

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

Институт финансов, экономики и управления

(наименование института полностью)

Департамент магистратуры (бизнес-программ)

(наименование)

38.04.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки)

Экономическая безопасность, учет и аудит

(направленность (профиль))

## ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (МАГИСТЕРСКАЯ ДИССЕРТАЦИЯ)

на тему: «Учетно-аналитическое обеспечение эффективности  
использования оборотного капитала организаций»

Студент

Д.Р. Бутахина

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Научный  
руководитель

к.э.н., доцент В.В. Шнайдер

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

Тольятти 2021

## Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические и методические основы учета и анализа оборотного капитала организации, источников его образования и эффективности использования.....	8
1.1 Теоретические основы учета и анализа оборотного капитала, сущность, понятие и значение.....	8
1.2 Нормативно-правовое регулирование оборотного капитала и информационные источники учета и его анализа .....	26
1.3 Методика анализа эффективности использования оборотного капитала и источников его образования .....	34
2 Учет и анализ оборотного капитала ПАО «ТООЗ», КАО «АЗОТ», ПАО «Акрон» .....	40
2.1 Организационно-экономическая характеристика деятельности ПАО «ТООЗ», КАО «АЗОТ», ПАО «Акрон» .....	40
2.2 Порядок учета оборотных активов ПАО «ТООЗ», КАО «АЗОТ», ПАО «Акрон» .....	53
2.3 Анализ состава и структуры оборотных активов и источников их формирования в ПАО «ТООЗ», КАО «АЗОТ», ПАО «Акрон» .....	59
3 Совершенствование учетно-аналитического обеспечения эффективности использования оборотного капитала организаций .....	79
3.1 Рекомендации по совершенствованию учетно-аналитического обеспечения эффективности использования оборотного капитала организаций.....	79
3.2 Мероприятия по улучшению учетно-аналитического обеспечения эффективности использования оборотного капитала в ПАО «ТООЗ» .....	82
Заключение .....	86
Список используемых источников.....	90
Приложение А Организационная структура ПАО "ТООЗ" .....	96
Приложение Б Бухгалтерский баланс ПАО «ТООЗ» .....	97
Приложение В Отчет о финансовых результатах.....	998

Приложение Г Бухгалтерский баланс КАО «АЗОТ» .....	99
Приложение Д Отчет о финансовых результатах КАО «АЗОТ» .....	103
Приложение Е Бухгалтерский баланс ПАО «Акрон» .....	104
Приложение Ж Отчет о финансовых результатах ПАО «Акрон» .....	106

## Введение

Актуальность и научная значимость настоящего исследования. Актуальность выбранной темы исследования обусловлена тем, что оборотный капитал обеспечивает полностью производственный цикл и процесс сбыта продукции, начиная с подготовки необходимого сырья и материалов до продажи уже готовых товаров. Почти в каждый момент времени организация покупает, производит и продает товары, затем снова покупает сырье и материалы и другие оборотные средства. Это осуществляется для того, чтобы обеспечить бесперебойный и непрерывный процесс производства и продажи продукции. Объем оборотного капитала должен быть достаточным для того, чтобы производить продукцию в тех ассортиментах, которые запланировала организация, и в том количестве, которое необходимо рынку. И в тоже время минимальным, не ведущим к увеличению издержек производства за счет нормативных запасов. При реализации эффективного маркетинга, стимулирующей повышение потребительского спроса и повышения конкурентных преимуществ выпускаемой продукции, организация сможет повысить продажи и тем самым на стадии сферы обращения повысить оборачиваемость своих оборотных активов.

Объектом исследования выступают оборотный капитал ПАО «ТОАЗ», КАО «АЗОТ», ПАО «Акрон».

Предметом исследования является эффективность использования оборотного капитала российскими химическими предприятиями.

Цель исследования обусловлена изучением теоретических и практических аспектов анализа и оценки эффективности использования оборотного капитала на примере отечественных химических организаций.

Основные задачи исследования:

- рассмотреть теоретические основы учета и анализа оборотного капитала, сущность, понятие и значение;

- раскрыть нормативно-правовое регулирование учета оборотного капитала и информационные источники его анализа;
- изучить методику анализа эффективности использования оборотного капитала в российских коммерческих организациях;
- дать организационно-экономическую характеристику и провести анализ основных показателей финансово-хозяйственной деятельности ПАО «ТООЗ», КАО «АЗОТ», ПАО «Акрон»;
- проанализировать состав и структуру оборотного капитала ПАО «ТООЗ», КАО «АЗОТ», ПАО «Акрон»;
- провести анализ эффективности использования оборотного капитала;
- определить пути совершенствования методики учета и анализа оборотного капитала.

Теоретической основой для исследования послужили научные работы в области учета и анализа оборотных активов организации, источников их образования и эффективности их использования. К числу ученых, изучающих данную проблему относятся: О.А. Агеева, О.А. Александров, В.И. Бариленко, Ю.И. Бахтурина, В.Ю. Горнова, Л.Т. Гиляровская, Д.А. Ендовицкий, В.Б. Ивашковский, Н.С. Пласкова, Д. Стоун, К. Хитчинг, А.Д. Шеремет и другие.

Базовыми для настоящего исследования явились также: нормативно-законодательные акты, монографические и научные издания, интернет источники.

Методы исследования, которые были использованы в выпускной квалификационной работе:

- методы общетеоретические. К ним относятся аналогия, классификация, анализ, синтез, мысленное моделирование, дедукция и индукция и др.;
- методы практические. К ним относятся наблюдение, сравнение, сопоставление.

Опытно-экспериментальная база исследования ПАО «ТООЗ», КАО «АЗОТ», ПАО «Акрон».

Научная новизна исследования обусловлена формированием управленческой документации, позволяющей оперативно реагировать на изменения оборотного капитала. Разработана структурно-логическая схема организационных этапов анализа оборотного капитала, учитывающая отраслевую особенность деятельности. К научным результатам магистерской работы, выносимым на защиту, относятся:

- разработка структурно-логической схемы организационных этапов комплексного анализа оборотного капитала предприятия, учитывающая отраслевую особенность деятельности;

- разработка формы управленческой учетной документации в части оперативного контроля за оборотным капиталом.

Теоретическая значимость исследования заключается в:

- исследовании основных теоретических аспектов учета и анализа оборотного капитала;

- определении значимости вопросов по учету и анализу оборотного капитала;

- систематизации нормативно-законодательных актов, регламентирующих учет и формирование оборотного капитала в России;

- возможности определения наиболее эффективных направлений в части учета и анализа оборотного капитала.

Практическая значимость исследования основывается на том, что предложенные мероприятия по повышению эффективности использования оборотных средств могут быть использованы другими предприятиями аналогичной отрасли или размера.

Личное участие автора в организации и проведении исследования состоит в разработке структурно-логической схемы организационных этапов комплексного анализа оборотного капитала предприятия.

Апробация и внедрение результатов работы велись в течении всего исследования. Его результаты подтверждены справками о внедрении основных направлений в части анализа оборотного капитала современной организации.

Публикации. По тематике данной магистерской работы опубликована научная статья.

Структура магистерской диссертации. Магистерская диссертация состоит из введения, трех разделов, заключения, списка используемых источников, содержит 26 рисунков, 32 таблицы и 7 приложений. Объем работы составляет 88 страниц.

# **1 Теоретические и методические основы учета и анализа оборотного капитала организации, источников его образования и эффективности использования**

## **1.1 Теоретические основы учета и анализа оборотного капитала, сущность, понятие и значение**

Наряду с такими формами финансовой отчетности как отчет о финансовых результатах (далее – ОФР) и отчет о движении денежных средств (далее – ОДДС), бухгалтерский баланс является одним из ключевых отчетов организации. По МСФО данный отчет называется отчетом о финансовом положении и содержит информацию об общих активах, обязательствах и собственном капитале компании на указанную дату. Информация из баланса обычно используется для анализа ликвидности организации, ее финансовой устойчивости и других показателей.

Основная информация, демонстрирующая финансовое состояние организации на указанную дату, содержится в ее бухгалтерском балансе. Он суммирует обязательства и активы организации, а также собственный капитал.

Поскольку средства кредиторов и владельцев организаций являются двумя основными источниками финансирования активов организации, последние в любой момент должны быть равны сумме ее обязательств и собственного капитала. Остановимся более подробно на активах.

Активы коммерческой организации - это ее ресурсы, которые включают в себе физические ресурсы, такие как здания, материалы, оборудование и т.д.; а также нематериальные ресурсы, такие как товарные знаки или патенты. Как правило, все активы можно разделить на оборотные (иными словами - краткосрочные) и внеоборотные (долгосрочные) [35, с. 45].

«Обязательным условием производственно-хозяйственной деятельности коммерческой организации является наличие функционирующего оборотного капитала для осуществления непрерывного процесса воспроизводства» [53].

Далее представим дефиниции оборотного капитала.



И. А. Бланк использует термин «оборотные активы», под которым предлагает понимать «...активы, характеризующие совокупность имущественных ценностей предприятия, обслуживающих текущую производственно-коммерческую (операционную) деятельность и полностью потреблённых (видоизменяющих свою форму) в течение одного производственно-коммерческого цикла».

Понятие оборотных активов включает в себя активы, которые возможно конвертировать в денежные средства в течение одного операционного цикла или одного года. В бухгалтерском балансе организации оборотные активы располагаются в порядке их ликвидности [33, с. 32].

Они включают:

1. Денежные средства экономического субъекта (и их эквиваленты). Это активы с самой высокой ликвидностью. Казначейские векселя, банковские депозиты и другие инструменты денежного рынка также включены в эту статью бухгалтерского баланса.

2. Дебиторская задолженность. Эта статья суммирует количество денег, которое организация имеет право получить за предоставление своим клиентам товаров или услуг. Отраженная сумма обычно включает только сумму денег, которую предполагается получить. Просроченные или безнадежные счета не отображаются в этой записи баланса.

3. Запасы. Запасы включают материалы для производства, незавершенное производство и готовые изделия, которые организация планирует продавать в будущем. Расходные материалы также включены в запасы.

4. Товарные ценные бумаги. Это запись, где перечислены краткосрочные инвестиции с очень высоким уровнем ликвидности. Причиной владения рыночными ценными бумагами для организации является получение дохода от почти наличных ресурсов.

5. Прочие оборотные активы. Все остальные активы, конвертируемые в денежные средства в течение рабочего цикла или года (предоплата и т.д.) [12, с. 20].

Оборотный актив - это либо наличные деньги, либо актив, который может быть продан (например, акции), который может быть конвертирован в денежные средства в течение года и часто используется для погашения текущих обязательств [9, с. 216].

Оборотные активы (помимо готовых денежных средств) могут быть проданы или конвертированы в денежные средства в течение одного года после приобретения и играют важную роль в управлении денежным потоком бизнеса.

Как правило, оборотные активы состоят из текущих запасов, задолженностей клиентов (дебиторская задолженность), любых краткосрочных инвестиций (таких как краткосрочные депозитные счета с легким доступом), и, конечно, денежных средств и того, что находится в текущем состоянии, на банковском счету.

По нашему мнению, под оборотным капиталом следует понимать активные ресурсы экономического субъекта, участвующие в его финансово-хозяйственной деятельности в краткосрочной перспективе и нацеленные на полное обеспечение производственно-коммерческого процесса субъекта хозяйствования.

Оборотные активы также могут варьироваться в зависимости от типа организации. Поскольку оборотные активы включают акции и их эквиваленты, это означает, что все, что может быть превращено в денежные средства, должно учитываться как текущий актив в балансе организации.

Внеоборотные активы - это активы, для преобразования которых в денежные средства требуется больше времени, чем операционный цикл, и они включают в себя:

1. Здания и оборудование. Этот тип активов также классифицируется как основные средства. Они включают здания, землю, оборудование,

незавершенное строительство и все другие материальные активы, которые принадлежат компании и используются в процессе производства товаров или услуг от одного цикла деловой активности к другому.

2. Нематериальные активы. Это тип внеоборотных активов в собственности организации, которые не находятся в физической форме, и их преобразование в денежные средства занимает больше времени, чем рабочий цикл (или год). Эти активы включают патенты, авторские права, торговые марки, лицензионные соглашения, франшизы и другие.

3. Долгосрочные инвестиции. Это такие виды инвестиций, как облигации или привилегированные акции, которые осуществляются на срок более 10 лет. Основное различие между ними и краткосрочными инвестициями заключается в уровне ликвидности. Однако, необходимо отметить, что краткосрочные инвестиции относительно легко конвертируются в денежные средства, долгосрочные инвестиции трудно продать.

4. Прочие внеоборотные активы.

Отличия оборотных и внеоборотных активов представлены на рисунке 1 [10, с. 183].

Оборотные активы в бухгалтерском учете.

Функционально (с практической точки зрения) бухгалтерский учет, в том числе оборотных активов, выступает в виде информационного обеспечения для принятия управленческих решений.

Верно изложенный А.А. Володиным [53] в своем исследовании состав оборотного капитала представим в виде схемы (рисунок 2) и детально рассмотрим организацию бухгалтерского учета каждого элемента.

Рассмотрим статью «Запасы», которая отражается по строке 1210 бухгалтерского баланса. В ПБУ 5/01 содержится информация о том, что «в качестве материально-производственных запасов принимаются активы: используемые в качестве сырья, материалов и т.п. при производстве продукции, предназначенной для продажи (выполнения работ, оказания

услуг); предназначенные для продажи; используемые для управленческих нужд организации» [17].

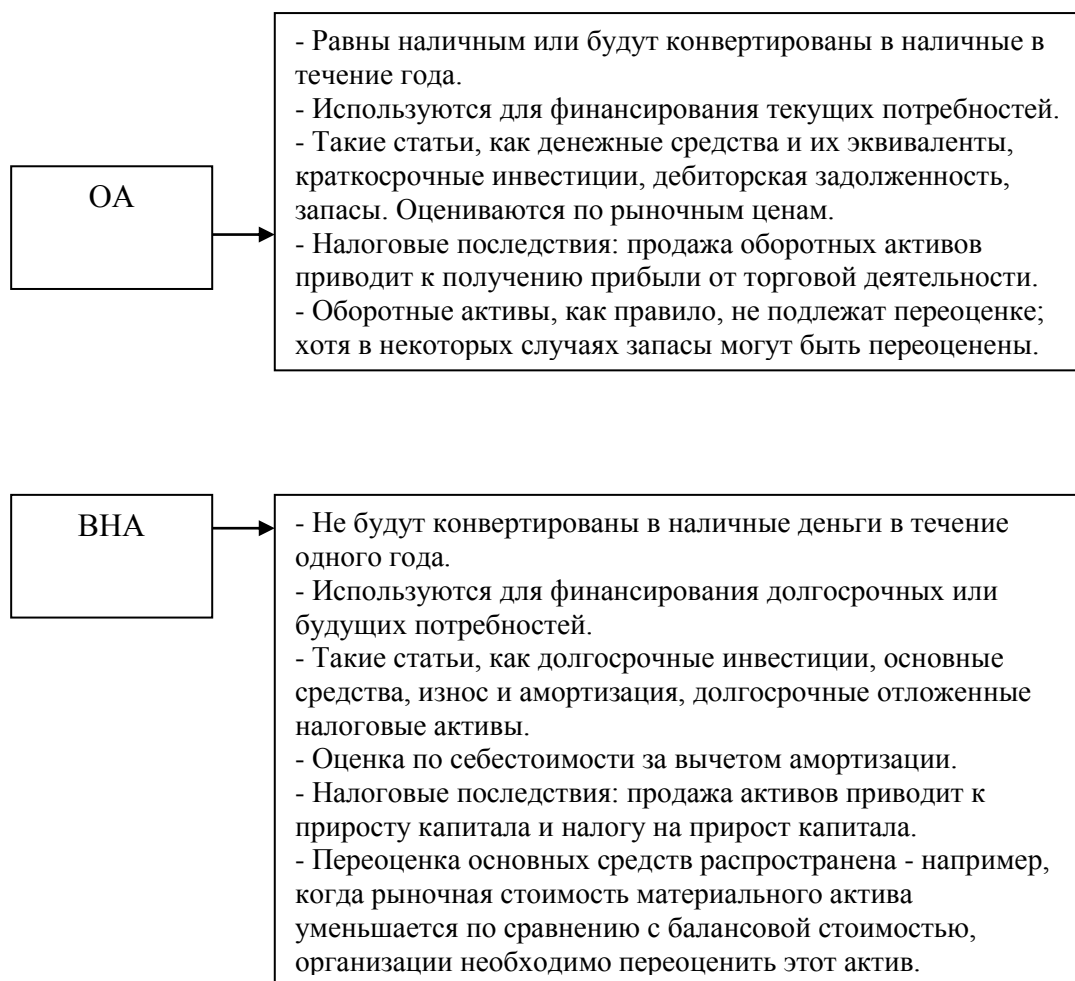


Рисунок 1 - Отличия оборотного и внеоборотного активов

Необходимость оценки имеющихся материально-производственных запасов существует постоянно, так как поддержание оптимального количества этого актива исключает дополнительные затраты и увеличивает финансовый результат.

В соответствии с пунктом 5 ПБУ 5/01 «материально-производственные запасы принимаются к бухгалтерскому учету по фактической себестоимости. Фактической себестоимостью материально-производственных запасов, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат организации на приобретение, за исключением налога на добавленную стоимость и иных

возмещаемых налогов (кроме случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации)» [17].



Рисунок 2 – Состав оборотного капитала

Величина фактической себестоимости определяется бухгалтерской службой организации в тот момент, когда имеются все необходимые основания для её расчета (платежные документы различного рода) [43, с. 123]. Уделяется внимание тому, каким способом материально-производственные запасы поступают в организацию. Рассмотрим данный вопрос более подробно (таблица 1).

Таблица 1 - Определение фактической себестоимости материально-производственных запасов

Поступление	Величина фактической себестоимости
1	2
Приобретение, взаимодействуя с контрагентами	Фактические расходы на приобретение (без НДС и иных возмещаемых налогов)
Безвозмездно	Текущая рыночная стоимость
Самостоятельное заготовление	Фактические затраты на заготовление
Вложение в уставный капитал	Фактическая денежная оценка, производимая учредителями
Приобретение неденежными средствами	Стоимость переданных товаров

Определяя фактическую себестоимость материально-производственных запасов, стоимость которых определена в иностранной валюте, необходим пересчет по действующему курсу ЦБ РФ на момент принятия их к учету.

Пункт 73 Методических указаний по бухгалтерскому учету материально-производственных запасов содержит в себе регламентирующую информацию о том, что «при отпуске материалов в производство и ином выбытии их оценка производится организацией одним из следующих способов: по себестоимости каждой единицы; по средней себестоимости; по способу ФИФО (по себестоимости первых по времени приобретения материалов)» [1]. Выбранный способ необходимо фиксировать в учетной политике организации.

Стоит отметить, что материально-производственные запасы могут учитываться экономическим субъектом не только по фактической себестоимости, используя при этом счет 10 «Материалы», но и по «твердым» учетным ценам. Учетную цену используют, как правило, организации с большими оборотами. Это позволяет оптимизировать безошибочное списание затрат на себестоимость конечного продукта. В данном случае используются счета 15 «Заготовление и приобретение материальных ценностей» и 16 «Отклонение в стоимости материальных ценностей» [39, с. 165]. Далее представим корреспонденцию счетов по типовым финансово-хозяйственным ситуациям относительно материально-производственных запасов (таблица 2).

Таблица 2 - Бухгалтерские записи по учету материально-производственных запасов

Содержание операции	Дебет	Кредит
1	2	3
Без использования 15 и 16 счетов		
Поступление:		
Материалы поступили от поставщика	10	60
Изготовление хозяйственным способом	10	23
Вклад в уставный капитал	10	75.1
Безвозмездное	10	98.2
Выбытие:		
Отпуск в производство и иные потребности	20; 23; 25; 26	10
Продажа	91	10

Продолжение таблицы 2

1	2	3
Вклад в уставный капитал	76	10
С использованием 15 и 16 счетов		
Поступление:		
Покупная стоимость материалов	15	60
Учетная цена материалов	10	15
Отклонения:		
- фактическая больше учетной	16	15
- фактическая меньше учетной	15	16
Изготовление хозяйственным способом		
- фактическая себестоимость	15	23
- оприходование по учетным ценам	10	15
- перерасход	16	15
- экономия	15	16
Вклад в уставный капитал:		
- фактическая себестоимость вклада	15	75.1
- оприходование по учетным ценам	10	15
- перерасход	16	15
- экономия	15	16
Безвозмездно:		
- фактическая себестоимость	15	98.2
- оприходование по учетным ценам	10	15
- перерасход	16	15
- экономия	15	16
Выбытие:		
Отпуск в производство и иные потребности:		
- списание по учетным ценам		10
- перерасход	20; 23; 25; 26	16
- экономия		16 (сторно)
Продажа:		
- списание по учетным ценам	91	10
- перерасход	91	16
- экономия	91	16 (сторно)

Аналитика материально-производственных запасов осуществляется в разрезе бухгалтерии и имеющихся у экономического субъекта складов по их видам на карточках аналитического учета [4, с. 153].

В состав материально-производственных запасов экономических субъектов может быть включена готовая продукция (счет 43 «Готовая продукция») и товары для перепродажи (счет 41 «Товары»). Фактическая себестоимость произведенной годовой продукции складывается из остатков незавершенного производства на начало отчетного периода и суммы всех

понесенных затрат на производство. Также учитывается брак, который в себестоимость не включается. Товары для перепродажи учитываются только по фактической себестоимости, а себестоимость уже проданных определяется так же, как и при отпуске материалов в производство [14, с. 256].

В стоимость запасов включаются расходы будущих периодов. По данной статье отражаются затраты, которые понес экономический субъект в отчетном периоде, но прямое отношение они имеют к будущим периодам (подготовительные работы, покупка обслуживающих программ, определённые виды страхования и прочее). Списываются подобные расходы равномерно или пропорционально выпущенной продукции.

Следующей статьёй, относящейся к оборотным активам и непосредственно связанной с предыдущей статьёй «Запасы», является «Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям».

В связи с тем, что данный налог является возмещаемым, а в бухгалтерском балансе представляются только остатки на отчетную дату, по строке 1220 происходит отражение остаточного дебетового значения по счету 19 «Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям» - суммы налога, которую экономический субъект имеет возможность предъявить к вычету лишь в будущем из-за сложившихся условий (например, отсутствием счетов-фактур).

Представим бухгалтерские проводки, возникающие при учете анализируемого налога (таблица 3)

Таблица 3 - Бухгалтерские записи учета НДС по приобретенным ценностям

Содержание операции	Дебет	Кредит
1	2	3
Отражение суммы НДС с приобретений	19.3	60
Возмещение суммы НДС	68.2	19.3

В тех случаях, когда экономический субъект не является плательщиком НДС, сумма налога включается в стоимость приобретенных ценностей.



Следующей статьей для рассмотрения, относимой к оборотным активам, является дебиторская задолженность. По мнению Н.Н. Хахоновой, «дебиторская задолженность экономического субъекта – это право требования к другому лицу погасить признанное ранее (в результате одного или нескольких событий в прошлом) перед экономическим субъектом обязательство, в результате погашения которого экономический субъект приобретает контроль над ресурсами, воплощающими в себе экономические выгоды» [42, с. 283]. В состав дебиторской задолженности входят, в частности:

- задолженность поставщиков (подрядчиков) по авансам;
- задолженность покупателей и заказчиков за отгруженные товары, выполненные работы и оказанные услуги;
- задолженность подотчетных лиц;
- задолженность бюджетных и внебюджетных фондов в суммах переплаты;
- задолженность учредителей по вкладам в уставный капитал.

Соответственно данные задолженности имеют отражение на счетах: 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками»; 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками»; 73 «Расчеты с персоналом по прочим операциям»; 68 «Расчеты по налогам и сборам»; 69 «Расчеты по социальному страхованию и обеспечению»; 75 «Расчеты с учредителями». Дебетовое сальдо по перечисленным счетам – дебиторская задолженность экономического субъекта.

Типовые бухгалтерские записи учета дебиторской задолженности представлены в таблице 4.

Аналитический учет дебиторской задолженности экономического субъекта производится на основании каждого предъявленного счета дебитора и его построение должно обеспечивать возможность получения необходимых данных.

Таблица 4 - Бухгалтерские записи учета дебиторской задолженности

Содержание операции	Дебет	Кредит
Оплачены счета поставщиков и подрядчиков, перечислены авансовые суммы	60	51,55
Отражение задолженности покупателей и заказчиков за отгруженные товары, выполненные работы, оказанные услуги (основной вид деятельности)	62	90.1
Отражение задолженности покупателей и заказчиков по реализациям прочего вида деятельности	62	91.1
Отражение задолженности подотчетных лиц	71	50,51
Переплата по налогам и сборам	68	51
Переплата во внебюджетные фонды	69	51
Задолженность учредителей по вкладам в уставный капитал	75	80

В процессе осуществления деятельности могут возникнуть ситуации, когда истребование возникшей дебиторской задолженности у должника не представляется возможным и погашение, в итоге, не производится в срок [45]. Образуется сумма сомнительного долга. Экономические субъекты могут создавать резервы по сомнительным долгам и в отчетности указывать данные о дебиторской задолженности уже за вычетом сумм созданных резервов.

Приказ Минфина России от 29.07.1998 N 34н содержит в себе информацию о том, что «Величина резерва определяется отдельно по каждому сомнительному долгу в зависимости от финансового состояния (платежеспособности) должника и оценки вероятности погашения долга полностью или частично» [28]. Бухгалтерские записи относительно резерва по сомнительным долгам следующие:

Дебет счета 91 «Прочие доходы и расходы» субсчет 2 «Прочие расходы»

Кредит счета 63 «Резервы по сомнительным долгам» - на сумму создания резерва по сомнительным долгам;

Дебет счета 63 «Резервы по сомнительным доходам»

Кредит счетов 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками» или 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» - списание неустребованной дебиторской задолженности в сумме созданного резерва.

