

Содержание

Введение	3
1. Анализ рисков при принятии управленческих решений в организации	4
2. Исследование и оценка существующих и перспективных направлений инновационно-инвестиционной деятельности.....	9
3. Индивидуальное задание: Направления совершенствования управленческой деятельности исследуемой организации с использованием методов финансового менеджмента	15
Заключение.....	28
Список использованных источников	29

praktikantu.ru

Отчеты по практике

8 (800) 505-77-31

Введение

Место прохождения преддипломной практики в соответствии с договором - АО МК "Воронежский".

Целями преддипломной практики является формирование общекультурных, общепрофессиональных и профессиональных компетенций, связанных с подготовкой к решению управленческих задач на производстве и выполнению выпускной квалификационной работы. Преддипломная практика нацелена на формирование навыков: анализа рисков при принятии управленческих решений; исследования и оценки существующих и перспективных направлений инновационно-инвестиционной деятельности; разработки предложений по совершенствованию управления организацией на основе выявления и использования имеющихся ресурсов с использованием методов финансового менеджмента.

Задачами преддипломной практики являются формирование у обучающихся навыков в рамках:

- организационно-управленческой деятельности: участие в разработке и реализации корпоративной и конкурентной стратегии организации, а также функциональных стратегий; участие в разработке и реализации комплекса мероприятий операционного характера в соответствии со стратегией организации; организация работы исполнителей (команды исполнителей) для осуществления конкретных проектов, видов деятельности, работ; разработка и реализация проектов, направленных на развитие организации; контроль деятельности подразделений, команд (групп) работников;

- информационно-аналитической деятельности: оценка эффективности проектов; подготовка отчетов по результатам информационно-аналитической деятельности; оценка эффективности управленческих решений;

- предпринимательской деятельности: разработка и реализация бизнес-планов создания нового бизнеса; организация и ведение предпринимательской деятельности.

1. Анализ рисков при принятии управленческих решений в организации

АО “Мукомольный комбинат “ВОРОНЕЖСКИЙ” существует вот уже более 100 лет. Еще в 1896 году была построена первая паровая мельница.

Сегодня – это крупное предприятие зерноперерабатывающей промышленности, оснащенное самым современным оборудованием. Вся наша продукция декларирована, сертифицирована и вырабатывается по ГОСТ. Отлаженная технология позволяет выпускать муку, превосходящую по своим показателям аналогичную продукцию многих производителей. За последние два года наша мука получила ряд золотых медалей и более 10 дипломов на всероссийских и межрегиональных конкурсах.

“Мукомольный комбинат “Воронежский” вырабатывает:

- муку пшеничную высшего сорта;
- муку пшеничную первого сорт;
- муку пшеничную второго сорт;
- муку пшеничную экстра;
- крупу манную;
- муку ржаную обдирную и обойную.

Вся продукция декларирована, сертифицирована и вырабатывается по ГОСТ. Важнейшее внимание уделяется качеству вырабатываемой продукции. Технически грамотное использование оборудования, строгое соблюдения технологической дисциплины, систематическое совершенствование производственного процесса, подбор квалифицированных специалистов являются наиболее важными факторами. Контроль качества продукции производится на всех этапах переработки.

Комбинат выпускает муку в бумажных пакетах по 1 и 2 кг, в полипропиленовых мешках по 5, 10 и 50 кг, а также производит отгрузку бестарным способом в автомуковозы. Высокое качество продукции, стабильное положение на рынке, отличная профессиональная подготовка персонала – наши

гарантии долговременных партнерских отношений с потребителями и поставщиками.

В таблице 1 и на рисунке 1 представлены финансовые результаты деятельности рассматриваемой организации за 2015-2017 гг.

Данная организация по итогам 2017 г. достигла объема совокупных продаж в размере 185 646 тыс. руб. против величины аналогичного показателя за 2015 г. в размере 248 200 тыс. руб. Таким образом, отмечается уменьшение суммы продаж за три года в размере 62 554 тыс. руб. или на 25,2%.

Общий уровень себестоимости продаж за отчетный 2017 период времени составил 144 486 тыс. руб. против величины аналогичного показателя за 2015 г. в размере 194 085 тыс. руб.

Таким образом, отмечается снижение суммы себестоимости продаж за три года в размере 49 599 тыс. руб. или на 25,56%.

Таблица 1 – Финансовые результаты деятельности АО МК «Воронежский» в 2015-2017 гг.

Показатели	Обозначение	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Изменение 2015-2017 гг.	
					Абс.	Отн. (Темп прироста), %
1. Доход от основной деятельности (без учета НДС по приобретенным ценностям), тыс. руб.	стр. 2110 ф. №2	248 200	216 322	185 646	-62 554	-25,2
2. Себестоимость, тыс. руб.	стр. 2120 ф. №2	194 085	172 000	144 486	-49 599	-25,56
3. Маржинальный доход, тыс. руб.	стр. 2200 ф. №2	54 115	44 322	41 160	-12 955	-23,94
4. Коммерческие расходы, тыс. руб.	стр. 2210 ф. №2	222	222	0	-222	-
5. Управленческие расходы, тыс. руб.	стр. 2220 ф. №2	0	0	0	0	-
6. Прибыль от продаж, тыс. руб.	стр. 2200 ф. №2	53 893	44 100	41 160	-12 733	-23,63
7. Чистый финансовый результат, тыс. руб.	стр. 2400 ф. №2	18 935	16 109	22 429	+3 494	-18,45
8. Среднегодовой размер валюты баланса, тыс. руб.	стр. (1600 (1700) на н.г. + 1600 (1700) на к.г.)/2	508 011	520 675,5	572 573	+64 562	+12,71
9. Среднегодовой размер постоянных пассивов, тыс. руб.	стр. (1300 на н.г. + 1300 на к.г.)/2	394 138	406 298	436 459	+42 321	+10,74
10. Среднегодовой размер перманентного капитала, тыс. руб.	п. 9 + стр. (1400 на н.г. + 1400 на к.г.)/2	404 088	414 389,5	442 338,5	+38 250,5	+9,47

11. Среднегодовой размер ВOA, тыс. руб.	стр. (1100 на н.г. + 1100 на к.г.)/2	174 300	184 250	220 352	+46 052	+26,42
12. Рентабельность продаж, %	п. 3/п. 1 * 100	21,8	20,49	22,17	+0,37	+1,69
13. Рентабельность основной деятельности (рентабельность затрат), %	п. 3/п. 2 * 100	27,88	25,77	28,49	+0,61	+2,17
14. Бизнес-рентабельность (рентабельность активов), %	п. 7/п. 8 * 100	3,73	3,09	3,92	+0,19	+5,1
15. Рентабельность собственного капитала, %	п. 7/п. 9 * 100	4,8	3,96	5,14	+0,33	+6,97
16. Рентабельность перманентного капитала, %	п. 7/п. 10 * 100	4,69	3,89	5,07	+0,38	+8,21
17. Рентабельность ВOA (фондорентабельность), %	п. 7/п. 11 * 100	10,86	8,74	10,18	-0,68	-6,3

