке 1.1 позволяет более целенаправленно осуществлять финансовый учет, экономический анализ и финансовое планирование различных видов денежных потоков организации.

В соответствии с Международными стандартами учета (МСФО № 7) выделяют денежные потоки организации следующих видов: денежный поток по операционной (текущей) деятельности; денежный поток по инвестиционной деятельности; денежный поток по финансовой деятельности.

Бланк И.А. и Ковалев В.В. при оценке эффективности инвестиционных проектов, подвергают рассмотрению только денежные потоки инвестиционного проекта.

Важным признаком определения роли денежных потоков является признак стоимостного измерения активов, обязательств, капитала, доходов, расходов, финансовых результатов.

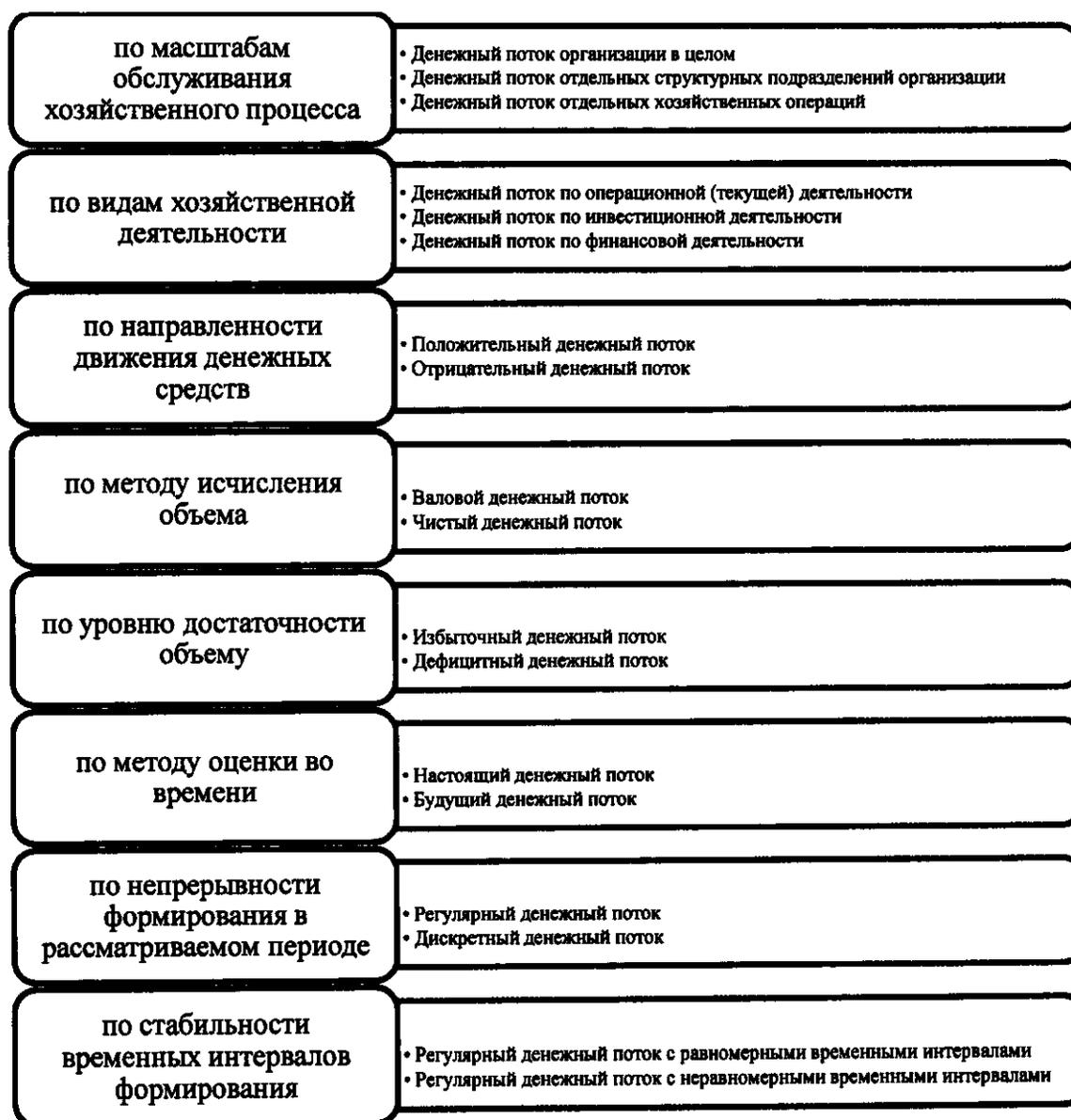


Рис. 1.1 – Классификация денежных потоков организации

Отчет о движении денежных средств классифицирует денежные поступления и выплаты в зависимости от вида хозяйственной деятельности на три группы:

- операционная (текущая) деятельность;
- инвестиционная деятельность;
- финансовая деятельность.

Текущая деятельность предприятия – это деятельность, которая преследует получение прибыли в качестве такой цели в соответствии с предметом и целями деятельности предприятия (зафиксированных в уставе) – это торговля, производство, услуги и прочее. Денежные выплаты операционной (текущей) деятельности приведены на рисунке 1.2 [30, с. 10].

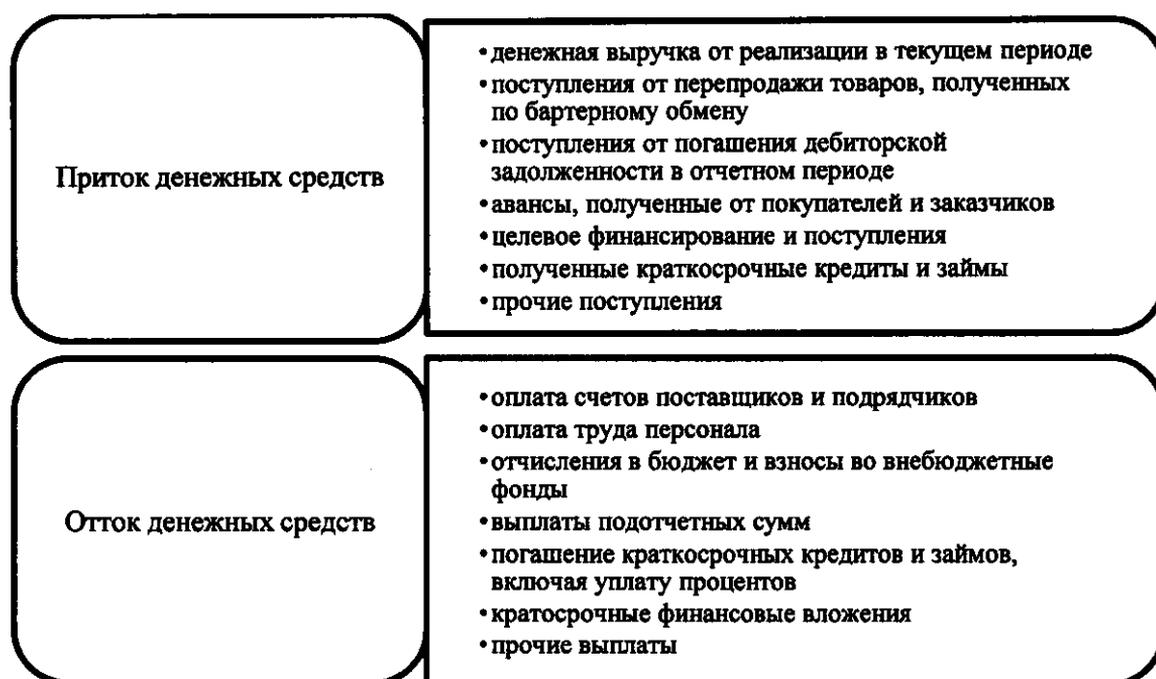


Рис. 1.2 – Движение денежных средств по текущей деятельности

Инвестиционная деятельность предприятия связана с капитальными вложениями по причине приобретения земельных участков, недвижимости, оборудования, нематериальных активов и других внеоборотных активов, а также их реализацией на сторону, с реализацией долгосрочных финансовых вложений в другие предприятия, выпуском облигаций и других ценных бумаг долгосрочного характера и прочее. Денежные потоки инвестиционной деятельности приведены на рисунке 1.3.

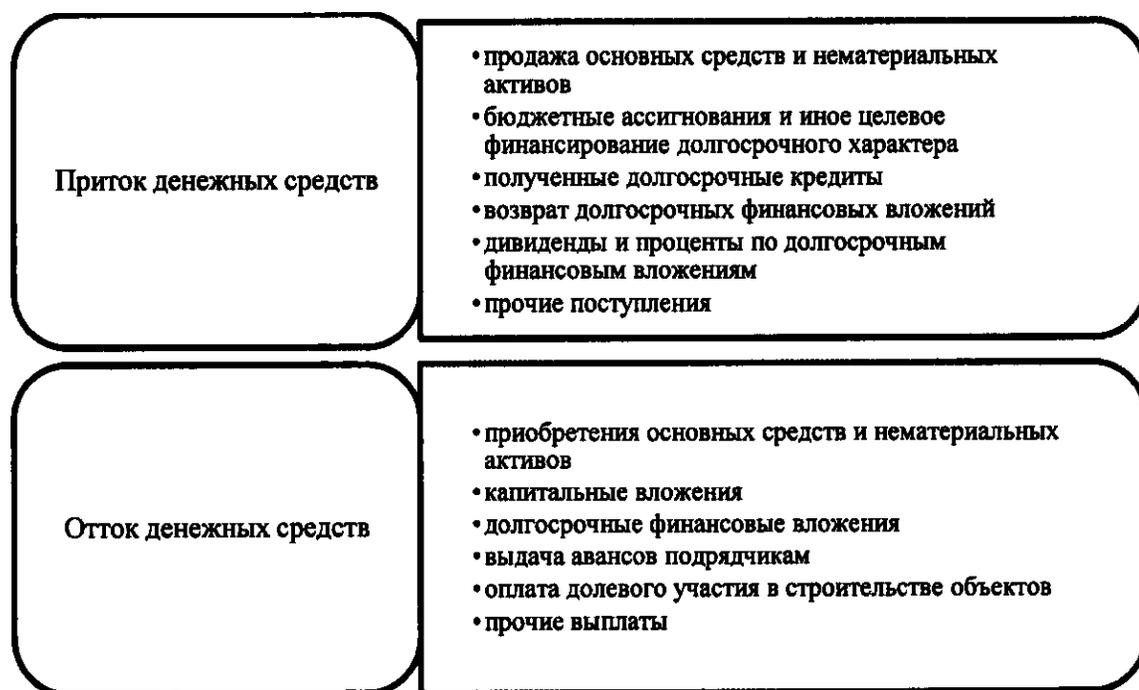


Рис. 1.3 – Движение денежных средств по инвестиционной деятельности

Финансовая деятельность предприятия связана с осуществлением краткосрочных финансовых вложений, выпуском облигаций и иных ценных бумаг краткосрочного характера, выбытием ранее приобретенных на срок до одного года акций, облигаций и прочее. Денежные потоки финансовой деятельности приведены на рисунке 1.4 [30, с. 11].

Классификация денежного потока по видам хозяйственной деятельности связана с различием требований, предъявляемых в отчетной информации пользователями.

Важнейшей характеристикой использования денежных активов является их связь во временном интервале:

- налоговые обязательства и платежи регламентированы по срокам;
- установлены сроки погашения банковских кредитов и займов;
- установлены сроки расчетов по оплате труда и социальным выплатам;
- установлены сроки расчетов по внебюджетным фондам;
- установлены сроки расчетов по договорам поставки и договорам сбыта;
- установлены сроки расчетов по официальным денежным документам.

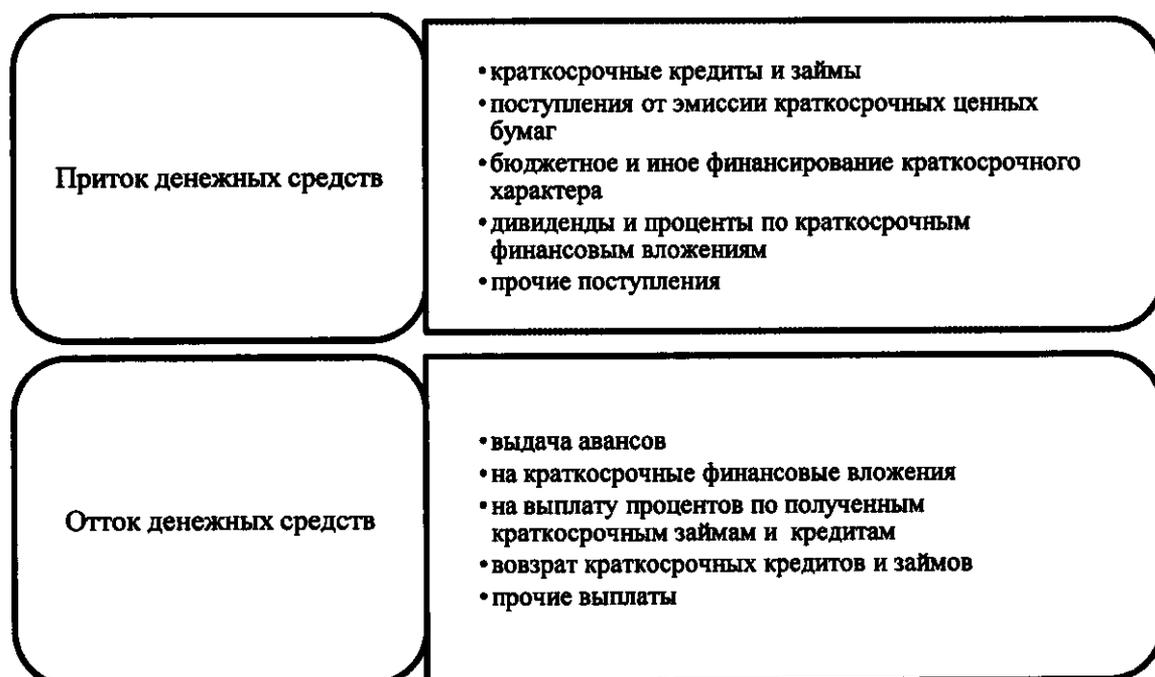


Рис. 1.4 – Движение денежных средств по финансовой деятельности

Движение денежных средств в наличной и безналичной форме определяется в финансовом менеджменте – «денежный поток» – объем денежных средств, получаемый или выплачиваемый организацией в течение отчетного или планируемого периода.

Денежные потоки могут быть положительными и отрицательными. Положительные потоки (приток) отражают поступление денежных средств в организацию, отрицательные (отток) – выбытие или расходование денежных средств организацией. Перевод денежных средств из кассы организации на расчетный счет и другие внутренние движения денежных средств не являются денежными потоками [30, с. 12].

Важнейшим условием возникновения денежного потока является пересечение им условной «границы» организации. Разница между валовым притоком и оттоком денежных средств за определенный период времени называется «чистый денежный поток» (положительный или отрицательный).

Положительные и отрицательные потоки связаны между собой, влияют друг на друга и в системе управления денежным потоком организации оба вида

денежных потоков выступают в качестве единого комплексного управляемого объекта.

Денежные потоки имеют конкретный характер. В управлении финансами любая хозяйственная операция оценивается, прежде всего, по величине и направленности денежных потоков, порождаемых данной операцией.

Процесс управления денежным потоком включает несколько стадий: составление бюджета денежного потока; полный, своевременный и достоверный учет операций с денежными средствами; контроль (аудит) законности совершения расчетных операций и правильности их отражения в учете; анализ денежного потока; определение оптимального уровня денежных средств; прогнозирование денежного потока.

Приток денежных средств образуется в результате выручки, полученной от реализации продукции (работ, услуг), роста уставного капитала организации от дополнительной эмиссии ценных бумаг, полученных кредитов, займов, получения доходов от прочих (внереализационных) операций – полученные штрафы, пени, неустойки и др.

Отток денежных средств возникает при покрытии текущих (операционных) затрат, осуществлении инвестиционных расходов, платежей в бюджет и во внебюджетные фонды, выплатах дивидендов акционерам предприятия и т.д.

Чистый приток денежных средств (резерв денежной наличности) определяется в виде разницы между совокупными поступлениями денежных средств и их отчислениями.

Таким образом, согласно положений о порядке формирования и использования денежных средств, денежный поток организации выступает в качестве совокупности распределенных во времени поступлений денежных средств и их выплат, производимых хозяйственной деятельностью организации, движение которых связано с фактором риска и ликвидности.

Для обеспечения сбалансированности движения денежных средств по всем этапам жизненного цикла в необходимых объемах и сроки возникает экономическая потребность оптимизации денежного потока.

1.2 Методы формирования денежных потоков (прямой и косвенный)

Прямой и косвенный методы формирования денежных потоков имеют различные техники составления, при этом полученные отчеты о денежных потоках неизменно должны отражать суммы поступлений и выбытия денежных средств по трем видам деятельности – основной (так называемой операционной), вложению инвестиций и вложению капитала в активы [40, с. 89].

Сравнительная характеристика формирования денежных потоков на основе прямого и косвенного методов представлена в таблице 1.2.