Неустребованная задолженность посредством списания за счет созданного экономическим субъектом резерва, не ликвидируется, а в течение

5 лет отражается на забалансовом счете 007 «Списанная в убыток задолженность неплатежеспособных дебиторов» (дебетует его) [41, с. 27].

В случаях, когда экономическим субъектом резерв по сомнительным долгам не создавался, но собраны все необходимые основания, подтверждения о том, что дебиторская задолженность невозможна к погашению должником, её списывают на финансовый результат в качестве внереализационных расходов, уменьшая тем самым полученную налогооблагаемую прибыль.

Далее рассмотрим бухгалтерский учет финансовых вложений, которые относятся к высоколиквидному активу экономических субъектов. И.В. Анциферова таким образом определила данный объект учета: «Финансовые вложения представляют собой инвестиции в ценные бумаги и уставные капиталы других организаций, а также займы, предоставленные другим организациям» [13, с. 291]. В свою очередь, в ПБУ 19/02 определено, что к финансовым вложениям организации не относятся: собственные акции, выкупленные акционерным обществом у акционеров для последующей перепродажи или аннулирования; векселя, выданные организацией-векселедателем организации-продавцу при расчетах за проданные товары, продукцию, выполненные работы, оказанные услуги; вложения организации в недвижимое и иное имущество, имеющее материально-вещественную форму, предоставляемые организацией за плату во временное пользование (временное владение и пользование) с целью получения дохода; драгоценные металлы, ювелирные изделия, произведения искусства и иные аналогичные ценности, приобретенные не для осуществления обычных видов деятельности [34].

Финансовые вложения принимаются к учету по первоначальной стоимости. Определяют её исходя из сущности их возникновения у организации (таблица 5).

Таким образом, в большинстве случаев, первоначальная стоимость финансовых вложений равна фактическим затратам при их возникновении у организации. Однако, со временем она может изменяться.

Таблица 5 - Определение первоначальной стоимости финансовых вложений

Сущность возникновения	Величина первоначальной стоимости
Приобретение за плату	Суммы по договору, за информационные и посреднические услуги, иное, исключая возмещаемые налоги
Вклад в уставный капитал другой организации	Сумма при денежной оценке, согласованная учредителями
Безвозмездное поступление ценных бумаг	Текущая рыночная стоимость или стоимость реализации
Приобретение за плату неденежными средствами	Стоимость активов
Займ	Сумма займа
Внесение в счет вклада организации-товарища	Сумма при денежной оценке, согласованная товарищами

Выбытие финансовых вложений определяет их текущая рыночная стоимость. Финансовые вложения, по которым текущую рыночную стоимость определить не предоставляется возможным, в момент выбытия оценивают одним из следующих способов:

- по первоначальной стоимости каждой единицы;
- по средней первоначальной стоимости;
- по первоначальной стоимости первых по времени приобретения финансовых вложений (способ ФИФО) [38, с. 323].

Отражение сумм финансовых вложений производится по счету 58 «Финансовые вложения». Данный счет является активным, следовательно, обороты по дебету характеризуют возникновение финансовых вложений, по кредиту – возвращение или выбытие активов. К данному счету могут открываться множество субсчетов ввиду разноплановости финансовых вложений. Экономический субъект на свое усмотрение открывает необходимые.

Рассмотрим типовую корреспонденцию счетов по финансовым вложениям организации (таблица 6) [5, с. 145]. Аналитический учет финансовых вложений необходимо вести по видам вложений, объектам и срокам.

Следующими подвергаемыми рассмотрению оборотными активами служат денежные средства и денежные эквиваленты. В большинстве своем,

все расчеты в организации осуществляются в денежной форме, но подразделяются на наличные и безналичные.

Таблица 6 - Бухгалтерские записи по учету финансовых вложений

Содержание операции	Дебет	Кредит
1	2	3
Вложение в ценные бумаги		
Приобретение ценных бумаг	58	62; 76
Положительная разница от принятых к учету ценных бумаг между их номинальной и покупной стоимостью	58	91.1
Отрицательная разница от принятых к учету ценных бумаг между их номинальной и покупной стоимостью	91.2	58
Продажа ценных бумаг	91.1	58
Вклады в уставные капиталы других организаций		
Отражение задолженности по вкладу	58	76
Дивиденды от участия в уставном капитале	76	91.1
Безвозмездное поступление финансовых активов		
Отражение рыночной стоимости возникших финансовых вложений	58	91.1
Предоставленные займы		
Предоставлен займ другой организации	58	50; 51; 51
Начислены проценты по займу	76	91.1
Вклад по договору простого товарищества		
Передан вклад	58	51 (01; 10; 41 и т.д.)
Отражен доход	76	91.1

При осуществлении расчетов наличными денежными средствами, в каждом экономическом субъекте должна использоваться касса, а проводить кассовые операции – кассир [18, с. 33].

Указание Банка России «Об осуществлении наличных расчетов» определяет, что «наличные расчеты в валюте Российской Федерации и иностранной валюте между участниками наличных расчетов в рамках одного договора, заключенного между указанными лицами, могут производиться в размере, не превышающем 100 тысяч рублей либо сумму в иностранной валюте, эквивалентную 100 тысячам рублей по официальному курсу Банка России на дату проведения наличных расчетов» [12]. Данная информация содержится в пункте 6 нормативного документа.

Наличные деньги организации учитываются на счете 50 «Касса», к которому могут быть открыты необходимые субсчета (1 «Касса организации», 2 «Операционная касса», 3 «Денежные документы» и так далее). Суммы по дебету счета отражают в случае поступления средств, по кредиту – расходование. Представим типовую корреспонденцию счетов движения наличных денежных средств (таблица 7).

Таблица 7 - Бухгалтерские записи учета наличных денежных средств

Содержание операции	Дебет	Кредит
Поступление денежных средств с расчетного счета в кассу	50.1	51
Выдана заработная плата	70	50.1
Поступление оплаты от покупателей и заказчиков	50.1	62
Выдача денежных средств в операционные кассы	50.2	50.1
Поступление денежных документов	50.3	50.1; 71; 76; 26; 73

Аналитический учет ведется также кассиром, который использует для этого кассовую книгу установленного образца.

Безналичная оплата обязательств и расходов производится экономическим субъектом с заведенных расчетных счетов в банковских учреждениях. Банк на основании распоряжений владельцев расчетных счетов производит зачисление или списание денежных средств.

Учет денежных средств на расчетных счетах производится с использованием счета 51 «Расчетные счета». Дебетовый оборот означает поступление денежных средств, а кредитовый – расходование. Примеры корреспонденции данных операций представлены в таблице 8.

Основанием для отражения безналичных операций по 51 счету служит банковская выписка и приложенная к ней необходимая оправдательная документация.

Если экономический субъект производит операции в иностранной валюте, то данные средства также хранятся на счетах, открытых в банках.

Таблица 8 - Бухгалтерские записи учета безналичных операций на расчетном счете

Содержание операции	Дебет	Кредит
Зачисление денежных средств от покупателей и заказчиков, а также их авансированных сумм	51	62
Зачисление свободных денежных средств	51	50.1
Получение наличных денежных средств с расчетного счета	50	51
Списание по оплате обязательств перед поставщиками и подрядчиками	60	51
Перечисление налогов в бюджет	68	51
Перечисление страховых взносов	69	51

При этом в бухгалтерском учете данные операции отражаются на счете 52 «Валютные счета», к которому также могут открываться необходимые субсчета (1 «Транзитные валютные счета», 2 «Текущие валютные счета», 3 «Валютные счета за рубежом» и так далее). Типовые бухгалтерские проводки рассмотрены в таблице 9.

Таблица 9 - Бухгалтерские записи учета иностранной валюты

Содержание операции	Дебет	Кредит
Приобретение иностранной валюты	52.2	52.1
Поступление средств от покупателей и заказчиков	52.2	62
Поступление денежных средств, выделяемых на командировочные расходы	50	52.2
Положительная разница от совершения операции	52.2	91.1

Аналитический учет экономические субъекты производят по каждому открытому валютному счету. Если экономическому субъекту выделяются денежные средства на целевое использование, находящиеся в аккредитивах, чековых книжках и тому подобное (кроме векселей), то создаются особые специальные счета.

Данные денежные средства отражают по счету 55 «Специальные счета в банках» (субсчета: 1 «Аккредитивы»; 2 «Чековые книжки» и так далее). В соответствии с этим можно обозначить следующие типовые бухгалтерские записи (таблица 10).

Таблица 10 - Бухгалтерские записи по учету денежных средств на специальных счетах в банках

Содержание операции	Дебет	Кредит
Целевое финансирование	55	86
В виде аккредитивов	55.1	51
В виде чековых книжек	55.2	51
	60	55.2
Депозит	55.3	51

Аналитический учет специальных счетов банков должен обеспечивать оперативное получение данных о наличии и движении средств, находящихся в аккредитивах, чековых книжках и так далее. Аналитический учет депозитов ведется по каждому совершенному экономическим субъектом вкладу.

Зачастую прежде, чем свободные денежные средства из кассы поступят на расчетный счет, они передаются инкассаторам либо в кассы сберегательных учреждений. В этот период переданные средства фиксируются на счете 57 «Переводы в пути». Отсюда следует, что по дебету данного счета отражаются суммы переданных средств, а по кредиту – окончательное поступление на расчетные счета.

Следующим и последним показателем в разделе оборотных активов является «Прочие оборотные активы». Из названия следует, что активы по данной статье отражаются в том случае, если они не нашли отражения по другим статьям.

Анализ элементов оборотного капитала проводится в три этапа (рисунок 3):

1. Горизонтальный анализ включает расчет относительных темпов роста показателей за определенный период.
2. Вертикальный анализ позволяет судить о том, какую долю занимает каждый элемент хозяйственной жизни организации в его общей структуре.
3. Анализ эффективности предполагает расчет показателей эффективности использования оборотного капитала.



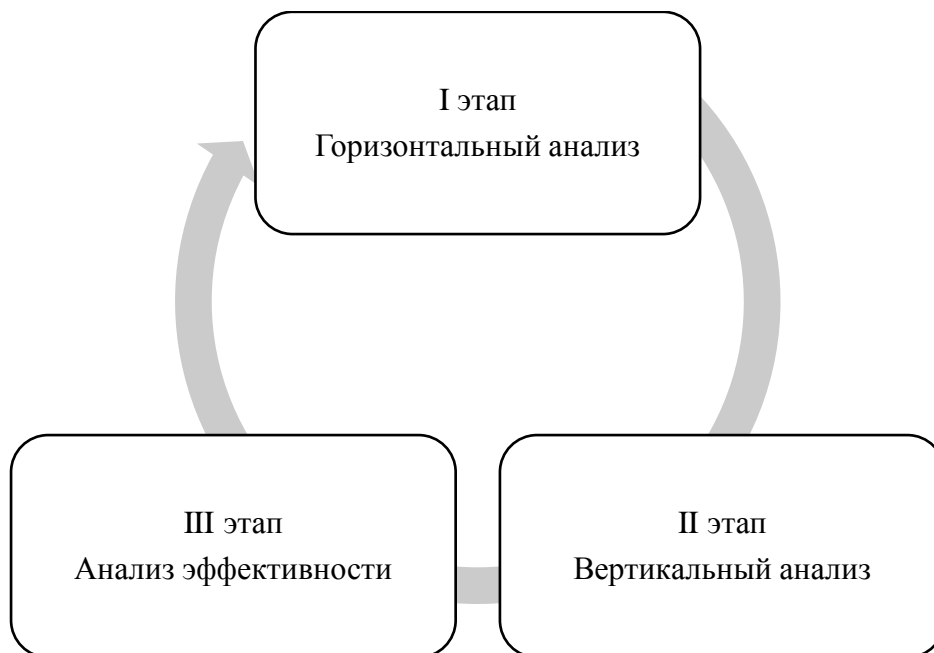


Рисунок 3 – Этапы анализа элементов оборотных активов

При учете оборотных активов в балансе они организованы исходя из уровня их ликвидности. Оборотные активы также могут называться «ликвидными активами», существует три основных показателя ликвидности: коэффициент абсолютной ликвидности, коэффициент текущей ликвидности, коэффициент быстрой ликвидности. Все эти показатели необходимо анализировать в комплексе. Результаты расчета коэффициентов могут быть важны для кредиторов, например, которые будут анализировать способность организации выполнять сроки и обязательства в краткосрочной перспективе.

Таким образом, учет оборотного капитала и его анализ позволяет своевременно реагировать на изменения и принимать решения, способствующие увеличению эффективности хозяйственной деятельности организации.

## 1.2 Нормативно-правовое регулирование оборотного капитала и информационные источники учета и его анализа

Использование и формирование оборотного капитала с максимизацией получаемого экономического эффекта в современных условиях невозможно без применения нормативно-правовой документации. Законодательные акты, которые регулируют формирование и использование оборотного капитала представлены на рисунке 4.

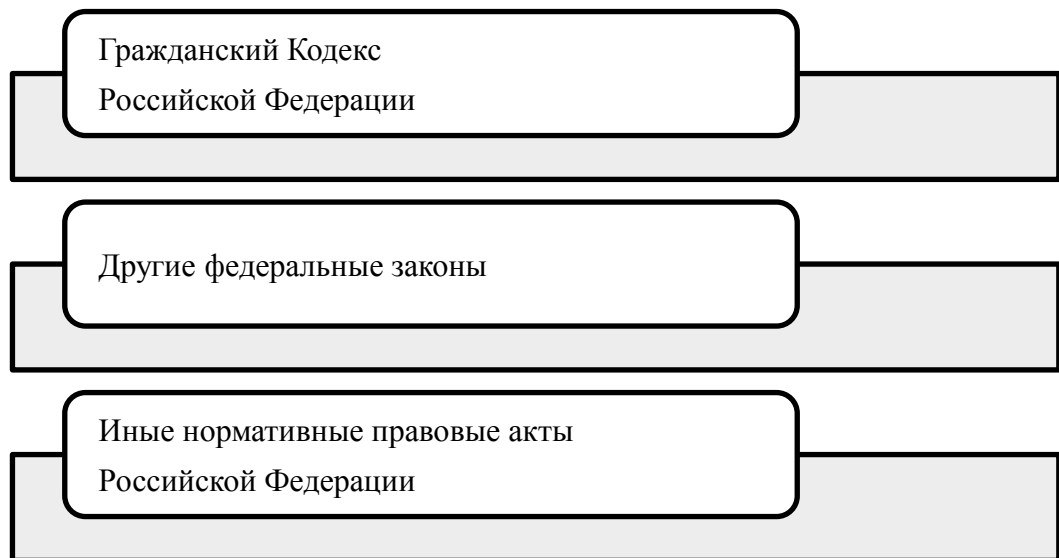


Рисунок 4 - Состав законодательных актов, регулирующих формирование и использование оборотных активов

В Российской Федерации главной базой, регулирующей финансово-хозяйственную деятельность, являются нормативные документы имеющие разный статус. Они регламентируют все отношения и процессы, происходящие в экономических субъектах. Структурные уровни представлены на рисунке 5.

Нормативное регулирование бухгалтерской финансовой отчетности в нашей стране осуществляется на четырех уровнях, которая учитывает специфику экономических отношений и традиций государства. Это законодательный, нормативный, методический и организационный уровни [31, с. 116]. Представленная выше система на рисунке 5, раскрывает уровни

нормативных документов. Структура регулирования и контроля финансового учета в Российской Федерации состоит из четырех основных уровней.

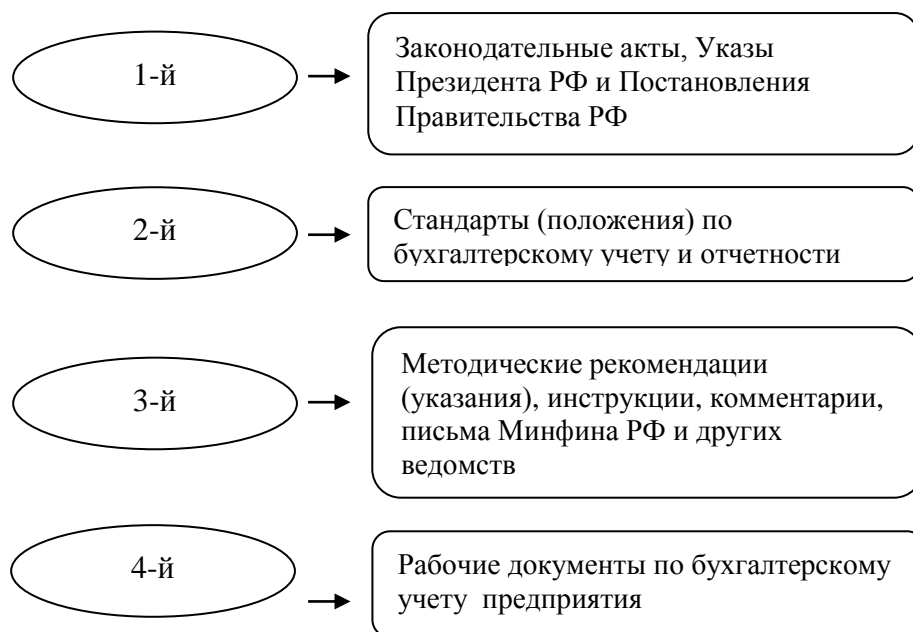


Рисунок 5 – Уровни нормативных документов

К первому уровню можно отнести такие нормативные документы как законы и прочие законодательные акты, то есть прежде всего это Постановления Правительства РФ, Указы Президента РФ. Данные документы регулируют постановку бухгалтерского учета в коммерческой организации. Один из основных документов - это Федеральный закон от 06.12.2011 N 402-ФЗ (ред. от 26.07.2020) «О бухгалтерском учете» [5].

Еще одним из основных документов первого уровня структуры нормативного регулирования является Гражданский кодекс Российской Федерации. Первая часть ГК РФ раскрывает законодательно установленный порядок учетной деятельности. Помимо ГК РФ можно выделить Налоговый Кодекс, в котором перечислены все принципы организации налогового учета коммерческой организации [2].

Второй уровень вышеупомянутой структуры нормативного регулирования – это Положения по бухгалтерскому учету (ПБУ) РФ. ПБУ

обобщают все принципы и главные правила ведения бухгалтерского учета в коммерческой организации. К ПБУ РФ относятся следующие документы:

- Приказ Минфина России от 06.05.1999 N 32н (ред. от 06.04.2015) «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99» (Зарегистрировано в Минюсте России 31.05.1999 N 1791); [6]

- Приказ Минфина России от 06.05.1999 N 33н (ред. от 06.04.2015) «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Расходы организации» ПБУ 10/99» (Зарегистрировано в Минюсте России 31.05.1999 N 1790); [10]

- Приказ Минфина России от 10.12.2002 N 126н (ред. от 06.04.2015) «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» ПБУ 19/02» (Зарегистрировано в Минюсте России 27.12.2002 N 4085). [8]

Третий уровень включает в себе руководство по финансовому учету, раскрывающий порядок использования принципов и правил, которые закреплены в Положениях по бухгалтерскому учету:

- Приказ Минфина России от 29.07.1998 N 34н (ред. от 11.04.2019) «Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации» (Зарегистрировано в Минюсте России 27.08.1998 N 1598); [11]

- Приказ Минфина России от 02.07.2010 N 66н (ред. от 19.04.2020) «О формах бухгалтерской отчетности организаций» (Зарегистрировано в Минюсте России 02.08.2010 N 18023); [13]

- Приказ Минфина РФ от 13.06.1995 N 49 (ред. от 08.11.2010) «Об утверждении Методических указаний по инвентаризации имущества и финансовых обязательств». [4]

Четвертый уровень нормативного регулирования включает в себе всю рабочую документацию организации, а также учетную политику по бухгалтерскому и управленческому учету.

Рассмотрим основные нормативные документы по формированию оборотных активов организации.

Учитывая тот факт, что оборотные активы включают в себя дебиторскую задолженность, то необходимо упомянуть нормы Гражданского Кодекса РФ [2].

В статье 307 ГК РФ упоминается понятие обязательства организации и основания его возникновения. В статье 308 того же Кодекса раскрывается понятие сторон обязательства и их взаимоотношений.

Порядок выполнения обязательств по договорным отношениям (как по частям, так и по месту исполнения, сроку и т.д.) раскрывается в главе 22 ГК РФ (ст. 309-328) [2]. Помимо этого в главе 23 Гражданского Кодекса есть информация о способах обеспечения обязательств, а именно – залог, поручительство, пени и другие способы.

Одним из главных документов первого уровня является Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 N 402-ФЗ. Данный документ раскрывает как правильно вести бухгалтерский учет с правовой точки зрения, содержание бухгалтерского учета, основные принципы и направления финансовой деятельности организации и составления соответствующей отчетности. Также 402-ФЗ регулирует состав хозяйствующих экономических субъектов, у которых есть обязанность ведения бухгалтерского учета и представления отчетности [5].

На текущий день в законодательстве РФ утверждено около двадцати ПБУ РФ, из них можно выделить по теме оборотных активов ПБУ 5/01 «Учет материально-производственных запасов», так как оно раскрывает главные принципы бухгалтерского учета, классификации, оценки материально-производственных запасов коммерческой организации [7]. Кроме ПБУ 5/01 по теме оборотных активов можно уделить внимание ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений», которое регулирует понятие, классификацию, способы оценки и бухгалтерского учета финансовых вложений в организации [8].

Положение по бухгалтерскому учету РФ 5/01 устанавливает порядок формирования в финансовом учете экономического субъекта информации о

МПЗ [7]. Согласно этому положению экономический субъект может самостоятельно выбрать единицу финансового учета МПЗ таким образом, чтобы обеспечить формирование информации об актуальном состоянии запасов, а также надлежащий контроль по их использованию и перемещению. В качестве единицы учета организация может выбрать номенклатурный номер, однородную группу, партию и др.

Результативность анализа оборотных активов во многом зависит от правильной организации данного анализа, постоянной периодичности его проведения и наличия информационной базы для анализа. Все источники данных для анализа оборотных активов можно разделить на три условные группы:

1. Источники нормативно-планового характера – сюда включаются все типы планов, разрабатываемые в организации [17, с. 113]

2. Источники учетного характера.

3. Вне учетные источники, а к ним относятся документы, регулирующие финансово-хозяйственную деятельность организации. Помимо этого, к вне учетных источников относятся данные, характеризующие изменение внешней среды функционирования организации: официальные документы (различные законы, постановления РФ и т.д.), хозяйственно-правовые документы (заключенные договора, решения суда и т.д.), техническая документация, информация об основных контрагентах организации и т.д.

Основная цель проведения анализа - это выявление слабых и сильных сторон деятельности организации, повышение эффективности работы экономического субъекта и поисков резервов для усовершенствования работы организации. Не на каждом этапе и не сразу нужен финансовый анализ. Некоторые эксперты считают, что без этого инструмента можно достаточно долго и успешно функционировать на рынке. Финансовый анализ проводят для различных целей (см. рисунок 6).

Внутренний анализ проводится в интересах организации и осуществляется следующими службами: собственные или привлеченные

аудиторы; финансовые службы, бухгалтерия организации; руководство организации. [12, с. 116]

Внешний анализ проводится в целях контроля и в интересах внешних стейкхолдеров: ревизоры-аудиторы; банки, предоставляющие кредиты; клиенты, смежники, потребители, акционеры; органы статистического учета.

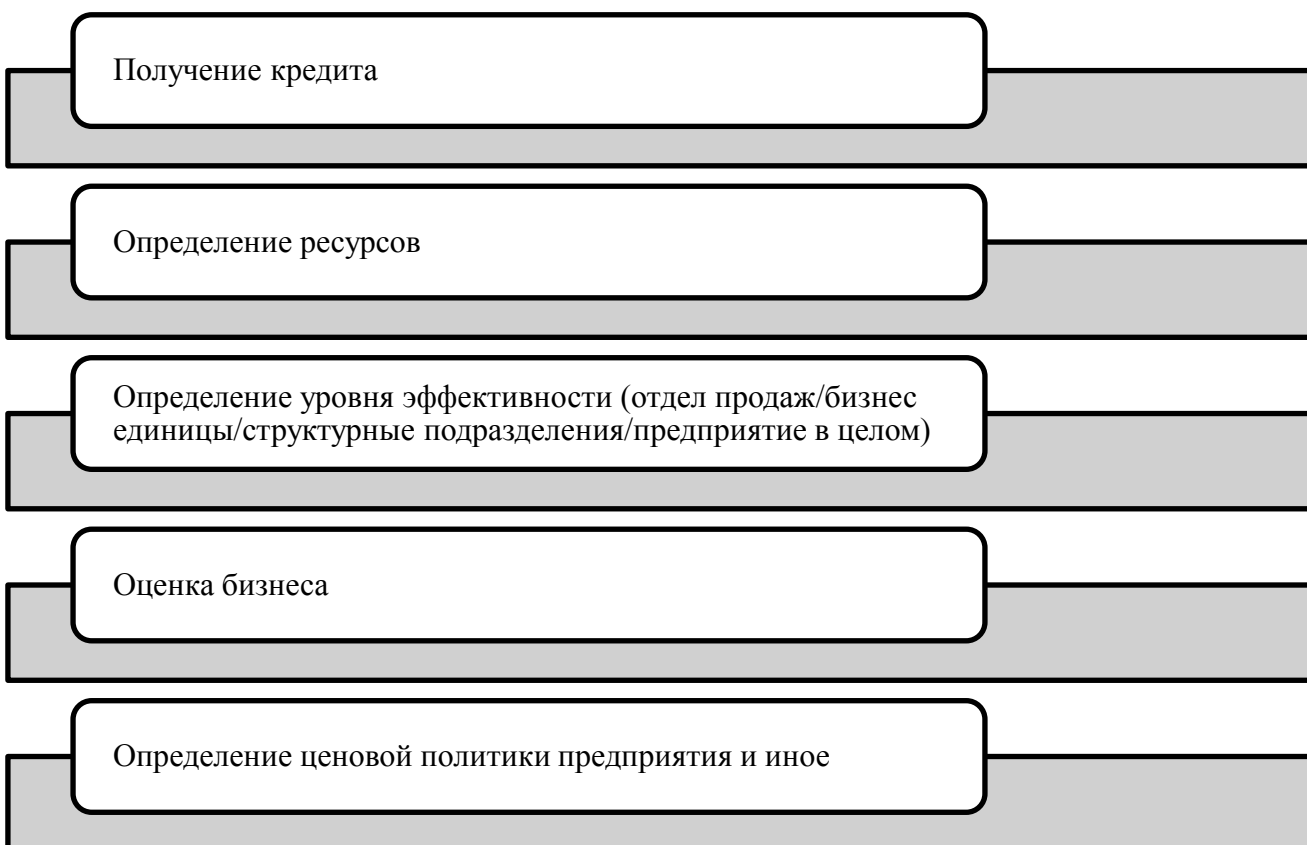


Рисунок 6 – Цели финансового анализа

К информационным источникам проведения анализа как правило относят следующие документы финансовой отчетности компании (см. рисунок 7).