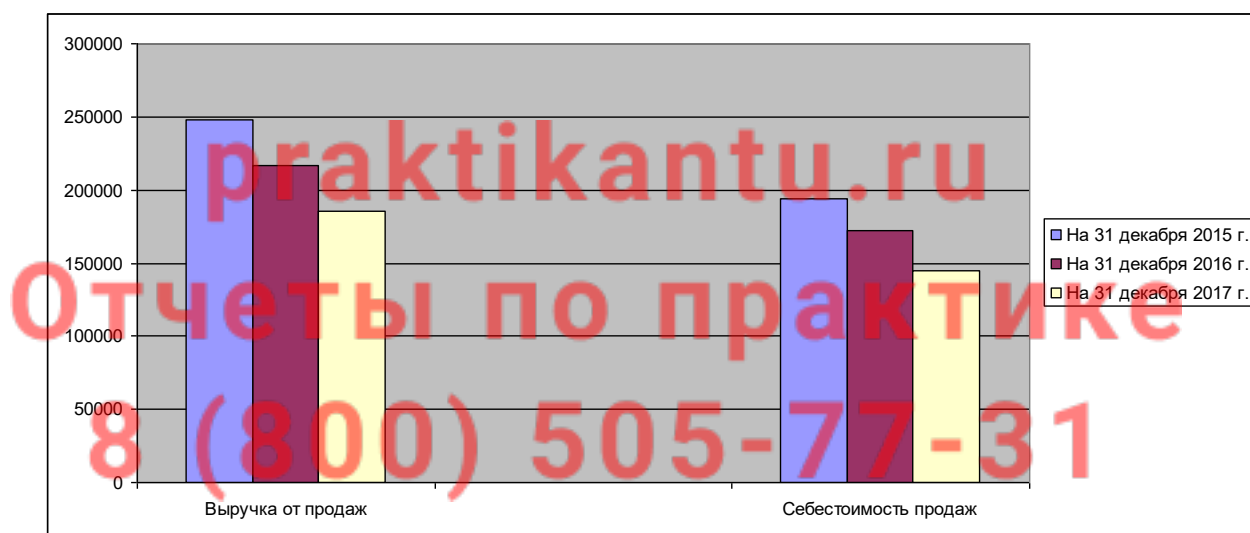


Рис. 1. Динамика изменения выручки и себестоимости продаж АО МК «Воронежский» за 2015-2017 гг., тыс. руб.

Уменьшение величины валовой прибыли предприятия в течение 2015-2017 гг. в размере 12 955 тыс. руб. говорит о повышении его порога рентабельности (или о понижении запаса финансовой прочности) в течение данного периода времени.

Понижение суммы прибыли от продаж предприятия в течение 2015-2017 гг. в размере 12 733 тыс. руб. говорит о снижении эффективности управления его основной деятельностью.

Рост суммы чистой прибыли предприятия в течение 2015-2017 гг. в размере 3 494 тыс. руб. говорит об общем увеличении эффективности его экономико-финансовой деятельности.

Анализ показателей рентабельности деятельности рассматриваемой организации показал следующее (см. рис. 2):

– На фоне ранее отмеченного понижения выручки от продаж в размере 62 554 тыс. руб. показатель ее рентабельности повышался, это свидетельствует о высоком уровне осуществления корректировки распределения прибыли, предприятие в своем развитии в течение отчетного периода времени, 2015-2017 гг., полагалось, главным образом, на внутренние источники.

praktikantu.ru
Отчеты по практике
8 (800) 505-77-31

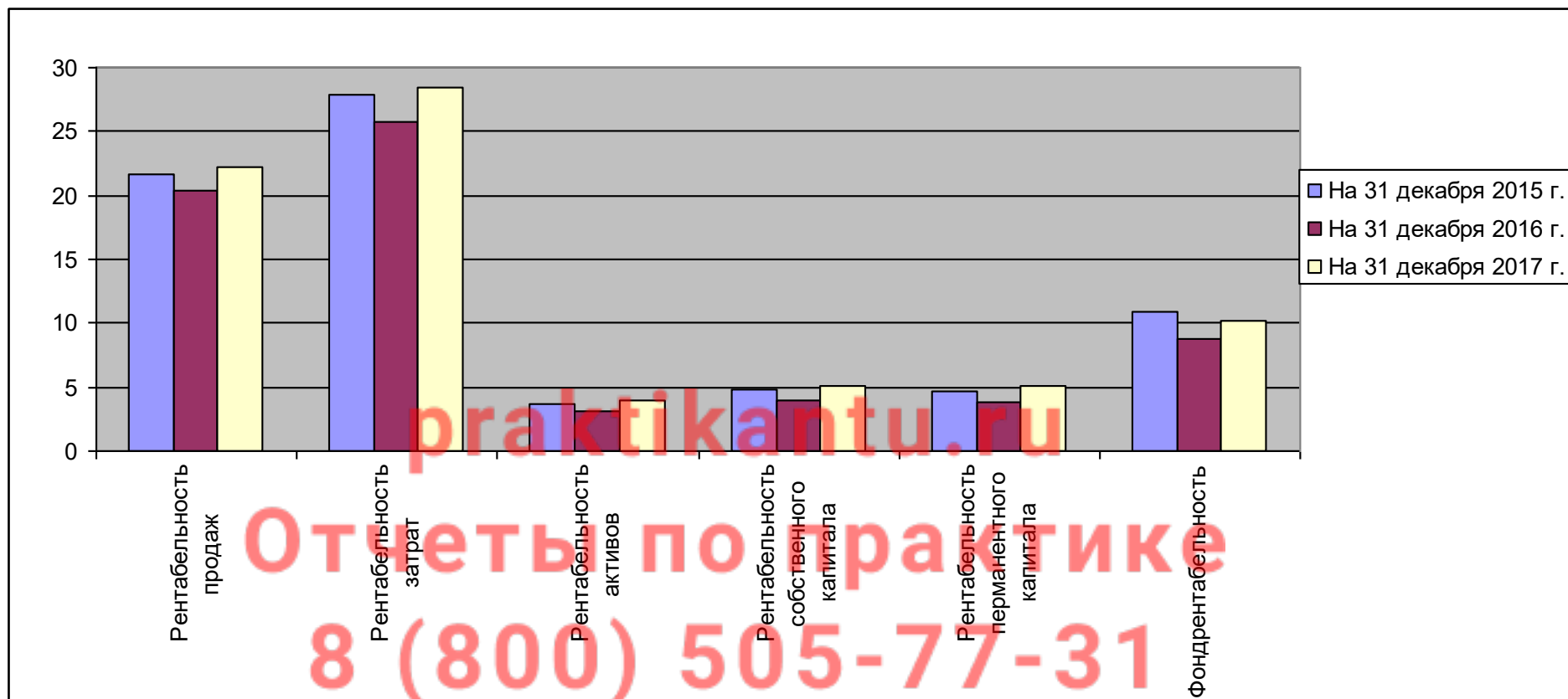


Рис. 2. Динамика изменения показателей рентабельности (убыточности) деятельности АО МК «Воронежский» в 2015-2017 гг., %

– При понижении себестоимости в размере 49 599 тыс. руб. ее рентабельность (по прибыли от продаж) повысилась на 0,61%.

– При повышении величин валюты баланса и собственного капитала показатели их рентабельности повышались, что показывает на наличие согласованности политики управления объемом деятельности и управления активами.