Таблица 1.2

Сравнение алгоритмов формирования денежных потоков на основе прямого и косвенного методов

Показатели	Прямой метод	Косвенный метод
1	2	3
Принцип методы (с точки зрения расположения показателей в отчете о финансовых результатах)	«Сверху-вниз» - от показателя «Выручка» к величине денежного потока	«Снизу-вверх» - от показателя «Чистая прибыль» к величине денежного потока
Порядок расчета денежного потока	Анализ валовых денежных потоков по их основным видам: выручка, оплата обязательства перед поставщиками, выплата заработной платы, приобретение оборудования, получение и возврат кредитных средств, оплата процентов по ним и прочее	Анализ финансовых ресурсов на основе использования очищенных нетто-значений: исходная база расчета – чистая прибыль, которую последовательными корректировками приводят к величине чистого денежного потока
Достоинства метода	Получение наиболее точного результата	Широкие возможности для анализа

Окончание таблицы 1.2

1	2	3
Недостатки метода	Большая Недостаточная информативность	Не высокий уровень точности
		Позволяет проследить трансформацию финансовых ресурсов в денежную форму

Формирования денежных потоков на основе прямого метода подразумевает анализ валовых денежных потоков по их основным видам финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

В качестве источника информации при составлении данного отчета используется информация бухгалтерского учета. Величины оборотов по счетам бухгалтерского учета (счета реализации, расчетов с поставщиками, учета краткосрочных кредитов и т.д.) необходимо скорректировать на изменения остатков по счетам: запасы, дебиторская и кредиторская задолженность и таким образом привести до величины, отражающей только операции, которые оплачены непосредственно денежными средствами.

Схема формирования денежного потока на основе прямого метода построения отчета представлена на рисунке 1.5.

Величина денежного потока, исчисленная по прямому методу, является наиболее точной, но ее определение представляется весьма трудоемким. Полученный результат представляет наибольший интерес для потенциальных кредиторов, которые анализируют способность предприятия погасить заем за счет генерируемых денежных потоков [40, с. 90].

С точки зрения аналитической работы прямой метод является недостаточно информативным, так как он не дает возможность определить превращение чистой прибыли в чистый денежный поток. То есть, на основе прямого метода не представляется возможным установить взаимосвязь между денежными потоками и финансовыми ресурсами. Данного недостатка лишен косвенный метод формирования денежных потоков.

денежный поток от операционной деятельности	денежный поток от инвестиционной деятельности	денежный поток от финансовой деятельности
<ul style="list-style-type: none"> • Приток (+) поступления выручки от реализации продукции, сумм дебиторской задолженности, арендной платы, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей, бартера, от реализации материальных ценностей; в виде авансом заказчиков и покупателей • Отток (-) выплата платежей поставщикам; обязательств по заработной плате; платежей в бюджет и внебюджетные фонды; кредиторской задолженности 	<ul style="list-style-type: none"> • Приток (+) Получение средств от проданных основных средств, нематериальных активов; от продажи финансовых вложений долгосрочного характера; дивидендные поступления, проценты по долгосрочным финансовым вложениям • Отток (-): оплата капитальных вложений на развитие производства, долгосрочных финансовых вложений 	<ul style="list-style-type: none"> • Приток (+): привлечение краткосрочных и долгосрочных кредитов и займов; получение доходов от продажи векселей и от их погашения; получение средств от выпуска акций; поступления целевого финансирования • Отток (-): оплата краткосрочных обязательств; погашение долгосрочных кредитов и займов; выплата дивидендов

Рис. 1.5 – Схема формирования денежного потока на основе прямого метода построения отчета

Косвенный метод основывается на анализе финансовых ресурсов, он оперирует только очищенными нетто-значениями финансовых ресурсов предприятия. Для пользователя отчета появляется возможность изучения движения финансовых ресурсов в процессе их трансформации в денежные средства. Это способствует обнаружению любых препятствий, которые мешают предприятию наращивать способность по генерированию денежных потоков.

Схематично формирование отчета о денежных потоках, составленного по косвенному методу представлено в таблице 1.3.

Как видно, при использовании косвенного метода изменения затронули порядок формирования денежного потока от операционной деятельности.

Таблица 1.3

Схема формирования отчета о денежных потоках по косвенному методу

Операционная деятельность	Инвестиционная деятельность	Финансовая деятельность
Приток денежных средств (+)		
В виде чистой прибыли Амортизационные отчисления Сокращение величины запасов	От продажи объектов основных фондов, нематериальных активов	Уменьшение финансовых вложений на краткосрочный период Увеличение добавочного капитала
Отток денежных средств (-)		
В виде роста дебиторской задолженности В виде снижения кредиторской задолженности	На приобретение основных фондов	Погашение краткосрочных банковских кредитов и займов Выплата сумма дивидендных платежей
Совокупный денежный поток		

Таким образом, можно констатировать, что уже в процессе ведения предприятием своей деятельности денежный поток может быть сформирован в результате осуществления различных хозяйственных операций. То есть, в сущности, денежный поток окончательно формируется в результате разнообразных поступлений и проведения разного рода платежей [40, с. 91].

1.3 Платежный календарь, как инструмент оперативного финансового планирования и бюджетирования

В современных условиях хозяйствования коммерческие организации особо чувствительны к изменениям внешней среды; одна из важных задач их специалистов – обеспечить нулевую экономическую прибыль и вывести ее в положительный результат. К решению данной проблемы следует подходить комплексно, а именно совершенствовать не только планирование, но и учет и контроль расходов организации [25, с. 1].

Процесс финансового планирования – один из важнейших в системе управления денежными средствами организации. Он позволяет оценить состояние финансов предприятия, выявить возможности умножения денежных средств и направления их наиболее эффективного использования.

В качестве плана поступления и расходования денежных средств составляется бюджет на предстоящий период, который заключает в себе лишь общую основу для управления финансами предприятия. За один месяц динамика денежных потоков организации может характеризоваться неоднородно. Эти недостатки помогает устранить оперативное управление денежными средствами.

Оперативным управлением финансами называется совокупность организационных, методических и технологических мероприятий, которые обеспечивают возможность управления текущими финансовыми операциями и финансовыми ресурсами предприятия в краткосрочной перспективе, как правило, ограничивающейся одним месяцем. Отличительной стороной оперативного управления от системы бюджетирования является то, что платежи в нем планируются в более детализированном виде, например, по контрагенту или назначению платежа, а также имеют большую детализацию периодов планирования.

Основной инструмент оперативного управления в финансовом менеджменте – платежный календарь. Платежный календарь выступает в качестве основного планового финансового документа, который обеспечивает ежедневное управление поступлением и расходованием денежных средств хозяйствующего субъекта. Порядок работы с платежным календарем изображен на рисунке 1.6.

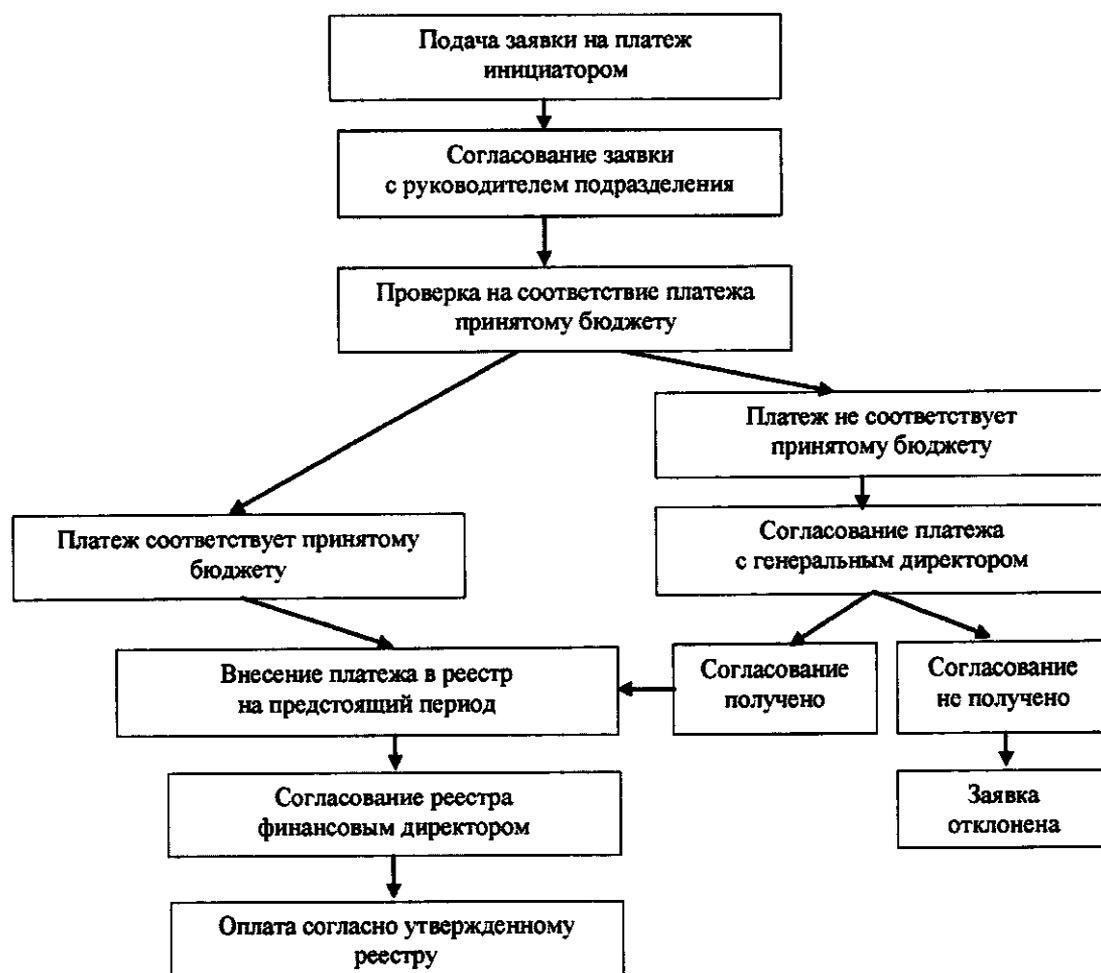


Рис. 1.6 – Алгоритм работы с платежным календарем

Срок составления платежного календаря определяют исходя из отраслевых особенностей и периодичности основных платежей. На практике платежный календарь может быть составлен на достаточно короткие промежутки времени, которые могут не превышать одного дня. В платежном календаре отражаются все расходы и поступления денежных средств организации как в наличной, так и безналичной форме.

Преимуществом платежного календаря перед бюджетом движения денежных средств является то, что почти все платежи прогнозируются на основе действующих договоров и первичных документов на оплату. Тогда как в бюджете планируются обобщенные поступления и расходы денежных средств,

которые связаны с планами компании, следовательно, бюджет движения денежных средств формируется на более длительный период [25, с. 2].

Основной целью составления платежного календаря ставится сформировать график финансовых потоков на ближайший период так, чтобы гарантировать оплату всех необходимых платежей, минимизировать излишки денежных средств на счетах и избежать кассовых разрывов.

Платежный календарь состоит из расходной части, отражающей все предстоящие расчеты и перечисления средств, и доходной части. Соотношение обеих частей платежного календаря должно обеспечивать их равенство, или, что еще лучше, превышение доходов и поступлений над расходами и отчислениями.

В форму платежного календаря рекомендуется включить следующие основные статьи и графы, предусмотреть ряд возможностей.

1. Остатки денежных средств на начало и конец отчетного периода. Здесь важностью обладает не только общий остаток денег, но и распределение остатка денежных средств по имеющимся расчетным счетам и кассам организации. Обладая такой информацией, можно быстро решить, с каких счетов и из какой кассы выделять средства на тот или иной платеж.

2. Статьи поступления и выбытия денежных средств – одна из основных частей платежного календаря. Статьи платежного календаря должны соответствовать статьям бюджета движения денежных средств, иначе возникнут сложности в контроле соблюдения бюджетных лимитов. Если есть необходимость, статьям платежного календаря придают большую детализацию с помощью подстатей.

3. Период и шаг планирования. Платежный календарь, в отличие от бюджета денежных средств, - инструмент управления краткосрочной ликвидностью компании. Поэтому на практике платежный календарь, как правило, составляется на месяц или квартал с разбивкой по дням или неделям соответственно. Чем выше детализация, тем больше возможностей у финансовой службы для предотвращения кассовых разрывов. Обычно в

платежном календаре содержатся сведения только о предстоящих платежах, но при необходимости можно дополнить его и данными о фактическом движении денежных средств за прошлые периоды. Это позволит видеть динамику денежных потоков.

4. Бюджетные лимиты. Для того, чтобы с помощью платежного календаря было удобно контролировать лимиты по статьям бюджета денежных средств, нужно предусмотреть возможность план-фактного анализа [25, с. 3].

5. Аналитика по статьям движения денежных средств. Какая аналитика будет открыта к статьям платежного календаря, полностью зависит от конкретной компании и информационных потребностей менеджмента.

При формировании данных платежного календаря финансовая служба тесно взаимодействует с бухгалтерией, поскольку в функции последней входит обеспечение сбора информации об операциях на денежных счетах, изменении в составе дебиторской и кредиторской задолженности.

Планирование расходной части платежного календаря начинается с составления заявки на расходование денежных средств уполномоченными сотрудниками подразделений компании на основе первичного документа; эта заявка утверждается руководителем подразделения, проверяется бюджетным контролером и вносится в платежный календарь.

Платежный календарь стоит вести ежедневно и в конце отчетного или в начале следующего дня изучать отклонения, выявлять и устранять их причины.

Любой платеж имеет две характерные особенности (черты): дата совершения платежа и его величина. Потребность в денежных средствах по платежам с фиксированной датой обеспечивается за счет формирования необходимого минимального их остатка. Обеспечение потребности по платежам с нефиксированной (подвижной) датой можно производить по схеме, представленной ниже.

Статьи расходов полностью покрываются при наличии свободных денежных средств. Если все статьи расходов на текущий день удовлетворены и имеется остаток денежных средств (свободные денежные средства),

необходимо определить направления расходования данного остатка. Распределение свободного остатка денежных средств происходит с позиции погашения определенной статьи в полном объеме, в противном случае погашается статья с меньшей суммой. В случаях, когда в определенный момент времени свободных денежных средств недостаточно для покрытия статей расходов, формируется суммарная величина заемных средств.

Если средств на погашение платежей не хватает, следует классифицировать все платежи по срочности погашения, уровню штрафных санкций, размеру платежей и необходимости проведения этой оплаты в определенный день [25, с. 4].

Приоритеты платежей можно разделить на три группы. Первоочередными платежами считаются те, несвоевременное осуществление которых может привести к ощутимым финансовым потерям. К таким платежам следует отнести налоговые отчисления, выплату заработной платы, выплаты кредитов и займов. Вторую очередь образуют платежи поставщикам ресурсов для основного производства. Третья очередь представлена платежами, просрочка которых окажет отрицательное воздействие на производственную деятельность и может причинить ущерб репутации организации в обозримой перспективе.

Принимая решение по очередности оплаты счетов с одинаковым приоритетом платежа, нужно руководствоваться датой исполнения платежа по договору. В первую очередь оплачиваются те счета, просрочка оплаты которых ведет к наибольшим штрафным санкциям.

Для более эффективного управления денежными потоками необходимо установить в платежном календаре лимиты, чтобы эффективно управлять расходами.

Большинство предприятий составляет и ведет платежный календарь с помощью электронных таблиц, таких, например, как «Microsoft Office Excel». Такой способ сумел зарекомендовать себя за многие годы, он предоставляет возможности базового финансового планирования, поскольку сильно зависит

от «человеческого фактора». Продвинутым вариантом, позволяющим раскрыть весь потенциал платежного календаря, является составление и ведение его при помощи автоматизированной финансовой системы.

Составленный платежный календарь компании в специализированной программе, разработанной, например, на базе «1С: Предприятие», приобретает наиболее удобный вид плана движения денежных средств на конкретный период с необходимым уровнем детализации, которого достаточно для принятия решений по управлению движением денежными средствами [25, с. 5].

Этот инструмент управления движением финансовых потоков при использовании характеризуется интерактивностью и возможностью настройки аналитики любого уровня в необходимом разрезе.

В автоматизированной системе существуют возможности перенесения запланированного платежа, что оперативно отразится на изменении плана поступлений и расходования денежных средств, и таким образом, даст пользователю наглядную картину ситуации по изменению денежных потоков предприятия.

Настраиваемые группировки инструмента предоставляют пользователю тот уровень детализации, который ему действительно необходим (от сводных оборотов по каждой заявке до детализированных).

Использование информации о неснижаемом остатке может быть эффективным механизмом накопления сумм на счете к определенной дате (например, для оплаты налогов или выплаты заработной платы).

Результатом оптимизации платежного календаря является упорядоченный план движения денежных средств, в котором отсутствуют кассовые разрывы.

С помощью платежного календаря можно обеспечить необходимый остаток денежных средств на счету и в кассе на определенную дату.

Платежный календарь, разрабатываемый на предприятии, позволяет решать следующие основные задачи:

- организацию учета стыковки по времени денежных поступлений и предстоящих расходов;
- формирование информации о положительных и отрицательных денежных потоках;
- ежедневную фиксацию изменений в информационной базе;
- оперативное обеспечение выполнения обязательств перед кредиторами;
- расчет потребности в краткосрочном кредитовании в случаях временной нестыковки денежных поступлений и обязательств, а также оперативное заимствование;
- обеспечение приоритетности платежей по критерию их влияния на конечные результаты ее финансовой деятельности;
- поддержание требуемого уровня абсолютной ликвидности компании.