Все коммерческие организации обязательно составляют эти документы, так как все они являются официальными.

Бухгалтерская отчетность в России составляется с соблюдением нормативно–правовых условий и передана в контролирующие органы. В балансе приводятся данные нарастающим итогом, а в форме финансовых результатов – только за отчетный год [14, с. 105].

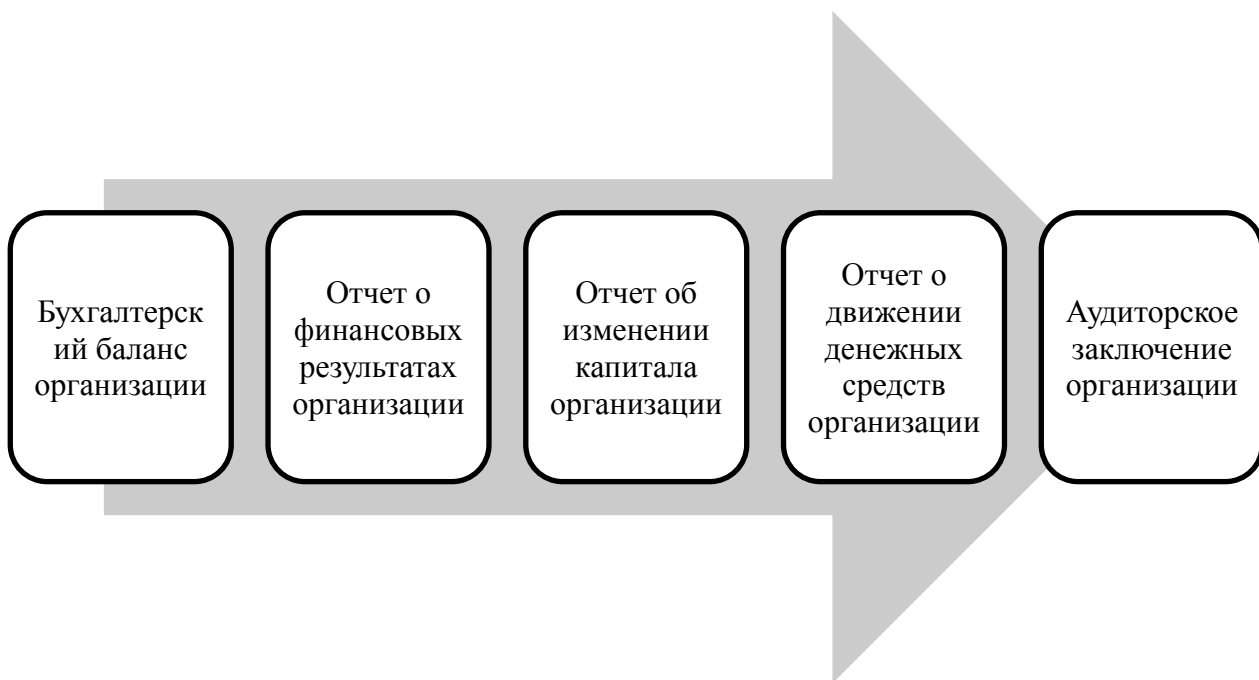


Рисунок 7 - Информационные источники

Нормативное регулирование составления финансовой отчетности в России и в зарубежных странах представляет собой установление государственными органами правил ее составления.

Для формирования отчетности предусмотрены специальные типовые формы. Введены они Приказом Минфина России от 02.07.2010 66н. [13]

Отметим, что анализ оборотных активов не ограничивается вышеперечисленными источниками. В процессе анализа может использоваться планово-проектная документация организации. Если она планирует результаты хозяйственной деятельности на долгосрочный период, то она использует в обязательном порядке следующие документы:

- бизнес-планы всех задействованных проектов;
- производственная программа организации;
- перечень проектов, в реализации которых участвует организация.

Это документы о будущем состоянии, о стратегии организации, как правильно использовать финансовые и хозяйственные ресурсы.



Наряду с выше перечисленными законодательными актами, необходимо обратить внимание и на Федеральный закон от 28.12.2010 N 390-ФЗ (ред. от 09.11.2020) "О безопасности" [6].

### **1.3 Методика анализа эффективности использования оборотного капитала и источников его образования**

Для целей РСБУ отчетность российских организаций готовится на ежеквартальной основе. МСФО отчетность российских организаций подготавливается также на ежеквартальной основе, при этом публикуется на официальном сайте только полугодовая и годовая версии. Подготовленная финансовая отчетность утверждается Генеральным директором.

Используя оборотные средства предприятие всегда должно помнить, что их объем и их количество должно быть строго в нормативном значении. На предприятии не должны находиться, и приобретаться сверхнормативные запасы сырья и материалов.

Важным требованием для успешного ведения финансово-хозяйственной деятельности организации – это организация рационального использования оборотных активов в процессе деятельности. Это проявляется в ускорении такого показателя как оборачиваемость. Чем быстрее происходит кругооборот, тем меньший размер оборотных средств будет необходим для процесса производства. Как правило, эффективность использования оборотного капитала организации можно рассчитать с помощью показателей оборачиваемости.

Под определением понятия оборачиваемость оборотных средств следует понимать последовательное прохождение оборотными средствами всех стадий кругооборота капитала организации. Данный кругооборот совершается практически зачислением денег на соответствующий расчетный счет предприятия или в кассу предприятия.

Для определения эффективности использования оборотных средств предприятие может использовать следующие коэффициенты:

- коэффициент оборачиваемости или скорость оборота у организации оборотных средств. Представим формулу для расчета:

$$K_{об} = \frac{Q_p}{\Phi_{об.с.}}, \quad (1)$$

где  $Q_p$  - объем проданной продукции в оптовых ценах организации (без НДС);

$\Phi_{об.с.}$  - средний остаток оборотных средств за рассматриваемый период.

Коэффициент оборачиваемости включает в себе количество оборотов, которые совершают за рассматриваемый период оборотные средства. В числителе формулы объем проданной продукции в оптовых ценах предприятия (без НДС). В знаменателе средний остаток оборотных средств за рассматриваемый период времени [21, с.18].

В схеме кругооборота оборотных средств на предприятии процесс, в течении которого деньги, которые вкладывались в производство и получение готовой продукции, называется длительностью оборотного периода. Коэффициент оборачиваемости показывает сколько раз, например за год, на предприятии оборотные средства совершают один полный кругооборот, т.е. от момента вложения денег в закупку сырья и материалов до момента получения выручки от продажи этой продукции.

Чем выше коэффициент оборачиваемости, тем меньше средств предприятию необходимо для ведения производственной деятельности. Коэффициент оборачиваемости отражает, что за отчетный год каждый рубль, который предприятие вложило в оборотный капитал, совершил определенное количество оборотов. Чем больше будет этих оборотов, тем выше коэффициент оборачиваемости, что будет говорить о том, что коммерческая организация лучше использует оборотные средства.

Второй показатель это время оборота или длительность оборотного периода. Этот показатель определяется в днях, и он показывает за сколько дней оборотные средств совершают один полный кругооборот. Формулу для расчета времени оборачиваемости оборотных средств представим ниже:

$$D_{об} = \frac{F_K}{K_{об}} = \frac{\Phi_{об.с.}}{Q_p} \times F_K, \quad (2)$$

где  $F_k$  - длительность соответствующего календарного периода (30, 90, 360 дней).

Большой буквой «Д» обозначается длительность оборота. В числителе длительность соответствующего календарного периода. Если рассчитывать за год, то это будет 360 дней, если за квартал - 45 дней и т.д. В знаменателе уже известный показатель, а именно, коэффициент оборачиваемости.

Эту формулу можно несколько расширить и вместо показателя коэффициента оборачиваемости записать формулу, по которой он рассчитывается, то формула по расчету длительности оборота примет немного другой вид. В числителе теперь средний остаток оборотных средств, в знаменателе объем проданной продукции в оптовых ценах предприятия (без НДС) и все это умножается на длительность календарного периода.

Чем меньше длительность оборота оборотных средств и чем больше число совершенных им кругооборотов, т.е. чем больше коэффициент оборачиваемости, тем лучше организовано управление оборотными средствами на данном предприятии. Если произойдет уменьшение длительности одного оборота, это будет указывать на то, что у организации оборотные средства используются правильно, эффективно.

Коэффициент оборачиваемости и показатель продолжительности одного оборота в днях это показатели, которые можно рассчитать или проанализировать как по всем оборотным средствам, так и по отдельным элементам.

Ускорение или замедление оборачиваемости можно выявить, сопоставляя фактические показатели с плановыми или же фактические показатели с показателями предыдущего периода. Представим на рисунке 8 основные стадии оборачиваемости продукции [24, с. 316].

Еще одним из показателей, который организация может применять для оценки эффективности использования оборотных средств — это коэффициент закрепления, отражающий количество оборотных средств, приходящихся на 1 рубль проданной продукции.

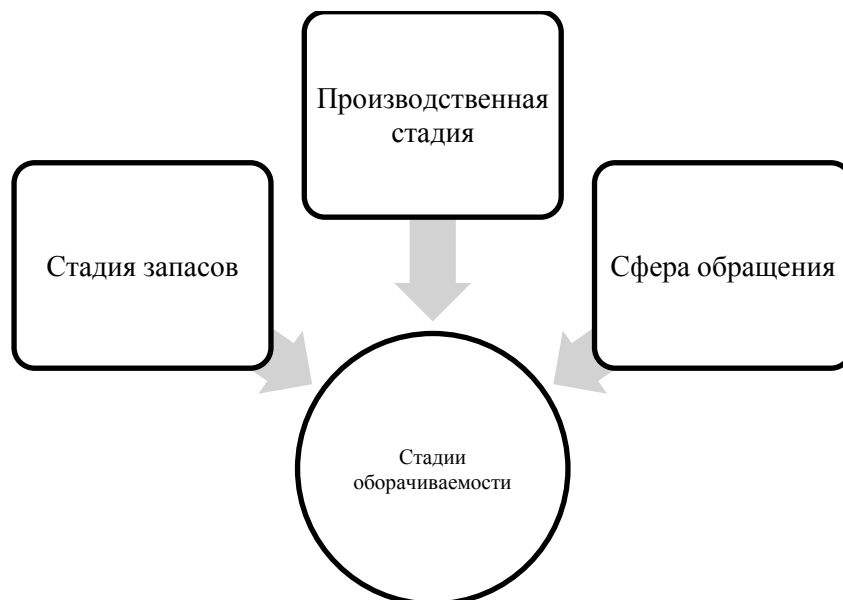


Рисунок 8 - Основные стадии оборачиваемости

Рассмотрим формулу для расчета коэффициента закрепления:

$$КЗ = \frac{\overline{\Phi_{об.с.}}}{Q_p}, \quad (3)$$

где  $\Phi_{об.с.}$  - средний остаток оборотных средств за рассматриваемый период;

$Q_p$  - объем продаж продукции в оптовых ценах организации (без НДС).

Традиционно для анализа используется 360 дней, в реальности в году 365 и 366 дней. Однако методика анализа ориентирована на 360 дней для того, чтобы все полугодия, полумесяца, кварталы были одинаковы по количеству дней, в них входящий. Также есть разница в оценке проданной продукции, т.е. в действующих или сопоставимых ценах, с налогами или без налогов от продаж. Основные проблемы методики представлены на рисунке 9 [24, с. 331].

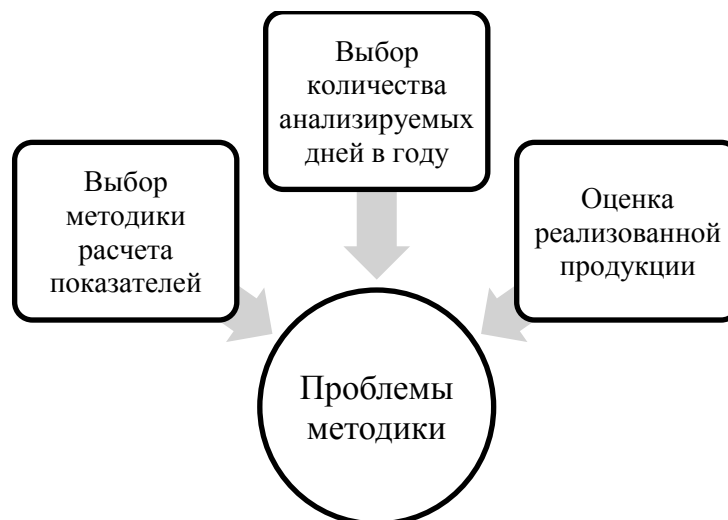


Рисунок 9 - Основные проблемы методики

Главной особенностью оборотных средств является то, что они переносят свою стоимость на производимый продукт сразу в течении одного производственного цикла или календарного периода времени. Это их отличительная особенность от основного капитала. Основной капитал и основные средства переносят свою стоимость на производимый продукт постепенно по мере износа в течении длительного времени.

Главным в изучении эффективности использования оборотных средств является расчет показателей. Бесспорным является то, что чем больше прибыль предприятия, тем больше у него возможностей для производственной экспансии и совершенствования продукции, улучшения условий труда для своих работников. Обозначенное условие указывает на то, что организация может обойтись без привлечения кредитных средств и займов от третьих лиц, что положительно сказывается на ее финансовой устойчивости.

Одним из действующих направлений в повышении эффективности использования оборотных средств является их высвобождение. Так, абсолютное высвобождение означает прямое повышение потребности в оборотных средствах.

Подводя итог проведенного исследования в первой главе следует отметить, что дискуссионность понятийного аппарата обратного капитала остается актуальной и на сегодняшний день. Важность вопросов учета и

анализа оборотного капитала определена тем, что оборотный капитал обеспечивает полностью производственный цикл и процесс сбыта продукции, начиная с подготовки необходимого сырья и материалов до продажи уже готовых товаров. Почти в каждый момент времени организация покупает, производит и продает товары, затем снова покупает сырье и материалы и другие оборотные средства. Это осуществляется для того, чтобы обеспечить бесперебойный и непрерывный процесс производства и продажи продукции. Объем оборотного капитала должен быть достаточным для того, чтобы производить продукцию в тех ассортиментах, которое запланировала организация и в том количестве, которое необходимо рынку и в тоже время минимальным, не ведущим к увеличению издержек производства за счет нормативных запасов.

## **2 Учет и анализ оборотного капитала ПАО «ТОАЗ», КАО «АЗОТ», ПАО «Акрон»**

### **2.1 Организационно-экономическая характеристика деятельности ПАО «ТОАЗ», КАО «АЗОТ», ПАО «Акрон»**

ПАО «ТОАЗ» (ТОАЗ) является юридическим лицом и осуществляет свою деятельность на основании Устава и действующего законодательства Российской Федерации. ИНН 6320004728, ОГРН 1026302004409 зарегистрирован 08.12.1992 г. по адресу 445045, Самарская обл, город Тольятти, шоссе Поволжское, 32.

Основное направление деятельности ПАО «ТОАЗ» - это производство удобрений и азотных соединений. Помимо Российской Федерации, заказчики расположены в десятках стран на 5 континентах. В состав организации входит 7 агрегатов по производству аммиака и 3 агрегата карбамида, расположенных на более чем 200 га в 12 км северо-восточнее города Тольятти Самарской области.

Имущество ПАО «ТОАЗ» составляют основные фонды и оборотные средства, прочие активы, стоимость которых отражается на балансе. Балансовая и чистая прибыль определяются в соответствии с действующими правовыми актам РФ. Управление ПАО «ТОАЗ» осуществляется Общим собранием акционеров, Советом директоров (наблюдательным советом) и единоличным исполнительным органом – ЗАО Корпорация «Тольяттиазот». Уставный капитал организации составляет 97 116 000 тыс.руб. и разделен на обыкновенные именные акции номинальной стоимостью 225326 руб., акции существуют в бездокументарной форме. Резервный фонд составляет 5% от Уставного капитала и формируется путем ежегодных отчислений в размере 5% чистой прибыли до достижения оговоренного размера.

В 1992 г. ПО «Тольяттиазот» было реорганизовано в публичное акционерное общество «Тольяттиазот». ПАО «ТОАЗ» ведет бухгалтерский



учет и представляет финансовую отчетность в порядке, установленном правовыми актами РФ. Организация привлекает в соответствии со ст. 92 ФЗ «Об акционерных обществах» для ежегодной проверки и подтверждения годовой финансовой отчетности аудитора, не связанного имущественными интересами с ТООЗ или его акционерами.

Бухгалтерский учёт на исследуемом предприятии основывается на единых методологических принципах, установленных в Положении по учетной политике ПАО «ТООЗ» для целей бухгалтерского учета. Бухгалтерский учет ведется бухгалтерией как отдельным структурным подразделением, возглавляемым главным бухгалтером. Учет ведется автоматизировано с использованием программы «1С: Предприятие».

ПАО «ТООЗ» при составлении бухгалтерской отчетности применяет формы, утвержденные Приказом Минфина РФ № 66н от 02 июля 2010 года «О формах годовой бухгалтерской отчетности». Годовая отчетность ПАО «ТООЗ» состоит из: бухгалтерского баланса, отчета о финансовых результатах, отчета об изменениях капитала, отчета о движении денежных средств, пояснений к бухгалтерской отчетности, пояснительной записки; аудиторского заключения, подтверждающего достоверность бухгалтерской отчетности. Промежуточная бухгалтерская отчетность ПАО «ТООЗ» состоит из бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах.

ТООЗ (ПАО «ТООЗ») является одним из крупнейших предприятий химической промышленности России, признанным лидером отрасли в стране и за рубежом. Общая численность работающих на 01.01.2020г. составляет более 4050 человек [55].

Организационная структура ПАО «ТООЗ» (приложение А) является линейно-функциональной. В ней линейные руководители (директора) являются единоначальниками, а им оказывают содействие функциональные отделы. Линейные руководители низших ступеней административно не подчинены функциональным руководителям высших ступеней управления.

В конце 2019 года принята новая стратегия развития предприятия до

2025 года. Согласно новой стратегии развития Тольяттиазота, перед предприятием ставится масштабная задача – значительно увеличить показатели выпуска продукции (в т.ч. аммиака примерно на 40% до 4,15 млн тонн в год, карбамида – более чем в 2,5 раза, до 2,53 млн тонн в год) и увеличить EBITDA в 3,3 раза. Инвестиции в развитие производства составят 112 млрд рублей.

На базе данных бухгалтерской финансовой отчетности (приложения Б и В) рассчитаем финансово-хозяйственные показатели и проведем анализ результатов деятельности ПАО «ТОАЗ» за 2018-2020 гг. (см. таблицу 11, рисунок 10).

Таблица 11 – Техничко-экономические показатели ПАО «ТОАЗ»

Показатели	2020 г.	2019 г.	2018 г.	Изменение			
				абсолютное +, -		относительное, %	
				2020-2019	2019-2018	2020/2019	2019/2018
1	2	3	4	5	6	7	8
1. Выручка, тыс.руб.	53579660	54158927	53537206	-579267	621721	98,93	101,16
2. Себестоимость продаж, тыс.руб.	24420951	24986263	22249109	-565312	2737154	97,74	112,30
3. Валовая прибыль (убыток), тыс.руб.	29158709	29172664	31288097	-13955	-2115433	99,95	93,24
4. Управленческие расходы, тыс.руб.	2872844	2339226	2170450	533618	168776	122,81	107,78
5. Коммерческие расходы, тыс.руб.	19783686	18162175	16044270	1621511	2117905	91,80	113,20
6. Прибыль (убыток) от продаж, тыс.руб.	6502179	8671263	13073377	-2169084	-4402114	74,99	66,33
7. Чистая прибыль, тыс.руб.	1252429	5510212	7122776	-4257783	-1612564	22,73	77,36

Продолжение таблицы 11

1	2	3	4	5	6	7	8
8. Основные средства, тыс.руб.	65416182	43605451	39441083	2181073 1	4164368	150,02	110,56
9. Оборотные активы, тыс.руб.	39480474	31833822	33449506	7646652	-1615684	124,02	95,17
10. ЕВИТ	2726095	11352186	10131813	-8626091	1220373	24,01	112,04
11. Рентабельность продаж, %	2.1	16	24.4	-13,9	-8,4	13,13	65,57
12. Рентабельность собственного капитала (ROE), %	2	7	10	-5	-3	28,57	70,00
13. Рентабельность активов (ROA), %	1.2	5.7	8.3	-4,5	-2,6	21,05	68,67

Проанализировав основные экономические показатели деятельности предприятия можно сделать следующие выводы (таблица 11) [6].

В период с 2018 г. по 2019 г. выручка предприятия увеличилась на 1,16%. В 2020 году относительно 2019 г. показатель уменьшается на -1,07 % или 579267 тыс.руб.

Себестоимость продаж имеет аналогичную динамику и в 2019 году относительно 2018 года показатель увеличился до 12,30%. Важным моментом является и то, что необходимо обратить внимание на опережение темпов роста себестоимости относительно выручки на 11,14%, указывающих на наличие негативной ситуации в части использования ресурсов предприятия в производственном процессе. Наглядно динамика показателей представлена на рисунке 10.

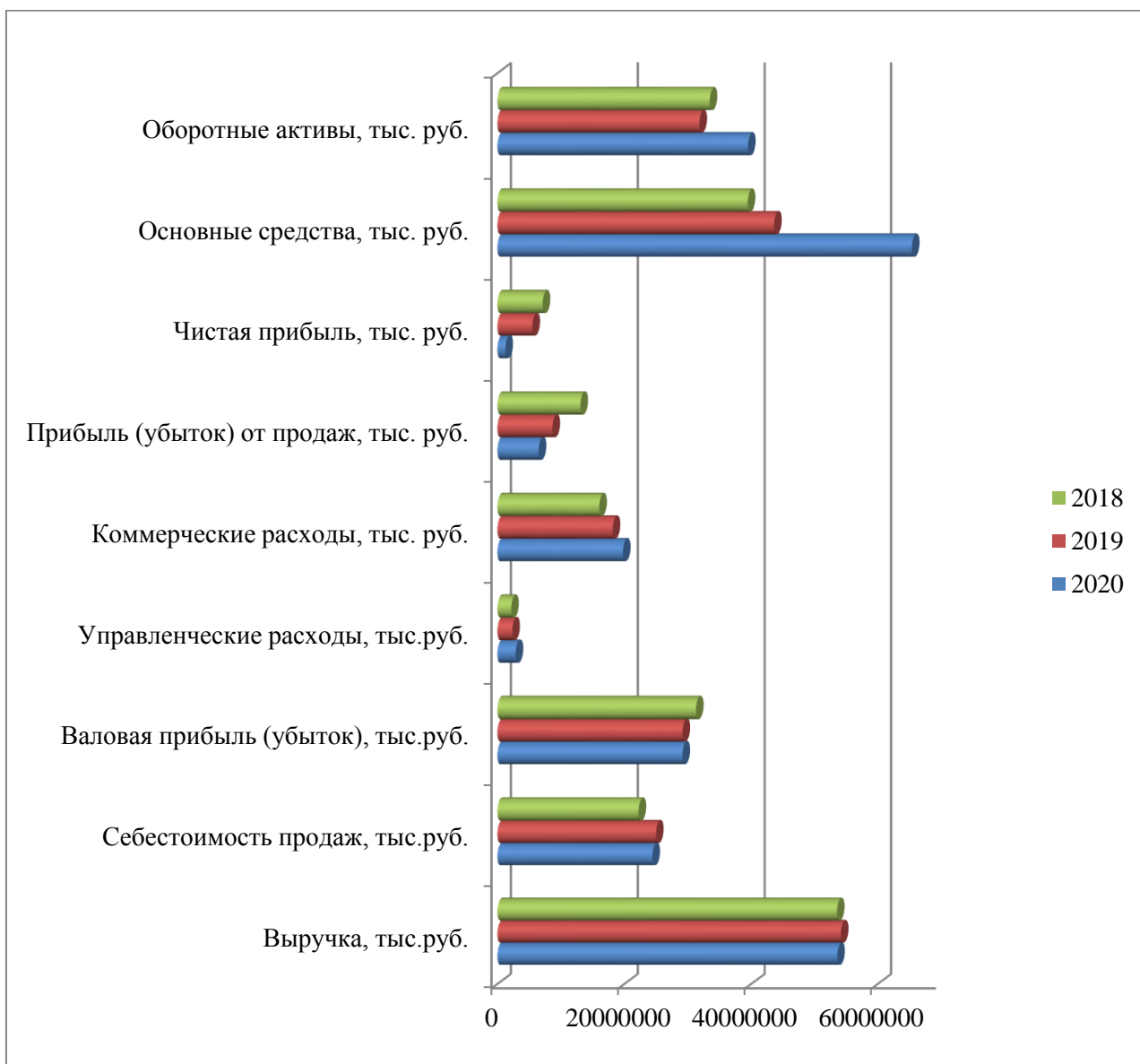


Рисунок 10 – Динамика показателей финансово-хозяйственной деятельности ПАО «ТОАЗ»

В 2020 году показатель себестоимости снизился на 565312 тыс. руб., что составило 97,74%. Положительным моментом можно считать то, что темпы снижения себестоимости опережают темпы снижения выручки.

