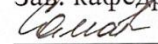


Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
**АМУРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ**  
(ФГБОУ ВО «АмГУ»)

Факультет экономический  
Кафедра финансов  
Направление подготовки 38.03.01 - Экономика  
Направленность (профиль) образовательной программы: Финансы и кредит


ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ  
Зав. кафедрой

 Е.А. Самойлова  
« 01 » 06 2021 г

**БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА**

на тему: Совершенствование системы управления оборотными средствами тор-  
говой компании (на примере АО «Глория Джинс»)

Исполнитель  
студент группы 671 - зб

 01.06.2021 г.  
(подпись, дата)


Ю.В. Ющенко

Руководитель  
зав. кафедрой, к. э. н.

 01.06.2021 г.  
(подпись, дата)

Е.А. Самойлова

Нормоконтроль  
ассистент

 01.06.2021 г.  
(подпись, дата)

С.Ю. Колупаева

Благовещенск 2021

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
**АМУРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ**  
(ФГБОУ ВО «АмГУ»)

Факультет экономический  
Кафедра финансов

УТВЕРЖДАЮ

Зав. кафедрой

 Е.А. Самойлова

«23» 03 2021 г.

**ЗАДАНИЕ**

К бакалаврской работе студента Ющенко Юлианы Владимировны

1 Тема бакалаврской работы Совершенствование системы управления оборотными средствами торговой компании (на примере АО «Глория Джинс»)  
(утверждено приказом от 19.03.2021 № 575-уч)

2 Срок сдачи студентом законченной работы: 01.06.2021 г.

3 Исходные данные к бакалаврской работе: учредительные документы организации, бухгалтерская (финансовая) отчетность организации

4 Содержание бакалаврской работы (перечень подлежащих проработке вопросов):  
– теоретические аспекты управления оборотными средствами торговой компании;  
– анализ финансово-хозяйственной деятельности АО «Глория Джинс»;  
– совершенствование системы управления оборотными средствами торговой компании (на примере АО «Глория Джинс»).

5 Перечень материалов приложения: (наличие чертежей, таблиц графиков, схем, программных продуктов, иллюстрированного материала и т.п.): бухгалтерская (финансовая) отчетность.


6 Консультанты по бакалаврской работе (с указанием относящихся к ним разделов) нет

7 Дата выдачи задания 23.03.2021 г.

Руководитель бакалаврской работы Самойлова Е.А, доцент, к.э.н.

Фамилия, Имя, Отчество, ученая степень, ученое звание

Задание принял к исполнению (дата): 23.03.2021 г.

  
(подпись студента)

## РЕФЕРАТ

Бакалаврская работа содержит 56 с., 17 таблиц, 15 рисунков, 54 источника, 2 приложения.

ОБОРОТНЫЕ СРЕДСТВА, УПРАВЛЕНИЕ ОБОРОТНЫМИ СРЕДСТВАМИ ТОРГОВОЙ КОМПАНИИ, ОБОРОТНЫЕ СРЕДСТВА В РОЗНИЧНОЙ ТОРГОВЛЕ, СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ ОБОРОТНЫМИ СРЕДСТВАМИ ТОРГОВОЙ КОМПАНИИ, ЭФФЕКТИВНОСТЬ УПРАВЛЕНИЯ ОБОРОТНЫМИ СРЕДСТВАМИ

Цель работы состоит в совершенствовании системы управления оборотными средствами торговой компании (на примере АО «Глория Джинс»).

Объектом исследования выступает АО «Глория Джинс».

Предмет исследования – экономические отношения, возникающие в процессе управления оборотными средствами торговой компании.

В первой главе рассмотрены теоретические аспекты управления оборотными средствами торговой компании.

Во второй главе проведен анализ финансово-хозяйственной деятельности АО «Глория Джинс».

В третьей главе предложено совершенствование системы управления оборотными средствами торговой компании (на примере АО «Глория Джинс»).