– При увеличении величин перманентного и внеоборотного капитала динамика изменения рентабельности их использования имела разнонаправленный характер, что говорит о необходимости оптимизировать структуру капитала по критериям максимальной прибыльности собственных средств одновременного повышения стоимости и уровня рискованности использованного капитала компании.

2. Исследование и оценка существующих и перспективных направлений инновационно-инвестиционной деятельности

В настоящее время компания разрабатывает новый проект.

Цель проекта: разработка плана и экономическое обоснование производства нового изделия АО МК «Воронежский».

Задачи проекта:

1. Разработать иерархическую структуру работ по проекту.
2. Построить сетевую модель проекта.
3. Составить план работ с ограничениями по времени и ресурсам.
4. Оптимизировать сетевую модель с помощью метода критического пути.
5. Сформировать бюджет проекта.
6. Найти источники финансирования проекта и рассчитать ставку дисконтирования.
7. Спрогнозировать денежные потоки по проекту и оценить его финансовую реализуемость.
8. Оценить экономическую эффективность проекта.

Заинтересованные стороны проекта и их ожидания представлены в таблице 2.

Таблица 2 – Заинтересованные стороны проекта и их ожидания

Заинтересованные стороны	Ожидания
АО МК «Воронежский»	Вывод нового продукта на рынок, расширение ассортимента, увеличение прибыли
Государство	Сокращение импортозависимости на рынке мяса, увеличение занятости населения, повышение продовольственной безопасности
Министерство промышленности и торговли РФ	Развитие инновационной деятельности в стране

Резюме проекта: проект производства нового изделия направлен на расширение ассортимента и увеличение прибыли АО МК «Воронежский». Инициатором проекта является АО МК «Воронежский» с активным участием Министерства промышленности и торговли Российской Федерации. Продолжительность проекта от формулирования идеи до ее воплощения в жизнь занимает период с 1 апреля 2019 года до 4 сентября 2019 года. Источниками финансирования проекта являются собственные средства – 75% и кредит - 25%.

NPV равен сумме дисконтированных денежных потоков за 2019-2022 год и равен 176686 тыс. руб. Поскольку значение NPV положительно, проект считается эффективным.

План проекта включает следующие разделы:

1. Формулирование идеи проекта.
2. Постановка цели и задач проекта.
3. Выявление масштаба и ограничений.
4. Оценка экономической эффективности проекта.
5. Оценка рисков и проблем проекта.

Назначение проекта оценивается его ролью в повышении прибыли предприятия.

Для расширения ассортимента продукции и максимизации прибыли АО МК «Воронежский» необходим проект производства нового изделия.

На следующем этапе построим функциональную структуру разбиения работ по проекту на рисунке 3.

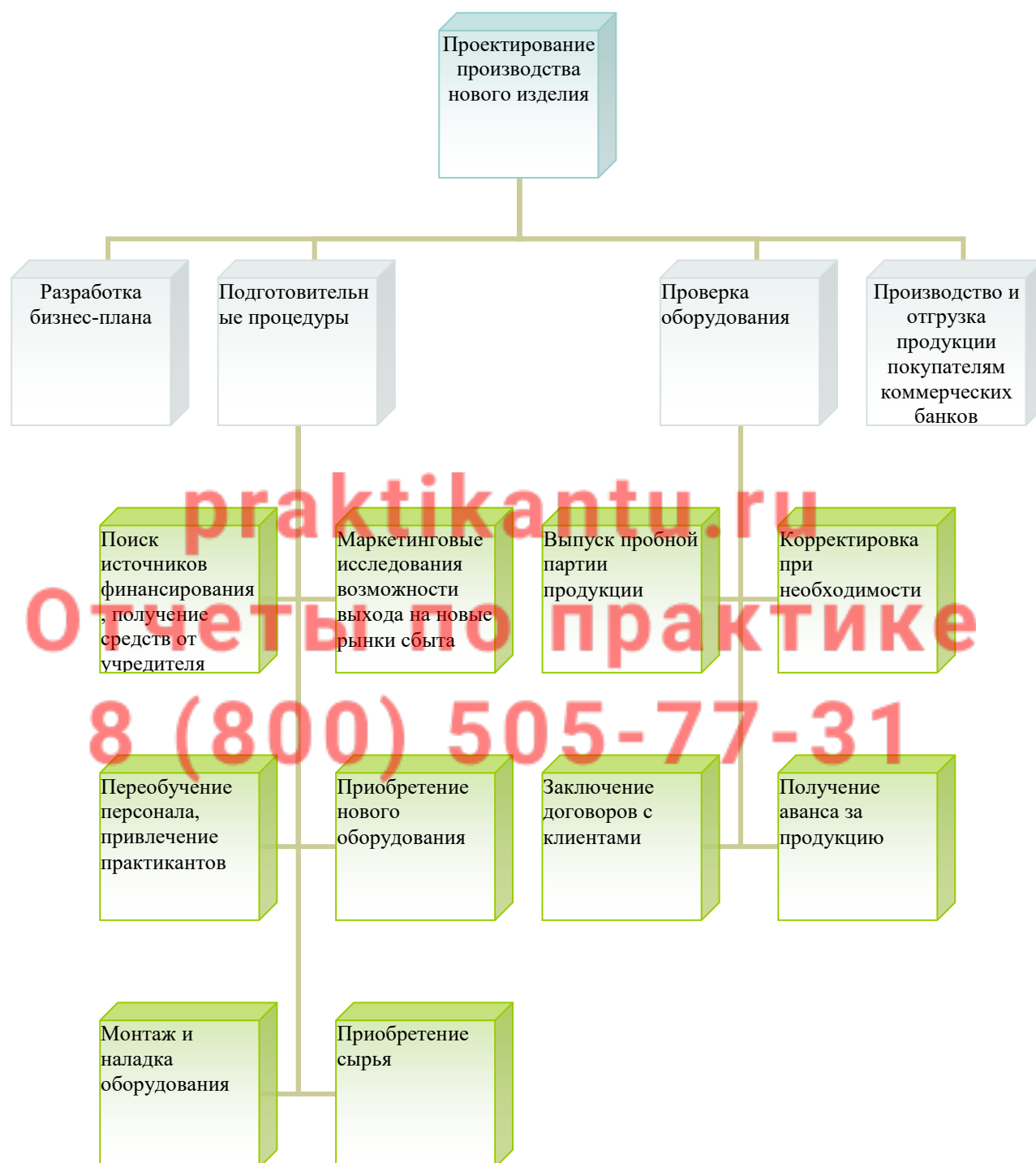


Рис. 3. Функциональная структура разбиения работ по проекту

В таблице 3 представлена градация работ по проекту в соответствии со временем, отведенным на каждую работу.

Таблица 3 – Время проекта

События и работы	Время, дн.	Код работы
1. Разработка бизнес-плана	15	1-2
2. Подготовительные процедуры		
- Поиск источников финансирования, получение средств от учредителя	10	2-3
- Маркетинговые исследования возможности выхода на новые рынки сбыта	10	2-4
- Переобучение персонала, привлечение практикантов	15	2-5
- Приобретение нового оборудования	10	2-6
- Монтаж и наладка оборудования	20	2-7
- Приобретение сырья	10	2-8
3. Проверка оборудования		
- Выпуск пробной партии продукции	2	9-10
- Корректировка при необходимости	60	10-11
- Заключение договоров с клиентами	20	11-12
- Получение аванса за продукцию	10	12-13
4. Производство и отгрузка продукции покупателям	30	13-14

В соответствии с таблицей построим сетевую модель проекта на рисунке 4.