При внедрении платежного календаря у руководства предприятия появляется возможность прогнозирования финансового состояния, повышается прозрачность процессов управления доходами и расходами, увеличиваются гибкость и обоснованность принимаемых решений, также оптимизируется кредитная политика, увеличиваются степень надежности и уровень доверия к компании со стороны кредиторов и инвесторов [25, с. 6].

2 ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ОЦЕНКА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ АО «КНП»

2.1 Общие сведения об АО «КНП»

Исследуемым предприятием является АО «КрасноярскНефтеПродукт» (сокращенно АО «КНП»).

Юридический адрес: г. Красноярск, ул. Декабристов, 30.

Организационно-правовая форма: акционерное общество.

АО «КНП» действует с 29 июля 1996 г., ОГРН присвоен 26 июля 2002 г. регистратором Межрайонная Инспекция Федеральной Налоговой службы № 23 по Красноярскому краю.

АО «Красноярскнефтепродукт» (бренд КНП) – это сеть автозаправочных станций в Красноярском крае, Тыве и Хакасии, состоящая из 200 в АЗС, 12 нефтебаз, 5 собственных лабораторий, где каждая капля бензина проверяется на соответствие ГОСТу.

Компания гарантирует клиентам замкнутый цикл доставки нефтепродуктов от завода до заправки, что позволяет полностью исключить возможность фальсификата. Пробы берутся при поступлении ГСМ на нефтебазу, хранении в резервуарах, отпуске нефтепродуктов и поступлении топлива на АЗС. Таким образом реализуется 4-х ступенчатая система проверки.

Топливо закупается на Санкт-Петербургской Международной Товарно-сырьевой бирже (СПБМТСБ) <http://spimex.com/>, что позволяет сделать максимально прозрачным процесс приобретения нефтепродуктов. На автозаправочных станциях реализуется топливо от ведущих производителей ЛУКОЙЛ, Роснефть, Газпромнефть.

На сегодняшний день в регионе работает 5 филиалов и производственный участок АО «Красноярскнефтепродукт», которые обеспечивают хранение,

перевалку и доставку нефтепродуктов на территории присутствия. В собственном автопарке предприятия порядка 50 единиц техники, в том числе бензовозы МАЗ и Volvo. Имеющиеся производственные мощности позволяют компании работать как с мелкооптовыми, так и с крупнооптовыми предприятиями.

АО «Красноярскнефтепродукт» на протяжении 85-ти лет предприятие обеспечивает топливом практически все города и поселки края, в том числе организует Северный завоз топлива для нужд жителей и социально значимых предприятий Заполярья.

Ежегодный товароборот компании составляет порядка 400 тысяч тонн нефтепродуктов. На предприятии трудится 1514 человек.

С 2017-го года Компания взяла курс на развитие направления сопутствующих товаров. Сегодня на территории автозаправочных станций работает порядка 60 минимаркетов, предоставляющих автомобилистам автомасла, автокосметику, товары в дорогу, а также продукцию фаст-фуд от шведской компании Sibylla. Компания осуществляет:

- реализацию нефтепродуктов в розницу через сеть АЗС;
- реализацию нефтепродуктов оптом с нефтебаз;
- транзитные поставки нефтепродуктов;
- доставку топлива клиентам железнодорожным, автомобильным и водными видами транспорта;
- предоставление услуг по переработке и хранению нефтепродуктов;
- предоставление услуг по перевалке нефтепродуктов на воду для районов Крайнего Севера;
- предоставление услуг лаборатории по проведению анализа на качество нефтепродуктов;
- предоставление сервисных услуг по ремонту оборудования нефтебаз и АЗС.

22 декабря 1934 года является датой рождения компании Красноярскнефтепродукт. В этот день решением ЦК ВКП(б) для обеспечения

топливом вновь образованного Красноярского края создано управление «Красноярскнефтеторг», которое подчинялось Госнефтеснабу РСФСР. Предприятие должно было снабжать топливом совхозы и стройки региона.

В управление первоначально вошли 14 небольших нефтебаз: Злобинская, Канская, Ачинская, Абаканская, Нижнеингашская, Заозерновская, Ужурская, Боготольская, Камарчагская, Атамановская, Ададымская, Гляденьская, Сонская, Клюквенная. Часть нефтебаз позднее были укрупнены и переименованы. В 1936 году созданы Минусинская и Курагинская нефтебазы. В 1939 построена Игарская нефтебаза, которая обеспечивает нефтепродуктами предприятия и население города Игарки и Игарский морской порт.

В 30-е годы товарооборот предприятия составлял 110 тысяч тонн нефтепродуктов в год. В составе управления не было ни одной автозаправочной станции. Заправка техники осуществлялась ведрами из бочек. Доставлялось топливо на лошадях. На предприятии трудилось 120 человек.

1941-1945 к началу Великой Отечественной войны в системе управления уже было 10 грузовых машин, 50 лошадей. В годы ВОВ КНП обеспечивал грузопотоки нефтепродуктов на оборонные предприятия Красноярского края. ГСМ поставлялись для авиации, танковых войск, оружейного производства, артиллерийских установок.

В период с 1945 года до начало 90-х годов были осуществлены реконструкции и развитие существующих нефтебаз, открывались первые АЗС и новые нефтебазы. В 1994 году Постановлением правительства РФ госпредприятие преобразовано в ОАО «Красноярскнефтепродукт». Продолжилось строительство и открытие новых АЗС и нефтебаз. В 2017 году стали развиваться сети магазинов сопутствующих товаров, произошло открытие павильонов по продаже масел и технических жидкостей ЛУКОЙЛ.

АО «Красноярскнефтепродукт» в 2020 году является крупнейшей товаропроводящей сетью нефтебаз и АЗС Красноярского края, которая находится в краевой собственности и охватывает практически всю территорию Красноярского края. Подобную единую систему обеспечения региона ГСМ ни в

одном из соседних регионов сохранить не удалось. Компания является единственным поставщиком топлива производства «ЛУКОЙЛ» линейки ЭКТО на территории Красноярского края.

В Красноярском крае Общество располагает одной из наиболее крупных сбытовых сетей на розничном рынке автомобильного топлива.

На конец 2019 года сеть АЗС «Красноярскнефтепродукт» насчитывала 176 АЗС, из них – 132 собственных, 32 – арендованных, 7 – управляемых партнерами-франчайзи, 5 - сторонних АЗС, где клиенты могут приобрести нефтепродукт по талонам (картам) АО «Красноярскнефтепродукт».

В 2018 году Общество приобрело в аренду 27 АЗС МАГНАТ РД и существенно нарастила присутствие в регионе.

Развитие сети, сохранение контроля над партнерскими АЗС и постоянная работа над повышением эффективности бизнес-процессов позволяют Обществу наращивать долю рынка в регионах присутствия.

Таблица 2.1

ТОП 10 розничных предприятий на рынке нефтепродуктов Красноярского края

Наименование	АЗС, шт.
1	2
«Красноярскнефтепродукт»	176
«Газпромнефть»	47
«25 часов»	45
Энергоресурс	21
«Техас»	17
«Стандарт» (Регион 24)	14
«Роснефть»	14
«Сибойл»	10
«Стандарт 24»	8
Прочие менее 5 АЗС	305
ИТОГО	657

АО «Красноярскнефтепродукт» занимает лидирующую позицию и является основным игроком на розничном рынке нефтепродуктов Красноярского края.

В последние 2-3 года на рынке нефтепродуктов Красноярского края более отчетливо стала проявляться общероссийская тенденция по вытеснению крупными нефтяными компаниями мелких оптовых и розничных продавцов. В Красноярском крае активно работает и расширяет свою сбытовую сеть крупная национальная торговая марка «Сибнефть». Кроме того, свою уникальную торговую марку (бренд) продвигают и небольшие региональные компании, например «25 часов», «Фортуна плюс», «Магнат РД», «Экипаж» (г. Канск) и т.д. Все вышеперечисленные компании расширяют свою розничную сеть в регионах за счет строительства собственных автозаправочных станций, либо за счет заключения договоров с мелкими компаниями в районах края на оказание услуг.

Таблица 2.2

Характеристика покупателей АО «КНП»

Показатели	Значение
1	2
Заправились по талонам/картам/ведомостям	Количество покупателей на АЗС общества в отчетном году: 4,7 млн. чел.
Заправились за наличный/безналичный расчет	11,7 млн. чел.
Заправились в отчетном году	16,4 млн. чел.
Средний чек покупателя	785 руб.

АО «Красноярскнефтепродукт» входит в число крупнейших поставщиков нефтепродуктов на территории Красноярского края. Общество осуществляет оптовые поставки для предприятий золотодобывающей, угольной и лесозаготовительной отраслей, энергетики, транспорта, а также для нужд сельхозтоваропроизводителей. Обеспечивает топливом предприятия в удаленных районах края с ограниченными сроками завоза. Отгрузки осуществляются с собственных нефтебаз автомобильным и водным транспортом, кроме этого, возможны транзитные оптовые поставки железнодорожным транспортом.

Таблица 2.3

ТОП-10 оптовых покупателей АО «КНП»

Наименование	Оборот, тонны	Выручка млн. руб.	Доля в общем объеме оптовых продаж, %
1	2	3	4
ООО Соврудник	26 235	1 585,6	25,9
МП Гортеплоэнерго	16 475	374,7	16,3
МП ЭМР Илимпейские электросети	8 301	653,2	8,2
МП ЭМР Байжитэнерго	5 474	389,3	5,4
ООО Группа Магnezит	5 913	330,9	5,8
ЗАО Назаровское	6 499	308,3	6,4
ООО Сибуголь	3 914	210,6	3,9
ООО Боголюбское	2 713	156,8	2,7
АО КрасАвиа	1 995	141,4	2,0
АО Васильевский Рудник	2 081	121,0	2,1

К основным преимуществам можно отнести следующие:

1. Разветвленность сбытовой сети по всей территории Красноярского края. Территория присутствия в 42 из 44 районах края от Игарки до Минусинска;
2. Географическое расположение в центре России в непосредственной близости к крупнейшим нефтеперерабатывающим заводам НК «Роснефть» и НК «Газпромнефть»;
3. Качество нефтепродуктов и наличие собственной лаборатории, аккредитованной Госстандартом Российской Федерации;
4. Наличие перевалочной железнодорожной и водной нефтебазы (д. Абалаково) с возможностью отгрузки до 1800 тонн в сутки;
5. Большой емкостной парк (358 тыс.куб.м.) с возможностью одновременного накопления до 300 тысяч тонн нефтепродуктов;
6. Уникальная система заправки по единым литровым талонам и электронным картам.

С целью поддержания устойчивого финансового состояния Общества и постоянного совершенствования организации деятельности в соответствии с

изменением конъюнктуры рынка были выделены основные перспективные направления деятельности АО «Красноярскнефтепродукт» (таблица 2.4).

Таблица 2.4

Перспективы развития АО «КНП»

Направление 1	Характеристика 2
1. Приобретение сети «Магнат РД»	планируется к приобретению 28 АЗС
2. Развитие направления сопутствующих товаров	строительство, переоборудование торговых точек
3. Обновление бензовозного парка	замена устаревших бензовозов марки КАМАЗ, что позволит снизить стоимость перевозок
4. Приобретение «ПЕРЕКРЕСТОК ОИЛ»	планируется к приобретению 28 АЗС
5. Расширение сотрудничества с сельхозтоваропроизводителями в рамках поставок нефтепродуктов	накопление под нужды сельхозтоваропроизводителей основных объемов нефтепродуктов в период действующих низких цен с последующей их реализацией в период повышенного спроса
6. Продажа нефтебазы в г. Красноярск	полный вывод из эксплуатации нефтебазы в г. Красноярск, с последующим решением вопроса об отчуждении участка земли 20 га.
7. Приобретение АЗС в труднодоступных регионах	планируется к приобретению 6 АЗС в труднодоступных регионах
8. Приобретение нефтебазы «Магнат РД»	нефтебаза находится в г. Красноярске, что позволит сократить расстояние по доставке нефтепродуктов на АЗС с нефтебазы

Планируемые итоги при реализации перспективных направлений:

- существенный рост объемов продаж и маржинальности;
- уверенное закрепление в топ-3 топливных операторов;
- расширение территории присутствия (Енисейская Сибирь);
- увеличение капитализации компании;
- снижение стоимости перевозок на 25%; освоение новых рынков сбыта.

2.2 Бизнес-анализ АО «КНП»

2.2.1 Анализ основных экономических показателей

Анализ основных экономических показателей проведен на основании бухгалтерской отчетности за 2017-2018 годы.

Таблица 2.4

Основные экономические показатели деятельности АО «КНП»

Показатели	2017 год	2018 год	Абсолютное изменение	Темп прироста, %
1	2	3	4	5
Выручка, тыс. руб.	14192521	17316331	3123810	22,01
Себестоимость, тыс. руб.	12071492	14809723	2738231	22,68
Коммерческие расходы, тыс. руб.	1636757	1779926	143169	8,75
Прибыль (убыток) от продаж, тыс. руб.	484272	726682	242410	50,06
Рентабельность (убыточность) продаж, %	3,41	4,20	0,78	-
Чистая прибыль (убыток), тыс. руб.	95375	61878	-33497	-35,12
Рентабельность (убыточность) по чистой прибыли, %	0,67	0,36	-0,31	-

Общая выручка от продаж за 2018 год составила 17 316 331 тыс. руб., что выше аналогичного показателя прошлого года на 3 123 810 тыс. руб. или в относительном выражении на 22%. Выручка от продажи нефтепродуктов составляет 98,5% всей выручки организации. За 2018 год выручка от продажи нефтепродуктов составила 17 056 177 тыс. руб., что выше аналогичного показателя 2017 года на 21,7% или в абсолютном выражении на 3 046 608 тыс. руб.

Выручка от услуг по перевалке и хранению в 2018 году снизилась в сравнении с 2017 годом на 5,7% и составила 58 124 тыс. руб. Выручка от торговли сопутствующими товарами в 2018 году составила 115 099 тыс. руб., что выше аналогичного периода прошлого года на 67 114 тыс. руб. Выручка от

продажи фасованных нефтепродуктов в 2018 году составила 55 640 тыс. руб., что выше аналогичного показателя прошлого года на 12 444 тыс. руб. или 28,8%. Значительный рост выручки от продажи сопутствующих товаров и фасованных нефтепродуктов вызван расширением розничной сети магазинов при АЗС. Выручка от прочих услуг (Услуги ЖКХ, автотранспорта, лаборатории и т.д.) в 2018 году составила 31 291 тыс. руб.

Прибыль от продаж составила в 2018 году 726682 тыс. руб., что на 50% больше, чем в 2017 году. Чистая прибыль составила в 2018 году – 61878 тыс. руб., снизившись на 35,12% в сравнении с прошлым годом. Динамика прибыли (убытка) представлена на рис. 2.1.

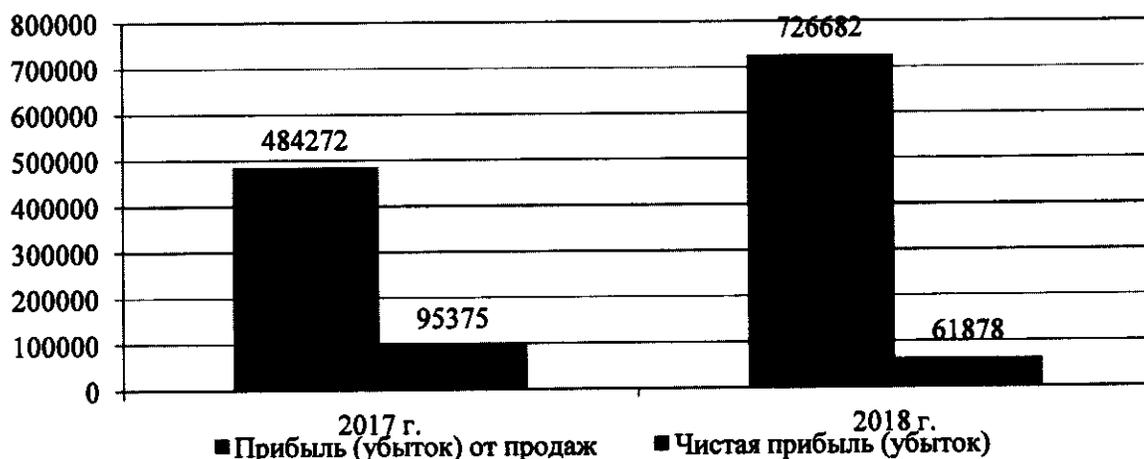


Рис. 2.1 – Динамика прибыли (убытка) АО «КНП» за 2017-2018 гг., тыс. руб.

Рентабельность конечной деятельности, рассчитанная по чистой прибыли, снизилась в 2018 году до 0,36%.

В таблице 2.5 представлен анализ основных показателей по труду и заработной плате.