## СОДЕРЖАНИЕ

Введение	5
1 Теоретические аспекты управления оборотными средствами торговой компании	7
1.1 Сущность и содержание понятия «оборотные средства»	7
1.2 Источники формирования оборотных средств	9
1.3 Особенности управления оборотными средствами в розничной торговле	15
2 Анализ финансово-хозяйственной деятельности АО «Глория Джинс»	22
2.1 Краткая характеристика деятельности АО «Глория Джинс»	22
2.2 Анализ финансового состояния АО «Глория Джинс»	26
3 Совершенствование системы управления оборотными средствами торговой компании (на примере АО «Глория Джинс»)	39
3.1 Анализ оборотных средств АО «Глория Джинс»	39
3.2 Мероприятия, направленные на повышение эффективности управления оборотными средствами АО «Глория Джинс»	43
Заключение	50
Библиографический список	52
Приложение А Бухгалтерская (финансовая) отчетность	57
Приложение Б Справка о результатах проверки текстового документа на наличие заимствований	77

## ВВЕДЕНИЕ

Каждая коммерческая организация, особенно производственная, обязана иметь оборотные средства для осуществления своей финансово-хозяйственной деятельности, бесперебойного процесса производства и реализации продукции. Конкурентоспособность организации во многом зависит от того, насколько эффективно управление оборотными средствами организации. В случае неэффективного управления или полного его отсутствия происходит рост кредиторской и дебиторской задолженностей, распространение товарообмена (бартерных сделок) между организациями, а в наиболее неблагоприятных случаях возникает реальная угроза банкротства.

Помимо этого эффективное управление оборотными активами необходимо для развития организации, расширения ассортимента продукции, повышения уровня реализации и, как следствие, увеличения прибыли, что является первоочередной задачей каждого коммерческого предприятия.

Величина и состав оборотных средств на каждом предприятии зависят от многих факторов как внешней, так и внутренней среды. Анализ влияния этих факторов на производственный и торговый процессы деятельности, изменение структуры оборотных активов необходимы любому руководителю организации для принятия наиболее верных управленческих решений. Все это определяет актуальность выбранной темы исследования.

Теоретической основой исследования особенностей управления оборотными средствами являются работы таких авторов, как И.А. Бланк, Дж.К. Ван Хорн, В.Н. Данилин и Е.И. Данилова, И.В. Пещанская, В.М. Родионова, А.Д. Шеремет и др. Методологической базой работы являются методы экономического анализа, в частности, коэффициентный метод оценки показателей.

Цель бакалаврской работы состоит в совершенствовании системы управления оборотными средствами торговой компании (на примере АО «Глория Джинс»).

Объектом исследования выступает АО «Глория Джинс».

Предмет исследования – экономические отношения, возникающие в про-

цессе управления оборотными средствами торговой компании.

Задачи:

- проанализировать сущность и содержание понятия «оборотные средства»;
- рассмотреть источники формирования оборотных средств;
- выявить особенности управления оборотными средствами в розничной торговле;
- провести анализ финансово-хозяйственной деятельности АО «Глория Джинс»;
- разработать мероприятия направленные на повышение эффективности управления оборотными средствами АО «Глория Джинс».

Методы исследования: анализ и синтез теоретической информации по проблеме исследования, экономический анализ, статистический анализ.

Источники информации: учебно-методическая литература, материалы периодических изданий, финансовая отчетность АО «Глория Джинс».

# 1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ УПРАВЛЕНИЯ ОБОРОТНЫМИ СРЕДСТВАМИ ТОРГОВОЙ КОМПАНИИ

## 1.1 Сущность и содержание понятия «оборотные средства»

Термины «оборотный капитал», «оборотные активы», «оборотные средства» являются одними из основных категорий в экономической науке. Однако отсутствует не только точное и единое их трактование, но и сущностное их понимание. Тем не менее, все авторы сходятся во мнении, что необходимо анализировать оборотные средства, оборотный капитал для того, чтобы можно было судить об эффективности функционирования предприятия. Рассмотрим некоторые из существующих в экономической литературе определений названных понятий для возможного понимания их сущности.