Рис. 4. Сетевая модель проекта

В целом продолжительность проекта от формулирования идеи до ее воплощения в жизнь занимает период с 1 апреля 2019 года до 4 сентября 2019 года.

В таблице 4 представлено планирование ресурсов проекта.

Таблица 4 – Планирование ресурсов проекта в соответствии со структурой разбиения работ

События и работы	Ресурсы
1. Разработка бизнес-плана	Человеческие
2. Подготовительные процедуры	
- Поиск источников финансирования, получение средств от учредителя	Человеческие
- Маркетинговые исследования возможности выхода на новые рынки сбыта	Человеческие
- Переобучение персонала, привлечение практикантов	Человеческие, финансовые
- Приобретение нового оборудования	Человеческие, финансовые
- Монтаж и наладка оборудования	Человеческие, финансовые
- Приобретение сырья	Человеческие, финансовые
3. Проверка оборудования	
- Выпуск пробной партии продукции	Человеческие, финансовые
- Корректировка при необходимости	Человеческие, финансовые
- Заключение договоров с клиентами	Человеческие, финансовые
- Получение аванса за продукцию	Человеческие, финансовые
4. Производство и отгрузка продукции покупателям	Человеческие, финансовые

При ограничении по времени планирование осуществляется следующим образом:

1. Увеличение человеческих ресурсов на 5 человек. Если проект сопровождается временными ограничениями, то восполнить пробелы в его реализации позволит увеличение человеческих ресурсов.

2. Увеличение финансовых ресурсов на 10% - при увеличении количества человеческих ресурсов, соответственно, возрастут финансовые ресурсы для оплаты их труда.

При ограничении ресурсов планирование осуществляется следующим образом:

1. Увеличение времени на 10-15%. Если при реализации проекта ограничиваются временные или финансовые ресурсы, это приведет к

необходимости увеличения длительности проекта. Сетевая модель проекта изменится, и, соответственно, критический путь проекта увеличится.

На основе представленной сетевой модели следует определить ее критический путь.

Критический путь по проекту составляет самую длинную цепочку работ: (1,2), (2,7), (7,9), (9,10), (10,11), (11,12), (12,13), (13,14).

Длительность критического пути, проходящего через эти работы, составляет 157 дней.

В таблице 5 представлена матрица ответственности по проекту.

Таблица 5 – Матрица ответственности по проекту

События и работы	МК Воронежский	Минпромторг
1. Разработка бизнес-плана		и
2. Подготовительные процедуры	и, о	к
- Поиск источников финансирования, получение средств от учредителя	и, о	к
- Маркетинговые исследования возможности выхода на новые рынки сбыта	и, о	к
- Переобучение персонала, привлечение практикантов	и, о	к
- Приобретение нового оборудования	и, о	к
- Монтаж и наладка оборудования	и, о	к
- Приобретение сырья	и, о	к
3. Проверка оборудования		и, о
- Выпуск пробной партии продукции		и, о
- Корректировка при необходимости		и, о
- Заключение договоров с клиентами	и, о	к
- Получение аванса за продукцию		и
4. Производство и отгрузка продукции покупателям		и

и – исполнение, к – контроль, о – ответственность.

Запуск проекта осуществляется при условии наличия всех необходимых ресурсов для его реализации.

Виды контроля для проекта – текущий и перспективный.

3. Индивидуальное задание: Направления совершенствования управленческой деятельности исследуемой организации с использованием методов финансового менеджмента

Период прогнозирования по проекту начинается с момента осуществления первоначальных инвестиций – с 1 апреля 2019 года и завершается сроком достижения заданных результатов.

Основные бизнес-процессы по проекту:

1. Разработка бизнес-плана.
2. Подготовительные процедуры:
 - 2.1. Поиск источников финансирования, получение средств от учредителя.
 - 2.2. Маркетинговые исследования возможности выхода на новые рынки сбыта.
 - 2.3. Переобучение персонала, привлечение практикантов.
 - 2.4. Приобретение нового оборудования.
 - 2.5. Монтаж и наладка оборудования.
 - 2.6. Приобретение сырья.
3. Проверка оборудования.
 - 3.1. Выпуск пробной партии продукции
 - 3.2. Корректировка при необходимости
 - 3.3. Заключение договоров с клиентами.
 - 3.4. Получение аванса за продукцию.
4. Производство и отгрузка продукции покупателям.

В целом прогнозируемый период составляет 4 года – с 2019 года по 2022 год.

Поскольку организацией проекта занимается АО МК «Воронежский», то поиск источников финансирования проекта осуществляется для нее.

Источниками финансирования проекта являются следующие:

1. Собственные средства – 75%.
2. Бюджетный кредит - 25%.

Поскольку государство заинтересовано в снижении импортозависимости на рынке мяса, оно будет финансировать часть средств проекта. Группа также будет использовать собственные средства для реализации проекта.

Ставка по бюджетному кредиту равна ключевой ставке, установленной Банком России в размере 7,25%¹.

Важнейшей задачей финансового плана является обобщение и систематизация всех затрат на реализацию проекта.

Для внедрения проекта по выпуску новой продукции, потребуется приобретение нового оборудования, сумма которых составит 4 976,2 тыс. рублей, включая дополнительное оборудование.

В данном случае приобретается станок TUBEFORMER SBTF-1602, производительность которого составляет 60 кг в минуту, это говорит о том, что станок имеет большой потенциал, который будет использоваться по мере наращивания рынков сбыта. В один рабочий день такой станок будет выпускать 1750 кг готовой продукции.

Надбавка к заработной плате на человека будет составлять 3 000 рублей, в производственном цеху работает 25 сотрудников, что в месяц составит 75 000 рублей и 30% страховые взносы и отчисления 22 500 рублей.

На данный момент у компании есть потенциальные клиенты, у которых есть спрос на новый продукт. В месяц требуется выпуск 35 000 кг продукции и их продажи. Цена за один кг не будет сильно отличаться от цен конкурентов, а точнее она будет установлена в размере 1250 рублей за один кг продукции. Для производства 35 000 кг потребуется 350 кг сырья, цена которых составляет 59 500 руб., итого в месяц необходимо материала на сумму 20 825 тыс. рублей.

Таблица 6 – Динамика объемов реализации в денежном выражении по годам, руб.

Показатель	2019	2020	2021	2022
Итого:	43 750 000	45 062 500	46 414 375	47 806 809

¹ http://www.banki.ru/wikibank/klyuchevaya_stavka/

По каждому месяцу представлены суммы денежных поступлений, планируется, что выручка будет планомерно расти.

В таблице 7 указаны все предпроизводственные расходы по проекту.

Таблица 7 – Предпроизводственные расходы по проекту

Расходы	Сумма, руб.
Оборудование	4 900 000
Дополнительное оборудование	76 200
Материалы	20 825 000
Оплата труда	75 000
Страховые взносы	22 500
Итого:	25 898 700

Общая сумма предпроизводственных затрат по проекту составит 25 898,7 тыс. рублей.