Таблица 2.5

Основные показатели деятельности АО «КНП» по труду и заработной плате

Показатели	2017 год	2018 год	Абсолютное изменение	Темп прироста, %
1	2	3	4	5
Среднесписочная численность работников, чел.	1470	1514	44	2,99
Производительность труда, тыс. руб. / чел.	9654,78	11437,47	1782,69	18,46
Фонд заработной платы, тыс. руб.	592400	565200	-27200	-4,59
Среднемесячная заработная плата, руб.	33583	31110	-2473	-7,36

Среднесписочная численность работников в 2018 году составила 1514 человек, что на 44 человека больше, чем годом ранее. Производительность труда увеличилась на 18,46%. Отмечается снижение фонда заработной платы даже не смотря на увеличение среднесписочной численности работников. Причина – сокращение среднемесячной заработной платы по предприятию. Вызвано это тем, что увеличение численности работников на предприятии произошло за счет менее квалифицированных и оплачиваемых кадров.

Динамика производительности труда представлена на рисунке 2.2.

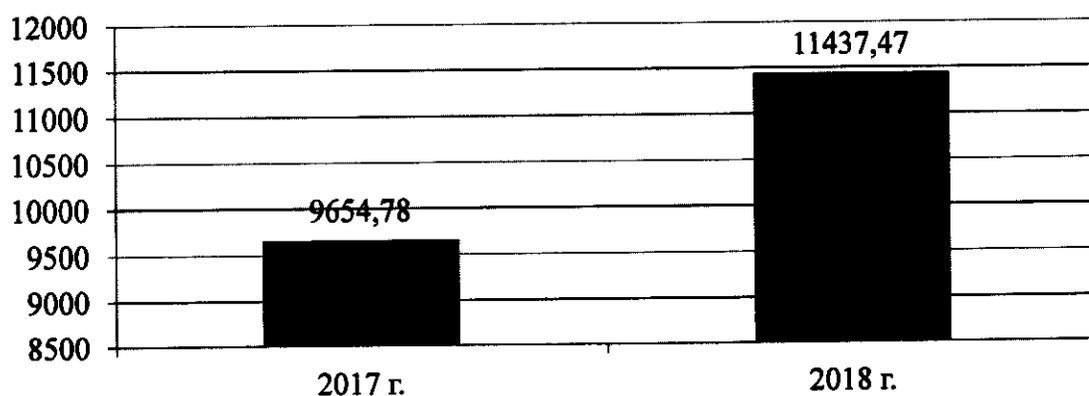


Рис. 2.2 – Динамика производительности труда работников АО «КНП», тыс.руб./чел.

В таблице 2.6 представлен анализ показателей использования основных фондов. По которой были сделаны выводы за счёт чего стоимость основных фондов в динамике увеличилась. Так же была определена эффективность использования основных фондов.

Таблица 2.6

Анализ показателей использования основных фондов АО «КНП»

Показатели	2017 год	2018 год	Абсолютное изменение	Темп прироста, %
1	2	3	4	5
Среднегодовая стоимость основных фондов, тыс. руб.	1126548	1217463	90914,5	8,07
Фондоотдача, руб. / руб.	12,60	14,22	1,63	12,90
Фондоемкость, руб. / руб.	0,08	0,07	-0,01	-11,43
Фондовооруженность, тыс. руб. / чел.	766,36	804,14	37,78	4,93

Среднегодовая стоимость основных фондов в динамике увеличилась на 8,07% за счет приобретения нового оборудования. Эффективность использования основных фондов улучшилась: фондоотдача выросла до 14,22 руб./руб., фондоемкость снизилась.

На рис. 2.4 представлена динамика эффективности использования основных фондов предприятия.

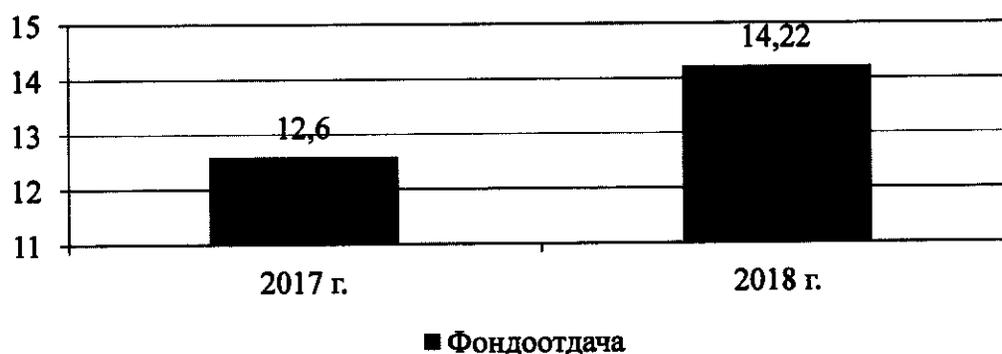


Рис. 2.4 – Динамика эффективности использования основных средств АО «КНП», руб./руб.

В таблице 2.7 представлен анализ использования оборотных средств.

Таблица 2.7

Основные показатели использования оборотных средств АО «КНП»

Показатели	2017 год	2018 год	Абсолютное изменение	Темп прироста, %
1	2	3	4	5
Выручка, тыс. руб.	14192521	17316331	3123810	22,01
Среднегодовая стоимость оборотных средств, тыс. руб.	3601752,5	3867701	265948	7,38
Время обращения оборотных средств, дни	92,63	81,52	-11,10	-11,99
Скорость обращения оборотных средств, обороты	3,94	4,48	0,54	13,62

Среднегодовая стоимость оборотных средств увеличилась на 7,38%. Эффективность использования оборотных средств улучшилась, поскольку сократился период их оборота до 82 дней, увеличилась скорость оборота (рисунок 2.5).

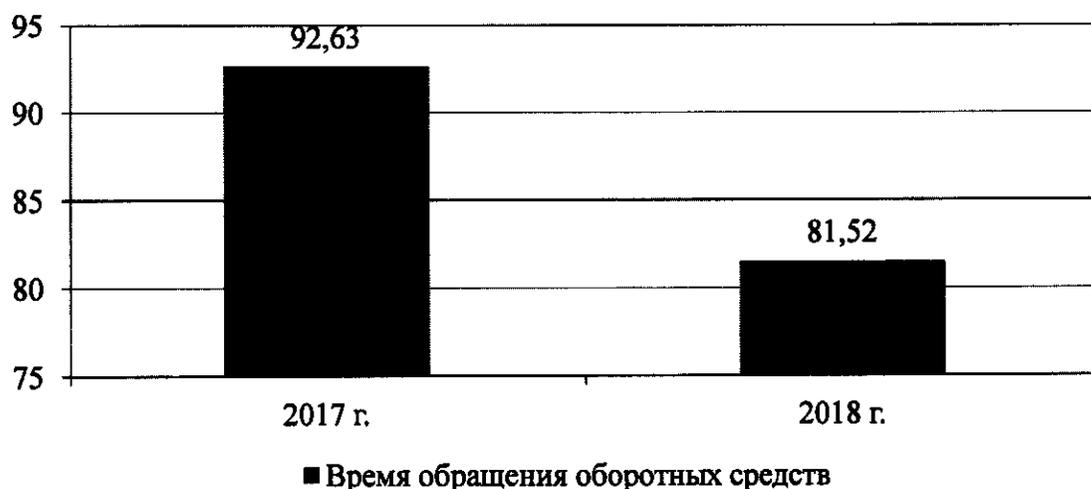


Рис. 2.5 – Динамика эффективности использования оборотных средств АО «КНП», дни

Таким образом, предприятие АО «КНП» работает с прибылью, но эффективность его деятельности в динамике снижается.

2.2.2 Анализ финансового состояния

Основной целью проведения анализа финансового состояния предприятия является оценка его доходности, рентабельности, платежеспособности для своевременного выявления и устранения недостатков в финансовой деятельности.

На основании бухгалтерского баланса проанализируем наличие и структуру имущества предприятия и источники его формирования, а также структуру запасов предприятия. В таблице 2.8 проведен анализ состава и структуры имущества предприятия.

Стоимость имущества предприятия в 2018 году составила 5568 млн. руб., что на 19,26% больше уровня прошлого года. Имущество состоит из внеоборотных активов, которые в 2018 году составили 1335 млн.руб., что на 14,38% больше уровня прошлого года и оборотных активов в размере 4233 млн.руб., что 20,89% больше уровня прошлого года. Внеоборотные актив главным образом представлены основными средствами – 1299 млн.руб. (23,33 % в общей структуре имущества).

Таблица 2.8

Анализ состава и структуры имущества

Актив	Абсолютные величины, тыс.руб.		Удельный вес, %		Отклонение абс., тыс.руб.	Темп роста, %	Отклонение удельного веса, %
	2017 год	2018 год	2017 год	2018 год			
1	2	3	4	5	6	7	8
1.Внеоборотные активы	1166828	1334562	24,99	23,97	167734	114,38	-1,02
1.1 нематериальные активы	0	116	0,00	0,00	116	-	0,00
1.2 основные средства	1136119	1298806	24,33	23,33	162687	114,32	-1,01

Окончание таблицы 2.8

1	2	3	4	5	6	7	8
1.5 долгосрочные финансовые вложения	1848	902	0,04	0,02	-946	48,81	-0,02
1.6 отложенные налоговые активы	28861	34738	0,62	0,62	5877	120,36	0,01
2. Оборотные активы	3501994	4233407	75,01	76,03	731413	120,89	1,02
2.1 запасы	1259102	2437278	26,97	43,77	1178176	193,57	16,80
2.2 НДС	17037	35669	0,36	0,64	18632	209,36	0,28
2.3 дебиторская задолженность	1977361	1382528	42,35	24,83	-594833	69,92	-17,52
2.4 денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	117197	234351	2,51	4,21	117154	199,96	1,70
2.5 прочие оборотные средства	131297	143581	2,81	2,58	12284	109,36	-0,23
3. Итого стоимость имущества	4668822	5567969	100,00	100,00	899147	119,26	0,00

Оборотные активы в основном представлены дебиторской задолженностью – 1383 млн.руб. (24,83% в общей структуре активов). Сумма и доля дебиторской задолженности за год снизились, что положительно отражается на ликвидности и платежеспособности предприятия, и свидетельствует об улучшении платежной дисциплины.

В таблице 2.9 проведен анализ запасов предприятия. Запасы предприятия составляют 2437 млн.руб., что почти в два раза выше уровня прошлого года..

Таблица 2.9

Анализ запасов

Актив	Абсолютные величины, тыс.руб.		Удельный вес, %		Отклонение абс., тыс.руб.	Темп роста, %	Отклонение удельного веса, %
1. Сырье, материалы и другие аналогичные ценности	41436	49924	3,29	2,05	8488	120,48	-1,24

Окончание таблицы 2.9

Актив	Абсолютные величины, тыс.руб.		Удельный вес, %		Отклонение абс., тыс. руб.	Темп роста, %	Отклонение удельного веса %
	2017 год	2018 год	2017 год	2018 год			
3.Готовая продукция и товары для перепродажи	1212235	2365347	96,28	97,05	1153112	195,12	0,77
6.Прочие запасы и затраты	5431	22007	0,43	0,90	16576	405,21	0,47
7.Итого запасы	1259102	2437278	100,00	100,00	1178176	193,57	0,00
1.Сырье, материалы и другие аналогичные ценности	41436	49924	3,29	2,05	8488	120,48	-1,24
3.Готовая продукция и товары для перепродажи	1212235	2365347	96,28	97,05	1153112	195,12	0,77
6.Прочие запасы и затраты	5431	22007	0,43	0,90	16576	405,21	0,47
7.Итого запасы	1259102	2437278	100,00	100,00	1178176	193,57	0,00

В таблице 2.10 проведен анализ пассивов.

Таблица 2.10

Анализ пассивов

Пассив	Абсолютные величины, тыс.руб.		Удельный вес, %		Отклонение абс., тыс. руб.	Темп роста, %	Отклонение удельного веса, %
	2017 год	2018 год	2017 год	2018 год			
1	2	3	4	5	6	7	8
1. Собственный капитал	1090614	1135568	23,36	20,39	44954	104,12	-2,96
1.1 уставный капитал	67784	67784	1,45	1,22	0	100,00	-0,23
1.2 переоценка внеоборотных активов	143698	142026	3,08	2,55	-1672	98,84	-0,53
1.3 резервный капитал	16946	16946	0,36	0,30	0	100,00	-0,06
1.5 нераспределенная прибыль отчетного года	862186	908812	18,47	16,32	46626	105,41	-2,14

Окончание таблицы 2.10

1	2	3	4	5	6	7	8
2. Долгосрочные обязательства	91361	214612	1,96	3,85	123251	234,91	1,90
2.3 прочие долгосрочные обязательства	91361	214612	1,96	3,85	123251	234,91	1,90
3. Краткосрочные обязательства	3486847	4217789	74,68	75,75	730942	120,96	1,07
3.1 займы и кредиты	2310608	2027721	49,49	36,42	-282887	87,76	-13,07
3.3 кредиторская задолженность	599286	834973	12,84	15,00	235687	139,33	2,16
3.6 оценочные обязательства	36825	37745	0,79	0,68	920	102,50	-0,11
3.7 прочие краткосрочные пассивы	540128	1317350	11,57	23,66	777222	243,90	12,09
4. Итого источников формирования имущества	4668822	5567969	100,00	100,00	899147	119,26	0,00

Пассивы – это источники образования имущества, которые по сумме равны активам и составляют в 2018 году 5568 млн. руб. Из них собственный капитал равен 1136 млн.руб. (20,39% в общей структуре пассивов), что на 4,12% больше уровня прошлого года, а доля снизилась на 2,96%. Собственный капитал представлен в основном нераспределенной прибылью – 909 млн. руб., что на 5,41% больше уровня прошлого года.

Долгосрочные обязательства составляют 215 млн. руб. (3,85% в общей структуре пассивов). Представлены они прочими долгосрочными обязательствами.

Наибольший удельный вес в структуре пассивов занимают краткосрочные обязательства – 4218 млн. руб. (75,75% в общей структуре), что на 20,96% больше уровня прошлого года. В основном это банковские кредиты – 2028 млн. руб. (36,42% в общей структуре пассивов), которые снизились на 283 млн.руб. за год.

Таким образом, структуру баланса нельзя считать удовлетворительной, из-за существенного удельного веса краткосрочных обязательств в общей структуре баланса.

С целью оценить способность предприятия погашать свои обязательства и сохранять права владения предприятием в долгосрочной перспективе будет проведен анализ финансовой устойчивости (таблица 2.11).

В 2017 году на предприятии неустойчивое финансовое положение, в 2018 год – уже кризисное.

Таблица 2.11

Анализ финансовой устойчивости, тыс. руб.

Показатели	2017 год	2018 год
1	2	3
1. Источники собственных средств	1090614	1135568
2. Внеоборотные активы	1166828	1334562
3. Наличие собственных оборотных средств	-76214	-198994
4. Долгосрочные кредиты и заемные средства	0	0
5. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов	-76214	-198994
6. Краткосрочные кредиты и заемные средства	2310608	2027721
7. Общая величина основных источников формирования запасов	2234394	1828727
8. Величина запасов	1259102	2437278
9. Излишек или недостаток собственных оборотных средств	-1335316	-2636272
10. Излишек или недостаток собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов	-1335316	-2636272
11. Излишек или недостаток общей величины основных источников формирования запасов	975292	-608551
12. Тип финансовой устойчивости	Неустойчивый	Кризисный

Неустойчивое финансовое состояние характеризуется нарушением платежеспособности, при котором сохраняется возможность восстановления равновесия за счет пополнения источников собственных средств, сокращения дебиторской задолженности, ускорения оборачиваемости запасов. Неустойчивое финансовое положение проявляется в виде нарушений финансовой дисциплины (задержек в оплате труда, использования временно свободных собственных средств резервного фонда и фондов экономического

стимулирования и прочее), перебоев в поступлении денег на расчетные счета и платежах, неустойчивой рентабельности, невыполнения финансового плана, в том числе по прибыли.

Кризисное финансовое состояние проявляется в том, что запасы не могут быть обеспечены всеми источниками формирования, а денежные средства, краткосрочные финансовые вложения и дебиторская задолженность не могут покрыть высокой кредиторской задолженности предприятия.

Таблица 2.12

Показатели структуры капитала

Показатели	Нормальное значение	2017 год	2018 год
1	2	3	4
1. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	$\geq 0,1$	-0,02	-0,05
2. Коэффициент маневренности	0,5	-0,07	-0,18
3. Коэффициент автономии	0,2 – 0,5	0,23	0,20
4. Коэффициент финансовой устойчивости	$\geq 0,7$	0,25	0,24
5. Плечо финансового рычага (соотношение собственных и заемных средств)	≤ 1	3,28	3,90

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами отрицательный, что означает, что у предприятия нет оборотных средств, который были бы профинансированным за счет собственных источников.

Коэффициент маневренности также имеет отрицательное значение. Это означает, что предприятие вкладывает средства в низколиквидные активы.

Коэффициент автономии соответствует нормальному значению. Это означает, что собственные средства предприятия в 2018 году составляют 20% в структуре источников формирования имущества, что для данного вида и масштабов деятельности является средним показателем.

Коэффициент финансовой устойчивости не соответствует нормальному значению. В 2018 году только лишь 24% источников источников

финансирования имущества предприятия используется на долгосрочной основе.

Плечо финансового рычага также не соответствует нормальному значению и означает, что на каждый рубль собственных средств предприятие использует 3,90 руб. заемных средств.

В таблице 2.13 проведен анализ состава и движения дебиторской и кредиторской задолженности.