Во-первых, отметим, что не все авторы делают акцент на том, что понятия «оборотный капитал», «оборотные активы», «оборотные средства» различны по своей сути (Пещанская И.В., Ковалев В.В., Шеремет А.Д.). Так, данные авторы определяют эти понятия как «...активы предприятия, возобновляемые с определенной регулярностью для обеспечения текущей деятельности, вложения в которое, как минимум, однократно оборачиваются в течение одного года или одного производственного цикла, если последний превышает год»<sup>1</sup>. Можно отметить, что происходит смешение экономической (финансовой) категории и бухгалтерской категории<sup>2</sup>.

Бланк И.А. под термином «оборотные активы» предлагает понимать «...активы, характеризующие совокупность имущественных ценностей предприятия, обслуживающих текущую производственно-коммерческую (операционную) деятельность и полностью потребленных (видоизменяющих свою форму) в течение одного производственно-коммерческого цикла»<sup>3</sup>.

В исследовании В.Н. Данилина и Е.И. Даниловой проводится разграничение понятий «оборотный капитал» и «оборотные средства». По их мнению, в

---

<sup>1</sup> Крылов С.И. Финансовый анализ. Екатеринбург, 2018. С. 10.

<sup>2</sup> Шеремет А.Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия. М., 2018. С. 26.

<sup>3</sup> Антонов А.П. Взаимная связь терминов «оборотные средства», «оборотный капитал» и «текущие активы» // Инновационная наука. 2018. № 11-1. С. 14.

состав оборотного капитала «...включают оборотные активы предприятия, уменьшенные на сумму его финансовых обязательств в виде совокупной кредиторской задолженности»<sup>4</sup>.

Таким образом, оборотный капитал организации может быть представлен в виде выражения всей совокупности текущих активов в денежной форме, то есть, общая сумма имущества, необходимого для обеспечения процесса производства, реализации продукции, для увеличения доходов посредством вложения в краткосрочные инструменты финансового рынка<sup>5</sup>.

В системе бухгалтерского учета термин «оборотные средства» тождествен термину «оборотный капитал» и «оборотные активы» как родственным экономическим понятиям, которые характеризуют один и тот же объект.

Поскольку оборотные средства вовлечены в процесс производства на всех стадиях – денежной, производственной (в виде запасов или затрат на производство), товарной – оборотный капитал также может быть выражен в натурально-вещественной форме. Так, оборотный капитал может быть производственным и капиталом в обращении (рисунок 1).

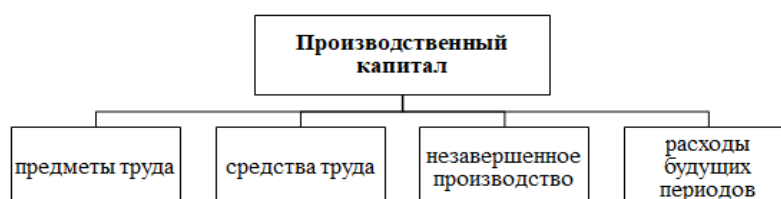


Рисунок 1 – Структура производственного капитала

Структура капитала в обращении представлена на рисунке 2<sup>6</sup>.

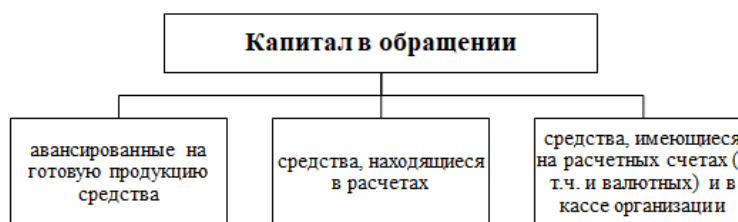


Рисунок 2 – Структура капитала в обращении

4 Крылов С.И. Финансовый анализ. Екатеринбург, 2018. С. 14.