Динамика роста управленческих расходов в 2020 г. относительно 2019 г. на 22,81% и в 2019 г. относительно 2018 г. на 7,78% негативно повлияла на показатель рентабельность продаж за анализируемые периоды. Так снижение прибыли от продаж в 2020 году по отношению к 2019 году составило 2169084 тыс. руб. В 2019 году относительно 2018 года прибыль от продаж снизилась на 4402114 тыс. руб.

В свою очередь такая ситуацию отразилась и на чистой прибыли в 2019 году снижение чистой прибыли составило 1612564 тыс. руб., а в 2020 году показатель показал тенденцию снижения, что составило 4257783 тыс. руб. При проведении аналитических расчетов также выяснилось, что показатели эффективности, т.е. рентабельности, снижаются и указывают на наличие «узких мест», а также присутствие негативных факторов и наличие нерационального использования имеющихся ресурсов предприятия.

В этой связи необходимо отметить присутствие различных факторов влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности российских предприятий как внутренних, так и внешних. Отметим, что в начале 2020 года основным негативным фактором влияния на финансово-хозяйственную деятельности предприятий мирового пространства оказалась пандемия Covid 19.

Положительная динамика отмечается в части увеличения стоимости основных средств и оборотных активов. Основные средства ПАО «ТООАЗ» в 2019 году по отношению к 2018 году увеличились на 10,56%, в 2020 году увеличение составило - 50,02%.

Оборотные активы в 2019 году показали незначительное снижение на 4,83%, однако, в 2020 году стоимость оборотных активов увеличилась на 24,02%, что указывает на расширение финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Волатильность изменения финансовых результатов предприятия ПАО «ТООАЗ» наглядно представлена на рисунке 11.

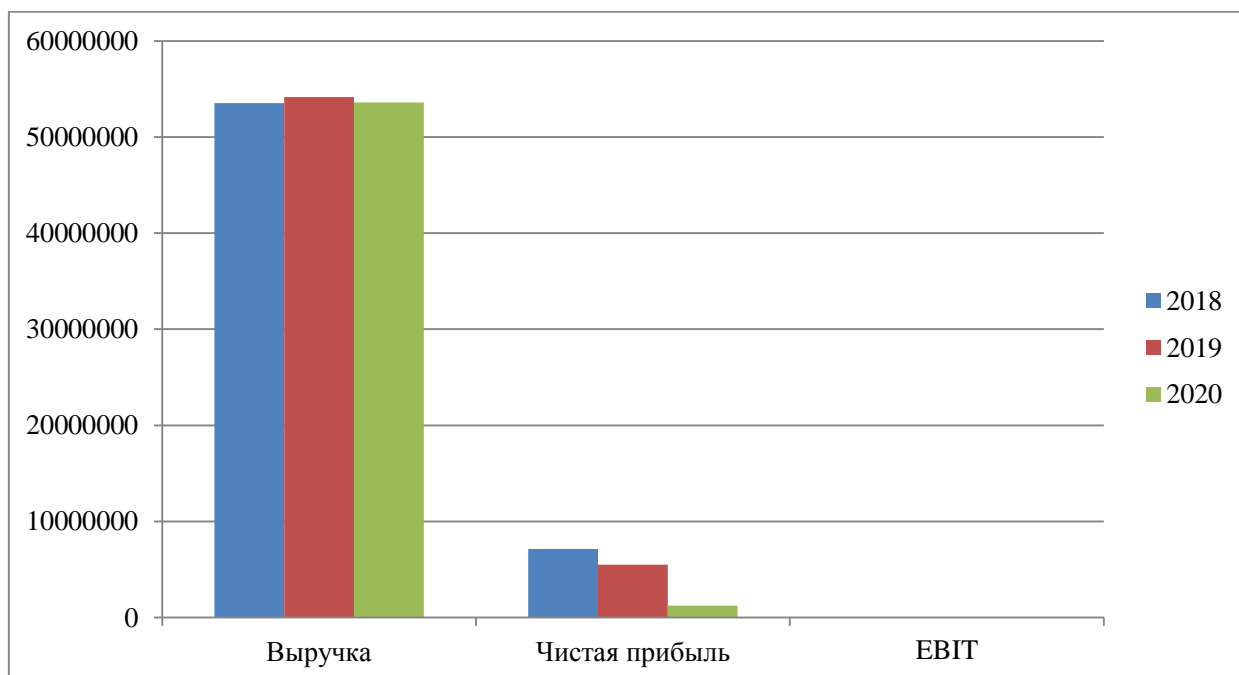


Рисунок 11 – Динамика финансовых результатов предприятия ПАО «ТОАЗ» за три года

Основными конкурентами ПАО «ТОАЗ», являются:

1. АО «ОХК «УРАЛХИМ», г. Москва;
2. ПАО «Акрон» Новгородская область;
3. АО «Новомосковская Акционерная Компания «Азот» Тульская область;
4. Кемеровское акционерное общество «Азот».

Кемеровское акционерное общество «Азот» (КАО «АЗОТ») является юридическим лицом и осуществляет свою деятельность на основании Устава и действующего законодательства Российской Федерации. ИНН 4205000908, КПП 420501001, ОГРН 1024200705077, зарегистрирован 09.04.1993 г. по адресу 650021, Кемеровская область - Кузбасс, г. Кемерово, ул. Грузовая, стр. 1.

Основным видом деятельности является производство удобрений и азотных соединений [57]. Кемеровское акционерное общество «Азот» (КАО «АЗОТ») входит в состав АО «СДС Азот» наряду с ООО «Ангарский азотно-туковый завод» (Ангарск).

В таблице 12 проведем анализ финансово-экономического состояния КАО «АЗОТ» на основе бухгалтерской отчетности (Приложения Г и Д).

По показателям можно сформулировать вывод о том, что численность работающих за весь анализируемый период изменилась на 5 чел. и составила 117 человек. Выручка за анализируемый период с каждым последующим годом росла, так в 2019 г. ее рост составил 73%, а в 2020 г. – 125,5%. Соответственно производительность труда так же повышалась.

Таблица 12 – Техничко-экономические показатели деятельности КАО «АЗОТ»

Показатели	2018	2019	2020	Изменение (+,-)		Темп прироста (снижения), %	
				3-2	4-3	(3/2*100)-100	(4/3*100)-100
1	2	3	4	5	6	7	8
1. Выручка, тыс. руб.	37999	65657	148055	27658	82398	72,79	125,50
2. Себестоимость продаж, тыс. руб.	32036	58421	139350	26385	80929	82,36	138,53
3. Управленческие и коммерческие расходы, тыс. руб.	3150	5058	6160	1908	1102	60,57	21,79
4. Прибыль от продажи, тыс. руб.	2813	2178	2545	-635	367	-22,57	16,85
5. Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	1699	-897	-1633	-2596	2530	-152,80	-282,05
6. Чистая прибыль, тыс. руб.	1299	-1071	1836	-2370	2907	-182,45	271,43
7. Стоимость основных средств, тыс. руб.	4814	11922	15091	7108	3169	147,65	26,58
8. Численность ППП, чел.	112	110	117	-2	7	-1,79	6,36
9. Стоимость активов, тыс. руб.	49243	36125	66649	-13118	30524	-26,64	84,50
10. Оборотные активы, тыс. руб.	44424	24198	51552	-20226	27354	-45,53	113,04
11. Собственный капитал, тыс. руб.	9278	8207	9455	-1071	1248	-11,54	15,21
12. Заемный капитал, тыс. руб.	39965	27918	57194	-12047	29276	-30,14	104,86
13. Краткосрочные обязательства, тыс. руб.	39369	27289	56275	-12080	28986	-30,68	106,22
14. Производительность труда (1/8)	339,28	605,97	1265,43	266,70	659,45	78,61	108,83
15. Фондоотдача (1/7)	7,89	5,59	9,81	-2,30	4,22	-29,17	75,47
16. Рентабельность продаж (4/1 * 100%)	7,40	3,27	1,79	-4,14	-1,48	-55,86	-45,32

Продолжение таблицы 12

1	2	3	4	5	6	7	8
17. Рентабельность капитала по прибыли до налогообложения (5/9)	0,03	-0,02	-0,02	-0,06	0,00	-171,97	-1,32
18. Рентабельность собственного капитала по чистой прибыли (6/11 * 100%)	14,00	-13,05	19,42	-27,05	32,47	-193,21	-248,80
19. Коэффициент текущей ликвидности (норматив $\geq$ 2,0) (10/13)	1,13	0,89	0,92	-0,24	0,03	-21,42	3,31

Наряду с показателями доходности отметим рост себестоимости, темпы прироста которой опережают темпы прироста выручки. В 2019 г. показатель увеличился на 82%, т.е. на 26 385 тыс. руб., в 2020 г. – на 139%, т.е. на 80 929 тыс. руб. Рост данного показателя в дальнейшем может снизить прибыль, т.к. темпы прироста себестоимости растут и указывают на наличие проблем, связанных с потерями при использовании ресурсов в производственном процессе видны на рисунке 12.

Обратим внимание, что затраты на 1 руб. производства в 2019 г. по сравнению с 2018 г. выросли на 6%, т.е. на 4,7 коп., что составило 89,0 коп., к 2020 г. этот рост составил 5,1 коп., т.е. на 5,8%. Увеличение затрат на один рубль продукции напрямую связано с повышением условно-постоянных расходов в составе себестоимости.

За анализируемый период стоит отметить снижение чистой прибыли, так в 2019 г. по сравнению с 2018 г. этот показатель снизился на 182% тыс. руб.) и убыток составил -1 071 тыс. руб.



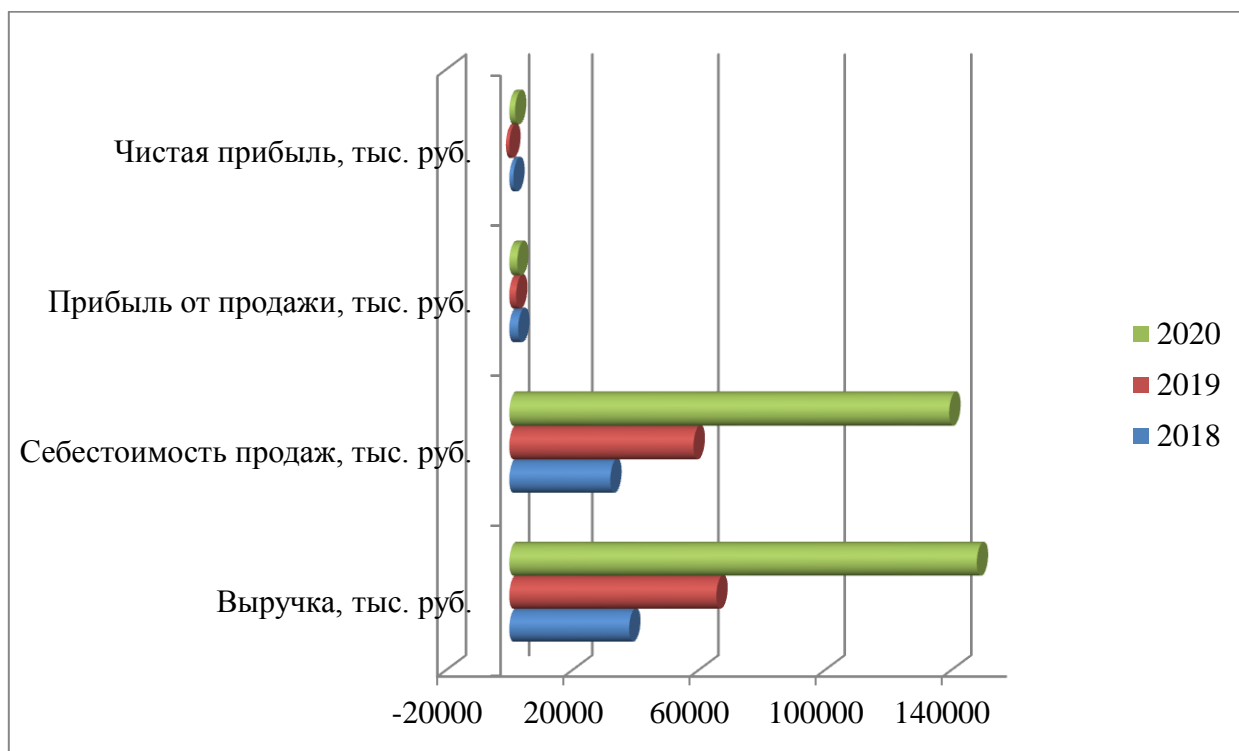


Рисунок 12 – График сравнения основных показателей финансово-хозяйственной деятельности

В сравнении с 2019 годом в 2020 г. увеличилась на 217 %, что составило в конечном счете 1 248 тыс. руб. Такая ситуация сложилась из-за стремительного роста себестоимости работ (услуг), и незначительного, относительно себестоимости, увеличения выручки КАО «АЗОТ».

В 2020 г. ситуация в корне поменялась, был отмечен прирост себестоимости работ и услуг на 138,5%, выручки на 125,5%, а также чистой прибыли на 271%. Несмотря на превышение темпов прироста себестоимости над темпами прироста выручки в целом по экономическим показателям состояние общества можно охарактеризовать как положительное. Можно отметить и низкое влияние образовавшегося локдауна весной 2020 года.

ПАО «Акрон» является юридическим лицом и осуществляет свою деятельность на основании Устава и действующего законодательства Российской Федерации. ИНН 5321029508, КПП 532101001, ОГРН 1025300786610, зарегистрирован 16.10.2002 г. по адресу 173012, Новгородская область, г. Великий Новгород.

ПАО «Акрон» — один из крупнейших российских производителей азотных и сложных удобрений, а также промышленной продукции. В 2018 году предприятие произвело более 2 млн тонн аммиака, более 3 млн тонн азотных удобрений и более 1,5 млн тонн сложных удобрений, а также 961 тыс. тонн промышленной продукции [54].

Организационная структура ПАО «Акрон» является линейно-функциональной. В ней линейные руководители (директора) являются единоначальниками, а им оказывают содействие функциональные отделы. Линейные руководители низших ступеней административно не подчинены функциональным руководителям высших ступеней управления.

Основополагающие экономические показатели финансовой и хозяйственной деятельности ПАО «Акрон», оформленные на основе базе данных бухгалтерской финансовой отчетности (приложение Е-Ж) представлены в таблице 13, а также наглядно на рисунке 13.

Таблица 13 – Техничко-экономические показатели ПАО «Акрон»

Показатели	2020 г.	2019 г.	2018 г.	Изменение абсолютное (+,-)		Изменение относительное, %	
				2020-2019	2020-2018	2020/2019	2020/2018
1	2	3	4	5	6	7	8
1. Выручка, тыс.руб.	645267	641110	640070	4157	5197	100,6	100,8
2. Себестоимость, тыс.руб.	528799	548760	547206	-19961	18407	96,4	96,6
3. Прибыль от продаж, тыс.руб.	21387	14588	22842	6799	-1455	146,6	93,6
4. Прибыль до налогообложения,	13254	7659	13916	5595	-662	173,1	95,2
5. Чистая прибыль, тыс.руб	9600	5384	11133	4216	-1533	178,3	86,2
6. Стоимость основных средств, тыс. руб.	38372	38001	37820	371	552	100,9	101,5
7. Стоимость активов, тыс.руб.	120944	116783	115982	4161	4962	103,6	104,3
8. Стоимость капитала, тыс.руб.	39279	41651	41702	-2372	-2423	94,3	94,2

Продолжение таблицы 13

1	2	3	4	5	6	7	8
9. Заемный капитал, тыс.руб.	81665	75132	74280	6533	17385	108,7	109,9
10. Численность персонала, чел.	78	77	74	1	4	101,3	105,4
11. Производительность труда, тыс.руб. (1/9)	8272,7	8326,1	8649,6	-53,4	-376,9	99,4	95,6
12. Фондоотдача, руб. (1/6)	16,82	16,87	16,92	-0,05	-0,1	99,7	99,4
13. Оборачиваемость активов, тыс.руб. (1/7)	5,3	5,5	5,5	-0,2	-0,2	96,4	96,4
14. Рентабельность капитала по чистой прибыли, % (5/8)*100	24,4	12,9	26,7	11,5	-2,3	-	-

Показатели в динамике, отражающие финансовые результаты и результаты хозяйственной деятельности ПАО «Акрон» за 2018-2020 годы неоднородны, так как видим рост следующих показателей: стоимость основных средств, выручка, стоимость активов, а также стоимость заемного капитала. При этом определяется снижение значения следующих показателей: собственный капитал, производительность труда, себестоимость, фондоотдача и оборачиваемость активов. Кроме этого выявлена волатильность таких показателей, как: прибыль от продаж и чистая прибыль за 3 (три) анализируемых периода.

Темп роста выручки в 2020 году по сравнению с 2018 составил – 100,8%, а по сравнению с 2019 г. – 100,6%. Наблюдается положительная тенденцию в том, что появляется уменьшение уровня себестоимости в 2020 году по отношению к году 2018 – 3,4%, а в 2019 году – 3,6%.

Уровень прибыли от продаж, не глядя на то, что в 2020 году он снижен-6,4% относительно 2018 года, показывает серьезный прирост относительно 2019 года, а именно – 46,6%. Прирост показал также и показатель чистой прибыли в 2020 году по сравнению с 2019 годом, он составляет – 78,3%.

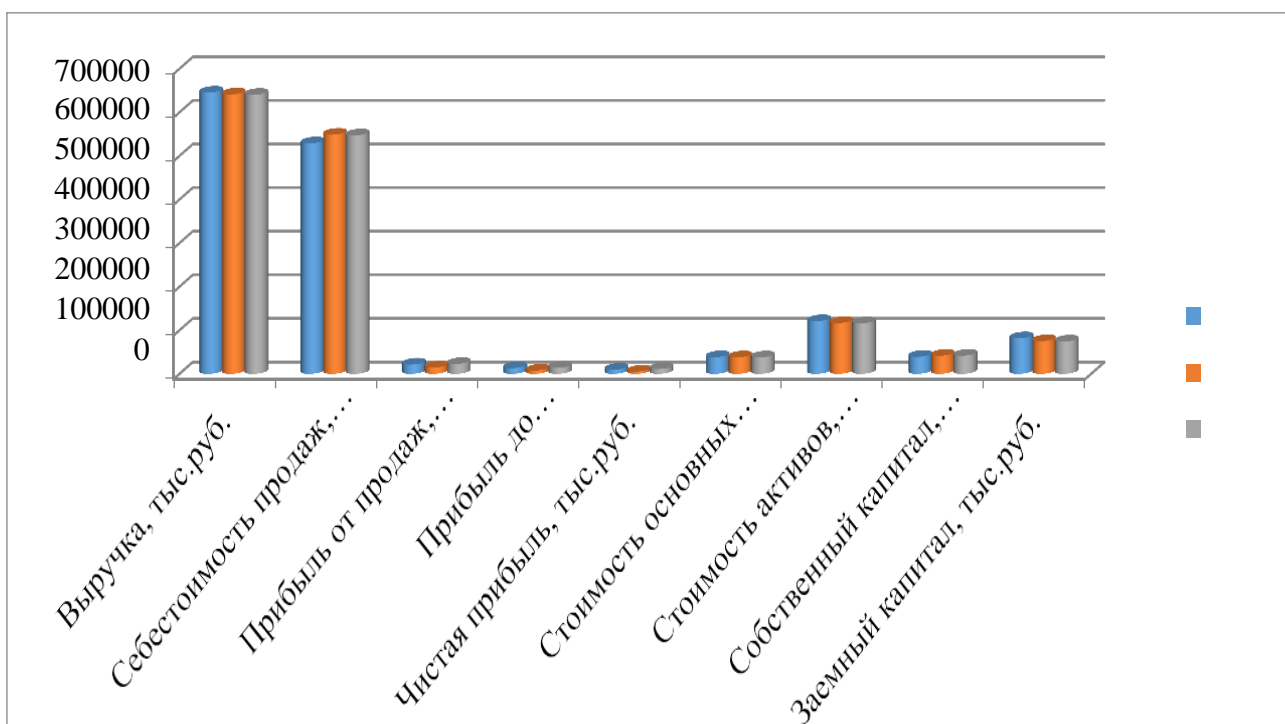


Рисунок 13 – Основные показатели финансовой и хозяйственной деятельности в динамике за 2018-2020 годы деятельности ПАО «Акрон»

В финансово-хозяйственной деятельности ПАО «Акрон» за 2018-2020 годы видим снижение качественных показателей, а точнее: производительности труда, фондоотдачи, а ведь именно они определяют, эффективно ли используются ресурсы торговой организации. Например, производительность труда в 2020 году по сравнению с 2018 годом снизилась на 376,9 тысяч рублей и по сравнению с 2019 годом – на 53,4 тысячи рублей. При этом фондоотдача в 2020 году понизилась на 0,6% по сравнению с 2018 годом, а в сравнении с 2019 годом на 0,3%.

Организации следует обратить внимание и на то, что темп прироста заемного капитала в 9,9% по отношению к 2018 году и 8,7% - 2019 года показывают на своеобразную зависимость от внешних источников финансирования деятельности торговой компании. Данное положение организации определяет поиск путей решения подобной проблемы.

## 2.2 Порядок учета оборотных активов в ПАО «ТОАЗ», КАО «АЗОТ», ПАО «Акрон»

Бухгалтерский учёт в ПАО «ТОАЗ» основывается на единых методологических принципах, установленных в Положении по учетной политике ТОАЗ для целей бухгалтерского учета. Бухгалтерский учет ведется бухгалтерией как отдельным структурным подразделением, возглавляемым главным бухгалтером. Учет ведется автоматизировано с использованием программы «1С: Предприятие». Рассмотрим основные учетные процессы в части оборотного капитала. Учет материальных запасов. В таблице 14 представлен учет поступления и выбытия материалов.

Следующей статьей является «Дебиторская задолженность» номер строки в балансе 1230 содержит информацию о расчетах предприятия с физическими и юридическими лицами.

Таблица 14 – Учет поступления и выбытия материалов

Корреспонденция счетов		Содержание операции
Дебет	Кредит	
1	2	3
10	60	Поступление материалов на склад по цене приобретения без НДС
19	60	Учтен НДС по поступившим материалам
10	76	Учтены транспортные расходы без НДС
19	76	Учтен НДС по транспортным расходам
20	10	Переданы материалы в основное производство
23	10	Во вспомогательное производство
26	10	На управленческие расходы
60	51	Оплата счета поставщиков всего с НДС
76	51	Оплата счета транспортной организации
68	19	Списан НДС по поступившим материалам
68	19	Списан НДС по транспортным расходам
91	10	Списаны со склада материалы на продажу
76	91	Учтена выручка от продажи материалов
91	68	Начислен НДС в бюджет, полученный в объеме выручки от продажи
91	99	Определен и списан финансовый результат от продажи материалов
51	76	На расчетный счет зачислена выручка от продажи всего НДС

ПАО «ТОАЗ» 21.02.2020 на основании договора поставки № 1–2020 от 07.01.2020, заключенного с ООО «ПРОМПЛАСТ», получило сырье. Договор поставки подразумевает оплату после получения материалов заказчиком. В таблице 15 представлен порядок отражения приобретения материалов от поставщика ООО «ПРОМПЛАСТ».

Таблица 15 – Корреспонденция счетов при отражении поступления сырья без уплаты аванса

Дебет	Кредит	Сумма, руб.	Содержание факта хозяйственной жизни
1	2	3	4
10.01	60.01	24769	Отражено поступление гранулы стрейч от поставщика ООО «ПРОМПЛАСТ»
10.01	60.01	3500	Отражено увеличение фактической себестоимости гранул стрейч на стоимость доставки
19.03	60.01	5653,8	Отражено выделение Налога на добавленную стоимость
68.02	19.03	5653,8	Налог на добавленную стоимость принят к вычету
60.01	51	33922,8	Задолженность перед поставщиком оплачена с расчетного счета ПАО «ТОАЗ»

ПАО «ТОАЗ» 11.02.2021 при взвешивании на складе сырья 1 гранул ПВД от поставщика ООО «КОММЕРСАНТ» обнаружило недостачу в размере, превышающем норму естественной убыли (2%). Всего недостача составила 10% от обозначенного в приходных документах объема. Согласно условиям договора купли-продажи, денежные средства от покупателя перечисляются контрагенту после поставки сырья. Недостача была выявлена при оприходовании гранул ПВД. ООО «КОММЕРСАНТ» признал свою ответственность за недостачу сырья и вернул денежные средства в сумме недостачи, превышающей норму естественной убыли.

Дебиторская задолженность учитывается на счетах дебет:

Счет 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками»;

Счет 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками»;

- Счет 68 «Расчеты по налогам и сборам»;
- Счет 69 «Расчеты по социальному страхованию и обеспечению»;
- Счет 70 «Расчеты с персоналом по оплате труда»;
- Счет 71 «Расчеты с подотчетными лицами»;
- Счет 73 «Расчеты с персоналом по прочим операциям»;
- Счет 75 «Расчеты с учредителями»;
- Счет 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами»;
- Кредит Счет 63 «Резервы по сомнительным долгам».