Таблица 2.13

Анализ состава и движения дебиторской (кредиторской) задолженности

Показатели	Движение средств				Темп роста, %
	2017 год	Структура задолженности, %	2018 год	Структура задолженности, %	
1	2	3	4	5	6
1. Дебиторская задолженность, тыс.руб.	1977361	100,00	1382528	100,00	69,92
1.1 краткосрочная	1977361	100,00	1382528	100,00	69,92
1.2 долгосрочная	0	0,00	0	0,00	-
2. Кредиторская задолженность, тыс.руб.	599286	100,00	834973	100,00	139,33
2.1 краткосрочная	599286	100,00	834973	100,00	139,33
2.2 долгосрочная	0	0,00	0	0,00	-

Дебиторская задолженность составила в 2018 году 1383 млн. руб., что почти на треть меньше, чем в 2017 году. Вся дебиторская задолженность является краткосрочной. Кредиторская задолженность составила 835 млн.руб., что больше на 39,33%. Вся кредиторская задолженность является также краткосрочной.

Таблица 2.14

Анализ показателей деловой активности и операционной задолженности

Наименование показателей	2017 год	2018 год
1. Коэффициент оборачиваемости активов, обор.	2,98	3,38
2. Коэффициент оборачиваемости оборотных активов, обор.	3,94	4,48
3. Коэффициент оборачиваемости собственного капитала, обор.	13,59	15,56

Наименование показателей	2017 год	2018 год
4. Коэффициент оборачиваемости материально-производственных запасов, обор.	6,88	8,01
Наименование показателей		
5. Оборачиваемость дебиторской задолженности, обор.	8,76	10,31
6. Период оборачиваемости дебиторской задолженности, дни	41	35
7. Оборачиваемость кредиторской задолженности, обор.	18,88	24,15
8. Период оборачиваемости кредиторской задолженности, дни	19	15

Показатели деловой активности в динамике улучшают свои значения. Скорость оборота увеличивается, а период оборота снижается. Период оборота дебиторской задолженности составляет всего 35 дней, кредиторской – 24 дня, что соответствует нормальному значению, равному один месяц.

Таблица 2.15

Анализ ликвидности баланса, тыс.руб.

Актив	Наличие на		Пассив	Наличие на		Платежеспособный излишек или недостаток на	
	2017 год	2018 год		2017 год	2018 год	2017 год	2018 год
1	2	3	4	5	6	7	8
A1	117197	234351	П1	1176239	2190068	-1059042	-1955717
A2	2108658	1526109	П2	2310608	2027721	-201950	-501612
A3	1276139	2472947	П3	91361	214612	1184778	2258335
A4	1166828	1334562	П4	1090614	1135568	76214	198994
Комплексный показатель ликвидности				0,66	0,53	-	-

Баланс предприятия не является абсолютно ликвидным. Первое соотношение активов и пассивов баланса не соблюдается, потому что денежные средства и краткосрочные финансовые вложения не покрывают кредиторскую задолженность и прочие краткосрочные обязательства.

Краткосрочная дебиторская задолженность и прочие оборотные активы не могут покрыть имеющиеся краткосрочные заемные средства, то есть не соблюдается и второе соотношение активов и пассивов.

Запасы и НДС покрывают имеющиеся долгосрочные обязательства, то есть третье соотношение активов и пассивов соблюдается.

Последнее соотношение не соблюдается поскольку собственные средства меньше, чем сумма внеоборотных активов, комплексный показатель ликвидности меньше единицы.

В таблице 2.16 проведен анализ коэффициентов ликвидности. Коэффициент абсолютной ликвидности не соответствует нормальному ограничению и означает, что всего 5,6% краткосрочных обязательств может быть погашена в ближайшее время за счет имеющихся денежных средств и краткосрочных финансовых вложений.

Таблица 2.16

Анализ коэффициентов ликвидности

Показатель	Нормальное ограничение	2017 год	2018 год	Отклонение абс.
1	2	3	4	5
1. Коэффициент абсолютной ликвидности	>0,2	0,034	0,056	0,022
2. Промежуточный коэффициент покрытия	>1	0,601	0,383	-0,217
3. Коэффициент текущей ликвидности	>2	1,004	1,004	-0,001
4. Коэффициент Бивера		0,050	0,034	-0,016

Промежуточный коэффициент покрытия также не соответствует нормальному ограничению: лишь 38,3% имеющихся краткосрочных обязательств предприятие может погасить за счет денежных средств, краткосрочных финансовых вложений и дебиторской задолженности.

Коэффициент текущей ликвидности не соответствует нормальному ограничению. Чтобы погасить все свои текущие обязательства предприятию придется потратить абсолютно все свои текущие активы (100,4%).

Коэффициент Бивера в динамике ухудшается до 0,034 и указывает, что предприятие находится на среднем уровне вероятности банкротства.

Таблица 2.17

Оценка структуры баланса

Показатель	2017 год	2018 год	Норма коэффициента
1	2	3	4
1. Коэффициент текущей ликвидности	1,00	1,00	2
2. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	-0,02	-0,05	0,1
3. Коэффициент восстановления платежеспособности предприятия	X	0,50	1

Коэффициент восстановления платежеспособности предприятия менее 1,00, что указывает на то, что у предприятия в ближайший год нет возможности восстановить свою платежеспособность.

2.3 Анализ финансовых потоков АО «КНП»

Анализ движения денежных средств по видам деятельности за 2017-2018 годы, структура поступлений и расходования денежных средств за отчетный период представлены в таблицах далее. Анализ проведен на основании отчета о движении денежных средств.

Таблица 2.18

Анализ движения денежных средств по текущей деятельности АО «КНП»

Показатели	Сумма, тыс. руб.		Абсолютное отклонение, тыс. руб.	Темп роста	Удельный вес, %		Отклонение удельного веса, %
	2017.	2018			2017	2018	
1	2	3	4	5	6	7	8
1. Поступление денежных средств, всего	14231361	20787127	6555766	146,07	100,00	100,00	0,00
В том числе:							
- от продажи продукции, товаров, работ	14217619	20767769	6550150	146,07	99,90	99,91	0,00

Окончание таблицы 2.18

1	2	3	4	5	6	7	8
- арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	3343	3515	172	105,15	0,02	0,02	-0,01
- прочие поступления	10399	15843	5444	152,35	0,07	0,08	0,00
2. Расходование денежных средств	13937769	18243522	4305753	130,89	100,00	100,00	0,00
В том числе:							
- поставщикам за сырье, материалы, работы, услуги	12653308	16680510	4027202	131,83	90,78	91,43	0,65
- оплата труда	608053	800408	192355	131,63	4,36	4,39	0,02
- проценты по долговым обязательствам	278365	409685	131320	147,18	2,00	2,25	0,25
- налога на прибыль организаций	49397	21395	-28002	43,31	0,35	0,12	-0,24
- прочие расходы	348646	331524	-17122	95,09	2,50	1,82	-0,68
3. Чистые денежные средства	293592	2543605	2250013	866,37	-	-	-

Анализ показывает, что сальдо от операционной деятельности на предприятии в 2017-2018 г. положительное. Чистый денежный поток от текущей деятельности составляет в 2018 году 2543605 тыс.руб., что в 8,7 раза больше уровня прошлого года. Увеличение вызвано ростом поступлений денежных средств в 1,5 раза на фоне роста расходования средств всего в 1,3 раза.

Основную долю в составе поступлений занимают поступления от продажи товаров, продукции и услуг – 99,91% в 2018 году. Основную долю в

составе выплат занимает оплата приобретенных товаров и услуг – 91,43% в 2018 году.

Таблица 2.19

Анализ движения денежных средств по инвестиционной деятельности АО
«КНП»

Показатели	Сумма, тыс. руб.		Абсолютное отклонение, тыс. руб.	Темп роста, %	Удельный вес, %		Отклонение удельного веса, %
	2017 г.	2018 г.			2017 г.	2018 г.	
1	2	3	4	5	6	7	8
Поступления всего	288	14728	14440	5113,89	100	100	0
- в том числе от продажи внеоборотных активов	187	379	192	202,67	64,93	2,57	-62,36
- от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг	0	14129	14129	-	0,00	95,93	95,93
- дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	101	220	119	217,82	35,07	1,49	-33,58
Платежи всего	112855	87920	-24935	77,91	100,00	100,00	0,00
- в том числе в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	111909	87920	-23989	78,56	99,16	100,00	0,84
- в связи с приобретением долговых ценных бумаг, предоставление займов другим лицам	946	0	-946	0,00	0,84	0,00	-0,84
Сальдо денежных потоков	-112567	-73192	39375	65,02			

Предприятие в 2018 году потратило 99,16 % от всех средств, направленных на инвестиции, на приобретение, модернизацию, реконструкцию и подготовку к использованию внеоборотных активов. Поступления в 2018 году на 95,93% сложились из поступлений от возвратов предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг. Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций отрицательное – 73192 тыс.руб., что на треть меньше уровня прошлого года.

Анализ движения денежных средств по финансовой деятельности АО «КНП» представлен в таблице 2.20.

Таблица 2.20

Анализ движения денежных средств по финансовой деятельности АО «КНП»

Показатели	Сумма, тыс. руб.		Абсолютное отклонение, тыс. руб.	Темп роста, %	Удельный вес, %		Отклонение удельного веса, %
	2017 г.	2018 г.			2017 г.	2018 г.	
1	2	3	4	5	6	7	8
Поступления всего	9738014	9810629	72615	100,75	100,00	100,00	0,00
В том числе получение кредитов и займов	9738014	9810629	72615	100,75	100,00	100,00	0,00
Платежи всего	9906400	12164715	2258315	122,80	100,00	100,00	0,00
- в том числе на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников	4557	18455	13898	404,98	0,05	0,15	0,11

Окончание таблицы 2.20

1	2	3	4	5	6	7	8
- в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	9901843	12146260	2244417	122,67	99,95	99,85	-0,11
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	-168386	-2354086	-2185700	1398,03			

Поступления от финансовой деятельности на предприятии в 2018 году составили 9810629 тыс.руб., что на 0,75% больше уровня прошлого года. Поступления на 100% состоят из поступлений от получения кредитов и займов. Платежи увеличились на 22,80% до 12164715 тыс. руб. На 99,85% они состоят из платежей в связи с погашением векселей и других долговых ценных бумага, от возвратов кредитов и займов. Сальдо от финансовой деятельности отрицательное – 2354086 тыс.руб., что в 14 раз больше уровня прошлого года.

Таблица 2.21

Сводный анализ движения денежных средств АО «КНП»

Показатели	Сумма, тыс. руб.		Абсолютное отклонение, тыс. руб.	Темп роста, %
	2017 г.	2018 г.		
1	2	3	4	5
Остаток денежных средств на начало отчётного периода	104439	117078	12639	112,10
Чистый денежный поток, (+,-) от текущей деятельности	293592	2543605	2250013	866,37
Чистый денежный поток, (+,-) от инвестиционной деятельности	-112567	-73192	39375	65,02
Чистый денежный поток, (+,-) от финансовой деятельности	-168386	-2354086	-2185700	1398,03

Окончание таблицы 2.21

1	2	3	4	5
Результат движения денежных средств за отчётный период	12639	116327	103688	920,38
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	0	0	0	-
Остаток денежных средств на конец отчётного периода	117078	233405	116327	199,36

Остаток денежных средств в динамике увеличивается до 233405 тыс.руб. Прирост остатка денежных средств на начало года составляет 12,10%, на конец года – 99,36%.

Таким образом, формирование денежных потоков можно считать удовлетворительным. Однако в условиях постоянно растущей конкуренции и необходимости в развитии всегда имеет место нехватка денежных средств для текущей, финансовой и инвестиционной деятельности. Имеет место невыполнение плановых значений финансовых потоков.

Одной из причин невыполнения плановых показателей можно считать использование в работе планово-аналитического отдела малоэффективных инструментов планирования – офисной программы Excel, функционал которой не позволяет обрабатывать большие массивы данных, учитывать все параметры.

В программе Excel трудно организовать работу для нескольких сотрудников одновременно. Можно только просматривать файл с нескольких компьютеров одновременно, но вносить правки при этом не получится. Например, если файл открыл менеджер по продажам и работает в нем, то уже бухгалтер это сделать не сможет.



Рис. 2.6 – Проблемы использования Excel для планирования и бюджетирования в АО «КНП»

Также система не позволит создать несколько вариантов бюджетного плана. Для каждого из них потребуется создавать новый план, а это создает дополнительную путаницу. Объединять информацию приходится в ручном режиме, что также создает путаницу и несоответствия. Нет инструментов для ограничения доступа некоторых пользователей к конкретным видам информации. Получается так, что вся информация из файла доступна абсолютно всем, а при этом есть необходимость ограничить доступ к части данных. Нет функции защиты данных от корректировок.

У этой системы очень низкая производительности при работе с большими массивами информации. Так, если редактируется бюджет, сформированный на три года по нескольким центрам финансового управления ежемесячно, то потребуется открыть все документы, с которыми интегрирован документ, а потом очень длительное время потратить на пересчет всех данных после корректировки.

В Excel затруднено прогнозирование. Для реализации этих функций необходимо привлекать к работе дополнительного специалиста, который запрограммирует нужные функции, что не всегда удобно, если такую работу требуется выполнять оперативно и часто.

Недостаточная функциональность для бюджетирования (нет средств регламентации процесса). На программном уровне не формализован весь процесс сбора и обработки информации.

Нет полноценного OLAP-анализа (интерактивная аналитическая обработка). Действительно, чтобы использовать все преимущества OLAP-кубов, должна быть клиент-серверная архитектура. Это задача принципиально другого уровня.

Таким образом, система планирования и прогнозирования финансовых потоков в АО «КНП» нуждается в усовершенствовании.

Итак, проведенный анализ финансового состояния позволяет сделать следующие основные выводы. Выручка предприятия в динамике увеличивается, поскольку предприятие открывает новые АЗС, увеличивает физические объемы продаж, а также имеет место инфляционный рост цен. Прибыль от продаж увеличилась на половину, а чистая прибыль сократилась на треть. Эффективность деятельности по чистой прибыли в динамике снижается. Структура баланса предприятия является неудовлетворительной. Имущество в основном представлено запасами на 40% и на одну четверть дебиторской задолженностью. Сформировано имущество на 80% за счет заемных источников, а именно за счет краткосрочных банковских кредитов, кредиторской задолженности и прочих краткосрочных обязательств. Это негативно отразилось на ликвидности баланса, который не является абсолютно ликвидным, и на платежеспособности. Финансовая устойчивость предприятия нарушена, в 2018 году характеризуется как кризисная. Предприятие зависит от внешних источников финансирования, находится на грани банкротства. Таким образом, финансовое состояние предприятия нуждается в усовершенствовании

3 РАЗРАБОТКА РЕКОМЕНДАЦИЙ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ ПРОЦЕССА ФОРМИРОВАНИЯ ФИНАНСОВЫХ ПОТОКОВ АО «КНП»

3.1 Мероприятия по совершенствованию процесса формирования финансовых потоков АО «КНП»

В таблице 3.1 представлен бюджет доходов и расходов АО «КНП», в котором отражены фактические показатели за 2017-2019 гг, плановые показатели на 2020 год, а также соотношение фактических данных 2019 года по отношению к плановым показателям 2020 г.