5 Кылчик П.С. Актуальные проблемы управления оборотным капиталом предприятия // Символ науки. 2017. № 03-1. С. 85.

6 Сергеева А.М. Экономическая характеристика оборотного капитала как объекта управления и его классификация // Проблемы экономики и менеджмента. 2017. № 3 (43). С. 27.



Таким образом, состав оборотных активов можно упрощенно представить в виде схемы, представленной на рисунке 3.

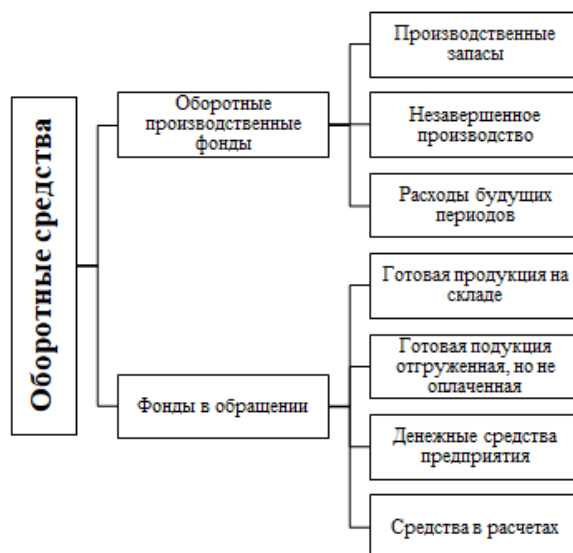


Рисунок 3 – Состав оборотных средств

Однако, некоторые исследователи, такие как Д.Г. Сигел и А.А. Володин считают, что к оборотным средствам предприятия необходимо включать не только фактически имеющиеся в организации запасы, но и предполагаемые запасы – дебиторскую задолженность, возмещение НДС и другие<sup>7</sup>.

Итак, оборотными средствами можно считать «денежные средства и материальные запасы предприятия, обслуживающие воспроизводственный процесс». Оборотные средства необходимы любому предприятию, так как существует определенный временной разрыв между моментом приобретения ресурсов для приобретения средств производства и получением оплаты от потребителя (покупателя). Факторами, определяющими необходимость предприятия в оборотных средствах выступают длительность производственного цикла, сфера производства, объем, материально-техническое оснащение.

## 1.2 Источники формирования оборотных средств

Оборотные средства организации обладают неоднородной структурой – соотношение собственных и заемных средств в составе оборотных оказывает большое влияние на общую экономическую характеристику компании, ее фи-

<sup>7</sup> Володин А.А. Оборотные средства и финансовое состояние предприятий // Вестник университета. 2017. № 3. С. 153.

нансовую устойчивость, возможность дальнейшего развития.

На рисунке 4 представлена классификация оборотных средств в зависимости от источника формирования.

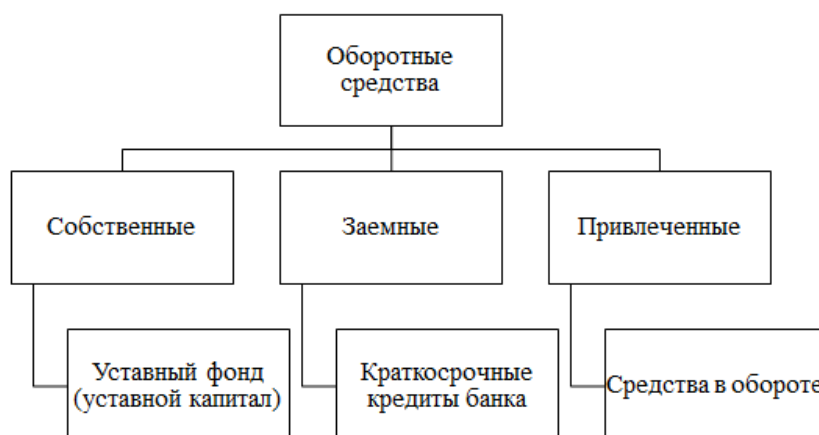


Рисунок 4 – Типология оборотных средств в зависимости от источников их формирования

Уставный фонд или уставной капитал, то есть средства, инвестируемые учредителями, покрывают затраты на приобретение материальных ценностей, которые минимально необходимы для осуществления деятельности. Кроме того, они используются для финансирования запасов. В случае, если собственных средств недостаточно, возможно возмещение их недостатка за счет выручки от реализации продукции. Пополнение собственных средств посредством капитализации части чистой прибыли, реализации излишних материальных ценностей.