По каждому месяцу представлены суммы денежных поступлений, планируется, что выручка будет планомерно расти.

Таблица 8 – Затраты на выпуск продукции по годам, руб.

Расходы	2019	2020	2021	2022
Материалы	20 825 000	21 449 750	22 093 242	22 756 040
Оплата труда	75 000	75 000	75 000	75 000
Страховые взносы	22 500	22 500	22 500	22 500
Итого:	20 922 500	21 547 250	22 190 742	22 853 540

Себестоимость продукции рассчитываем сложением всех расходов на реализацию проекта и выпуск продукции и делим на количество выпущенной продукции. Составляет 739,96 рублей за один кг выпущенной продукции.

$$\text{Себестоимость 1 кг} = \frac{25898700}{35000} = 739,96 \text{ руб.}$$

В месяц есть сбыт на 35 000 кг продукции, рассчитываем выручку, учитывая, что стоимость одного кг составляет 1250 рублей.

$$\text{Выручка} = 35000 \times 1250 = 43\,750\,000 \text{ руб.}$$

$$\text{Валовая прибыль} = 43\,750\,000 - 25\,898\,700 = 17\,851\,300 \text{ руб.}$$

Для составления прогноза денежных потоков по проекту в целом необходимо составить прогнозы денежных потоков по следующим операциям:

1) Прогноз продаж (таблица 9).

Таблица 9 – Прогноз продаж

No п/п	Показатели	Период прогноза, годы			
		2019	2020	2021	2022
1	Объем продаж в натуральном выражении, кг.	35000	36050	37131,5	38245,4
2	Цена за единицу, руб.	1250	1250	1250	1250
3	Выручка от реализации, тыс. руб. (стр. 1 x стр. 2)	43 750 000	45 062 500	46 414 375	47 806 809

Прогноз продаж показывает нам планируемую выручку на период 2019-2022гг. Объем продаж в натуральном выражении показывает 35000 кг в 2019 году, планируется, что ежегодно он будет возрастать в связи с поиском новых клиентов и заключением новых договоров поставки. На период реализации проекта отпускная цена планируется фиксированная на уровне 1250 руб. Выручка от продаж рассчитана исходя из произведения объема продаж и цены.

2) Прогноз материальных затрат (таблица 10).

Таблица 10 – Прогноз материальных затрат

No п/п	Показатели	Период прогноза, годы			
		2019	2020	2021	2022
1	Объем продаж в натуральном выражении, ед.	35000	36050	37131,5	38245,4
2	Материальные затраты, тыс. руб.	20 825 000	21 449 750	22 093 242	22 756 040
3	Расходы на оплату труда, тыс. руб.	75 000	75 000	75 000	75 000

Для выполнения планируемого объема продаж в 2019-2022гг. планируются материальные затраты и расходы на оплату труда. В частности, материальные затраты представлены сырьем для производства изделия. Величина материальных затрат будет возрастать в связи с ростом объемов производства. Расходы на оплату труда планируются предварительно 75000 руб., они не будут изменяться, поскольку в течение периода реализации проекта не планируется привлекать дополнительные трудовые ресурсы.

В 2019 году планируется потратить средства на покупку материалов.

3) Прогноз затрат на оплату труда и взносов в государственные внебюджетные фонды (таблица 11).

Таблица 11 – Прогноз затрат на оплату труда и взносов в государственные внебюджетные фонды

No п/п	Показатели	Период прогноза, годы			
		2019	2020	2021	2022
1	Объем продаж в натуральном выражении, ед.	35000	36050	37131,5	38245,4
2	Расходы на оплату труда рабочих, тыс. руб.	2,14	2,08	2,02	1,96
3	Выплаты рабочим по оплате труда, тыс. руб. (стр. 1 x стр. 2)	75 000	75 000	75 000	75 000
4	Оплата труда управленческого персонала, тыс. руб.	-	-	-	-
5	Итого выплаты по заработной плате, тыс. руб. (стр. 3 + стр. 4)	75 000	75 000	75 000	75 000
6	Ставка страховых взносов, %	30	30	30	30
7	Страховые взносы, тыс. руб.	22 500	22 500	22 500	22 500

Расходы на оплату труда распланированы только для рабочих, поскольку в рамках проекта учитываются расходы и доходы производственного цеха по выпуску изделия. Ставка страховых взносов во внебюджетные фонды составляет

30%.

4) Прогноз накладных расходов (таблица 12).

Таблица 12 – Прогноз накладных расходов

No п/п	Показатели	Период прогноза, годы			
		2019	2020	2021	2022
1	Расходы на электроэнергию	10000	10000	10000	10000
2	Расходы на рекламу	30000	30000	30000	30000
3	Расходы на содержание помещений	10000	10000	10000	10000
4	Всего выплаты накладных расходов (со стр. 1 по стр. 3)	50000	50000	50000	50000

В рамках проекта планируется фиксированная сумма накладных расходов на весь период реализации проекта, включающая расходы на электроэнергию, на рекламу, на содержание помещений. Общая сумма накладных расходов в год составит 50000 руб.

5) Прогноз амортизационных отчислений и налога на имущество (таблица 13).

Таблица 13 – Прогноз амортизационных отчислений и налога на имущество

No п/п	Показатели	Период прогноза, годы			
		2019	2020	2021	2022
1	Основные фонды (без НДС), всего	4900000	3920000	2940000	1960000
	в том числе				
	Оборудование	4900000	3920000	2940000	1960000
2	Срок полезного использования, лет	5	5	5	5
	Оборудование	5	5	5	5
3	Норма амортизации	20	20	20	20
	Оборудование	20	20	20	20

4	Амортизационные отчисления в год, тыс. руб.	980000	980000	980000	980000
	Оборудование	980000	980000	980000	980000
5	Остаточная стоимость основных фондов в конце периода, тыс. руб.	3920000	294000	1960000	980000
	Оборудование	3920000	2940000	1960000	980000
6	Среднегодовая Величина основных фондов, тыс. руб.	4900000	4410000	3430000	2450000
	Оборудование	4900000	4410000	3430000	2450000
7	Ставка налога на имущество	1,5	1,5	1,5	1,5
8	Величина налога на имущество, тыс. руб.	73500	66150	51450	36750
	Оборудование	73500	66150	51450	36750

Для расчета амортизационных отчислений по основным средствам (оборудованию) используется линейный метод начисления амортизации. Норма амортизации составляет 20% при сроке полезного обслуживания оборудования - 5 лет. Ставка налога на имущество установлена на уровне 1,5%.

6) Прогноз расчетов по заемным средствам (таблица 14).

Таблица 14 – Прогноз расчетов по заемным средствам

No п/п	Показатели	Период прогноза, годы			
		2019	2020	2021	2022
1	Бюджетный кредит, тыс. руб.	100000	100000	100000	50000
2	Процентная ставка по бюджетному кредиту	7,25	7,25	7,25	7,25
3	Расходы по выплате кредита	72500	72500	72500	72500

Расходы по бюджетному кредиту включают выплату основного долга и процентных платежей. В структуре капитала бюджетный кредит составляет 25%,

собственные средства – 75%, такое распределение связано с платежными возможностями предприятия, у него недостаточно средств для реализации проекта за счет собственных средств.