Таблица 3.1

План финансово-хозяйственной деятельности АО «КНП» на 2020 год

№ п/п	Показатель	2017 г	2018 г	2019 г	2020 г	Отклонение бюджета 2020 г. к 2019 г.	
		Факт	Факт	Факт	План	Абсолютное	Относительное
1	Товарооборот, тонны	362 355	368 315	386 442	342 782	-43 661	88,7%
1.1	Розничная торговля	157 480	165 610	176 365	159 160	-17 205	90,2%
1.2	Корпоративные продажи	130 030	101 401	104 920	98 064	-6 856	93,5%
1.3	Оптовая торговля	58 065	85 150	87 748	68 789	-18 959	78,4%
1.4	Северный завоз	16 780	16 154	17 409	16 769	-640	96,3%
2	Услуги по приему, отпуску и перевалке, тонны	238 519	168 829	427 289	426 857	-432	99,9%
3	Услуги по хранению, тонно-						

Продолжение таблицы 3.1

№ п/п	Показатели	Факт	Факт	Факт	План	Абсолютно е	Относительно е
4	Выручка от продаж без НДС, тыс. руб.	14 192 521	17 316 331	18 819 727	16 967 659	-1 852 068	90,2%
4.1	Продажа нефтепродуктов	14 009 569	17 056 177	18 444 246	16 607 713	-1 836 533	90,0%
4.2	Услуги по перевалке, отпуску и хранению	61 639	58 124	135 911	130 217	-5 694	95,8%
4.3	Торговля сопутствующими товарами	47 985	115 099	161 871	156 569	-5 302	96,7%
4.4	Торговля фасованными нефтепродуктам и	43 196	55 640	40 573	36 983	-3 590	91,2%
4.5	Прочие услуги	30 132	31 291	37 126	36 177	-949	97,4%
5	Себестоимость продаж, тыс. руб.	12 071 492	14 809 723	15 920 545	14 367 395	-1 553 150	90,2%
5.2	Торговля сопутствующими товарами	38 349	92 217	131 045	118 992	-12 053	90,8%
5.3	Торговля фасованными нефтепродуктам и	34 175	40 275	26 830	27 123	294	101,1%
5.4	Прочие услуги	177	7 637	10 079	6 211	-3 868	61,6%
6	Валовая прибыль	2 121 029	2 506 608	2 899 182	2 600 264	-298 919	89,7%
Рентабельность валовой прибыли, %	14,9%	14,5%	15,4%	15,3%	-0,1%	-	
6.1	Продажа нефтепродуктов	2 010 778	2 386 583	2 691 655	2 392 644	-299 011	88,9%
6.2	Услуги по перевалке, отпуску и хранению	61 639	58 124	135 911	130 217	-5 694	95,8%
6.3	Торговля сопутствующими товарами	9 636	22 882	30 825	37 577	6 751	121,9%
6.4	Торговля фасованными нефтепродуктам и	9 021	15 365	13 744	9 860	-3 884	71,7%

Продолжение таблицы 3.1

№ п/п	Показатели	Факт	Факт	Факт	План	Абсолютное	Относительное
6.5	Прочие услуги	29 955	23 654	27 047	29 966	2 919	110,8 %
7	Коммерческие расходы	1 636 757	1 779 926	2 023 845	2 042 552	18 708	100,9 %
8	Прибыль/убыток от продаж	484 272	726 682	875 337	557 711	-317 626	63,7%
Рентабельность прибыли/убытка от продаж, %	3,4%	4,2%	4,7%	3,3%	-1,4%	-	
9	Сальдо прочих доходов и расходов	59 260	-98 376	-88 503	-36 755	51 748	41,5%
10	Инкассация, эквайринг, РКО	45 258	64 829	90 418	78 650	-11 768	87,0%
11	проценты к получению	9 224	8 425	7 597	9 900	2 303	130,3 %
12	Проценты по кредитам	276 388	336 677	288 499	273 256	-15 243	94,7%
13	Комиссия банка за кредит, аккредитив, факторинг	97 978	145 372	179 860	167 968	-11 892	93,4%
14	Банковские гарантии	2 329	3 475	3 322	3 700	378	111,4 %
15	Дивиденды полученные	110	220	293	517	224	176,5 %
16	Прибыль до налогообложения	130 913	86 598	232 624	7 800	-224 825	3,4%

Окончание таблицы 3.1

№ п/п	Показатели	Факт	Факт	Факт	План	Абсолютное	Относительное
17	Налог на корпорацию	35 531	26 296	60 328	1 794	-58 534	3,0%
18	Прочие платежи из прибыли	7	1 576	-361	-	-	-
19	Чистая прибыль/убыток	95 375	61 878	171 936	6 006	-165 930	3,5%
Рентабельность чистой прибыли/убытка, %	0,7%	0,4%	0,9%	0,0%	-0,9%		

По плану на 2020 год товарооборот составит 342782 тонны нефтепродуктов, в том числе 159160 тонн в розничной торговле. Выручка в 2020 год по плану составит 16 967 659 тыс. руб., что составляет 90,2% от бюджета 2019 года. Рентабельность по валовой прибыли уменьшится в 2020 году до 15,3%. Прибыль от продаж составит 557711 тыс. руб., что составляет 63,7% от бюджета 2019 года. Рентабельность прибыли от продаж составит 3,3%, что меньше на 1,4% чем в 2019 году. Чистая прибыль составит в 2020 году всего 6006 тыс. руб., что составляет всего 3,5% от бюджета 2019 года.

Таким образом, мы видим что отклонение показателей планируемых на 2020 год отрицательное, показатели рентабельности крайне низкие, и в динамике ухудшаются.

На основе данных, представленных в таблице 3.1 произведен расчет пороговых значений основных показателей в целом по организации, в том числе и по направлениям. Результаты расчетов представлены в таблице 3.2. На основе её мы сделали выводы по товарообороту и в какой области наблюдается наибольший товарооборот

Таблица 3.2

Пороговые значения показателей экономической эффективности продаж

Показатель	2017 г	2018 г	2019 г	2020 г	Отклонение плана 2020 к 2019 г.	
	Факт	Факт	Факт	План	Абсолютное	Относительное
1. Продажи нефтепродуктов:						
Товарооборот, тонны	362 355	368 315	386 442	342 782	-43 661	89%
Выручка от продаж, тыс.руб.	14 009 569	17 056 177	18 444 246	16 607 713	-1 836 533	90%
Себестоимость продаж, тыс руб.	11 998 791	14 669 594	15 752 591	14 215 068	-1 537 522	90%
Валовая прибыль, тыс. руб.	2 010 778	2 386 583	2 691 655	2 392 644	-299 011	89%
Валовая рентабельность, %	14,35%	13,99%	14,6%	14,4%	x	x
в т.ч. оптовые продажи:						
Товарооборот, тонны	58 065	85 150	87 748	68 789	-18 959	78%
Выручка от продаж, тыс.руб.	1 684 209	3 647 280	3 830 140	3 361 068	-469 072	88%
Себестоимость продаж, тыс руб.	1 425 416	3 089 399	3 483 090	3 057 589	-425 500	88%
Валовая прибыль, тыс. руб.	258 793	557 881	347 050	303 479	-43 571	87%
Валовая рентабельность, %	15,37%	15,30%	9,1%	9,0%	x	x
северный завоз						
Товарооборот, тонны	16 780	16 154	17 409	16 769	-640	96%
Выручка от продаж, тыс.руб.	861 462	1 037 350	1 130 175	1 144 927	14 752	101%
Себестоимость продаж,	499 804	640 358	718 583	731 403	12 820	102%

Окончание таблицы 3.2

Показатель	Факт	Факт	Факт	План	Абсолютное	Относительное
Валовая прибыль, тыс. руб.	361 658	396 992	411 593	413 524	1 931	100%
Валовая рентабельность, %	41,98%	38,27%	36,4%	36,1%	х	х
розничные продажи (наличные/банковские карты)						
Товарооборот, тонны	157 480	165 610	176 365	159 160	-17 205	90%
Выручка от продаж, тыс.руб.	6 417 252	7 749 672	8 448 944	7 411 410	-1 037 534	88%
Себестоимость продаж, тыс руб.	5 620 527	6 844 377	7 162 078	6 316 123	-845 955	88%
Валовая прибыль, тыс. руб.	796 725	905 295	1 286 866	1 095 287	-191 579	85%
Валовая рентабельность, %	12,42%	11,68%	15,2%	14,8%	х	х
корпоративные продажи (Талоны/карты/ведомости)						
Товарооборот, тонны	130 030	101 401	104 920	98 064	-6 856	93%
Выручка от продаж, тыс.руб.	5 046 646	4 621 875	5 034 988	4 690 308	-344 680	93%
Себестоимость продаж, тыс руб.	4 453 044	4 095 460	4 388 841	4 109 953	-278 887	94%
Валовая прибыль, тыс. руб.	593 602	526 415	646 147	580 354	-65 792	90%
Валовая рентабельность, %	11,76%	11,39%	12,8%	12,4%	х	х

Товарооборот в 2019 году составил 386442 тонны (в том числе по оптовым продажам – 68789 тонн, северному заводу – 16769 тонны, розничным продажам – 159160 тонн, корпоративным продажам – 98064 тонны), в 2020 году по плану составит 342782 тонны. Выручка по плану в 2020 году составит 16607713 тыс. руб. (в том числе по оптовым продажам – 3361068 тыс. руб., розничным продажам – 7411410 тыс. руб., северному заводу – 1144927 тыс. руб., корпоративным продажам – 4690308 тыс. руб.), что составит 90% от фактических значений 2019 года.

Таблица 3.3

Анализ соотношения плановых и фактических показателей за февраль 2020 года

Показатель	План					Факт					Отклонение план-факт					
	1 декада	2 декада	3 декада	Итого за месяц	1 декада	2 декада	3 декада	Итого за месяц	1 декада	2 декада	3 декада	Итого за месяц	1 декада	2 декада	3 декада	Итого за месяц
	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	10	11	12	13
Приход																
Аппарат филиалы +	107 230	86 405	96 169	289 804	323 181	486 933	196 850	1 006 965	215 951	400 528	100 681	717 161				
Наличная выручка	260 000	260 000	300 000	820 000	284 363	320 359	246 772	851 494	24 363	60 359	-53 228	31 494				
Депозит				0	177 000	194 000	100 000	471 000	177 000	194 000	100 000	471 000				
загружено в кредит				0	262 000	257 000	44 000	563 000	262 000	257 000	44 000	563 000				
Предфакторинг					174 650			174 650	174 650	0	0	174 650				
выдан аккредитив				0	32 495	265 715	77 884	376 094	32 495	265 715	77 884	376 094				
Итого доходы	367 230	346 405	396 169	1 109 804	1 253 689	1 524 007	665 506	3 443 202	240 315	460 887	47 453	748 654				
Расход																
Нефтепродукты	479 367	1 252 100	332 377	2 063 844	633 624	580 707	267 865	1 482 197	-154 257	671 393	64 512	581 647				
Кап. вложения (оке)	31	1 225	2 113	3 369	2 805		1 323	4 128	-2 774	1 225	790	-759				
ПТО	266	358	5 313	5 937	40	9	434	482	226	349	4 880	5 455				
зарплата	2 000	36 000	26 000	64 000	1 682	41 366	26 592	69 641	318	-5 366	-592	-5 641				
НДФЛ, взносы	1 000	26 000	1 000	28 000	243	30 908	41	31 192	757	-4 908	959	-3 192				
охрана	500		2 000	2 500	467		2 428	2 894	33	0	-428	-394				
эл/эн	3 000	2 500	3 500	9 000	2 690	2 890	3 713	9 293	310	-390	-213	-293				
НДС, налог на прибыль, налог на землю			68 200	68 200	4 830		67 787	72 616	-4 830	0	413	-4 416				

Продолжение таблицы 3.3

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
сопутствующие товары и фасовка	8 000	5 000	8 000	21 000	3 035	14 518	2 035	19 588	4 965	-9 518	5 965	1 412
проценты по кредитам, гарантии	2 000	2 000	15 000	19 000	469	3 460	20 964	24 893	1 531	-1 460	-5 964	-5 893
гашение кредитов	33 000	106 000	115 000	254 000	33 000	360 000	344 000	737 000	0	-254 000	-229 000	-483 000
гашение аккредитивов	156 000	156 000		156 000	155 995	138 160	128 834	422 990	5	-138 160	-128 834	-266 990
комиссии аккредитив	2 000	1 000	8 000	11 000	293	1 215	7 823	9 331	1 707	-215	177	1 669
депозит	217 000	80 000		297 000	217 000	170 000	63 000	450 000	0	-90 000	-63 000	-153 000
лизинг	3 000	3 000	3 500	9 500	2 668	2 590	5 370	10 628	332	410	-1 870	-1 128
факторинг комиссия		10 000		10 000	8 126			8 126	-8 126	10 000	0	1 874
инкассация, РКО	2 000	100	600	2 700	1 889	48	67	2 004	111	52	533	696
транспортные				0			3 559	3 559	0	0	-3 559	-3 559
Обеспечительные платежи				0	99	6 831	7 808	14 738	-99	-6 831	-7 808	-14 738
Аппарат управления	8 000	12 000	13 000	33 000	7 063	16 933	22 194	46 190	937	-4 933	-9 194	-13 190
Расходы филиалов:	12 853	7 311	6 542	26 706	4 362	3 488	4 482	12 332	8 491	3 823	2 060	14 374
Итого расходы	930 017	1 544 594	610 145	3 084 755	1 080 380	1 373 124	980 318	3 433 823	-150 364	171 470	-370 174	-349 068
сальдо на начало декады					5 682	178 991	329 873	15 061				

Окончание таблицы 3.3

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
сальдо денежных потоков	-562 787	-1 198 189	-213 976	-1 974 951	173 309	150 883	-314 812		390 678	289 417	417 626	1 097 722
сальдо на конец декады					178 991	329 873	15 061					

Имеет место значительное отклонение фактических значений от плановых. Сумма доходов фактическая превысила плановые значения до на 748654 тыс. руб. Фактические расходы напротив стали меньше плановых на 349068 тыс. руб. Отклонение от сальдо денежных потоков составило 1097722 тыс. руб.

Также в таблице 3.3 мы видим, что компанией в деятельности используется достаточно широкий перечень финансовых инструментов, однако на наш взгляд некоторые из них используются не достаточно широко и не в полном объеме – такие например, как факторинг.

Формирование бюджета компании осуществляется в следующей последовательности с распределением функций между структурными подразделениями:

1. Коммерческой службой формируются планы продаж (оптовых, розничных, корпоративных, северный завоз).

2. Затем на их основе филиалы и отдел продаж формируют заявки на приобретение нефтепродуктов, которые направляются в отдел поставок.

3. На основе заявок отдел поставок формирует бюджет поставок нефтепродуктов, который состоит из трех частей:

- часть 1 составляется в количественно-суммовом выражении по видам поставляемых нефтепродуктов (ассортименту);

- часть 2 составляется в суммовом выражении по способам приобретения.

- часть 3 представляет собой план проведения закупок (по видам нефтепродуктов, в разрезе филиалов) с ежемесячной и поквартальной разбивкой.

4. Исходя из плана продаж и плана поставок отдел экономического анализа формирует среднеучетную стоимость нефтепродуктов.

5. Бюджет розничной торговли сопутствующими товарами и фасованными нефтепродуктами, разрабатывается на основе плана продаж (предоставленного начальником управления сопутствующих товаров).

6. Составляется план коммерческих расходов компании.

7. Разрабатывается бюджет по оказанию услуг по перевалке и хранению.

8. Разрабатывается бюджет прочих услуг по основному виду деятельности.

9. Разрабатывается бюджет прочих расходов и доходов, таких как: проценты к получению, проценты по кредитам, банковские комиссии: аккредитив, факторинг, обслуживание кредитов, расходы на эквайринг, инкассацию, РКО, банковские гарантии, дивиденды полученные.

Считаем, что Бюджет розничной торговли сопутствующими товарами и фасованными нефтепродуктами необходимо разделить, поскольку к сопутствующим товарам в основном относятся товары общественного питания (чай, кофе, продукты питания), а также товары первой необходимости, а к фасованным нефтепродуктам относятся машинные масла и др. продукты нефтепереработки. Данные товары имеют разную структуру затрат, характер и требования к реализации, торговую наценку.

Подобное количество всевозможных бюджетов требует их консолидации и управления в разрезе как структурных подразделений, так и направлений расходования средств и ресурсов. Однако, в настоящее время большая часть операций проводится специалистами компании практически в ручную, в программе Excel. За последние несколько лет компанией вложены существенные ресурсы во внедрение программного обеспечения «1С: ERP Управление предприятием», а также «1БИТ Финанс» для автоматизации процессов казначейства, бюджетирования и управленческого учета на что было потрачено более 13 млн.руб. Но результат не был достигнут, основным препятствием является низкий уровень компетенции персонала непосредственно работающего с данным программным обеспечением и как результат сбор данных экономической службой «по старинке» в Excel формате. Предлагаем провести обучение: финансовой, экономической службе и бухгалтерии по обучению работе в «БИТ Финанс». а также сделать акцент на разнице между отображением экономических показателей в бухгалтерском, налоговом и управленческом учете.

План обучающего курса по программному продукту «БИТ-Финанс»

Модуль 1. Администрирование. Начало работы с конфигурацией (для всех пользователей): Константа. Валюта управленческого учета. Настройки программы (БИТ). Настройки визирования документов. Визы и группы виз. Алгоритмы визирования. Алгоритмы изменения статусов. Назначение виз объектам системы. Назначение алгоритмов. Права установки виз. Групповая установка виз.

Модуль 2. Бюджетирование (для специалистов занимающихся планированием, управленческим учетом, анализом): Администрирование. Настройка бюджетной модели. Бюджеты. Статьи оборотов. Сценарии бюджетирования. Центры финансовой ответственности. Проекты. Настройки форм ввода бюджета. Пользовательские функции. Бюджетное планирование. Форма ввода бюджета. Бюджетная операция. Корректировка бюджета. Актуализация бюджета. Установка контрольных значений по бюджетам. Пользовательские функции. Планирование зависимых статей оборотов. Установка зависимых оборотов. Планирование данных по зависимым статьям. Использование профилей распределения по периодам. Пользовательские функции. Использование плана счетов бюджетирования. План счетов бюджетирования. Журнал проводок. Ввод начальных остатков по счетам. Стандартные отчеты по счетам. Интерактивная оборотно-сальдовая ведомость. Пользовательские функции. Отчеты по бюджету. Обороты по статьям. Отчет по бюджету. План-фактный анализ. Справочники. Регистры. Обработки «Групповая трансляция» и «Групповое редактирование дополнительных аналитик.

Модуль 3. Казначейство (для специалистов финансовой службы, занимающихся планированием, управленческим учетом, анализом): Оперативное планирование движения денежных средств. Заявка на расходование денежных средств (общая). Закрытие документов планирования. Планируемое поступление денежных средств. Формирование платежных документов. Реестр платежей. Платежный календарь и отчеты по ДДС.

Время и стоимость обучения в рамках одного модуля составляет 8 часов по 1800 руб за час, итого 14 400 руб.