Собственные средства способствуют обеспечению предприятия оперативной и имущественной самостоятельностью. Именно благодаря им предприятие способно повышать коммерческую эффективность деятельности. Они определяют финансовую устойчивость. Плановый размер собственных оборотных средств предприятия определяется их нормированием.

Заемные средства привлекаются предприятием для того, чтобы сократить общую потребность в собственных средствах, повышать эффективность их использования. Как правило, заемными средствами являются краткосрочные кредиты банка. Они временно восполняют недостатки собственных оборотных средств.

Привлеченные средства временно используются в обороте, которые не принадлежат предприятию, но находятся в обороте, то есть служат источником формирования оборотных средств в сумме их минимального остатка. Это кредиторская задолженность поставщикам, резервы на покрытие предстоящих расходов, минимальная переходящая задолженность перед бюджетом и внебюджетными фондами, средства кредиторов, полученные в качестве предоплаты за продукцию (товары, услуги), средства покупателей по залогам за возвратную тару, переходящие остатки фонда потребления и др.

Причинами использования кредитов и займов выступает возможность более выгодного по сравнению собственными средствами возможность их использования, недостаточность собственных средств, покрытие непостоянной части оборотных активов.

На структуру оборотных средств оказывают влияния как внутренние, так и внешние факторы<sup>8</sup>. Представим их в виде схемы (рисунок 5).



Рисунок 5 – Факторы, влияющие на структуру оборотных средств

<sup>8</sup> Мельгуй А.Э. Значение и классификация оборотных средств в учетно-аналитическом обеспечении коммерческих организаций // Торгово-экономический журнал. 2018. № 2. С. 199.

В зависимости от потребности в оборотном капитале его можно классифицировать на две большие группы: постоянный оборотный капитал и переменный оборотный капитал.

Постоянный оборотный капитал представляет собой стабильную часть оборотных активов, потребность в которых возникает на всем протяжении производственного цикла. Другими словами, это тот минимум оборотных средств, который необходим для непрерывного осуществления текущей деятельности предприятия.

Переменный оборотный капитал может иметь колебания в своем составе и количестве и, как правило, зависит от внешних факторов. Оборотные средства переменного капитала накапливаются для текущего и страхового запасов в периоды максимального объема производства.

Наиболее ликвидным элементом оборотных средств выступают денежные средства, поскольку именно ими исполняются финансовые обязательства организации.

Структура оборотных средств характеризуется удельным весом отдельных элементов оборотных средств в общей совокупности и выражается в процентах. Важнейшими показателями оценки эффективности использования оборотных средств предприятия являются коэффициент оборачиваемости оборотных средств и длительность одного оборота.

Коэффициент оборачиваемости оборотных средств, характеризующий скорость их оборота за рассматриваемый период, определяется по формуле (1):

$$K_{об} = Q_p : \Phi_{ос}, \quad (1)$$

где  $Q_p$  – объем реализуемой продукции за рассматриваемый период в оптовых ценах, руб.;

$\Phi_{ос}$  – средний остаток всех оборотных средств за рассматриваемый период, руб.

Коэффициент оборачиваемости показывает количество оборотов совер-

шаемых оборотными средствами за год.

Средний остаток оборотных средств определяется по формуле среднего хронологического.