Таблица 16 – Корреспонденция счетов при обнаружении недостачи сырья

Дебет	Кредит	Сумма, руб.	Содержание факта хозяйственной жизни
60.02	51	12000	Отражено перечисление денежных средств поставщику в счет будущей поставки гранул ПВД
10.01	60.01	9000	Отражено оприходование фактически поступивших гранул ПВД
19.03	60.01	1800	Отражено начисление НДС с величины фактически поступивших гранул ПВД
68.02	19.03	1800	НДС принят к вычету
94	60.01	200	Отражена недостача в пределах норм естественной убыли
76.02	60.01	1000	Выставлена претензия поставщику в сумме недостачи, превышающей нормы естественной убыли с расчетом уплаченных денежных средств
60.01	60.02	12000	Отражен зачет аванса в счет поступивших гранул ПВД
51	76.02	1000	Отражено перечисление денежных средств от поставщика, признавшего свою вину
20.01	94	200	Сумма недостачи в пределах норм естественной убыли отнесена на увеличение стоимости продукции

Согласно Гражданскому кодексу Российской Федерации, дебиторскую задолженность можно списать по истечению общего срока исковой давности который составляет три года со дня, определяемого в соответствии со статьей 200 настоящего Кодекса [7].

Списание дебиторской задолженности в коммерческой организации происходит следующим образом:

Дебет 91 «Прочие доходы и расходы»

## Кредит 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками»

Если организация не аннулирует списанную задолженность, то ее переводят на за балансовый Счет 007 «Списанная в убыток задолженность неплатежеспособных дебиторов». Если, поступят средства по уже списанной задолженности то это будет отражаться на счетах:

- Наличный расчет дебет Счет 50 «Касса» кредит 91 «Прочие доходы и расходы»;
- Безналичный расчет дебет 51 «Расчетные счета» кредит 91 «Прочие доходы и расходы».

Следующей статьей является «Денежные средства» номер строки в балансе 1250 показывает информацию о наличии денежных средств на предприятии.

Денежные средства из кассы выдаются сотрудникам для закупки товара, а также для командировочных расходов и д.р.

На примере КАО «АЗОТ» разберем хозяйственные операции по оплате аванса поставщику. Согласно договору, с поставщиком ООО «Русь» КАО «АЗОТ» должен внести предоплату в размере ста процентов за три дня до отгрузки товара и передачи права собственности на товар. Передача права собственности оформляется при подписании универсального-передаточного документа. Согласно договору, ООО «Русь» выставил счет КАО «АЗОТ» на оплату стоимости товара. Особенности оформления операций по выплате авансовых платежей поставщику приведены в таблице 17.

Таблица 17 - Отражение операций по оплате аванса поставщику

№	Дебет счета	Кредит счета	Дата	Сумма	Факт хозяйственной жизни
1	2	3	4	5	6
1.	60.02	51	15.06.2019	120 000 руб.	Списаны денежные средства в виде оплаты по платежному поручению авансового платежа по счету на сумму 120 000 руб. №567 от 16.07.2019 ООО «Русь» за товар



Продолжение таблицы 17

1	2	3	4	5	6
2.	41	60.01	18.06.2019	100 000 руб.	Оприходован, поступивший на склад товар по УПД №120 от 18.07.2019. В том числе НДС 10 %.
3.	19	60.01	18.06.2019	9090,91 руб.	Отражен НДС по полученным товарам по УПД №120
4.	51	60.01	19.06.2019	20000,00 руб.	Поставщик ООО «Русь» вернул на расчетный счет КАО «АЗОТ» излишне оплаченные денежные средства
5.	68	19	30.06.2019	9090,91 руб.	НДС принят к вычету

С покупателем ООО «ХимТоргСпец» заключен договор поставки, по условиям оплаты товара производится через 21 день после передачи права собственности на товар. По условиям договора, переход права собственности за товар наступает в момент отгрузки со склада поставщика.

После передачи права собственности на товар и до момента погашения долга покупателем по дебету счета 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками» формируется дебиторская задолженность. При продаже товаров покупателям, на сумму выручки в ООО «Лидер» дебетуют счет 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками» и кредитуют счет 90 «Продажи». При поступлении от покупателей и заказчиков средств за реализованные товары, дебетуют счет 51 «Расчетный счет» и кредитуют счет 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками», оформление фактов хозяйственной жизни представлено в таблице 18.

Таблица 18 - Отражение операций по расчетам с покупателем

№	Дебет счета	Кредит счета	Дата	Сумма	Факт хозяйственной жизни
1	2	3	4	5	6
1.	62.01	90.01	12.07.2019	75000,00 руб.	Отражена выручка от продажи ТМЦ. Оформлены товарная накладная ТОРГ-12, счет-фактура, товарно-транспортная накладная

Продолжение таблицы 18

1	2	3	4	5	6
2.	90.02	41	12.07.2019	62384,00 руб.	Списана себестоимость ТМЦ
3.	90.03	68	12.07.2019	6818,18 руб.	Начислен НДС 10%. Счет-фактура
4.	51	62	02.08.2019	75000,00 руб.	Поступила оплата от ООО «ХимТоргСпец» за отгруженный товар.
5.	90.9	99	02.08.2019	5797,82 руб.	Отражена прибыль по операции. Товарная накладная, калькуляция себестоимости.

Операции с подотчётными лицами разберем на примере ПАО «Акрон». Все расчеты с подотчетными лицами оформляются на расчетном счете 71 «Расчеты с подотчетными лицами».

По дебету счета отражаются выданные денежные средства в корреспонденции со счетами учета денежных средств. Израсходованные подотчетными лицами суммы отражаются по кредиту счета 71 «Расчеты с подотчетными лицами» в корреспонденции со счетами по учету затрат или счетами по учету ценностей. Аналитический учет организуется по каждой выданной сумме. Операции по счету 71 «Расчеты с подотчетными лицами» отражены в таблице 19.

Таблица 19 - Оформление операций по счету 71 «Расчеты с подотчетными лицами»

Дебет счета	Кредит счета	Дата	Сумма	Факт хозяйственной жизни
71	51	28.08.2019	10000,00 руб.	Перечислены денежные средства под отчет Сусину П.А. для приобретения упаковочных материалов по заявлению сотрудника
10	71	30.08.2019	7000,00 руб.	Израсходованы средства, взятые под отчет на приобретение материалов. Авансовый отчет №75 от 29.08.2019
55	71	30.08.2019	3000,00 руб.	Перечислены денежные средства Сусиным П.А. возврат средств.

Современные коммерческие организации заработную плату сотрудникам через кассу не выдают, а перечисляют по реестрам на лицевой счет. Согласно Указанию Банка России от 11.03.2014 N 3210-У «О порядке ведения кассовых операций юридическими лицами и упрощенном порядке ведения кассовых операций индивидуальными предпринимателями и субъектами малого предпринимательства».

Дебет 70 «Расчеты с персоналом по оплате труда»;

Кредит 51 «Расчетные счета» – Выдача заработной платы.

Коммерческие организации учет безналичного расчета ведет на счете 51 «Расчетные счета».

Дебет 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками» кредит 51 «Расчетные счета».

При составлении бухгалтерской отчетности применяет формы, утвержденные Приказом Минфина РФ № 66н от 02 июля 2010 года «О формах годовой бухгалтерской отчетности». Годовая отчетность коммерческих организаций состоит из: бухгалтерского баланса, отчета о финансовых результатах, отчета об изменениях капитала, отчета о движении денежных средств, пояснений к бухгалтерской отчетности, пояснительной записки; аудиторского заключения, подтверждающего достоверность бухгалтерской отчетности. Промежуточная бухгалтерская отчетность коммерческих организаций состоит из бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах.

### **2.3 Анализ состава и структуры оборотных активов и источников их формирования в ПАО «ТОВАР», КАО «АЗОТ», ПАО «АКРОН»**

Далее проведем анализ оборотного капитала ПАО «ТОВАР», КАО «АЗОТ» и ПАО «АКРОН». В первую очередь проанализируем оборотный капитал ПАО «ТОВАР». Активы организации за весь период существенно увеличились (в 3,2 раза). Отмечая значительный рост активов, необходимо

учесть, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – в 3,3 раза. Опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как положительный фактор.

Рост величины активов организации связан, в первую очередь, с ростом следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех положительно изменившихся статей):

- основные средства – 46 677 756 тыс. руб. (57,3%);
- дебиторская задолженность – 16 855 427 тыс. руб. (20,7%);
- денежные средства и денежные эквиваленты – 10 021 879 тыс. руб. (12,3%).

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 57 072 632 тыс. руб. (73,7%)
- долгосрочные заемные средства – 9 104 984 тыс. руб. (11,8%)
- кредиторская задолженность – 7 422 643 тыс. руб. (9,6%)

Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)" в активе и "переоценка внеоборотных активов" в пассиве (-3 827 926 тыс. руб. и -932 618 тыс. руб. соответственно).

Значение собственного капитала по состоянию на 31.12.2020 составило 80 439 407,0 тыс. руб. За рассматриваемый период (31.12.11–31.12.20) имел место очень сильный рост собственного капитала – в 3,3 раза. При этом такую же тенденцию в течение периода подтверждает и линейный тренд.

Чистые активы организации на 31 декабря 2020 г. намного (в 828,3 раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить увеличение чистых активов в 3,3 раза в течение анализируемого периода. Превышение

чистых активов над уставным капиталом и в то же время их увеличение за период говорит о хорошем финансовом положении организации по данному признаку.

Горизонтальный анализ оборотных активов ПАО «ТОАЗ» за 2018-2020 гг. можно посмотреть в таблице 20.

После проведения горизонтального анализа состава оборотных средств, была сформирована диаграмма динамики элементов оборотных средств, которая наглядно представлена на рисунке 14.

Таблица 20 – Горизонтальный анализ состава оборотных активов ПАО «ТОАЗ» за 2018-2020 гг.

Показатель баланса	2018 г.	2019 г.			2020 г.		
	Значение , тыс. руб.	Значение , тыс. руб.	Изменение , тыс.руб.	Темп роста (сниж ения)	Значение, тыс. руб.	Изменение , тыс.руб.	Темп роста
1	2	3	4	5	6	7	8
Запасы	7045358	6547071	-498287	92,93	7 813 479	1338920	120,45
НДС по приобретенны м ценностям	67968	130850	123282	192,52	265 339	142057	215,23
Дебиторская задолженность	2129045 3	16115643	-5174810	75,69	11 464 014	-4651629	71,14
Финансовые вложения	9278830	15671	-9263159	0,17	3 418 100	332429	21811, 63
Денежные средства и денежные эквиваленты	1654381	8917250	8255396	13615, 6	10 127 554	-8637199	124,43
Прочие оборотные активы	143484	107337	-36147	74,81	361 020	-36365	66,12
Итого	3948047 4	31833822	-7646652	80,63	33449506	1615684	105,08

Анализ оборотных средств в соответствии с таблицей 14 и рисунком 14 показал, что общая сумма данного вида актива в 2018 г. снизилась на 19,37%, т.е. на 7646652 тыс. руб., то есть составило в 2019 году 31833822 тыс. руб. (в

2018 г. показатель составил 39480474 тыс. руб.). Это было вызвано снижением таких элементов оборотного актива как:

- запасы на 7,07%, т.е. на 498287 тыс. руб.;
- дебиторская задолженность на 5174810 тыс. руб., т.е. на 24,31%;
- прочие оборотные активы на 36147 тыс. руб., т.е. на 25,19%.

За анализируемый период был выявлен рост НДС по приобретённым ценностям на 123282 тыс. руб., т.е. на 192.52%.

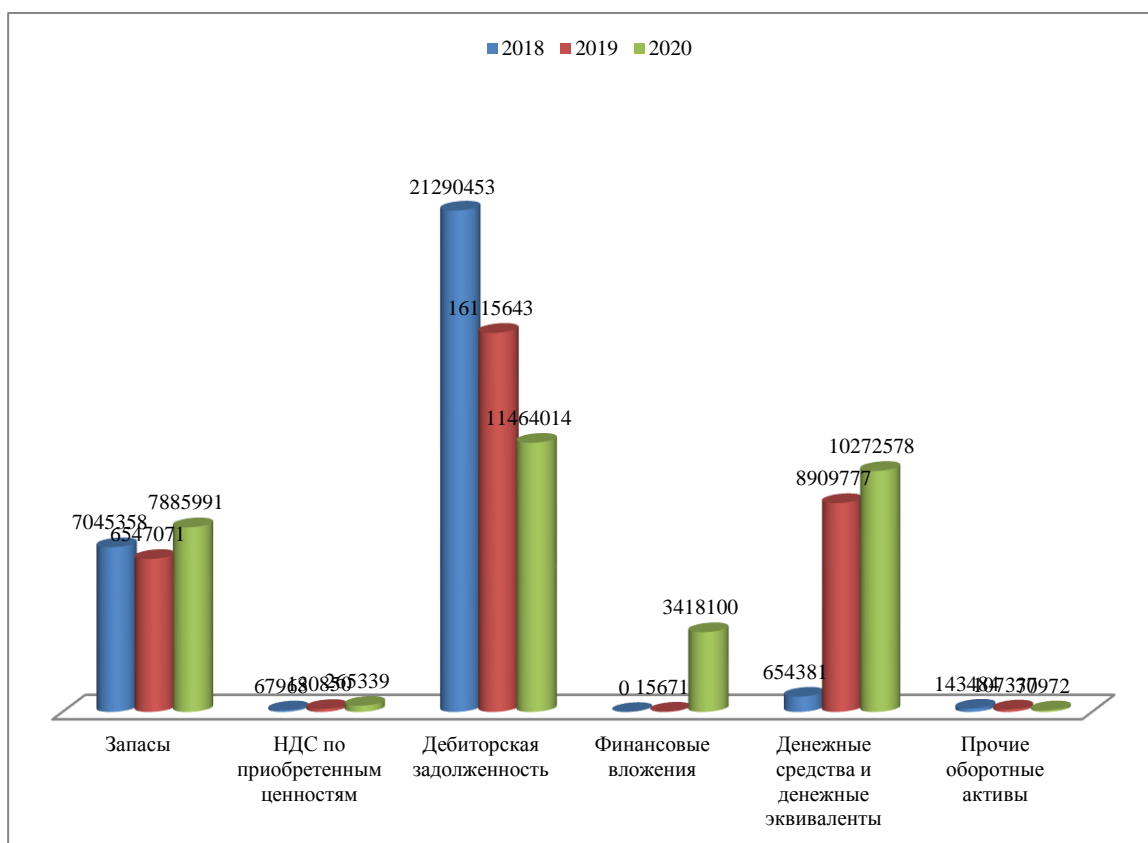


Рисунок 14– Динамика оборотных средств ПАО «ТОАЗ» за 2018-2020 гг., тыс. руб.

В 2019 г. общая сумма оборотных активов снизилась на 7646652 тыс. руб., т.е. на 19,37%, что составило 31833822 тыс. руб. Снижение обусловлено снижением запасов на 498287 тыс. руб., т.е. (92,93%), дебиторской задолженности на 5174810 тыс.руб. или 24,31% и прочих оборотных активов на 25,19% (36147 тыс. руб.).

Рассмотрим, какова же структура и состав оборотных активов для более полного анализа обеспеченности компании оборотным капиталом на таблице 21.

Таблица 21 – Доля элементов в общей сумме оборотных активов за 2018-2020 гг.

Элемент оборотных средств	2018 г.	2019 г.	2020 г.
Запасы	17,85	20,20	23,36
НДС по приобретенным ценностям	0,17	0,41	1,75
Дебиторская задолженность	53,93	51,00	34,28
Финансовые вложения	23,50	0,05	10,22
Денежные средства и денежные эквиваленты	4,19	28,00	30,28
Прочие оборотные активы	0,36	0,34	0,11
Всего	100,00%	100,00%	100,00%

Анализ показал, что в целом наибольшую долю в общей сумме оборотных активов занимает дебиторская задолженность, так в 2019 г. доля данного показателя снизилась на 2,93% и составила 51,0%, в 2020 г. снижение дебиторской задолженности достигло значения в 34,28%. Тенденция снижения характеризует руководство организации с точки зрения успешного менеджмента в части управления дебиторской задолженностью.

Структура оборотных средств за три периода представлена на рисунках 15 -17.

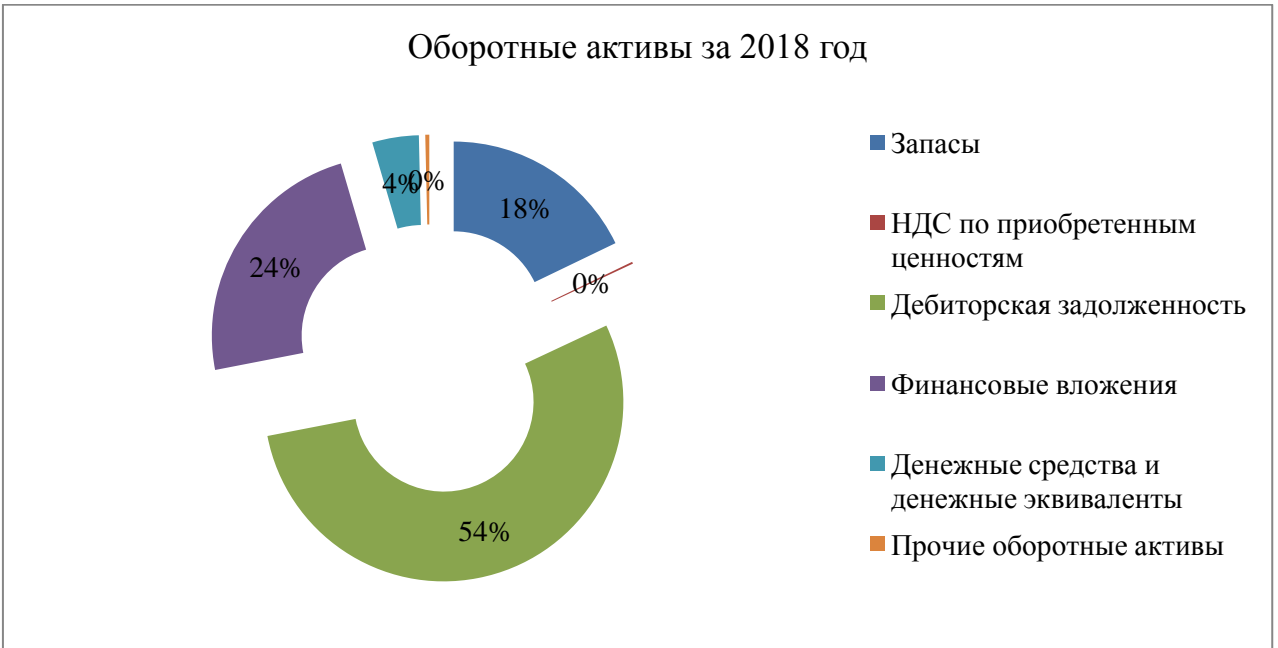


Рисунок 15 – Структура оборотных средств пао «ТОАЗ» за 2018 г., %

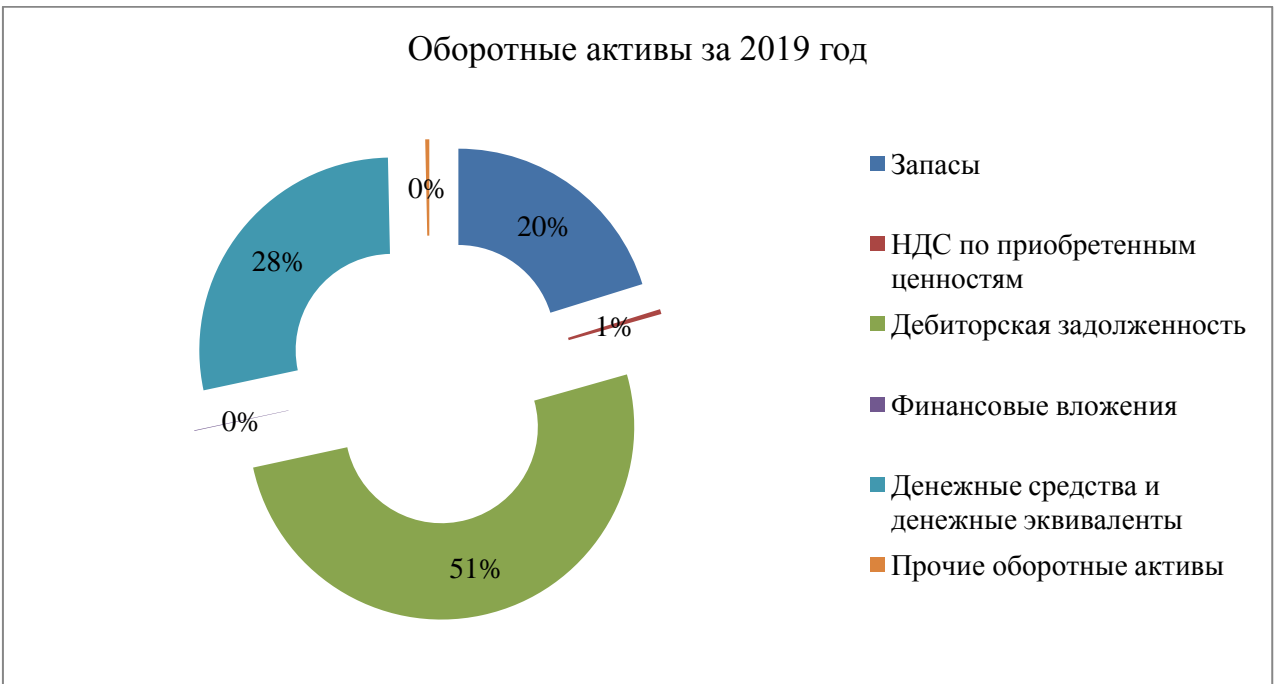


Рисунок 16 – Структура оборотных средств ПАО «ТОАЗ» за 2019 г., %



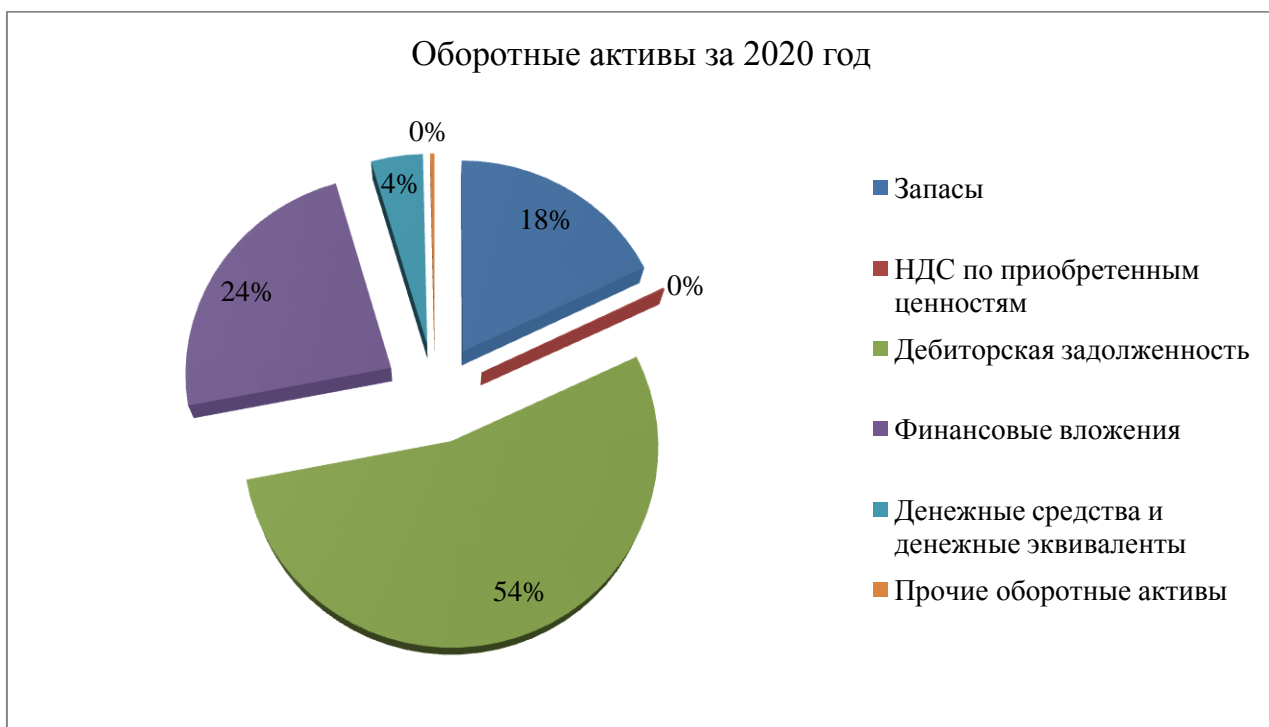


Рисунок 17 – Структура оборотных средств ПАО «ТОАЗ» за 2020 г., %

Запасы в общей сумме оборотных активов в 2018 г. составили 17,85%, в 2019 г. наблюдается их незначительное увеличение на 2,35%, а к 2020 г. их доля увеличилась на 3,16% и составила 23,36% от общей доли оборотных средств предприятия. Доля денежных средств за отчетный период выросла и в 2020 г. достигла отметки в 30,28%, что обеспечивает предприятия положительную динамику платежеспособности и ликвидности.

Доля финансовых вложений имеет неравномерную динамику в 2018 году их доля в структуре оборотного капитала составила 23,50%, В 2019 г. – 0,05%, а в 2020 – 10,22%. Доля прочих оборотных активов с каждым последующим годом сокращалась, так в 2018 г. она составляла 0,36%, в 2019 г. 0,34%, а в 2020 г. – 0,11%.

Несмотря на динамику ее снижения в 2020 г. ее % составил 34,28 пункта, что в сравнении с другими оборотными активами является наибольшим значением.

Проанализируем динамику структуры источников формирования оборотных активов. Данные динамики собственного оборотного капитала представлены в таблице 22.

Таблица 22 – Изменение собственного оборотного капитала ПАО «ТОАЗ»

Показатель	2018 г.	2019 г.	2020 г.
Итог III раздела ББ	80439407	79462489	75308242
Итог IV раздела ББ	14730810	10355970	5247220
Внеоборотные активы	71147724	70072799	56963698
Собственный оборотный капитал	24022493	19745660	23591764

Изменение собственного оборотного капитала ПАО «ТОАЗ» за 2018-2020 гг. представлено на рисунке 18.