Специалистов, занимающихся планированием перевести в финансовый отдел, поскольку для сбора фактических данных в управленческом учете наиболее важным являются именно поступления и оплаты в режиме реального времени, для более полного и достоверного контроля и исполнения бюджета, а не показатели бухгалтерского и налогового учета.

Проведенный анализ формирования финансовых потоков показал, что у предприятия АО «КНП» имеется дефицит денежных средств. Одной из причин является большая сумма и доля дебиторской задолженности, которая по состоянию на конец отчетного года составляет около 25%. Наличие дебиторской задолженности является следствием предоставления отсрочки платежа покупателям и заказчикам, что является конкурентным преимуществом. Но нарушение покупателями платежной дисциплины, либо большие сроки отсрочки платежа негативно отражаются на ликвидности и платежеспособности предприятия, приводят к дефициту денежных средств, что сказывается на нарушении оплаты своих счетов перед контрагентами.

В связи с острой нехваткой денежных средств, выявленной в ходе проведения анализа финансового состояния предприятия, и необходимостью погашения просроченной кредиторской задолженности перед поставщиками, АО «КНП» рекомендуется провести реструктуризацию дебиторской задолженности. Современным эффективным инструментом управления дебиторской задолженностью является факторинг, который в настоящее время используется компанией несущественно. Использование факторинга при этом является одним из наиболее эффективных способов мгновенно превратить долги в денежные средства в объеме до 90-95 % от суммы долговых обязательств.

Факторинг – это комплекс услуг для предприятий, ведущих деятельность на условиях отсрочки платежа, который предполагает финансирование под уступку денежных требований Производителя (поставщика) к Дебитору, а

также оказание услуг по управлению дебиторской задолженностью: осуществление контроля за состоянием задолженности Дебитора по поставкам, информирование о наступлении сроков оплаты, мониторинг платежной дисциплины Дебитора и организация прямого взаимодействия с Дебитором.

Факторинг для АО «КНП» имеет плюсы и минусы отраженные на рисунке 3.1.

Достоинства	Недостатки
<ul style="list-style-type: none"> •отсутствие залога •возможность передачи контроля над дебиторской задолженностью третьему лицу •факторинговая компания учитывает на своих счетах все поставки •у факторинговой компании есть специальный интерфейс, который позволяет клиенту самостоятельно отслеживать любые изменения в дебиторской задолженности •факторинговое финансирование не считается кредитными средствами и не влияет на ключевые показатели баланса предприятия ; •факторинговая компания не предъявляет строгих условий к платежеспособности поставщика; •сокращение кассовых разрывов позволяет планировать финансовые потоки более эффективно 	<ul style="list-style-type: none"> •высокая цена за услуги •необходимость предоставления информации о дебиторах •ограниченность финансового потока объемами продаж •в факторинге используются только поставки, расчет по которым идет в безналичном порядке

Рис. 3.1 – Достоинства и недостатки использования факторинга для АО «КНП»

Таким образом, факторинговое обслуживание является комплексной услугой, позволяющей предприятию сосредоточить свое внимание на основной деятельности, не отвлекаясь на проблемы, связанные с недостатком денежных средств и учетом поступления средств от покупателей. Выбранный метод

финансирования дефицита соответствует современным тенденциям развития финансовой индустрии.

В отличие от стандартной схемы работы банков и других кредитных организаций, факторинговая компания предоставляет возможность погасить долг в короткие сроки без затягивания процесса оплаты процентов. Схема работы по факторингу представлена на рисунке 3.2.

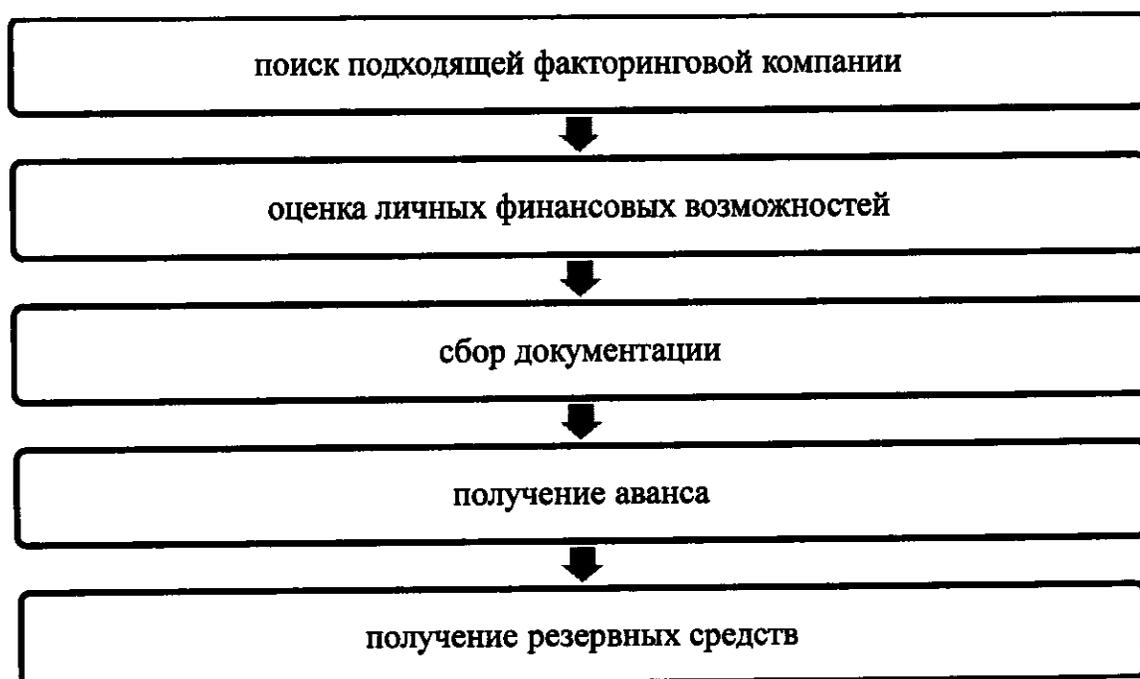


Рис. 3.2 – Схема этапов работы по факторингу

Итак, на первом этапе нужно определиться с факторинговой компанией. Каждая организация предлагает различные виды услуг и процентную ставку. Факторинговая компания обеспечивает стопроцентное закрытие долга покупателя перед поставщиком и финансирование контрагента уже в день отгрузки товара. В настоящее время АО «КНП» сотрудничает с «ВТБ Факторинг», предлагающего свои услуги под 10,5% годовых или 0,0288% в день от суммы платежа за период оказания услуги. Предлагаем воспользоваться финансовыми услугами Сбербанк Факторинг, условия приведены ниже в таблице 3.4.

Следующий этап – это оценка личных финансовых возможностей. На основании реальных показателей предприятия необходимо выбрать именно тот вариант расчета, который наиболее выгоден именно для данной ситуации.

После этого осуществляется сбор документации. Следует подготовить банковские выписки за последние полгода, аудированные отчеты за трехмесячный период, образцы счетов-фактур, которые требуется оплатить, и другие важные бумаги.

Затем происходит непосредственное получение аванса. Как правило, предприятия подают заявку на финансирование в факторинговую компанию заранее, указывая в запросе дату досрочного платежа (если предприятие желает получить требуемую сумму, не ожидая 1–3 месяца). После этого финансовая организация тщательно изучает счета-фактуры и на основании предоставленных клиентом документов перечисляет конкретную сумму аванса, которая обычно составляет до 80 % от общего счета. Аванс облагается процентами, которые могут составлять до 20 % от его суммы.

В заключении происходит получение резервных средств. После того как дебиторская задолженность будет погашена лично клиентом, факторинговая компания возвращает ему оставшуюся сумму. На период действия счета-фактуры она является залогом. Это необходимо на случай возникновения претензий к поставщику относительно качества продукции и при других форс-мажорных обстоятельствах. Организация подсчитывает процент полагающегося ей вознаграждения с учетом дней пользования финансированием, и вычитает его из резервных средств при своевременной оплате.

3.2 Оценка экономической эффективности предложенных мероприятий

Услуги факторинга на рынке предоставляют факторинговые компании и банки. Одной из самых заметных компаний на этом рынке являются компании

«ВТБ факторинг» (ПАО «ВТБ») и «Сбербанк Факторинг», которая входит в группу компаний ПАО «Сбербанк».

ПАО «ВТБ» предлагает услуги факторинга без регресса. Факторинг включает финансирование в объеме до 100% от суммы уступленной дебиторской задолженности и передачу кредитных рисков фактору. Сначала предприятие отгружает товар покупателю с отсрочкой платежа. В «ВТБ Факторинг» передаются отгрузочные документы. Далее «ВТБ Факторинг» перечисляет предприятию на счет до 100% от накладной. Отсрочка платежа составляет до года. Покупатель оплачивает 100% стоимости товара, переводя деньги на счет «ВТБ Факторинг». АО «КНП» выплачивает вознаграждение Фактору.

В таблице 3.4 представлен условия финансирования в «Сбербанк Факторинг».

Таблица 3.4

Условия финансирования в компании «Сбербанк Факторинг»

Показатели	Экспресс	Стандарт
1	2	3
Размер финансирования	До 100% от суммы поставки	До 100% от суммы поставки
Начальный лимит финансирования	От 10 млн руб.	От 50 млн руб.
Отсрочка платежа по контракту между поставщиком и покупателем	До 180 дней	До 200 дней
Перечень покупателей	Согласно утвержденному перечню	Без ограничений
Продукт	Факторинг без права регресса	Без ограничений
Оценка финансового состояния поставщика	Экспресс-анализ платёжной дисциплины	Анализ финансового состояния
Способ предоставления документов для выплаты финансирования	Электронный документооборот	Без ограничений
Срок принятия решения по сделке	До 3 дней	До 10 дней

«Сбербанк Факторинг» оперативно предоставит АО «КНП» необходимые денежные суммы. Иногда расчет по договорам с покупателями в АО «КНП»

затягивается на несколько месяцев. Такое сотрудничество позволит получить большую часть этих средств всего за несколько дней.

В процессе взаимодействия с факторинговой компанией АО «КНП» продает ей свою дебиторскую задолженность по льготной ставке (около 15 %). После этого организация вносит аванс за неоплаченные счета-фактуры. Сумма для каждого конкретного случая рассчитывается индивидуально и может в среднем достигать 80 % от общей цифры долга. После того как клиент самостоятельно оплачивает счет-фактуру, эти средства перечисляются факторинговой компании с учетом процентов комиссии, устанавливаемых договором сотрудничества.

Рассмотрим конкретную ситуацию, в которой необходимо определить окончательную сумму, требуемую для оплаты оказанных финансовой организацией услуг.

Планируемая выручка АО «КНП» от продаж товаров в кредит за 2020 год составляет 9043369 тыс. руб. Средний срок погашения клиентами задолженностей – 34,93 дней. АО «КНП» требуется привлечь дополнительное финансирование и повысить показатели оборота товара. АО «КНП» обращается в факторинговую компанию «Сбербанк Факторинг», которая предлагает следующие условия сотрудничества:

авансовый платеж – 70 % от общей суммы счетов-фактур;

процентная ставка за аванс – 15 % годовых;

остаточная сумма – 30 % при получении своевременной оплаты от дебитора;

комиссия за работу факторинговой организации – 3 % от годовой выручки.

Для начала необходимо оценить средний объем продаж АО «КНП» за 1 день. Для этого нужно разделить выручку на 365. Итоговая сумма равна 24776тыс. руб. в день.

Далее нужно рассчитать средний остаток по дебиторским задолженностям клиентов, который равен произведению среднего периода оплаты счетов-фактур на среднедневной объем продаж:

$$34,93 \times 26210 = 915396 \text{ тыс. руб. в день.}$$

Расходы на факторинг счетов АО «КНП» рассчитываются с учетом следующих пунктов:

Комиссия (3 %). Сумма оплаты услуг факторинговой организации составит $9\,566\,659 \times 0,03 = 287\,000$ тыс. руб.

Проценты за использование аванса (15 %). Среднегодовой размер первичного платежа составит $915396 \times 0,7 = 640777$ тыс. руб., а расходы на выплату процентов по нему – $640777 \times 0,15 = 96117$ тыс. руб.

Таким образом, общая сумма расходов на оплату услуг факторинговой организации – $271301 + 96117 = 367418$ тыс. руб., что составит $367418 : 640777 \times 100\% = 57,33\%$.

Подобный процент быстро окупится за счет своевременного получения требуемых по платежным документам сумм, которые сразу же можно ввести в оборот и использовать для закупки новых товаров с последующей их реализацией. Благодаря этому исключены простои в деятельности компании, просрочка налоговых платежей и возникновение других неприятных факторов, отрицательно влияющих на работу предприятия. Расчеты сведены в таблице 3.5.

Таблица 3.5

Расчет затрат на факторинг

Показатели	Значение
1	2
Выручка от продажи товаров и услуг в кредит	9043369
Средний объем продаж за 1 день	26210
Дебиторская задолженность, тыс. руб.	1382528
Срок оборачиваемости дебиторской задолженности, дней	34,93

Окончание таблицы 3.5

Показатели	Значение
Средний ежедневный остаток по дебиторским задолженностям клиентов, тыс. руб.	915396
Комиссия за факторинговые услуги (3%), тыс. руб.	271301
Среднегодовой размер первичного авансового платежа (от факторинговой компании), тыс. руб.	640777
Проценты за пользование аванса (15%), тыс. руб.	96117
Плата за факторинг, тыс. руб.	367418
Плата за факторинг, %	57,33
Размер кредиторской задолженности, тыс. руб.	834973

Таким образом, текущим результатом использования механизма факторинга является:

- сокращение величины дебиторской задолженности;
- полное погашение просроченной кредиторской задолженности перед поставщиками, в результате чего общая величина кредиторской задолженности АО «КНП» сократилась;
- пополнение денежных средств на счетах предприятия.

Следующее мероприятие было направлено на организацию обучения для финансовой, экономической службе и бухгалтерии по обучению работе в «БИТ Финанс».

Повышение компетенции финансовых работников АО «КНП» в части управленческого учета и использования программы «БИТ Финанс» позволит добиться следующих результатов:

- повышение качества и прозрачности управленческого учета;
- четкое ограничение денежных потоков в отчетах управленческого учета по видам деятельности – текущая, инвестиционная, финансовая;
- возможность формировать бюджет в автоматическом режиме с минимальными трудозатратами.

Таким образом, все предложенные мероприятия являются экономически обоснованными и целесообразными.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Исследуемым предприятием является АО «КрасноярскНефтеПродукт» (сокращенно АО «КНП»).

АО «Красноярскнефтепродукт» (бренд КНП) – это сеть автозаправочных станций в Красноярском крае, Тыве и Хакасии, состоящая из 200 в АЗС, 12 нефтебаз, 5 собственных лабораторий, где каждая капля бензина проверяется на соответствие ГОСТу.

Выручка предприятия в динамике увеличивается, поскольку предприятие открывает новые АЗС, увеличивает физические объемы продаж, а также имеет место инфляционный рост цен. Прибыль от продаж увеличилась на половину, а чистая прибыль сократилась на треть. Эффективность деятельности по чистой прибыли в динамике снижается. Структура баланса предприятия является неудовлетворительной. Имущество в основном представлено запасами на 40% и на одну четверть дебиторской задолженностью. Сформировано имущество на 80% за счет заемных источников, а именно за счет краткосрочных банковских кредитов. Это негативно отразилось на ликвидности баланса, который является абсолютно не ликвидным, и на платежеспособности. Финансовая устойчивость предприятия нарушена, в 2018 году характеризуется как кризисная. Предприятие зависит от внешних источников финансирования, находится на грани банкротства. Анализ также показал, что у предприятия нет возможности восстановить свою платежеспособность в ближайший год. Таким образом, финансовое состояние предприятия нуждается в усовершенствовании.

Формирование денежных потоков можно считать удовлетворительным. Однако в условиях постоянно растущей конкуренции и необходимости в развитии всегда имеет место нехватка денежных средств для текущей, финансовой и инвестиционной деятельности. Имеет место невыполнение плановых значений финансовых потоков.

Проведенный анализ формирования финансовых потоков показал, что у предприятия АО «КНП» имеется дефицит денежных средств. Одной из причин является большая сумма и доля дебиторской задолженности, которая по состоянию на конец отчетного года составляет около 25%. Наличие дебиторской задолженности является следствием предоставления отсрочки платежа покупателям и заказчикам, что является конкурентным преимуществом. Но нарушение покупателями платежной дисциплины, либо большие сроки отсрочки платежа негативно отражаются на ликвидности и платежеспособности предприятия, приводят к дефициту денежных средств, что сказывается на нарушении оплаты своих счетов перед контрагентами.

В связи с острой нехваткой денежных средств, выявленной в ходе проведения анализа финансового состояния предприятия, и необходимостью погашения просроченной кредиторской задолженности перед поставщиками, АО «КНП» рекомендуется провести реструктуризацию дебиторской задолженности. Современным эффективным инструментом управления дебиторской задолженностью является факторинг. Использование факторинга при этом является одним из наиболее эффективных способов мгновенно превратить долги в денежные средства в объеме до 90-95 % от суммы долговых обязательств.

Факторинг – это комплекс услуг для предприятий, ведущих деятельность на условиях отсрочки платежа, который предполагает финансирование под уступку денежных требований Производителя (поставщика) к Дебитору, а также оказание услуг по управлению дебиторской задолженностью: осуществление контроля за состоянием задолженности Дебитора по поставкам, информирование о наступлении сроков оплаты, мониторинг платежной дисциплины Дебитора и организация прямого взаимодействия с Дебитором.