Длительность одного оборота в днях, показывающая за какой срок к предприятию возвращаются его оборотные средства в виде выручки от реализации продукции, определяется по формулам (2) и (3):

$$T_{об} = D_k : K_{об}, \quad (2)$$

$$T_{об} = F_{ос} \times D_k : Q_p, \quad (3)$$

Коэффициент закрепления оборотных средств в обороте показывает сумму оборотных средств приходящуюся на один рубль реализованной продукции, формула (4):

$$K_{зос} = F_{ос} : Q_p, \quad (4)$$

Показатели оборачиваемости определяются по объему реализованной продукции, ведь именно реализацией завершается кругооборот оборотного капитала.

Ускорение оборачиваемости оборотных средств ведет к высвобождению оборотных средств предприятия из оборота. Напротив, замедление оборачиваемости приводит к увеличению потребности предприятия в оборотных средствах. Важнейшей предпосылкой ускорения оборачиваемости оборотных средств является проведение мероприятий по улучшению использования оборотных средств на всех стадиях их кругооборота. Относительное высвобождение (вовлечение) оборотных средств происходит в случае ускорения (замедления) оборачиваемости и может быть определено по формуле (5):

$$\Phi_{выс.} = Q_p \times (T_{об1} - T_{об2}) : D_k, \quad (5)$$

где  $Q_p$  – объем реализации продукции в сравниваемом периоде в оптовых ценах, руб.;

$T_{об1}$ ,  $T_{об2}$  – длительность одного оборота в днях в базовом и сравниваемом периодах, дн.

Находясь в постоянном движении, оборотный капитал совершает непрерывный кругооборот, который отражается в постоянном возобновлении процесса производства. В процессе движения оборотных средств выделяются три стадии<sup>9</sup>:

– стадия заготовок – накопление производственных запасов для изготовления продукции. На этой стадии наиболее ликвидный элемент – денежные средства – переходит в форму производственных запасов;

– производственная стадия – накопленные активы используются в производственном цикле, переходя в форму готовой продукции или образуют незавершенное производство;

– стадии реализации – сбыт готовой продукции и зачисление вырученных средств на расчетный счет или в кассу организации. Таким образом на этой стадии снова образуется самый ликвидный вид оборотных средств в виде наличных денег.

Такой кругооборот активов через стадии движения называют кругооборотом оборотных средств организации.

В течение календарного года (или одного производственного цикла, если он занимает период более года) оборотный капитал должен оборачиваться минимум один раз, однако зачастую кругооборот оборотных средств может обращаться несколько раз в течение календарного года. В зависимости от продолжительности кругооборота (или длительности прохождения отдельных его стадий) можно оценить текущее состояние деятельности организации. Так, увеличение длительности кругооборота оборотных средств приводит не только к отвлечению собственных денежных средств, но и к необходимости привлечения дополнительных средств с тем, чтобы не нарушать непрерывность производства, а, следовательно, снижает эффективность работы компании.

---

<sup>9</sup> Кылчик П.С. Актуальные проблемы управления оборотным капиталом предприятия // Символ науки. 2017. № 03-1. С. 86.

Анализ текущего состояния оборотных активов и их отдельных элементов позволяет не только определить текущую ликвидность баланса организации (то есть, способность средств быть обращенными в денежные средства для погашения краткосрочных обязательств), но и выявить достаточность чистого оборотного капитала (предотвращение возникновения дефицита ресурсов или чрезмерного избытка) и повысить эффективность использования оборотных средств компании.

### **1.3 Особенности управления оборотными средствами в розничной торговле**

Главной целью управления оборотными активами является оценка и распознавание внутренних проблем предприятия для организации, обоснования и принятия различного рода управленческих решений, в том числе в области развития, выхода из кризиса, привлечения инвестиций и т.д.

Эффективность использования оборотных средств организации заключается в наиболее рациональном их распределении с учетом производственного цикла и методов реализации готовой продукции. Если у организации имеются недостатки в управлении оборотными средствами, производственная деятельность не может быть реализована на полную мощность, что приводит к простоям, сбоям в работе, а, следовательно, к низкой прибыли компании и потери ее ликвидности. При этом предприятие может даже располагать избыточным количеством оборотных средств, однако они не используются надлежащим образом, бездействуют.