Прогноз налога на прибыль организации (или доход) (таблица 15).

Таблица 15 – Прогноз налога на прибыль организации (или доход)

No п/п	Показатели	Период прогноза, годы			
		2019	2020	2021	2022
1	Выручка от продаж, тыс. руб.	43 750 000	45 062 500	46 414 375	47 806 809
2	Оплата материальных затрат	20 825 000	21 449 750	22 093 242	22 756 040
3	Выплата заработной платы	75 000	75 000	75 000	75 000
4	Оплата труда управленцев, тыс. руб.	-	-	-	-
5	Оплата страховых взносов, тыс. руб.	22 500	22 500	22 500	22 500
6	Итоговая стоимость накладных расходов	50000	50000	50000	50000
7	Амортизационные отчисления в год, тыс. руб.	980000	980000	980000	980000
8	Величина налога на имущество, тыс. руб.	73500	66150	51450	36750
9	Оплата процентных платежей	72500	72500	72500	72500
10	Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	21 651 500	22 346 600	23 069 683	23 814 019
11	Ставка налога на прибыль, %	20	20	20	20
12	Величина налога на прибыль (стр. 10 x стр. 11 / 100%)	4330300	4469320	4613936,6	4762803,8

Налог на прибыль определяется исходя из расчета выручки от продаж продукции за вычетом произведенных расходов. В данном случае расходы включают материальные затраты, оплату труда персонала, оплату страховых взносов, накладные расходы, налог на имущество, оплату процентных платежей.

Ставка налога на прибыль определяется общей системой налогообложения и составляет 20%.

Прогноз денежных потоков по проекту в целом может быть представлен в следующем виде (таблица 16).

Таблица 16 – Прогноз денежных потоков по проекту

No п/п	Показатели	Период прогноза, годы			
		2019	2020	2021	2022
	Денежные потоки по текущей деятельности				
1	Выручка от продаж, тыс. руб.	43 750 000	45 062 500	46 414 375	47 806 809
2	Итоговая сумма денежных выплат (сумма строк с 2.1 по 2.8)	22 098 500	22 715 900	23 344 692	23 992 790
	в том числе				
2.1	Покрытие материальных расходов	20 825 000	21 449 750	22 093 242	22 756 040
2.2	Рабочим по заработной плате	75 000	75 000	75 000	75 000
2.3	Управленческому персоналу по заработной плате	-	-	-	-
2.4	Страховые взносы	22 500	22 500	22 500	22 500
2.5	Стоимость накладных расходов	50000	50000	50000	50000
2.6	налог на имущество организации	73500	66150	51450	36750
2.7	Процентные платежи по кредиту	72500	72500	72500	72500
2.8	налог на прибыль	4330300	4469320	4613936,6	4762803,8
3	Чистый денежный поток по текущей деятельности (стр. 1 -стр. 2)	21 651 500	22 346 600	23 069 683	23 814 019
	Денежные потоки по инвестиционной деятельности				
4	Выручка от реализации объектов основных фондов, тыс. руб.				

5	оплата приобретенных основных фондов	4900000	-	-	-
6	Чистый денежный поток по инвестиционной деятельности (стр. 4 -стр. 5)	-4900000	-	-	-
Денежные потоки по финансовой деятельности					
7	Выручка денежных средств, тыс. руб. (сумма строк с 7.1 по 7.4)	100000	100000	100000	50000
7.1	Получение кредита	100000	100000	100000	50000
8	Оплата кредита и процентных платежей (сумма строк с 8.1 по 8.5)	72500	72500	72500	72500
8.1	Оплата основного долга	100000	100000	100000	50000
9	Чистый денежный поток по финансовой деятельности (стр. 7-стр. 8)	-72500	-72500	-72500	-72500
Итого чистый денежный поток (стр. 3 + стр. 6 + стр. 9)		16 679 000	22 274 100	22 997 183	23 741 519

Денежные потоки по проекту разделены на потоки от текущей, финансовой и инвестиционной деятельности. Денежные потоки от текущей деятельности включают выручку от реализации и все расходы, связанные с производством и реализацией продукции. Денежные потоки от инвестиционных операций в данном проекте отражают сумму инвестиций в приобретение нового оборудования в размере 4900 тыс. руб. Денежные потоки от финансовой деятельности связаны с выплатой основного долга и процентных платежей по бюджетному кредиту. Проект считается финансово реализуемым, так как в каждом из прогнозируемых периодов (включая 0-й год) чистый денежный поток является положительным.

Оценка экономической эффективности проекта осуществляется на основе расчета следующих показателей:

- 1) простого срока окупаемости проекта (PP),

- 2) дисконтированного срока окупаемости проекта (DPP),
- 3) чистой текущей стоимости (NPV),
- 4) индекса рентабельности (доходности) инвестиций (PI),
- 5) внутренней нормы доходности (IRR).

Алгоритм определения денежных потоков для расчета NPV представлен в таблице 17.

Таблица 17 – Определение денежных потоков для расчета NPV

No п/п	Показатели	Период прогноза, годы			
		2019	2020	2021	2022
	Денежные потоки по текущей деятельности				
1	Выручка от продаж, тыс. руб.	43 750 000	45 062 500	46 414 375	47 806 809
2	Итоговая сумма денежных выплат (сумма строк с 2.1 по 2.8)	22 098 500	22 715 900	23 344 692	23 992 790
	в том числе				
2.1	Покрытие материальных расходов	20 825 000	21 449 750	22 093 242	22 756 040
2.2	Рабочим по заработной плате	75 000	75 000	75 000	75 000
2.3	Управленческому персоналу по заработной плате	-	-	-	-
2.4	Страховые взносы	22 500	22 500	22 500	22 500
2.5	Стоимость накладных расходов	50000	50000	50000	50000
2.6	налог на имущество организации	73500	66150	51450	36750
2.7	Процентные платежи по кредиту	72500	72500	72500	72500
2.8	налог на прибыль	4330300	4469320	4613936,6	4762803,8
3	Чистый денежный поток по текущей деятельности (стр. 1 -стр. 2)	21 651 500	22 346 600	23 069 683	23 814 019
	Денежные потоки по инвестиционной деятельности				

4	Выручка от реализации объектов основных фондов, тыс. руб.				
5	оплата приобретенных основных фондов	4900000	-	-	-
6	Чистый денежный поток по инвестиционной деятельности (стр. 4 -стр. 5)	-4900000	-	-	-
Денежные потоки по финансовой деятельности					
7	Выручка денежных средств, тыс. руб. (сумма строк с 7.1 по 7.4)	100000	100000	100000	50000
7.1	Получение кредита	100000	100000	100000	50000
8	Оплата кредита и процентных платежей (сумма строк с 8.1 по 8.5)	72500	72500	72500	72500
8.1	Оплата основного долга	100000	100000	100000	50000
9	Чистый денежный поток по финансовой деятельности (стр. 7-стр. 8)	-72500	-72500	-72500	-72500
	Итого чистый денежный поток (стр. 3 + стр. 6 + стр. 9)	16 679 000	22 274 100	22 997 183	23 741 519
10	Ставка дисконтирования (WACC), в долях	0,0725	0,0725	0,0725	0,0725
11	Дисконтный множитель ($1/(1+WACC)^n$)	1	0,869371	0,810603	0,755807
12	Дисконтированный чистый денежный поток (стр. 7 x стр. 9)	16679000	19364456,59	18641585,5	17944006,25

NPV равен сумме дисконтированных денежных потоков за 2019-2022 год и равен 72629048,37 руб.