Анализируя данные таблицы 22 и рисунка 18, можно сделать вывод, что за период 2018-2019 гг. величина собственного оборотного капитала неравномерно изменялась. Так в 2019 г. определено снижение собственного оборотного капитала предприятия на 4276833 тыс. руб., а в 2020 году его величина выросла до 23591764 тыс. руб., что на 3846104 тыс. руб. больше предыдущего периода.

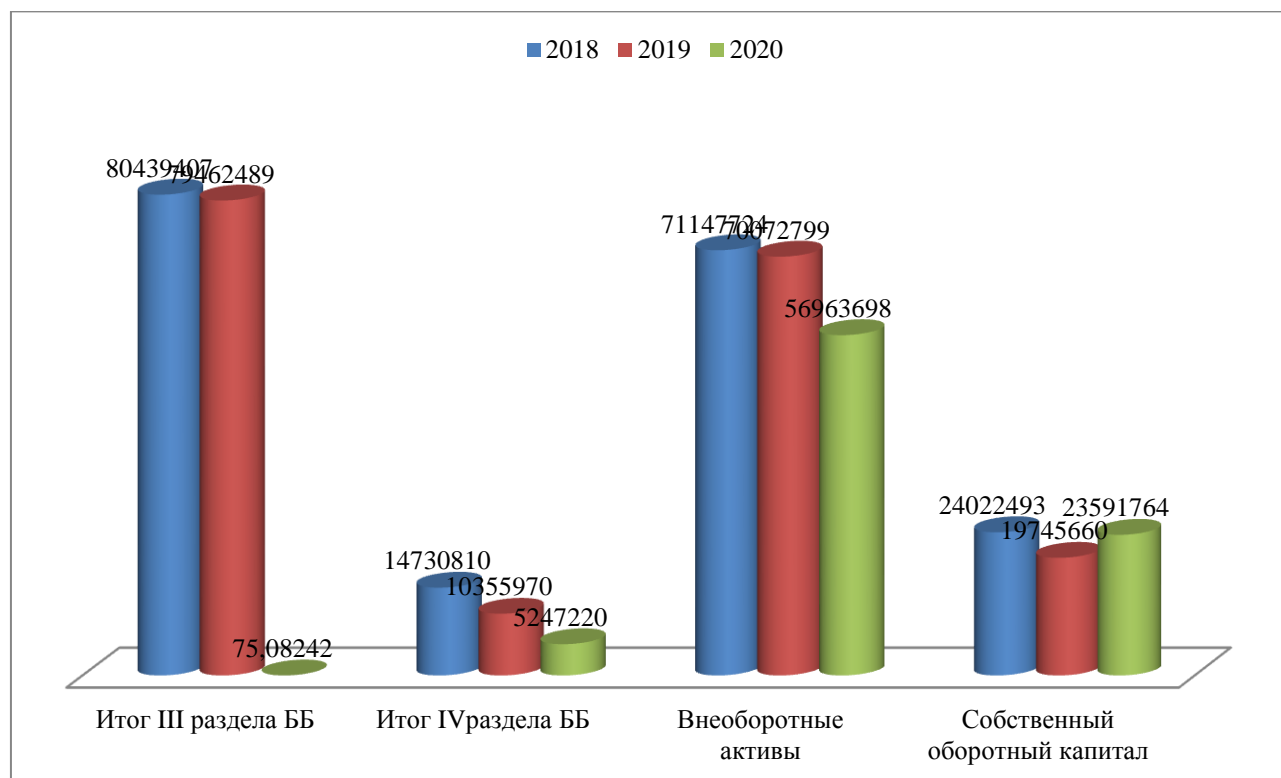


Рисунок 18 – Изменение собственного оборотного капитала ПАО «ТОАЗ» за 2018-2020 гг.

Далее проведем горизонтальный анализ оборотных активов КАО «АЗОТ» за 2018-2020 гг. можно посмотреть в таблице 23.

Таблица 23 – Горизонтальный анализ состава оборотных активов КАО «АЗОТ» за 2018-2020 гг.

Показатель баланса	2018 г.	2019 г.			2020 г.		
	Значение , тыс. руб.	Значение , тыс. руб.	Изменение , тыс.руб.	Темп роста (сниж ения)	Значение, тыс. руб.	Изменение , тыс.руб.	Темп роста
1	2	3	4	5	6	7	8
Запасы	18 291	9 264	-9 027	-51%	24	-9 240	0,25%
НДС по приобретенны м ценностям	370	2 151	1 781	581%	2 805	654	130%
Дебиторская задолженность	20 318	10 505	-9 813	52%	44 451	33 946	423%
Финансовые вложения		1 250			1 299	0	100%
Денежные средства и денежные эквиваленты	771	320	-451	42%	2 900	2 580	906%
Прочие оборотные активы	4 674	708	-3 966	15%	73	-635	10%
Итого	44 424	24 198	-20 226	54%	51 552	27 354	213%

После проведения горизонтального анализа состава оборотных средств, была сформирована диаграмма динамики элементов оборотных средств, которая наглядно представлена на рисунке 19.

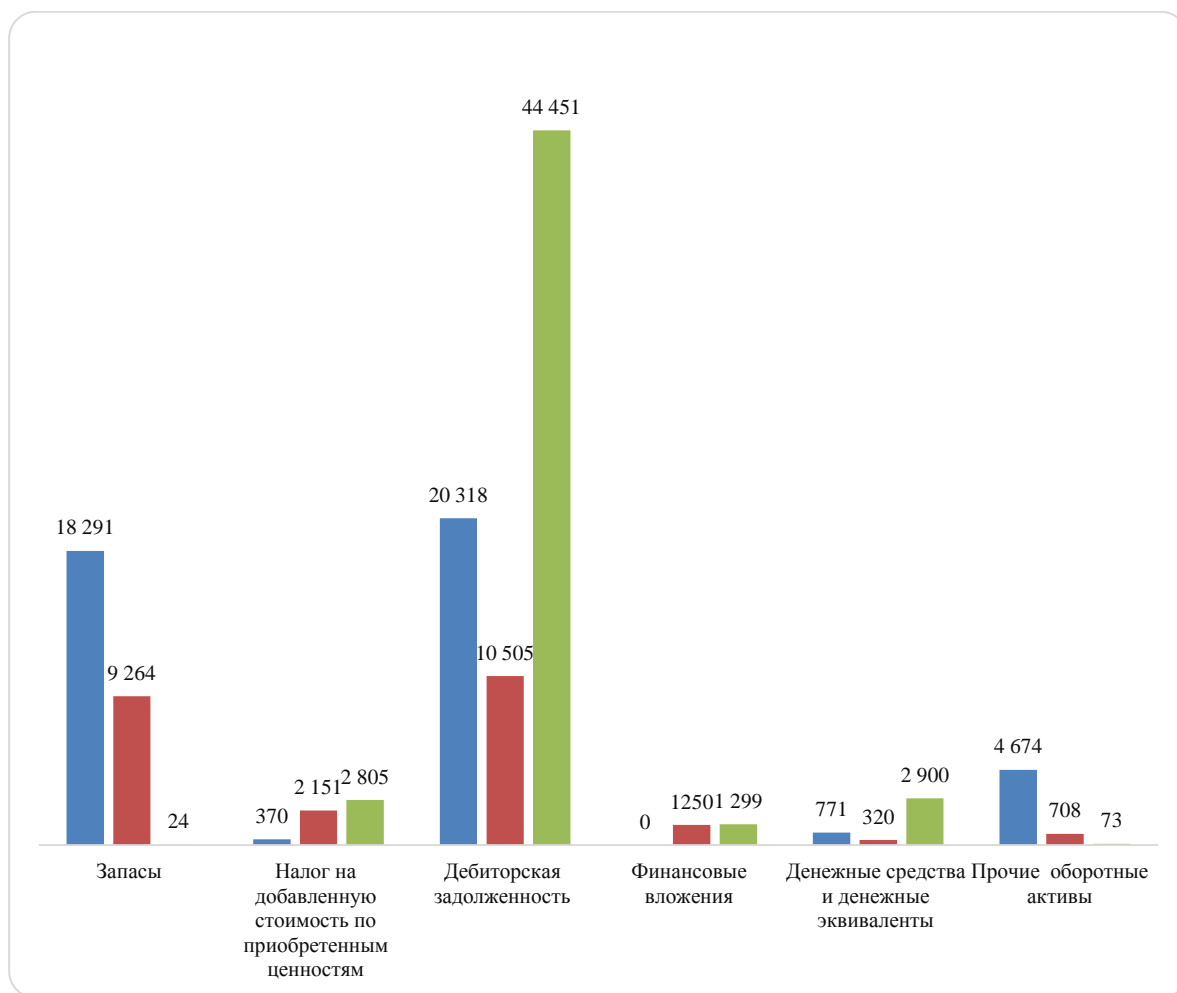


Рисунок 19 – Динамика оборотных средств КАО «АЗОТ» за 2018-2020 гг., тыс. руб.

Анализ оборотных средств в соответствии с таблицей 23 и рисунком 19 показал, что общая сумма данного вида актива в 2019 г. снизилась на 46%, т.е. на 20 226 тыс. руб., то есть составило итого 24 198 тыс. руб. (в 2018 г. показатель составил 44 424 тыс. руб.). Это было вызвано снижением таких элементов оборотного актива как:

- запасы на 49%, т.е. на 9 027 тыс. руб.;
- дебиторская задолженность на 9 813 тыс. руб., т.е. на 48%;
- денежных средств на 451 тыс. руб., т.е. на 58%;
- прочих оборотных активов на 3 966 тыс. руб., т.е. на 85%.

В 2020 г. общая сумма оборотных активов возросла на 27 354 тыс. руб., т.е. на 113%, что составило 51 552 тыс. руб. Такой рост обусловлен увеличением величины денежных средств на 2 580 тыс. руб., т.е. на 806%, а

также дебиторской задолженности на 33 946 тыс. руб., т.е. на 323% и НДС по приобретённым ценностям на 30% (на 654 тыс. руб.). Снижение запасов на 9 240 тыс. руб., т.е. на 100% и прочих оборотных активов на 90% (на 635 тыс. руб.).

Рассмотрим, какова же структура и состав оборотных активов для более полного анализа обеспеченности компании оборотным капиталом на таблице 24.

Таблица 24 – Доля элементов в общей сумме оборотных активов за 2018-2020 гг.

Элемент оборотных средств	2018 г.	2019 г.	2020 г.
1	2	3	4
Запасы	41,17%	38,28%	0,05%
НДС по приобретенным ценностям	0,83%	8,89%	5,44%
Дебиторская задолженность	45,74%	43,41%	86,23%
Финансовые вложения	-	5,17%	2,52%
Денежные средства и денежные эквиваленты	1,74%	1,32%	5,63%
Прочие оборотные активы	10,52%	2,93%	0,13%
Всего	100,00%	100,00%	100,00%

Анализ показал, что в целом наибольшую долю в общей сумме оборотных активов занимает дебиторская задолженность, так в 2019 г. доля данного показателя снизилась на 5,08% и составила 43,41% (в 2018 г. – 45,74%). Однако в 2020 г. наблюдается резкое увеличение дебиторской задолженности в 2 раза и достигла отметки в 86,23%. Такое резкое увеличение показателя должен насторожить руководство организации. Структура оборотных средств за 2020 г. представлена на рисунке 20.

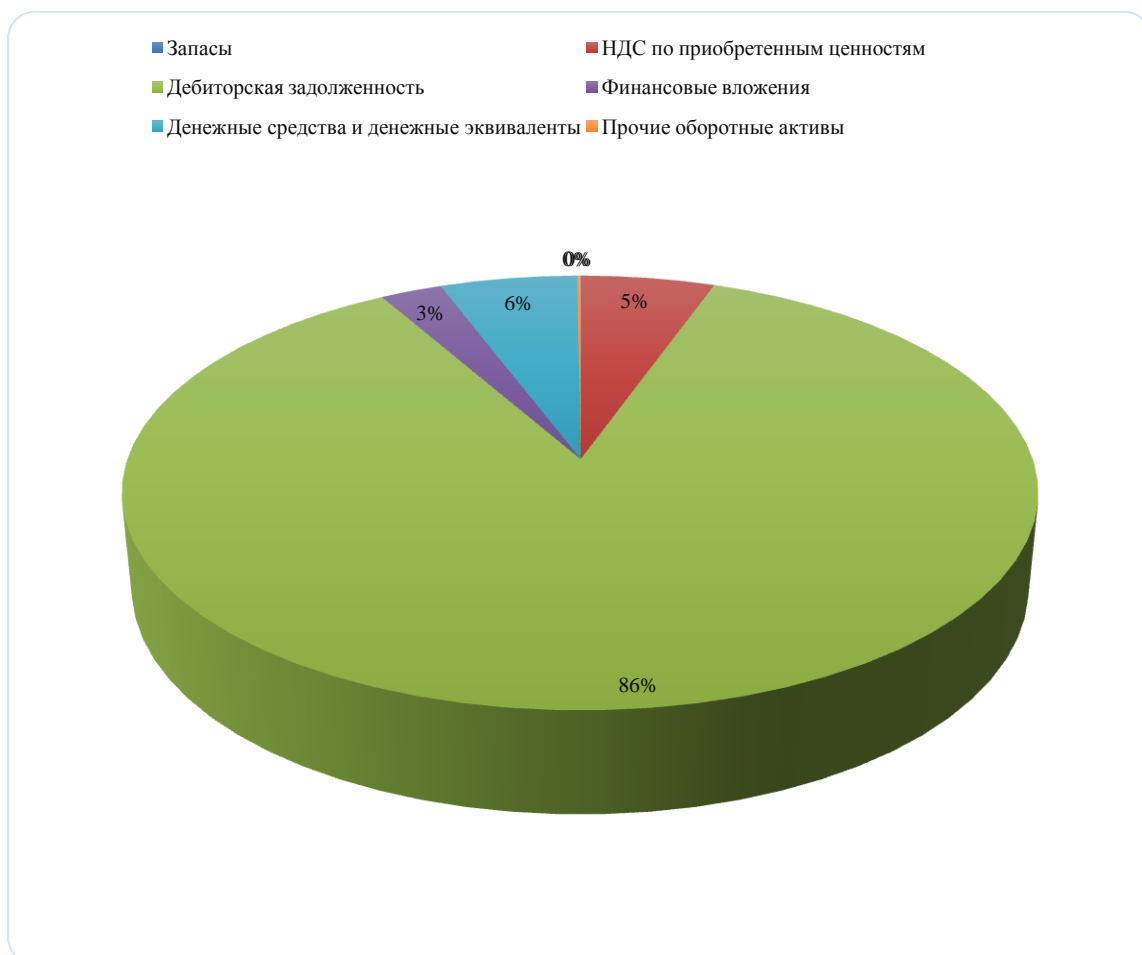


Рисунок 20 – Структура оборотных средств КАО «АЗОТ»  
за 2020 гг., %

Анализируя динамику структуры оборотных активов КАО «АЗОТ», можно сделать вывод, что за анализируемый период она значительно поменялась. Наибольшую долю в общей сумме оборотного капитала занимает дебиторская задолженность, в 2020 г. ее % более 80.

Данные анализа данного показателя представлены в таблице 25.

Таблица 25 – Изменение собственного оборотного капитала КАО «АЗОТ»

Показатель	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Абсолютное отклонение	
				2019г. к 2018 г.	2020 г. к 2019 г.
1	2	3	4	5	6
Внеоборотные активы	4 819	11 922	15 097	7108	3170
Уставный капитал	20	20	20	0	0
Нераспределенная прибыль	9 258	8 187	9 435	-1 071	1 158
Всего собственного капитала	9 278	8 207	9 455	-1 071	1 158
Собственный оборотный капитал	4 459	-3 720	-5 732	-8 179	-2 012

Изменение собственного оборотного капитала КАО «АЗОТ» за 2018-2020 гг. представлена на рисунке 21.

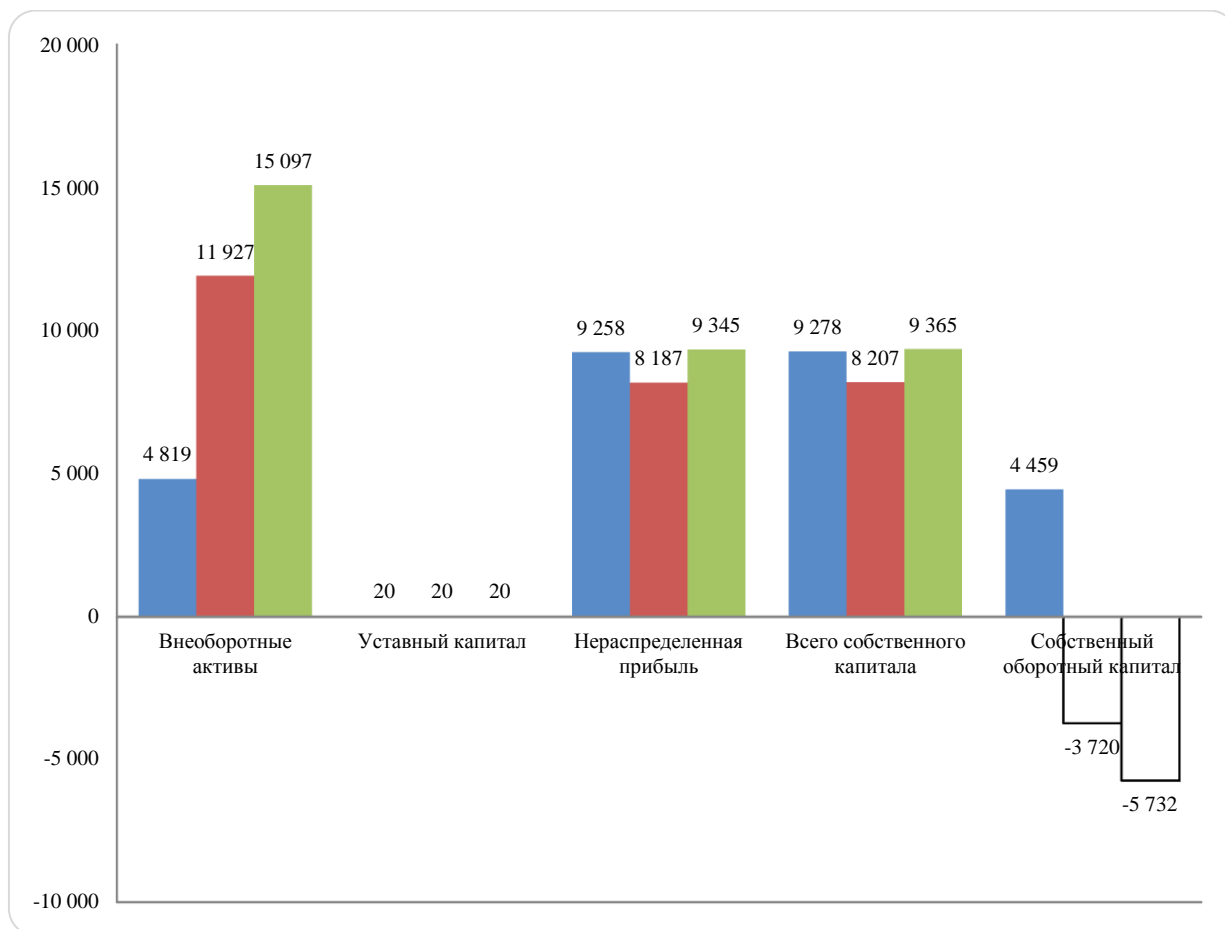


Рисунок 21 – Изменение собственного оборотного капитала КАО «АЗОТ» за 2018-2020 гг.

Анализируя данные таблицы 25 и рисунка 21, можно сделать вывод, что за период 2018-2019 гг. величина собственного оборотного капитала была уменьшена на 8 179 тыс. руб. и составила на начало 2019 г. – 3702 тыс. руб., а за период 2019-2020 гг. 2 012 тыс. руб., что составило на начало 2020 г. – 8 179 тыс. руб. Такое изменение связано с ростом внеоборотных активов на 7 108 тыс. руб. в 2018 г. и на 3 170 тыс. руб. в 2019 г.

Для принятия тактических и стратегических решений топ менеджменту организации необходима полная информация о финансово-хозяйственной деятельности. На основе данных бухгалтерской финансовой отчетности ПАО «Акрон» проведем экономический анализ структуры капитала, который необходимо осуществлять для выявления: слабых сторон компании и скрытых

её резервов – в целях повышения качества деятельности организации, а также тактических и стратегических управленческих решений для улучшения экономической ситуации в целом.

Достаточно важно для абсолютно любого бизнеса с позиции экономического анализа провести оценку структуры источников капитала. Капитал формируется за счет собственных (внутренних) источников, а также за счет заемных (внешних) источников, в связи с этим от уровня оптимальности соотношения заемного капитала и собственного капитала зависит в целом финансовое положение ПАО «Акрон» и его устойчивость, что можно увидеть в таблице 26 и рисунке 22.

Таблица 26 – Анализ структуры источников капитала ПАО «Акрон» за 2018 – 2020 годы

Источники капитала	Наличие средств, тысяч рублей					Структура в %		
	2020г.	2019г.	2018г.	Изм. 2020/2019	Изм. 2020/2018	2020г.	2019г.	2018г.
Собственный капитал	39279	41651	41702	94,3	94,2	32,5	35,7	35,9
Заемный капитал	81665	75132	74280	108,7	109,9	67,5	64,3	64,1
Итого	120944	116783	115982	103,6	102,3	100	100	100

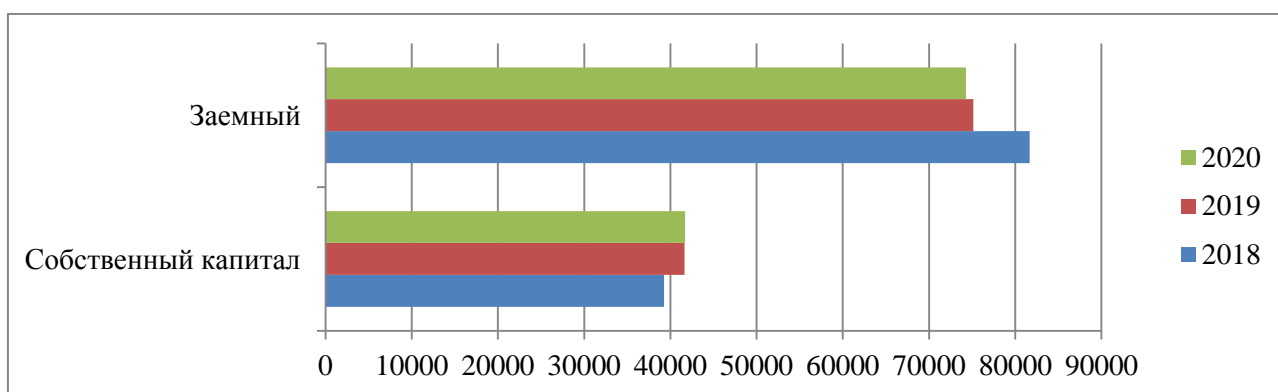


Рисунок 22 – Структура капитала ПАО «Акрон» за 2018-2020 годы

Из таблицы 26 и рисунка 22 следует, что в ПАО «Акрон» основную часть удельного веса в источниках формирования активов составляет заёмный



капитал. В 2018 году его доля занимала 64,1 %, а в последующие года его доля ещё увеличилась, так в 2019 году доля заемного капитала - 64,3%, а в 2020 году - 67,5%. Значение расчетных показателей указывает нам то, что у ПАО «Акрон» недостаточно собственных средств для текущей деятельности, а также инвестиционной деятельности, а это означает, что организация нуждается во внешних источниках финансирования своей финансово-хозяйственной деятельности.

Несмотря на минимальный прирост заемного капитала нужно детально изучить структуру собственного и заемного капитала (таблица 27).

Таблица 27 - Структура собственного капитала ПАО «Акрон»

Источники капитала	Наличие средств, тыс.руб.					Структура, %		
	2020г	2019г	2018г	Изм. 2020/ 2019	Изм. 2020/ 2018	2020г	2019г	2018г
Уставный капитал	11147	11147	11147	0	0	28,4	26,8	26,7
Резервный капитал	4549	4549	4549	0	0	11,6	10,9	10,9
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	23583	25955	26006	-2372	-2423	60,0	62,3	62,4
Итого	39279	41651	41702	-2372	-2423	100	100	100

Исходя из полученной (из таблицы 27) информации, можно сделать вывод, что есть свидетельство о незначительных изменениях размеров заемного и собственного капитала ПАО «Акрон» в 2020 году, если сравнивать его с предыдущими 2019 и 2018 годами.

Сумма собственного капитала ПАО «Акрон» за 2020 год сократилась на 2372 тысячи рублей относительно 2019 года, а в сравнении с 2018 годом на 2423 тысячи рублей. Далее также проведем анализ структуры заемного капитала (таблица 28).

Таблица 28 – Динамика структуры заемного капитала ПАО «Акрон» за 2018-2020 годы

Источники заемного капитала	Средства, тыс. руб.					Структура, %		
	2020г.	2019г.	2018 г.	Изм. 2020/2019	Изм. 2020/2018	2020г.	2019г.	2018г.
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Долгосрочные обязательства	475	501	527	-26	-52	0,6	0,7	0,7
Заемные средства	9900	13780	14280	-3880	-4380	12,1	18,3	19,2
Кредиторская задолженность	71290	60847	59469	10443	11821	87,3	80,9	80,0
Прочие обязательства	0	4	4	-4	-4	0	0,1	0,1
Итого	81655	75132	74276	6523	7379	100	100	100

Данные таблицы указывают на то, что за 2020 год в ПАО «Акрон» величина заемных средств существенно возросла (на 6523 тысяч рублей по сравнению с 2019 годом, а также на 7379 тысяч рублей по сравнению с 2018 годом).