Одна из важнейших характеристик управления – это финансовое состояние экономического субъекта – стабильность его деятельности и платежеспособности. Организация считается платежеспособной, если остатки на балансе денежных средств, краткосрочных финансовых вложений и активные расчеты покрывают ее краткосрочные обязательства.

Основным показателем оценки финансового состояния организации на краткосрочную перспективу является ликвидность баланса, то есть наличие у организации оборотных активов в размере теоретически достаточном для по-

гашения краткосрочных обязательств хотя бы с нарушением сроков погашения, предусмотренных контрактами. Предприятие является ликвидным, если оборотные активы превышают краткосрочные пассивы в балансе.

Особенность оборотных средств организации заключается в том, что они не расходуются, а авансируются в текущие затраты в процессе хозяйственной деятельности производственного предприятия, то есть, не исчезают бесследно, а являются своеобразным вложением для последующего получения прибыли.

Для оборотных активов (средств) как части авансированного капитала характерны следующие признаки:

- их вложение предшествует получению выручки (дохода) от реализации продукции, товаров, работ, услуг (в зависимости от сферы деятельности организации);

- они постоянно возобновляются в процессе деятельности организации, причем, как правило, в виде наиболее ликвидных ресурсов (денег);

- они требуют регулировки, поскольку потребность в оборотных средствах зависит от множества факторов, включая такие, как объемы производства, условий сбыта, контрактов с поставщиками и т.д.<sup>10</sup>

Оборотный капитал оценивается по фактическим издержкам приобретения. Фактические издержки включают в себя затраты по приобретению, включая кроме цены самих материалов от поставщиков: оплату процентов по кредиту, наценки, надбавки, оплату услуг по транспортировке, разгрузке и т.д.

Для оценки величины запасов, как правило, суммируют поступление материальных ресурсов за месяц, когда сумма израсходованных на производство продукции (работ и услуг) оборотных средств примет балансовую оценку и остатки запасов рассчитывают исходя из цен поставок.

Методы оценки стоимости запасов на конкретную дату представлены далее (рисунок 6)<sup>11</sup>.

---

<sup>10</sup> Володин А.А. Оборотные средства и финансовое состояние предприятий // Вестник университета. 2017. № 3. С. 153.

<sup>11</sup> Сергеева А.М. Экономическая характеристика оборотного капитала как объекта управления и его классификация // Проблемы экономики и менеджмента. 2017. № 3 (43). С. 27.



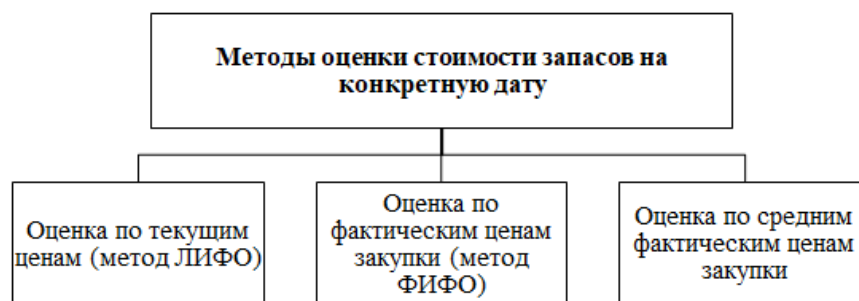


Рисунок 6 – Методы оценки стоимости запасов на конкретную дату

Для оценки незавершенного производства (затрат) также возможно использование нескольких методов (рисунок 7).