Поскольку значение NPV положительно, проект считается эффективным.

Расчет внутренней нормы доходности (IRR) с помощью эксель показал значение 585%.

Индекс рентабельности (доходности) инвестиций = $72629048,37 / 20922500$
= 3,47

Срок окупаемости – наиболее простой и часто применяемый метод оценки инвестиций. Он не учитывает временной фактор денежных потоков. Как видно из расчетов вложения окупаются уже в первый месяц.

Срок окупаемости рассчитывается как период, необходимый для того, чтобы доходы от инвестиционного проекта равнялись начальным инвестициям в данный проект. Срок окупаемости рассчитываем в месяцах.

Срок окупаемости = $20922500 / 72629048,37 = 0,29$ года

Экономический эффект ($\mathcal{E}_r$) – это разница между выгодами по проекту и затратами на его реализацию и эксплуатацию, который определяется по формуле 1.

$$\mathcal{E}_r = P_r - Z_r \quad (1)$$

где $\mathcal{E}_r$ – экономический эффект по проекту, руб.;

P_r – результат (выгоды или поступления по проекту), руб.;

Z_r – затраты или расходы по проекту, руб.;

$\mathcal{E}_r = 43\,750\,000 - 25\,898\,700 = 17\,851\,300$ руб.

Итого, за первый год экономический эффект составляет 17 851 300 рублей, что является отличным показателем. Срок окупаемости данного проекта составляет 3 месяца. Вложения в данное мероприятие является крайне выгодным.

Заключение

По результатам разработки и внедрения проекта производства нового изделия можно сформулировать следующие выводы.

Проект производства нового изделия направлен на расширение ассортимента и увеличение прибыли АО МК «Воронежский». Инициатором проекта является АО МК «Воронежский» с активным участием Министерства промышленности и торговли Российской Федерации. Цель проекта: разработка плана и экономическое обоснование производства нового изделия АО МК «Воронежский».

Задачи проекта:

1. Разработать иерархическую структуру работ по проекту.
2. Построить сетевую модель проекта.
3. Составить план работ с ограничениями по времени и ресурсам.
4. Оптимизировать сетевую модель с помощью метода критического пути.
5. Сформировать бюджет проекта.
6. Найти источники финансирования проекта и рассчитать ставку дисконтирования.
7. Спрогнозировать денежные потоки по проекту и оценить его финансовую реализуемость.
8. Оценить экономическую эффективность проекта.

В целом продолжительность проекта от формулирования идеи до ее воплощения в жизнь занимает период с 1 апреля 2019 года до 4 сентября 2019 года. Источниками финансирования проекта являются следующие: 1. Собственные средства банка – 75%. 2. Бюджетный кредит - 25%.

NPV равен сумме дисконтированных денежных потоков за 2019-2022 год и равен 176686 тыс. руб. Поскольку значение NPV положительно, проект считается эффективным.

Список использованных источников

1. Агафонова М.С. Экономические отношения фирмы с различными субъектами // Журнал экономической теории. - 2011.- № 4. – С.162-163.
2. Аралбаева Ф.З., Карабанова О.Г., Круталевич-Леваева М.Г. Риск и неопределенность в принятии управленческих решений // Вестник ОГУ. - 2012. - Вып. 4. - 156 с.
3. Афитов Э.Ф. Планирование на предприятии: Учебное пособие. - Минск: Высшая школа, 2013. – 280 с.
4. Балашов В.Г. Механизмы управления организационными проектами. - М.: ИПУ РАН, 2013. - 84 с.
5. Банникова Л.Н., Боронина Л.Н. Технология проектной деятельности: Учебное пособие. Часть 1. - Екатеринбург: ГОУ ВПО УГТУ-УПИ, 2010. - 72 с.
6. Борисовский, К.П. Управление качеством: современная российская практика [Текст] / К.П. Борисовский. - СПб. : Питер, 2013. – 288 с.
7. Бузыгин А. В. Деловое проектирование и управление проектом. - М.: Бусыгин, 2012. - 518 с.
8. Бурков В.Н., Новиков Д.А. Как управлять проектами. – М.: Кнорус, 2013. - 396 с.
9. Бухалков М.И. Планирование на предприятии: учебник для студентов вузов. - М.: Инфра-М, 2012. – 130 с.
10. Бузырев В.В. Выбор инвестиционных решений и проектов: оптимизационный подход. – СПб. Изд-во СПбГУЭФ, 2013 - 286 с.
11. Бэγγюли Ф. Управление проектом / Пер. с англ. В. Петрашек. - М.: ФАИР-ПРЕСС, 2012 - 208 с.
12. Васильев Д.К. Типовые решения управления проектами. - М.: ИПУ РАН (научное издание), 2012. - 75 с.
13. Васина А. А. Финансовая оценка проектов. - СПб.: Питер, 2010. - 448 с.
14. Гонтарёва И.В. Управление проектами. - М.: Либроком, 2014. - 384 с.

15. Гусев А.Д. Об управлении маркетинговой деятельностью предприятия
[Текст] / А.Д. Гусев // Практический маркетинг. - 2012. - № 5. - С.22-23.

praktikantu.ru
Отчеты по практике
8 (800) 505-77-31

Приложения

Приложение 1

Бухгалтерский баланс на 31 декабря 20 17 г.

		Форма по ОКУД		Коды		
Дата (число, месяц, год)		по ОКПО		0710001		
ИНН		по ОКПО		31	12	17
ОКВЭД		ИНН		00932726		
по ОКЕИ		ОКВЭД		3666025010		
по ОКОПФ/ОКФС		по ОКОПФ/ОКФС		10.61.2		
по ОКЕИ		по ОКЕИ		12267	16	
				384		

Организация АО МК «Воронежский»
 Идентификационный номер налогоплательщика
 Вид экономической деятельности Производство муки из зерновых культур
 Организационно-правовая форма / форма собственности акционерное общество / Частная собственность
 Единица измерения: тыс.руб.

Местонахождение (адрес) 394036, ВОРОНЕЖСКАЯ ОБЛ, ВОРОНЕЖ Г, РЕВОЛЮЦИИ 1905 ГОДА УЛ, 2

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
	АКТИВ	1150			
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы				
	Результаты исследований и разработок	1120			
	Нематериальные поисковые активы	1130			
	Материальные поисковые активы	1140			
	Основные средства	1150	246504	194200	174300
	Доходные вложения в материальные ценности	1160			
	Финансовые вложения	1170			
	Отложенные налоговые активы	1180			
	Прочие внеоборотные активы	1190			
	Итого по разделу I	1100	246504	194200	174300
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	1210	224070	210128	217816
	Запасы				
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	3500	2836	2410
	Дебиторская задолженность	1230	101477	107165	107452
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240			
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	36255	19011	6033
	Прочие оборотные активы	1260			
	Итого по разделу II	1200	365302	339140	333711
	БАЛАНС	1600	611806	533340	508011

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
	ПАССИВ	1310	10	10	10
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)				
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320			
	Переоценка внеоборотных активов	1340			
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350			
	Резервный капитал	1360			
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	454450	418448	394128
	Итого III	1300	454460	418458	394138
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1410	5526	6233	9950
	Заемные средства				
	Отложенные налоговые обязательства	1420			
	Оценочные обязательства	1430			
	Прочие обязательства	1450			
	Итого по разделу IV	1400	5526	6233	9950
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1510	37836	32798	26324
	Заемные средства				
	Кредиторская задолженность	1520	113984	75851	77599
	Доходы будущих периодов	1530			
	Оценочные обязательства	1540			
	Прочие обязательства	1550			
	Итого по разделу V	1500	151820	108649	103923
	БАЛАНС	1700	611806	533340	508011

Руководитель Пресняков Пресняков Д.Ф.
(подпись) (расшифровка подписи)

" 28 " марта 20 18 г.