Также можно увидеть изменения, которые касаются структуры заемного капитала: выросла кредиторская задолженность на 10 443 тысяч рублей и составила 71290 тысяч рублей в 2020 году. Что же касается структуры заёмного капитала, то его максимальную долю составляет кредиторская задолженность (в 2020 году данный показатель составил 87,3 %, когда в предыдущем 2019 году – 80,9%, а в 2018 году он был 80,0%).

Привлечение заемных средств в оборот компании – это нормальное явление. При неблагоприятном же стечении обстоятельств, возможно, что возникнет просроченная кредиторская задолженность, которая может привести к выплате со стороны компании штрафов и вследствие этого к ухудшению общего финансового состояния субъекта экономики.

Функционирование капитала компании возможно, как в денежной, так и в материальной форме. Использование средств, выраженных в денежной

форме при ощутимой инфляции приводит к снижению покупательной способности денежных средств.

Следующим этапом исследования станет анализ структуры активов ПАО «Акрон» за три года (таблица 29 и рисунок 23, 24).

Важно отметить рост внеоборотных активов за три периода. Так в 2020 году по сравнению с 2019 годом удельный вес внеоборотных активов увеличился на 0,4%, по сравнению с 2018 годом на 0,5%.

Таблица 29 - Структура активов ПАО «Акрон» за 2018-2020 гг.

Средства	2020 год		2019 год		2018 год	
	Тысяч рублей	доля, %	тысяч рублей	доля, %	тысяч рублей	доля, %
1	2	3	4	5	6	7
<b>I. Внеоборотные активы</b>						
Основные средства	38372	82,7	38001	85,9	37820	86,3
Финансовые вложения	3893	8,4	2199	4,9	1970	4,5
Прочие внеоборотные активы	4106	8,9	4041	9,2	4001	9,2
Итого по разделу I	46371	100	44241	100	43791	100
<b>II. Оборотные активы</b>						
Запасы	30962	41,6	22357	30,8	19980	27,7
Дебиторская задолженность	38761	51,9	44942	61,9	46710	64,7
Денежные средства и денежные эквиваленты	2842	3,8	3535	4,9	4524	6,3
Прочие оборотные активы	2008	2,7	1708	2,4	977	1,3
Итого по разделу II	74573	100	72542	100	72191	100
Баланс	120944	-	116783	-	115982	-

Информация из таблицы 29 и рисунка 23-24 указывает на то, что за три периода структура оборотных активов ПАО «Акрон» уменьшилась в обратном порядке по отношению к внеоборотным активам. При этом, следует отметить, что доля оборотных активов уменьшается в процентном отношении, а в стоимостном выражении отмечаем их общий рост.

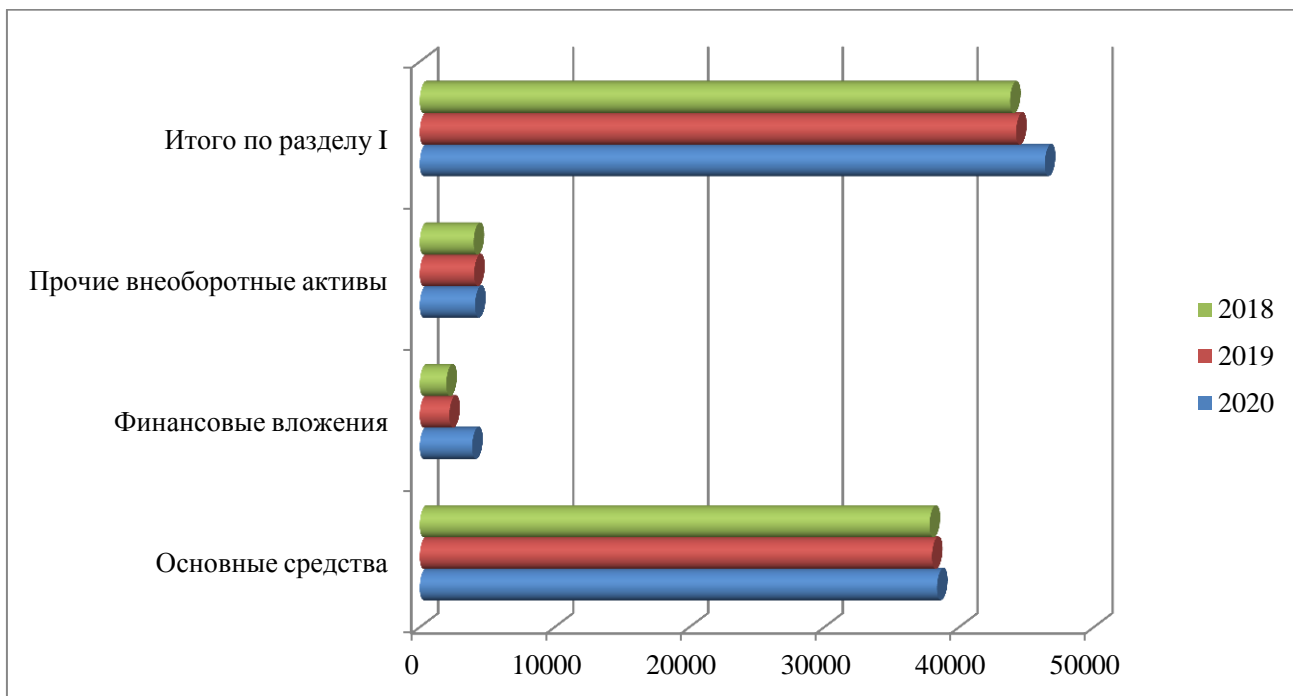


Рисунок 23 - Динамика внеоборотных активов ПАО «Акрон» за три года

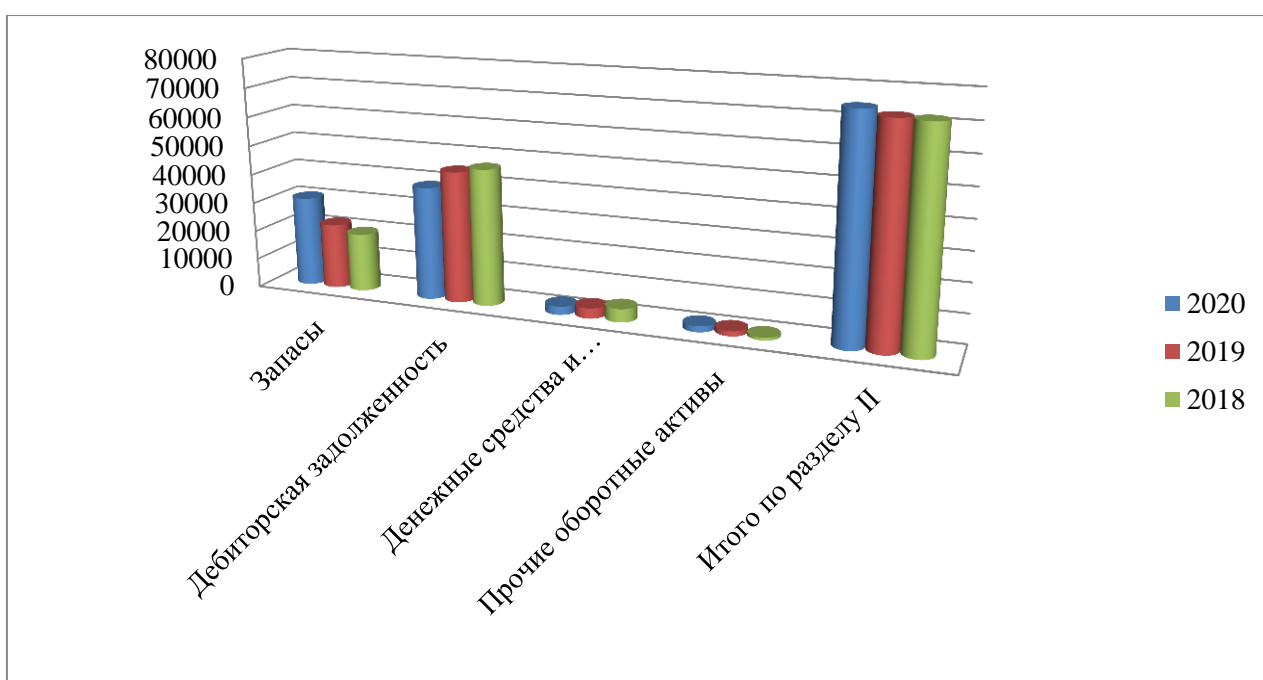


Рисунок 24 - Динамика оборотных активов ПАО «Акрон» за три года.

Также видно снижение объема денежных средств и дебиторской задолженности. Положительным сигналом является снижение дебиторской задолженности, ведь высвобождаются денежные средства, которые

распределяются далее в работу, повышая при этом оборачиваемость и, вследствие этого увеличивают объем выручки.

Прирост запасов по сравнению с 2019 годом составляет 138,5%, а по сравнению с 2018 годом – 154,9%.

Подобная тенденция показывает необходимость введения дополнительной аналитической работы в части обоснованности такого роста запасов. Также нужно отметить, что для компании ситуация является неблагоприятной и скопление товаров сможет привести к уменьшению их качества, а вследствие этого их не востребованности покупателем. Анализ финансовых и экономических показателей производится с целью указания направлений развития, улучшения качества производства, для разработки конкретных мероприятий для приобретения устойчивости коммерческой организации в прогнозируемом будущем.

По итогам второй главы необходимо отметить, что учет на химических предприятиях осуществляется без нарушений и соблюдением законодательных требований. Результаты анализа оборотного капитала показали следующий результат. ПАО «ГАЗ» за последние три года увеличил оборотный капитал, что определяет расширение финансово-хозяйственной деятельности. Так оборотный капитал в 2018 году составлял 90 413 204 тыс. руб., в 2019 г. - 101 906 621 тыс. руб., 2020 г. 110 628 198 тыс. руб. Изменения в структуре оборотного капитала связаны с увеличением запасов на 7,61%, дебиторской задолженности на 32,11%, прочих оборотных активов на 133,68% и финансовых вложений на 592,1%.

Положительным фактом является и то, что доля собственного капитала в структуре капитала составляет 72,71%, обеспечивая при этом твердую независимость предприятия от внешних источников финансирования.

В КАО «АЗОТ» наблюдается зависимость от внешних источников финансирования, что указывает на «узкие места» в части финансово-хозяйственной деятельности и определяет необходимость комплексного анализа и оценки использования оборотного капитала организации. Так в

структуре капитала собственный капитал имеет 35,9% за 2018 г., 35,7 за 2019 г. И 32,5 % в 2020 г. Однако, уже к 2020 году чистая прибыль организации увеличилась на 271% и составила в конечном счете – 1 248 тыс. руб. По итогам было выявлено превышение темпов прироста себестоимости (рост составил 139%) над темпами прироста выручки (прирост составил 125%) в 2020 г. В целом состояние общества остается на положительном уровне.

По ПАО «Акрон» отметим, что организации следует обратить внимание и на то, что темп прироста заемного капитала в 9,9% по отношению к 2018 году и 8,7% - 2019 года показывают на своеобразную зависимость от внешних источников финансирования деятельности торговой компании. Данное положение организации определяет поиск путей решения назревших проблем.

### **3 Совершенствование учетно-аналитического обеспечения эффективности использования оборотного капитала организаций**

#### **3.1 Рекомендации по совершенствованию учетно-аналитического обеспечения эффективности использования оборотного капитала организаций**

Систематический и комплексный анализ эффективности использования оборотного капитала должен стать неотъемлемой частью подсистемы управления предприятием. Следует уделить внимание сравнительному анализу. Данный вид анализа эффективности использования оборотного капитала позволяет сопоставить и сравнить абсолютные и относительные показатели отчетности с аналогичными показателями предыдущего года.

Основные коэффициенты оценки эффективности использования оборотного капитала систематизирован и представлены на рисунке 25.

- 
- 1) Коэффициент оборачиваемости оборотных активов
  - 2) Продолжительность одного оборота оборотных активов в днях
  - 3) Коэффициент загрузки оборотных активов
  - 4) Коэффициент оборачиваемости запасов
  - 5) Продолжительность одного оборота запасов в днях
  - 6) Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности
  - 7) Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности в днях
  - 8) Коэффициент оборачиваемости денежных средств в днях
  - 9) Рентабельность оборотных активов

Рисунок 25 - Основные коэффициенты оценки эффективности использования оборотного капитала

В ходе проведенного исследования было также определено, что процедура проведения анализа эффективности использования оборотного капитала на предприятиях затруднена. Поэтому нами разработана структурно-логическая схема организационных этапов комплексного анализа оборотного капитала, которая представлена на рисунке 26.

В обязанности службы бухгалтерии должно быть включены вопросы разработки и оформление форм управленческой документации с показателями, направленными на формирование оперативной и достоверной информации по использованию оборотного капитала организацией. Пример формы управленческого учета запасов, как одного из значимых элементов оборотного капитала (см. таблицу 30).

Вторым направлением учетно-аналитического обеспечения эффективности использования оборотного капитала организаций следует считать направления детализации учета основных групп запасов, имеющих наибольшую значимость для организации. Управленческая форма отчетности представлена в таблице 30.





Рисунок 26 - Структурно-логическая схема организационных этапов комплексного анализа оборотного капитала организации

Таблица 30 – Форма управленческого учета запасов

№	Наименование показателя	Остаток		Излишек/недостаток	Причины изменений
		На начало месяца	На конец месяца		
1	Жидкий амиак				
2	Карбамид				
3	Карбамидо-фальмагедный концентрат				
4	Аммиачная вода				

Предложенная форма управленческой отчетности, обеспечит топ менеджмент организации информацией для принятия гибких и оперативных бизнес решений, а проводимый анализ коэффициентов эффективности использования оборотного капитала позволит сопоставить и сравнить абсолютные и относительные показатели отчетности с аналогичными показателями предыдущего года в организации.

### **3.2 Мероприятия по улучшению учетно-аналитического обеспечения эффективности использования оборотного капитала в ПАО «ТОАЗ»**

Первым направлением учетно-аналитического обеспечения эффективности использования оборотного капитала ПАО «ТОАЗ» следует считать осуществление мониторинга основных групп запасов, используя управленческую форму отчетности (таблица 30).

Вторым направлением, исходя из схемы основных коэффициентов оценки эффективности использования оборотного капитала (рисунок 25), рассчитаем их значение для ПАО «ТОАЗ» за отчетный период (таблица 31).

Таблица 31 – Основные коэффициенты оценки эффективности использования оборотного капитала ПАО «ТООЗ» за два последних периода

Наименование		2019	2020	Относительное отклонение, %, +/-
1		2	3	4
Показатели управления активами (обороты)				
Коэффициент запасов	оборачиваемости	3,61	7,99	221,33
Коэффициент денежных средств	оборачиваемости	6,07	32,39	533,61
Коэффициент дебиторской задолженности	оборачиваемости	3,59	2,73	76,04
Показатели управления активами (дни)				
Коэффициент запасов	оборачиваемости	100	45	-55
Коэффициент денежных средств	оборачиваемости	60	12	-48
Коэффициент дебиторской задолженности	оборачиваемости	101	132	31

Представленные в таблице расчеты указывают на то, что произошло уменьшение оборачиваемости дебиторской задолженности. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности обуславливает наличие проблем с дебиторами, на деятельность которых также повлияли пандемийные события.

Рентабельность оборотных активов в 2019 году составила 34.84%, а в 2020 г. 30.65%. падение рентабельности говорит об уменьшении эффективности процессов происходящих в организации по причине внешних факторов, а именно ограничений связанных с пандемией коронавируса.

Как показал проведенный анализ ПАО «ТООЗ» оборотный капитал использует достаточно рационально и эффективно. Отрицательным моментом в деятельности организации является большая доля дебиторской задолженности, которая за период 2019-2020 гг. выросла практически в 2 раза и составила более 75,69%.

Исходя из изменений, представленных выше, можно предложить следующую финансовую стратегию организации:

- сокращение дебиторской задолженности путем комплексного анализа

и мониторинга контрагентов ПАО «ТОАЗ», контроля за соблюдением исполнения договора, а также использование факторинга и банковской гарантии. Если обратиться в Райффайзен банк для предоставления факторинга дебиторской задолженности в услуге «Факторинг без регресса» [56], то средняя ставка комиссии банка за возвращение дебиторской задолженности будет 1.5-2.5%. при использовании средней ставки в 2%, зная, что возврат средств от банка будет в размере 80-90% (будем считать 90%), то в итоге дебиторская задолженность изменится, вырастут свободные денежные средства и их эквиваленты, которые можно будет использовать в дальнейшей деятельности организации.

В 2020 году дебиторская задолженность составила 21 290 453 тыс. руб. Один из контрагентов ПАО «ТОАЗ» задолжал предприятию 10 645 226,5 тыс. руб. Из условий услуги «Факторинг без регресса», возвращаемость дебиторской задолженности банком составит 90% или 9 580 703,85 тыс. руб. За ставку комиссии банка возьмем среднее значение, т.е 2% , предприятие оплатит банку 212 904,53 тыс. руб. (из денежных средств). Таким образом сумма денежных средств после мероприятия составит:

$$1654381 - 212904,53 + 9580703,85 = 11022180,3 \text{ тыс.руб.}$$

Дебиторская задолженность уменьшится на 10 645 226,5 тыс. руб.

В итоге денежные средства и их эквиваленты увеличатся, а дебиторская задолженность уменьшится. Изменения отразятся на оборачиваемости денежных средств и дебеторской задолженности (таблица 32).

Таблица 32 – Изменение коэффициентов оценки эффективности использования оборотного капитала после мероприятия в ПАО «ТОАЗ»

Наименование	2020	После мероприятия	Относительное отклонение, %, +/-
1	2	3	4
Показатели управления активами (обороты)			
Коэффициент оборачиваемости денежных средств	32,39	4,86	15

Продолжение таблицы 32

1	2	3	4
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	2,73	3,36	123,08
Показатели управления активами (дни)			
Коэффициент оборачиваемости денежных средств	12	75	63
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	132	108	-24

Из таблицы 32 делаем вывод о том, что коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности после проведения факторинга увеличился на 23,08%, теперь для полного оборота требуется 108 дней. Сумма денежных средств изменилась и в дальнейшем будет оприходована на нужды предприятия. Таким образом, оборотные активы предприятия стали более ликвидными.

Резюмируя можно отметить, что применение всех вышеперечисленных методов проведения анализа оборотного капитала позволяет определить текущее состояние использования их в исследуемой организации, определить резервы роста оборотных активов, а также причины неэффективного использования оборотного капитала в целом.

В завершении необходимо отметить, что проведенное исследование по поставленной цели и выдвинутых задач позволило сделать основные теоретические и практические выводы и предложения в рамках представленной темы магистерской диссертации.

## Заключение

Актуальность выбранной темы исследования заключается в том, что оборотный капитал обеспечивает полностью производственный цикл и процесс выпуска и продажи продукции, начиная с подготовки необходимого сырья и материалов до продажи готовых товаров.

В ходе проведения магистерского исследования было определено, что эффективное управление оборотным капиталом играет важную роль в обеспечении нормальной работы организации, повышении рентабельности производства и зависит от многих факторов. В современных условиях факторы кризисного состояния экономики сильно негативно влияют на изменение эффективности управления оборотным капиталом и замедление его оборачиваемости.

В ходе проведенного исследования также было определено, что финансовые проблемы многих отечественных организаций связаны с отсутствием профессионализма и системного подхода управления использованием оборотного капитала, приводящее к снижению финансового результата деятельности. Не исключением является и компании ПАО «ТООАЗ», КАО «АЗОТ» и ПАО «Акрон».

Учет на химических предприятиях осуществляется без нарушений и соблюдением законодательных требований. Результаты анализа оборотного капитала показали следующий результат. ПАО «ТООАЗ» за последние три года увеличил оборотный капитал, что определяет расширение финансово-хозяйственной деятельности. Так оборотный капитал в 2018 году составлял 90 413 204 тыс. руб., в 2019 г. - 101 906 621 тыс. руб., 2020 г. 110 628 198 тыс. руб. Изменения в структуре оборотного капитала связаны с увеличением запасов на 7,61%, дебиторской задолженности на 32,11%, прочих оборотных активов на 133,68% и финансовых вложений на 592,1%.

Положительным фактом является и то, что доля собственного капитала в структуре капитала составляет 72,71%, обеспечивая при этом твердую независимость предприятия от внешних источников финансирования.

В КАО «АЗОТ» наблюдается зависимость от внешних источников финансирования, что указывает на «узкие места» в части финансово-хозяйственной деятельности и определяет необходимость комплексного анализа и оценки использования оборотного капитала организации. Так в структуре капитала собственный капитал имеет 35,9% за 2018 г., 35,7 за 2019 г. И 32,5 % в 2020 г. Однако, уже к 2020 году чистая прибыль организации увеличилась на 271% и составила в конечном счете – 1 248 тыс. руб. По итогам было выявлено превышение темпов прироста себестоимости (рост составил 139%) над темпами прироста выручки (прирост составил 125%) в 2020 г. В целом состояние общества остается на положительном уровне.

По ПАО «Акрон» отметим, что организации следует обратить внимание и на то, что темп прироста заемного капитала в 9,9% по отношению к 2018 году и 8,7% - 2019 года показывают на своеобразную зависимость от внешних источников финансирования деятельности торговой компании. Данное положение организации определяет поиск путей решения назревших проблем.

Прежде всего российским предприятиям необходимо обратить внимание на учетную часть обеспечения бухгалтерского учета по отношению к оборотному капиталу. Результаты проведенного исследования на протяжении обучения и формирования выпускной квалификационной работы позволили обусловить рекомендации по совершенствованию бухгалтерского учета оборотных активов организации формирующих его оборотный капитал.

Следует ужесточить контроль за дебиторской задолженностью посредством контрольных процедур за платежеспособностью заказчиков и покупателей. Подтверждается необходимость предварительного анализа дебиторской задолженности, а также проверки потенциальных покупателей или заказчиков перед заключением договора. В результате проведенного исследования предложена форма управленческого учета, способствующая

получению оперативной информации о состоянии оборотного капитала на текущую дату.

Систематический и комплексный анализ эффективности использования оборотного капитала должен стать неотъемлемой частью подсистемы управления предприятием. Следует уделить внимание сравнительному анализу. Данный вид анализа эффективности использования оборотного капитала позволяет сопоставить и сравнить абсолютные и относительные показатели отчетности с аналогичными показателями предыдущего года.

Как показал проведенный анализ ПАО «ГАЗ» оборотный капитал использует достаточно рационально и эффективно. Отрицательным моментом в деятельности организации является большая доля дебиторской задолженности, которая за период 2019-2020 гг. выросла практически в 2 раза и составила более 75,69%.

Нами было предложено мероприятие по проведению факторинга дебиторской задолженности в ПАО «ГАЗ». Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности увеличился на 23,08 %, для оборота требуется 108 дней. Сумма денежных средств изменилась и в дальнейшем будет оприходована на нужды предприятия. Таким образом, оборотные активы предприятия стали более ликвидными.

Резюмируя можно отметить, что применение всех вышеперечисленных методов проведения анализа оборотных активов позволяет определить текущее состояние использования их в исследуемой организации, определить резервы роста оборотных активов, а также причины неэффективного использования оборотного капитала в целом. В магистерском исследовании систематизированы основные коэффициенты оценки эффективности использования оборотного капитала.

В ходе проведенного исследования была определена процедура проведения анализа эффективности использования оборотного капитала посредством структурно-логической схемы организационных этапов комплексного анализа оборотного капитала.



По нашему мнению важным направлением процесса управления и эффективного использования оборотного капитала является оформление форм управленческой документации с показателями, отражающими оперативную и достоверную информацию по использованию оборотного капитала организацией.

В завершении необходимо отметить, что проведенное исследование в рамках поставленной цели и выдвинутых задач позволило сделать основные теоретические и практические выводы и предложения в рамках представленной темы магистерской диссертации.

## Список используемых источников

1. Конституция Российской Федерации (принята всенародным голосованием 12.12.1993 с изменениями, одобренными в ходе общероссийского голосования 01.07.2020).
2. Гражданский кодекс Российской Федерации (ГК РФ) 30 ноября 1994 года N 51-ФЗ (ред. от 09.03.2021 N 33-ФЗ).
3. Налоговый кодекс Российской Федерации часть 2 (НК РФ ч.2) 5 августа 2000 года N 117-ФЗ (ред. от 20.04.2021 N 100-ФЗ).
4. Трудовой кодекс Российской Федерации: Федеральный закон от 30 декабря 2001 г. № 197-ФЗ (ред. от 30.04.2021 N 110-ФЗ).
5. Федеральный закон "О бухгалтерском учете" от 06.12.2011 N 402-ФЗ (ред. от 26.07.2019 N 247-ФЗ).
6. Федеральный закон "О безопасности" от 28.12.2010 N 390-ФЗ (ред. от 09.11.2020 N 365-ФЗ).
7. Федеральный закон от 10.01.2002 N 7-ФЗ «Об охране окружающей среды» (ред. от 09.03.2021 N 39-ФЗ).
8. Федеральным Законом от 26.12.1995 N 208-ФЗ (ред. от 31.07.2020, с изм. от 24.02.2021) "Об акционерных обществах" (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2021).
9. Приказ Минфина России от 30.03.2001 N 26н (ред. от 16.05.2016) «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Учет основных средств» ПБУ 6/01» (Зарегистрировано в Минюсте России 28.04.2001 N 2689).
10. Приказ Минфина России от 06.05.1999 N 33н (ред. от 06.04.2015) "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Расходы организации" ПБУ 10/99" (Зарегистрировано в Минюсте России 31.05.1999 N 1790).
11. Приказ Минфина России от 29.07.1998 N 34н (ред. от 11.04.2018) "Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации" (Зарегистрировано в Минюсте России 27.08.1998 N 1598).

12. Приказ Минфина РФ от 06.07.1999 N 43н (ред. от 08.11.2010, с изм. от 29.01.2018) "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" (ПБУ 4/99)".