Услуги факторинга на рынке предоставляют факторинговые компании и банки. Одной из самых заметных компаний на этом рынке является компания «Сбербанк Факторинг», которая входит в группу компаний ПАО «Сбербанк».

Дебиторская задолженность на конец года уменьшится на 640777 тыс.руб. Эта сумма будет направлена на погашение кредиторской задолженности, которая составит 194196 тыс.руб. в конце года.

Таким образом, текущим результатом использования механизма факторинга является:

- сокращение величины дебиторской задолженности;
- полное погашение просроченной кредиторской задолженности перед поставщиками, в результате чего общая величина кредиторской задолженности АО «КНП» сократилась;
- пополнение денежных средств на счетах предприятия.

Следующее мероприятие было направлено на организацию обучения для финансовой, экономической службе и бухгалтерии по обучению работе в «БИТ Финанс».

Повышение компетенции финансовых работников АО «КНП» в части управленческого учета и использования программы «БИТ Финанс» позволит добиться следующих результатов:

- повышение качества и прозрачности управленческого учета;
- четкое ограничение денежных потоков в отчетах управленческого учета по видам деятельности – текущая, инвестиционная, финансовая;
- возможность формировать бюджет в автоматическом режиме с минимальными трудозатратами.

Таким образом, все предложенные мероприятия являются экономически обоснованными и целесообразными.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Конституция Российской Федерации (принята всенародным голосованием 12.12.1993) (с учетом поправок, внесенных Законами РФ о поправках к Конституции РФ от 30.12.2008 N 6-ФКЗ, от 30.12.2008 N 7-ФКЗ, от 05.02.2014 N 2-ФКЗ, от 21.07.2014 N 11-ФКЗ) // Справочно-правовая система «Консультант Плюс»: [Электронный ресурс] / Компания «Консультант Плюс».
2. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996 № 14-ФЗ (ред. от 18.03.2019) // Справочно-правовая система «Консультант Плюс»: [Электронный ресурс] / Компания «Консультант Плюс».
3. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31.07.1998 N 146-ФЗ (ред. от 01.04.2020) // Справочно-правовая система «Консультант Плюс»: [Электронный ресурс] / Компания «Консультант Плюс».
4. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000 N 117-ФЗ (ред. от 24.04.2020) // Справочно-правовая система «Консультант Плюс»: [Электронный ресурс] / Компания «Консультант Плюс».
5. Методологические рекомендации по проведению анализа финансово-хозяйственной деятельности организаций (утв. Госкомстатом России 28.11.2002) // Справочно-правовая система «Консультант Плюс»: [Электронный ресурс] / Компания «Консультант Плюс».
6. Агарков Г.А., Бессонов Д.А., Сухих В.С., Ханова А.Р., Юрьева Л.В. Международные модели управления рисками: возможности применения и результаты // Международный бухгалтерский учет. 2016. - № 13. - С. 52 - 68.
7. Александров А.В., Ахметова Ю.А., Бакаев В.В., Трофимова А.А. Методы финансового анализа в оценке деятельности предприятия // Современные наукоемкие технологии. 2018. - № 10-2. - С.255-256.
8. Ачкасова Л.Н. Аспекты управления финансовыми потоками в логистике // Экономика транспортного комплекса. 2018. - №31.

9. Байдыбекова С.К. Совершенствование информационного обеспечения экономического анализа в условиях гармонизации бухгалтерского учета и отчетности // Международный бухгалтерский учет. 2018. - № 43. - С. 36 - 48.
10. Бородин А. И., Ишина И. В., Наточеева Н. Н., Сорочайкин А. Н. Эволюция подходов к определению денежных потоков предприятия // Вестник СамГУ. 2018. - №1 (102). - С.125-131.
11. Василенко Е.Н. Совершенствование управления денежными потоками // Территория новых возможностей. 2018. - №5 (23). - С.33-41.
12. Глиджян Г.М., Касимова Д.Ф. Управление денежными потокам на предприятии // В мире науки и инноваций: сборник статей международной научно-практической конференции: в 8 частях. 2016. - С. 142-144.
13. Гросул В. А., Антонова Е. В. Основные подходы к оценке финансовой безопасности предприятия на основе исследования его денежных потоков // Вестник СГТУ. 2018. - №1 (69). - С.278-282.
14. Евстигнеева О.А. Содержание понятия финансовое состояние коммерческой организации // Вектор науки ТГУ. 2017. - №2 (28). - С.100-103.
15. Жминько Н.С., Сафонов И.С. Теоретические и методологические вопросы анализа финансового состояния // Научный журнал КубГАУ - Scientific Journal of KubSAU. 2017. - № 97. - С.1098-1110.
16. Загитова И.Н., Юнаковский А.А. Управление финансовыми потоками // Экономика и бизнес: теория и практика. 2019. - №1.
17. Ирадионов В.И. Оценка потенциала восстановления платежеспособности // Арбитражный управляющий. 2016. - № 1. - С. 28 - 32.
18. Камша С.А., Кудинова М.Г. Анализ финансового состояния сельскохозяйственных предприятий Алтайского края и пути их финансового оздоровления // Вестник АГАУ. 2017. - №6 (116). - С.153-159.
19. Казимилова Л.В., Крылов А.Н. Влияние современных технологий на денежный поток компании // Приоритетные и перспективные направления

научно-технического развития Российской Федерации: Материалы I-й Всероссийской научно-практической конференции. 2018. - С. 16-19.

20. Кондратьева Е.А., Шальнева М.С. Анализ финансового состояния компании как основа управления бизнесом // Финансовый вестник: финансы, налоги, страхование, бухгалтерский учет. 2018. - № 8. - С. 19 - 29.

21. Ковалева Н.А. Влияние внешней и внутренней среды организации на денежный поток // Журнал правовых и экономических исследований. 2017. - № 2. - С. 77-86.

22. Кулик В.Л. Особенности финансовых потоков крупных компаний и организаций // Научные записки молодых исследователей. 2016. - №6.

23. Лукьяненко А.В., Кузьмичева И.А. Управление финансовыми рисками предприятия // Международный журнал прикладных и фундаментальных исследований. 2017. - №8-1 С.129-131.

24. Матвеева М.А. Определение инвестиционной привлекательности предприятия путем анализа его финансового состояния // Проблемы современной экономики. 2018. - № 4. - С.205-209.

25. Минина А.Л., Иванова М.А. Платежный календарь, как метод контроля расхода денежных средств в организации // Beneficium. 2018. №1 (26).

26. Моисеев М.В. Монографический обзор понятия «денежный поток» // Бизнес и общество. 2018. - № 2 (18). - С. 3.

27. Россия в зеркале международных рейтингов / Информационно-справочное издание / Отв. ред. В.И. Суслов, научные редакторы О.В. Валиева, Н.А. Кравченко, ИЭОПП СО РАН. – Новосибирск: Параллель, 2019. – 171 с.

28. Рындина Е.С. Управление денежными потоками на предприятии // Политика, экономика и инновации. 2016. - №1

29. Самылин А. И., Шохин Е. И. Оценка денежных потоков и стоимости предприятия // Бизнес в законе. 2017. - № 2. - С. 264-266.

30. Сосновских И.В. Анализ теоретического содержания термина «денежный поток» // Бизнес и общество. 2016. - № 1 (9). - С. 8.

31. Соколова Н.С., Соколова Т.Г. Сущность и содержание понятия «Денежные потоки» // Наука и прогресс транспорта. Вестник Днепропетровского национального университета железнодорожного транспорта. 2018. - № 36. - С.306-309.

32. Солдатова А.П., Солдатова Л.И. Анализ задолженности контрагентов как база поиска для управления дебиторской задолженностью // Science Time. 2018. - № 8 (8). - С. 276-296.

33. Тинякова В.И., Тимофеева Н.Ю. Управление денежными потоками предприятий: проблемы и методы // Вестник Саратовского государственного социально-экономического университета. 2017. - №2 С.93-97.

34. Толстых А.А., Толстых Е.С. Информационная база анализа денежных потоков предприятия // Территория науки. 2018. - №1 С.89-93.

35. Фазульянова З.З. Эффективность внутреннего контроля в условиях кризиса // Аудитор. 2016. - № 7. - С. 11 - 15.

36. Хотинская Г.И., Слащев И.Ю. Денежный поток: сущность, концепции, типологии // Вестник Ассоциации ВУЗов туризма и сервиса. 2018. - № 2. - С. 36-44.

37. Харсеева А.В. Оптимизация денежных потоков как элемент управления устойчивостью финансового состояния организации // Теория и практика общественного развития. 2018. - № 7. - С. 329-334.

38. Хрипливый Ф.,П., Хрипливый А.Ф. Сравнительный анализ методов оценки финансового состояния организации // Научный журнал КубГАУ - Scientific Journal of KubSAU. 2017. - № 81. - С.901-922.

39. Чернышева Е.В., Лазарева Н.В. Диагностика финансового состояния предприятия как инструмент принятия решений // Kant. 2018. - №3 (6) - С. 26-29.

40. Шохова Н.А. Сущность денежных потоков и особенности их формирования // Вестник БГТУ имени В.Г. Шухова. 2018. - №3.

Автономная некоммерческая организация высшего образования
«Сибирский институт бизнеса, управления и психологии»

ОТЗЫВ

на выпускную квалификационную работу специалиста (бакалавра)

Студента (ки) Урава Юрия Александровича
Ф.И.О.
группы 126 М кафедры «Менеджмента»
полное наименование кафедры
специальности (направления) 38.03.02 «Менеджмент» проф. «Фин. мен. м.»
полное наименование специальности (направления)
на тему Современные тенденции формирования
финансового рынка АО «Красная нефть»
полное наименование темы согласно приказу
Выпускная квалификационная работа специалиста (бакалавра) содержит
пояснительную записку на _____ страницах, _____ иллюстрированный материал.

1. Актуальность и значимость темы Тема ВКР актуальна и
важна в нашей современной действительности
и кредитной деятельности компаний
за счет расширяющегося формирования
2. Логическая последовательность Материал ВКР изложен
логически последовательным, четким,
в соответствии с выбранной темой,
объектом и предметом исследования,
структурой исследовательской работы
3. Положительные стороны работы Положительными
сторонами работы является предметно-
ная новизна уровня классификации
структурной функции, совершенствование
внутренних процессов управления
4. Аргументированность и конкретность выводов и предложений Выводы и
рекомендации к исследованию логичны
и в целом к работе аргументированы
и конкретны, опираются на данные
и фактические данные исследования
5. Полнота проработки литературных источников Литературные,
нормативные и статистические источники
проработаны в полной мере в
соответствии с выбранной темой
исследования, предметом и объектом
6. Качество общего оформления работы, таблиц, иллюстраций Качество
общего оформления работы, таблиц,

использования соответствием предъяв-
ленным требованиям

7. Уровень самостоятельности при работе над темой выпускной квалификационной работы

При работе над темой вкп студент проявил
высокую степень самостоятельности
и оригинальности работы.

8. Недостатки работы не выявлено

9. Какие профессиональные компетенции отработаны при работе над темой выпускной квалификационной работы

Выпускная квалификационная работа отвечает (не отвечает) предъявляемым требованиям и рекомендуется (не рекомендуется) к защите на заседании Государственной экзаменационной комиссии.

Руководитель выпускной квалификационной работы Людмила Николаевна
Анатолиевна, доцент каф. менеджмента

Ф.И.О., ученое звание, степень, должность

«23» июня 2020 г.


подпись руководителя

Автономная некоммерческая организация высшего образования
«Сибирский институт бизнеса, управления и психологии»

РЕЦЕНЗИЯ

на выпускную квалификационную работу

студента (ки) Юркова Юрия Алексеевича

Ф.И.О.

группы 126 М кафедры менеджмента

полное наименование кафедры

специальности (направления) 380302 менеджмент проф. фин. менеджмент

полное наименование специальности (направления)

на тему Совершенствование процесса формирования финансовых потоков АО «Транскапиталсервисхолдинг»

полное наименование темы согласно приказу

Выпускная квалификационная работа содержит пояснительную записку на _____
страницах, _____ иллюстрационный материал.

1. Актуальность и значимость темы Тема ВКР актуальна и значима в области повышения компетенции специалистов финансовой службы и расширение использования механизмов факторного для системы дебиторской задолженности
2. Логическая последовательность материал ВКР логически последовательно, грамотно, в соответствии с выбранной темой, объектом и предметом исследования
3. Положительные стороны работы являются анализ структуры доходов и расходов компании, расчет процентов значимой составляющей экономической эффективности и оценка проведения план-фактного анализа по статье дохода и рекомендациями по снижению дебиторской задолженности
4. Аргументированность и конкретность выводов и предложений Выводы и предложения к финансовому разделу и в целом к работе структурированы и конкретны, опираются на расчеты и существующие фактические данные
5. Полнота проработки литературных источников литературные, нормативные и электронные источники использованы в полном объеме в соответствии с выбранной темой исследования, предметом и объектом
6. Качество общего оформления работы, таблиц, иллюстраций качество общего оформления работы, таблиц, иллюстраций соответствует предъявляемым требованиям

7. Недостатки работы не выявлено

8. Какие предложения целесообразно внедрить в практику Целевой работы
внедрить в практику внедрения по расширению
цели факторного и повышения уровня квалификации
специалистов финансовой службы.

Выпускная квалификационная работа соответствует (не соответствует)
требованиям, предъявляемым к дипломным работам и может (не может) быть
рекомендована к защите на заседании Государственной экзаменационной комиссии.

Работа заслуживает оценки отлично, а ее автор Юрлов Юрий
Ф.И.О.

Александрович

присвоения ему (ей) квалификации _____

Рецензент Берестина Татьяна Владимировна ведущий специалист по финансовому
Ф.И.О., ученое звание, степень, должность, место работы ИТ-подразделением АО "Красноярский энергетический"
машиностроения

«23» июня 2020 г.

Берестина
подпись рецензента

Отчет о проверке на заимствования №1



Автор: Розова Татьяна tanya-rozova@bk.ru / ID: 6382702
Проверяющий: Розова Татьяна (tanya-rozova@bk.ru / ID: 6382702)
Отчет предоставлен сервисом «Антиплагиат»- <http://users.antiplagiat.ru>

ИНФОРМАЦИЯ О ДОКУМЕНТЕ

№ документа: 78
Начало загрузки: 29.06.2020 10:31:02
Длительность загрузки: 00:00:04
Имя исходного файла: ВКР Юрков Ю.А..pdf
Название документа: ВКР Юрков Ю.А.
Размер текста: 1 кБ
Символов в тексте: 119572
Слов в тексте: 12593
Число предложений: 1026

ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОТЧЕТЕ

Последний готовый отчет (ред.)
Начало проверки: 29.06.2020 10:31:06
Длительность проверки: 00:00:04
Комментарии: не указано
Модули поиска: Модуль поиска Интернет

ЗАИМСТВОВАНИЯ 19,56%	САМОЦИТИРОВАНИЯ 0%	ЦИТИРОВАНИЯ 0%	ОРИГИНАЛЬНОСТЬ 80,44%
--------------------------------	------------------------------	--------------------------	---------------------------------

Заимствования — доля всех найденных текстовых пересечений, за исключением тех, которые система отнесла к цитированиям, по отношению к общему объему документа.

Самоцитирования — доля фрагментов текста проверяемого документа, совпадающий или почти совпадающий с фрагментом текста источника, автором или соавтором которого является автор проверяемого документа, по отношению к общему объему документа.

Цитирования — доля текстовых пересечений, которые не являются авторскими, но система посчитала их использование корректным, по отношению к общему объему документа. Сюда относятся оформленные по ГОСТу цитаты; общеупотребительные выражения; фрагменты текста, найденные в источниках из коллекций нормативно-правовой документации.

Текстовое пересечение — фрагмент текста проверяемого документа, совпадающий или почти совпадающий с фрагментом текста источника.

Источник — документ, проиндексированный в системе и содержащийся в модуле поиска, по которому проводится проверка.

Оригинальность — доля фрагментов текста проверяемого документа, не обнаруженных ни в одном источнике, по которым шла проверка, по отношению к общему объему документа.

Заимствования, самоцитирования, цитирования и оригинальность являются отдельными показателями и в сумме дают 100%, что соответствует всему тексту проверяемого документа.

Обращаем Ваше внимание, что система находит текстовые пересечения проверяемого документа с проиндексированными в системе текстовыми источниками. При этом система является вспомогательным инструментом, определение корректности и правомерности заимствований или цитирований, а также авторства текстовых фрагментов проверяемого документа остается в компетенции проверяющего.

№	Доля в отчете	Источник	Ссылка	Актуален на	Модуль поиска
[01]	3,14%	http://earchive.tpu.ru/bitstream/11683/48242/1/TPU557122.pdf	http://earchive.tpu.ru	02 Апр 2020	Модуль поиска Интернет
[02]	0,14%	№3	http://vestnik_rus.bstu.ru	20 Ноя 2016	Модуль поиска Интернет
[03]	4,38%	№3 (6/19)	http://vestnik_rus.bstu.ru	08 Сен 2016	Модуль поиска Интернет

Еще источников: 17

Еще заимствований: 11,88%