Отчет о финансовых результатах

за Январь - Декабрь 20 16 г.

		Форма по ОКУД	Коды		
		Дата (число, месяц, год)	0710002		
		по ОКПО	31	12	16
Организация <u>АО МК «Воронежский»</u>		ИНН	00932726		
Идентификационный номер налогоплательщика		по ОКВЭД	3666025010		
Вид экономической деятельности <u>Производство муки из зерновых культур</u>		Закрытое	10.61.2		
Организационно-правовая форма / форма собственности <u>акционерное общество / Частная собственность</u>		по ОКОПФ/ОКФС	12267 16		
Единица измерения: тыс.руб.		по ОКЕИ	384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь – Декабрь 2016 г.	За Январь – Декабрь 2015 г.
1	2	3	4	5
	Выручка	2110	216322	248200
	Себестоимость продаж	2120	(172000)	(194085)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	44322	54115
	Коммерческие расходы	2210	(222)	(222)
	Управленческие расходы	2220	(-)	(-)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	44100	53893
	Доходы от участия в других организациях	2310		
	Проценты к получению	2320		
	Проценты к уплате	2330		
	Прочие доходы	2340		
	Прочие расходы	2350	(19210)	(30224)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	24890	23669
	Текущий налог на прибыль	2410	(4027)	(4734)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421		
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430		
	Изменение отложенных налоговых активов	2450		
	Прочее	2460	(4754)	
	Чистая прибыль (убыток)	2400	16109	18935

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь – Декабрь 2016 г.	За Январь – Декабрь 2015 г.
1	2	3	4	5
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	16 109	18 935
	Справочно Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Руководитель Пресняков Пресняков Д.Ф.
(подпись) (расшифровка подписи)

" 28 " марта 20 17 г.

praktikantu.ru
Отчеты по практике
8 (800) 505-77-31

Отчет о финансовых результатах

за Январь - Декабрь 20 17 г.

		Форма по ОКУД		Коды		
Организация <u>АО МК «Воронежский»</u>		Дата (число, месяц, год)		0710002		
Идентификационный номер налогоплательщика		по ОКПО		31	12	17
Вид экономической деятельности		ИНН		00932726		
по ОКВЭД		3666025010				
Организационно-правовая форма / форма собственности		Закрытое		10.61.2		
акционерное общество / Частная собственность		по ОКОПФ/ОКФС				
Единица измерения: тыс.руб.		по ОКЕИ		12267	16	
				384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь – Декабрь 2017 г.	За Январь – Декабрь 2016 г.
1	2	3	4	5
	Выручка	2110	185646	216322
	Себестоимость продаж	2120	(144486)	(172000)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	41160	44322
	Коммерческие расходы	2210	(-)	(222)
	Управленческие расходы	2220	(-)	(-)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	41160	44100
	Доходы от участия в других организациях	2310		
	Проценты к получению	2320		
	Проценты к уплате	2330		
	Прочие доходы	2340		
	Прочие расходы	2350	(13250)	(19210)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	27910	24890
	Текущий налог на прибыль	2410	(5607)	(4027)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421		
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430		
	Изменение отложенных налоговых активов	2450		
	Прочее	2460	126	(4754)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	22429	16109

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь – Декабрь 2017 г.	За Январь – Декабрь 2016 г.
1	2	3	4	5
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	22 429	16 109
	Справочно Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Руководитель Пресняков Пресняков Д.Ф.
(подпись) (расшифровка подписи)

" 28 " марта 20 18 г.

praktikantu.ru
Отчеты по практике
8 (800) 505-77-31

Отчет о движении денежных средств

за Январь - Декабрь 20 17 г.

		Коды		
		0710004		
		31	12	17
		00932726		
		3666025010		
		10.61.2		
		12267	16	
		384		

Форма по ОКУД

Дата (число, месяц, год)

по ОКПО

ИНН

по ОКВЭД

Закрытое

по ОКОПФ/ОКФС

по ОКЕИ

Организация АО МК «Воронежский»

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид экономической деятельности Производство муки из зерновых культур

Организационно-правовая форма / форма собственности Закрытое акционерное общество / Частная собственность

Единица измерения: тыс.руб.

Наименование показателя	Код	За Январь – Декабрь 2017 г.	За Январь – Декабрь 2016 г.
Денежные потоки от текущих операций	4110		
Поступления - всего		185 646	216 322
в том числе:			
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	185 646	216 322
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	-	-
от перепродажи финансовых вложений	4113	-	-
прочие поступления	4119	-	-
Платежи - всего	4120	(144 486)	(172 222)
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(90 486)	(111 222)
в связи с оплатой труда работников	4122	(36 000)	(43 000)
процентов по долговым обязательствам	4123	(-)	(-)
налога на прибыль организаций	4124	(5 607)	(4 027)
взносов в государственные внебюджетные фонды	4125	(10 800)	(12 900)
иных налогов и сборов	4126	(593)	(73)
прочие платежи	4129	(1000)	(1 000)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	35 679	35 319

Наименование показателя	Код	За Январь – Декабрь 2017 г.	За Январь – Декабрь 2016 г.
Денежные потоки от инвестиционных операций			
Поступления - всего	4210	-	-
в том числе:			
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	-	-
от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	-	-
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	-	-
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	-	-
прочие поступления	4219	-	-
Платежи - всего	4220	(-)	(-)
в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(-)	(-)
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	(-)	(-)
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(-)	(-)
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	(-)	(-)
прочие платежи	4219	(-)	(-)
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	-	-
Денежные потоки от финансовых операций			
Поступления - всего	4310	-	-
в том числе:			
получение кредитов и займов	4311	-	-
денежных вкладов собственников (участников)	4312	-	-
от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	-	-
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314	-	-
прочие поступления	4319	-	-

Наименование показателя	Код	За Январь – Декабрь 2017 г.	За Январь – Декабрь 2016 г.
Платежи - всего	4320	(18 455)	(22 541)
в том числе: собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	(-)	(-)
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	(-)	(-)
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(-)	(-)
прочие платежи	4329	(18 455)	(22 541)
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	(18 455)	(22 541)
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	17 244	12 978
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	19 011	6 033
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	36 255	19 011
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	-	-

Руководител

ь

Пресняков

Пресняков Д.Ф.

(подпись)

(расшифровка подписи)

" 28 " марта 20 18 г.