13. Приказ Минфина России от 02.07.2010 N 66н (ред. от 19.04.2019) "О формах бухгалтерской отчетности организаций" (Зарегистрировано в Минюсте России 02.08.2010 N 18023) (с изм. и доп., вступ. в силу с отчетности за 2020 год).

14. Приказ Минфина РФ от 31.10.2000 N 94н (ред. от 08.11.2010) "Об утверждении Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкции по его применению".

15. Приказ Минфина России от 06.10.2008 N 106н (ред. от 07.02.2020) "Об утверждении положений по бухгалтерскому учету" (вместе с "Положением по бухгалтерскому учету "Учетная политика организации" (ПБУ 1/2008)", "Положением по бухгалтерскому учету "Изменения оценочных значений" (ПБУ 21/2008)") (Зарегистрировано в Минюсте России 27.10.2008 N 12522).

16. Приказ Минфина России от 27.12.2007 N 153н (ред. от 16.05.2016) "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Учет нематериальных активов" (ПБУ 14/2007)" (Зарегистрировано в Минюсте России 23.01.2008 N 10975).

17. Приказ Минфина России от 27.11.2006 N 154н (ред. от 09.11.2017) "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте" (ПБУ 3/2006)" (Зарегистрировано в Минюсте России 17.01.2007 N 8788)".

18. Приказ Минрегиона РФ от 17.04.2010 N 173 "Об утверждении Методики расчета показателей абсолютной и относительной финансовой устойчивости, которым должны соответствовать коммерческие организации, желающие участвовать в реализации проектов, имеющих общегосударственное, региональное и межрегиональное значение, с использованием бюджетных ассигнований Инвестиционного фонда

Российской Федерации" (Зарегистрировано в Минюсте РФ 20.09.2010 N 18483).

19. Приказ Минфина РФ от 01.07.2004 N 180 «Об одобрении Концепции развития бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации на среднесрочную перспективу»;

20. Указание Банка России от 11.03.2014 N 3210-У (ред. от 05.10.2020) "О порядке ведения кассовых операций юридическими лицами и упрощенном порядке ведения кассовых операций индивидуальными предпринимателями и субъектами малого предпринимательства" (Зарегистрировано в Минюсте России 23.05.2014 N 32404).

21. Агеева, О.А. Бухгалтерский учет и анализ в 2 ч. Часть 2. Экономический анализ: учебник для вузов. Москва: Издательство Юрайт, 2020. 240 с.

22. Александров, О.А. Экономический анализ: Учебное пособие / О.А. Александров, Ю.Н. Егоров. - М.: ИНФРА-М, 2019. - 288 с.

23. Бариленко В.И. Экономический анализ: учебник / В.И. Бариленко, О.В. Ефимова, Ч.В. Керимова, М.Н. Ермакова. – Москва : КноРус, 2018. – 381 с.

24. Бахтурина Ю.И. Финансовый бухгалтерский учет: учебник. М.: ИНФРА-М, 2018. 505 с.

25. Гарнова, В.Ю. Экономический анализ: Учебное пособие / Н.Б. Акуленко, В.Ю. Гарнова, В.А. Колоколов; Под ред. Н.Б. Акуленко. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2018. - 157 с.

26. Гиляровская, Л.Т. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности [Текст] : учебник / Л. Т. Гиляровская, Д. В. Лысенко, Д. А. Ендовицкий. - М. : Проспект, 2019. - 360 с.

27. Дмитриева, И. М. Бухгалтерский учет: учебник и практикум для среднего профессионального образования. Москва: Издательство Юрайт, 2020. 319 с. Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. URL: <https://urait.ru/bcode/467050> (дата обращения: 21.09.2020).

28. Зороастрова, И.В. Экономический анализ фирмы и рынка: Учебник для студентов вузов / И.В. Зороастрова, Н.М. Розанова. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2019. - 279 с.
29. Ивашкевич, В. Б. Бухгалтерский управленческий учет: Учебник. 3-е изд., перераб. и доп. М.: Магистр: НИЦ ИНФРА-М, 2019. 448 с.
30. Ивашковская И.В. Моделирование стоимости компании. Стратегическая ответственность советов директоров: монография. / И.В. Ивашковская. М. : ИНФРА-М, 2018. С.432.
31. Косолапова М.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник / М.В. Косолапова, В.А. Свободин. – М.: Дашков и К, 2019. – 248 с.
32. Маркин, Ю.П. Экономический анализ: Учебное пособие / Ю.П. Маркин. - М.: Омега-Л, 2019. - 864 с.
33. Петрова В.И., Петров А.Ю., Кобищан И.В., Козельцева Е.А. Управленческий учет и анализ. С примерами из российской и зарубежной практики: учеб. пособие. / В.И. Петрова, А.Ю. Петров, И.В. Кобищан, Е.А. Козельцева. М. : ИНФРА-М, 2018. С. 304.
34. Пласкова Н.С. Финансовый анализ деятельности организации: учеб. / Н.С. Пласкова. М.: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2018. С. 368.
35. Плащинская А.В., Мухина А.К. Проблематика понятия «Ликвидность предприятия» в современных экономических условиях // Научное сообщество студентов: Междисциплинарные исследования: сб. ст. по мат. XLI междунар. студ. науч.-практ. конф. № 6(41). URL: [https://sibac.info/archive/meghdis/6\(41\).pdf](https://sibac.info/archive/meghdis/6(41).pdf)
36. Русакова, Е.В. Комплексный экономический анализ деятельности предприятия: Учебное пособие / Е.В. Русакова. - СПб.: Питер, 2019. - 208 с.
37. Стоун Д., Хитчинг К. Бухгалтерский учет и финансовый анализ: подготовительный курс/ пер. с англ. Ю. А. Огибина и д.; под общ. ред. Б.С. Лисовика и М.Б. Ярцева. – М.: Учет и анализ, 2018 – 272 с.

38. Шеремет, А. Д., Негашев Е.В. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций: практическое пособие. Москва: ИНФРА-М, 2020. 208 с.
39. Ящечкина К.А. «Деловая активность предприятия» / К.А. Ящечкина // Экономика и социум №3(22). - 2017.
40. Armour John, and Simon Deakin, 2016, «Norms in Private Insolvency: The ‘London Approach’ to the Resolution of Financial Distress» Journal of Corporate Law Studies, Vol. 21, pp. 21-51.
41. Bill B. Francis, NingRen, Qiang Wu China Journal of Accounting Research [Text] / B.B. Francis, N.Ren, Q.Wu // Banking deregulation and corporate tax avoidanc , 2017.- PP. 87-104.
42. Inglehart R. Economic security and value change / R. Inglehart, P.R. Abramson // American political science review. – 2018. – Т. 88, N 2. – С. 336-354.
43. Kevin C. Kaufhold, JD, MS Financial Statement Analysis, latest revision, March, 2017.
44. Maloletko A.N. The economic security of the some public-private partnerships // Contemporary Problems of Social Work. - 2016. - Т. 2, N 2 (6). - С. 44-48.
45. Soynikov M.A. Some theoretical problems of economic security // Contemporary Problems of Social Work. - 2018. - Т. 1, N 1 (1). - С. 176-183.
46. Atrill P., McLaney E. (Eds.). Accounting and Finance for Non-Specialists/ Philadelphia: Trans-Atlantic Publication, Inc., 10th edition, 2018. 616 p.
47. Baker T. Accounting for Beginners: Addison – Wesley Publishing Company, 2016. 344p.
48. Cooper V. Organization and economical bases: Oxford: Oxford University Press, 2018. 151p.
49. Hilton R., Platt D. Managerial Accounting: Creating Value in a Dynamic Business Environment. New-York: McGraw-Hill Education, 12th edition, 2020. 880p.

50. Kotler P., Keller K.L. Marketing Management. – Prentice-Hall, Inc, 2018/ 812p.

51. Бутахина Д.Д. К актуальным вопросам эффективности использования оборотного капитала современных организаций // Студенческий форум: электрон. научн. журн. 2021. № 18(154). URL: <https://nauchforum.ru/journal/stud/154/92294> (дата обращения: 16.06.2021).

52. Официальный сайт XII Международной студенческой научной конференции Студенческий научный форум – 2020. [[https://scienceforum.ru/2012/article/2012000753?go=article\\_add&id=241#\\_ftn2](https://scienceforum.ru/2012/article/2012000753?go=article_add&id=241#_ftn2)]

53. Официальный сайт АО «СДС «Азот». эл. ресурс URL: [<http://www.sds-azot.ru/ru/>]

54. Официальный сайт ПАО «АКРОН». эл. ресурс URL: [<https://www.acron.ru/>]

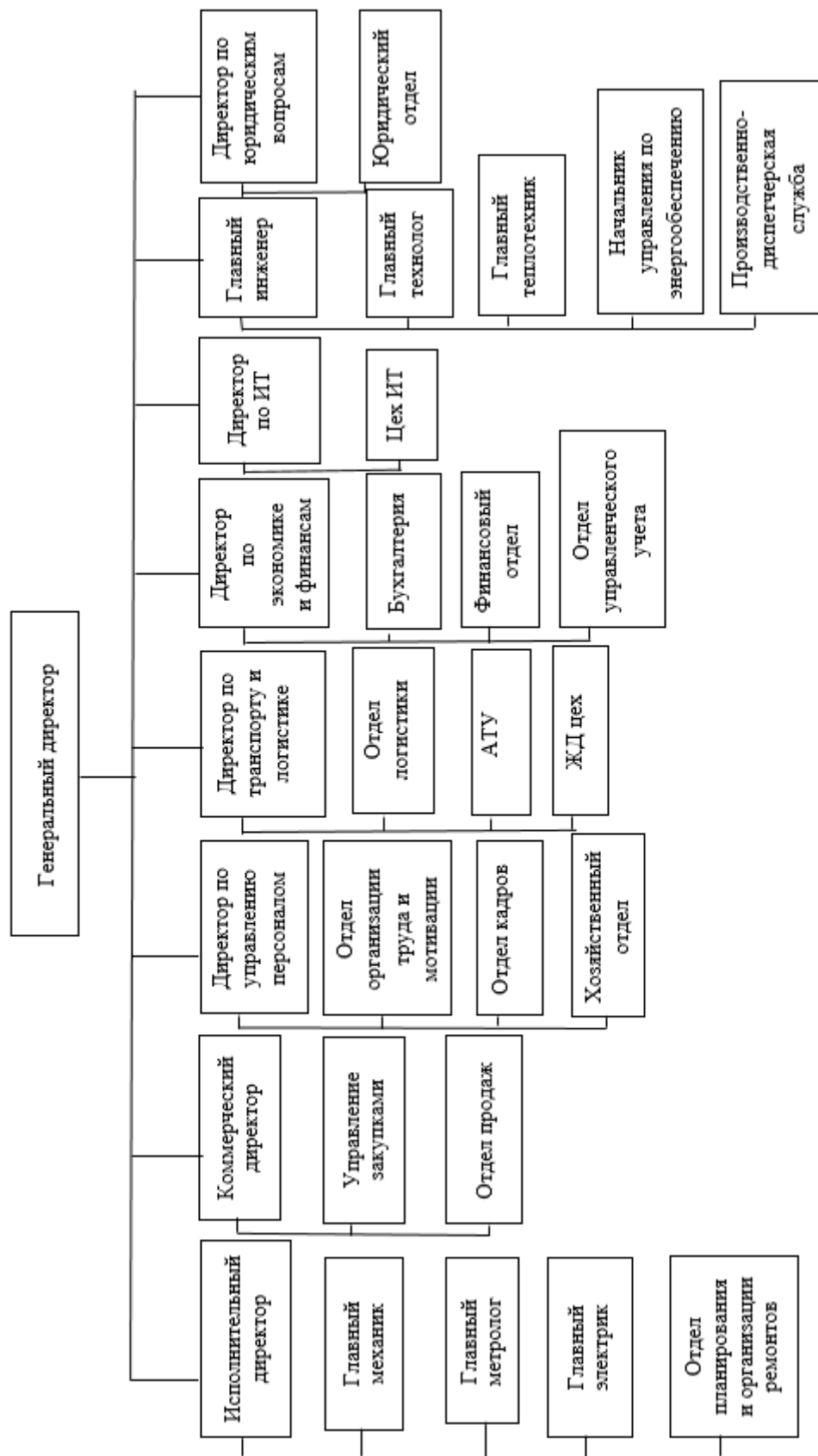
55. Официальный сайт ПАО «ТОАЗ». эл. ресурс URL: [<https://www.toaz.ru/>]

56. Официальный сайт Райффайзен банк URL: [<https://www.raiffeisen.ru/>]

57. Сервис проверки контрагентов «Комфлекс». эл. ресурс URL: [<https://comfex.ru/>]

58. Центр раскрытия корпоративной информации «Интерфакс» эл. ресурс URL: [<https://www.e-disclosure.ru/>].

Приложение А  
**Организационная структура ПАО «ТОАЗ»**





Приложение Б

**Бухгалтерский баланс ПАО «ТОАЗ»**

Полное наименование: ПАО "Тольяттиазот"

ИНН: 6320004728

Вид деятельности (по ОКВЭД): 20.15 - Производство удобрений и азотных соединений

Форма собственности: 16 - Частная собственность

Организационно-правовая форма: 12247 - Публичные акционерные общества

**Бухгалтерский баланс**

Наименование показателя	Код	31.12.20	31.12.19	31.12.18
<b>АКТИВ</b>				
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
Нематериальные активы	1110	327	1	2
Основные средства	1150	65 416 182	43 605 451	39 441 083
Доходные вложения в материальные ценности	1160	2 358 021	0	0
Финансовые вложения	1170	1 007 729	1 136 424	1 259 793
Отложенные налоговые активы	1180	2 142 792	250 793	201 299
Прочие внеоборотные активы	1190	222 673	25 080 130	16 061 521
Итого по разделу I	1100	71 147 724	70 072 799	56 963 698
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
Запасы	1210	7 045 358	6 547 071	7 813 479
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	67 968	130 850	265 339
Дебиторская задолженность	1230	21 290 453	16 115 643	11 464 014
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	9 278 830	15 671	3 418 100
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	1 654 381	8 917 250	10 127 554
Прочие оборотные активы	1260	143 484	107 337	361 020
Итого по разделу II	1200	39 480 474	31 833 822	33 449 506
<b>БАЛАНС</b>	<b>1600</b>	<b>110 628 198</b>	<b>101 906 621</b>	<b>90 413 204</b>

Продолжение приложения Б

ПАССИВ				
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	97 116	97 116	97 116
Переоценка внеоборотных активов	1340	1 233 477	1 233 477	1 233 477
Резервный капитал	1360	4 856	4 856	4 856
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	79 103 958	78 127 040	73 972 793
Итого по разделу III	1300	80 439 407	79 462 489	75 308 242
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	1410	14 207 282	9 817 302	4 804 729
Отложенные налоговые обязательства	1420	523 528	538 668	442 491
Итого по разделу IV	1400	14 730 810	10 355 970	5 247 220
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	1510	2 751 398	1 648 039	1 658 045
Кредиторская задолженность	1520	9 446 945	9 361 322	6 338 036
Доходы будущих периодов	1530	411	429	16
Оценочные обязательства	1540	1 490 075	1 075 928	1 860 002
Прочие обязательства	1550	1 769 152	2 444	1 643
Итого по разделу V	1500	15 457 981	12 088 162	9 857 742
<b>БАЛАНС</b>	<b>1700</b>	<b>110 628 198</b>	<b>101 906 621</b>	<b>90 413 204</b>

## Приложение В

### Отчет о финансовых результатах ПАО «ТОАЗ»

#### Отчет о финансовых результатах

Наименование показателя	Код	2020	2019	2018
Выручка	2110	53 579 660	54 158 927	53 537 206
Себестоимость продаж	2120	(24 420 951)	(24 986 263)	(22 249 109)
Валовая прибыль (убыток)	2100	29 158 709	29 172 664	31 288 097
Коммерческие расходы	2210	(19 783 686)	(18 162 175)	(16 044 270)
Управленческие расходы	2220	(2 872 844)	(2 339 226)	(2 170 450)
Прибыль (убыток) от продаж	2200	6 502 179	8 671 263	13 073 377
Доходы от участия в других организациях	2310	8 025	24 329	0
Проценты к получению	2320	101 712	343 189	782 842
Проценты к уплате	2330	(74 022)	(109 559)	(267 334)
Прочие доходы	2340	4 927 013	82 121 087	1 406 026
Прочие расходы	2350	(8 812 834)	(79 807 682)	(5 130 432)
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	2 652 073	11 242 627	9 864 479
Текущий налог на прибыль	2410	(609 955)	(4 561 250)	(2 629 833)
Чистая прибыль (убыток)	2400	1 252 429	5 510 212	7 122 776
<b>СПРАВОЧНО</b>				
Совокупный финансовый результат периода	2500	1 252 429	5 510 212	7 122 776

## Приложение Г

### Бухгалтерский баланс КАО «АЗОТ»

+

Форма по ОКУД 0710001

#### Бухгалтерский баланс

##### АКТИВ

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя	Код строки	На отчетную дату отчетного периода	На 31 декабря предыдущего года	На 31 декабря года, предшествующего предыдущему
1	2	3	4	5	6
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>					
—	Нематериальные активы	1110	1 5 0 9 1	1 1 9 2 2	4 8 1 4
—	Результаты исследований и разработок	1120	—	—	—
—	Нематериальные поисковые активы	1130	—	—	—
—	Материальные поисковые активы	1140	—	—	—
—	Основные средства	1150	—	—	—
—	Доходные вложения в материальные ценности	1160	—	—	—
—	Финансовые вложения	1170	—	—	—
—	Отложенные налоговые активы	1180	6	5	5
—	Прочие внеоборотные активы	1190	—	—	—
+	Итого по разделу I	1100	1 5 0 9 7	1 1 9 2 7	4 8 1 9
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>					
—	Запасы	1210	2 4	9 2 6 4	1 8 2 9 1
—	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	2 8 0 5	2 1 5 1	3 7 0
—	Дебиторская задолженность	1230	4 4 4 5 1	1 0 5 0 5	2 0 3 1 8
—	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	1 2 9 9	1 2 5 0	—
—	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	2 9 0 0	3 2 0	7 7 1
—	Прочие оборотные активы	1260	7 3	7 0 8	4 6 7 4
—	Итого по разделу II	1200	5 1 5 5 2	2 4 1 9 8	4 4 4 2 4
—	<b>БАЛАНС</b>	1600	6 6 6 4 9	3 6 1 2 5	4 9 2 4 3

+



+



+

## Продолжение приложения Г

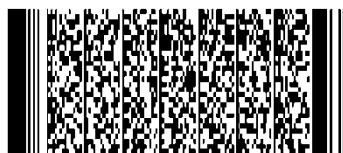
+

Номенклатура <sup>1</sup>	Наименование показателя	Код строки	ПАССИВ		
			На отчетную дату отчетного периода	На 31 декабря предыдущего года	На 31 декабря года, предшествующего предыдущему
1	2	3	4	5	6
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>					
_____	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	2 0	2 0	2 0
_____	Собственные акции, выкупленные у акционеров <sup>2</sup>	1320	_____	_____	_____
_____	Переоценка нераспределенных активов	1340	_____	_____	_____
_____	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	_____	_____	_____
_____	Резервный капитал	1360	_____	_____	_____
_____	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	9 4 3 5	8 1 8 7	9 2 5 8
_____	Итого по разделу III	1300	9 4 5 5	8 2 0 7	9 2 7 8
<b>III. ЦЕЛЕВОЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ<sup>2</sup></b>					
_____	Пасивный фонд	1310	_____	_____	_____
_____	Целевой капитал	1320	_____	_____	_____
_____	Целевые средства	1350	_____	_____	_____
_____	Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества	1360	_____	_____	_____
_____	Резервный и иные целевые фонды	1370	_____	_____	_____
_____	Итого по разделу III	1300	_____	_____	_____
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
_____	Заемные средства	1410	_____	_____	_____
_____	Отложенные налоговые обязательства	1420	9 1 9	6 2 9	5 9 6
_____	Оценочные обязательства	1430	_____	_____	_____
_____	Прочие обязательства	1450	_____	_____	_____
_____	Итого по разделу IV	1400	9 1 9	6 2 9	5 9 6

+



+



+

## Продолжение приложения Г

+

Показатели <sup>1</sup>	Наименование показателя	Код строки	На отчетную дату отчетного периода	На 31 декабря предыдущего года	На 31 декабря года, предшествующего предыдущему
1	2	3	4	5	6
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
—	Засмные средства	1510			
—	Кредиторская задолженность	1520	1 4 5 0	1 4 5 0	7 5 0 3
—	Доходы будущих периодов	1530	5 4 7 6 3	2 5 7 7 5	3 0 2 5 4
—	Оценочные обязательства	1540	6 2	6 2	6 2
—	Прочие обязательства	1550	0	2	1 5 5 0
—	Итого по разделу V	1500	5 6 2 7 5	2 7 2 8 9	3 9 3 6 9
—	<b>БАЛАНС</b>	1700	6 6 6 4 9	3 6 1 2 5	4 9 2 4 3

+

**Примечания**

1. Указывается номер соответствующего пояснения.

2. Здесь и в других формах отчетов, а также в расписках отдельных показателей вычитаемый или отрицательный показатель указывается в круглых скобках.

3. Заполняется некоммерческими организациями вместо раздела «Капитал и резервы».

+



+

## Приложение Д

### Отчет о финансовых результатах КАО «АЗОТ»

+

#### Отчет о финансовых результатах

Форма по ОКУД 0710002

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За отчетный год	За предыдущий год	
1	2	3	4	5	
	Выручка <sup>2</sup>	2110	1 4 8 0 5 5	6 5 6 5 7	
	Себестоимость продаж	2120	(139350)	( 5 8 4 2 1 )	
	Валовая прибыль (убыток)	2100	8 7 0 5	7 2 3 6	
	Коммерческие расходы	2210	_____	_____	
	Управленческие расходы	2220	( 6 1 6 0 )	( 5 0 5 8 )	
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	2 5 4 5	2 1 7 8	
	Доходы от участия в других организациях	2310	_____	_____	
	Проценты к получению	2320	_____	_____	
	Проценты к уплате	2330	( 0 )	( 5 7 )	
	Прочие доходы	2340	1 1 7	6 7 5	
	Прочие расходы	2350	( 1 0 2 9 )	( 3 6 9 3 )	
	<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	2300	1 6 3 3	( 8 9 7 )	
	Налог на прибыль <sup>3</sup>	2410	_____	_____	
	в т.ч. текущий налог на прибыль	2411	( 9 1 )	_____	
	отложенный налог на прибыль <sup>4</sup>	2412	_____	_____	
	Прочее	2460	_____	_____	
	<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	2400	1 8 3 6	( 1 0 7 1 )	
	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	_____	_____	
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода <sup>5</sup>	2530	_____	_____	
	<b>Совокупный финансовый результат периода<sup>5</sup></b>	2500	1 8 3 6	( 1 0 7 1 )	
	<b>СПРАВОЧНО</b>				
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	_____	_____	
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	_____	_____	

**Примечания**

1 Указывается номер его соответствующего периода

2 Выручка отражается за минусом налога в виде обязательного отчисления, акцизов

3 Отражается расхода (дохода) по налогу на прибыль

4 Отражается суммарная величина изменений отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств за отчетный период

5 Совокупный финансовый результат периода определяется как сумма строк «Чистая прибыль (убыток)», «Результат от переоценки внеоборотных активов», «Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода» и «Налог на прибыль (убыток) от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода».

+



+

Приложение Е

Бухгалтерский баланс ПАО «Акрон»

Наименование показателя	Код	31.12.20	31.12.19	31.12.18
<b>АКТИВ</b>				
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
Нематериальные активы	1110			
Основные средства	1150	38372	38001	37820
Доходные вложения в материальные ценности	1160			
Финансовые вложения	1170	3893	2199	1970
Отложенные налоговые активы	1180			
Прочие внеоборотные активы	1190	4106	4041	4001
Итого по разделу I	1100	46371	44241	43791
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
Запасы	1210	30962	22357	19980
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220			
Дебиторская задолженность	1230	38761	44942	46710
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240			
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	2842	3535	4524
Прочие оборотные активы	1260	2008	1708	977
Итого по разделу II	1200	74573	72542	72191
<b>БАЛАНС</b>	<b>1600</b>	<b>120944</b>	<b>116783</b>	<b>115982</b>



Продолжение приложения Е

ПАССИВ				
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	11147	11147	11147
Переоценка внеоборотных активов	1340			
Резервный капитал	1360	4549	4549	4549
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	23583	25955	26006
Итого по разделу III	1300	39279	41651	41702
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	1410			
Отложенные налоговые обязательства	1420	475	501	527
Итого по разделу IV	1400	475	501	527
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	1510	9900	13780	14280
Кредиторская задолженность	1520	71290	60847	59469
Доходы будущих периодов	1530			
Оценочные обязательства	1540			
Прочие обязательства	1550	0	4	4
Итого по разделу V	1500	81190	74631	73753
<b>БАЛАНС</b>	<b>1700</b>	<b>120944</b>	<b>116783</b>	<b>115982</b>

Приложение Ж

Отчет о финансовых результатах ПАО «Акрон»

Отчет о финансовых результатах

Наименование показателя	Код	2020	2019
Выручка	2110	645267	641110
Себестоимость продаж	2120	(528799)	(548760)
Валовая прибыль (убыток)	2100	116468	92350
Коммерческие расходы	2210	(95081)	(77762)
Управленческие расходы	2220		
Прибыль (убыток) от продаж	2200	21387	14588
Доходы от участия в других организациях	2310		
Проценты к получению	2320	140	248
Проценты к уплате	2330	1282	840
Прочие доходы	2340	1799	1132
Прочие расходы	2350	8790	7469
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	13254	7659
Текущий налог на прибыль	2410	(3654)	(2275)
Чистая прибыль (убыток)	2400	9600	5384