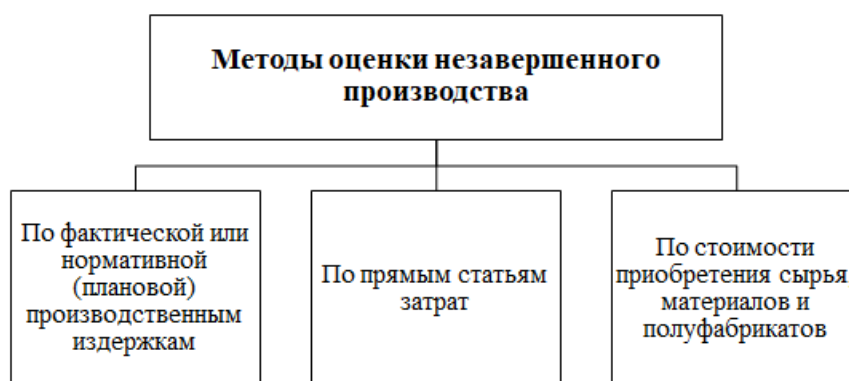


Рисунок 7 – Методы оценки незавершенного производства

Остатки готовой продукции оцениваются по фактическим или нормативным (плановым) производственным издержкам или по стоимости прямых статей затрат.

Нерациональное или неэффективное использование оборотных средств приводит к ухудшению общего состояния организации (снижение ликвидности и деловой активности), неблагоприятно сказывается на ее платежеспособности (снижение финансовой устойчивости и рентабельности) и в самом худшем варианте может привести даже к полной несостоятельности (банкротству).

В качестве основных причин, вызывающих недостаток оборотных средств организации можно назвать следующие<sup>12</sup>:

- высокий уровень инфляции в стране, которая обесценивает будущие

<sup>12</sup> Сергеева А.М. Экономическая характеристика оборотного капитала как объекта управления и его классификация // Проблемы экономики и менеджмента. 2017. № 3 (43). С. 28.

доходы – особенно это важно для организаций с длительным периодом производственного цикла;

- отсутствие эффективного механизма возмещения оборотных средств – изыскания собственных или привлечения заемных ресурсов;

- частичная потеря управляемости оборотом средств – в результате принятия неверных управленческих решений или в отсутствии таковых;

- высокая налоговая нагрузка организации – необходим постоянный мониторинг этого показателя и сравнения его с нормативными показателями по сфере деятельности.

Анализ состояния оборотных активов и их отдельных статей, а также показателей их оборачиваемости позволяет повысить эффективность использования денежных ресурсов в текущей деятельности, определить ликвидность баланса организации, то есть возможность своевременно погасить краткосрочные обязательства, выяснить, во что вкладывается чистый оборотный капитал в течение финансового цикла для оценки избытка или недостатка отдельных элементов оборотных средств.

Основой оптимизации как структуры капитала предприятия, так и его финансовой структуры является оптимизация величины собственных оборотных средств. Это также обязательное условие оптимизации финансовых результатов. Недостаток и избыток собственных оборотных средств образуется при несоответствии потребности в этих средствах и их наличия. При недостатке собственных оборотных средств у предприятия возникают проблемы в снабжении, при реализации продукции, в производстве, замедляется оборачиваемость средств предприятия, снижается эффективности использования этих средств, уменьшаются финансовые результаты, возникают другие отрицательные последствия.

При избытке собственных оборотных средств предприятие недополучает прибыль, так как часть его денег не работает. Кроме того, увеличиваются расходы предприятия при обслуживании «лишних» денег, с банками, поставщиками и покупателями. Может даже произойти обесценивание денег в процессе

инфляции, а так же возникнуть обязанность по уплате большей суммы налога на имущество.

Средства, которые предприятие вкладывает в оборотные активы, должны быть компенсированы за один оборот, исчисляемый коротким периодом времени. При осуществлении анализа оборотных активов необходимо установить оптимальность их объема и структуры формирования, а также источники их покрытия и соотношения между ними, достаточные для того, чтобы обеспечить долгосрочную производственную и эффективную финансовую деятельность предприятия.

В условиях высокого уровня инфляции, неплатежей и других кризисных явлений предприятия нередко оказываются в ситуации, когда они обязаны внести изменения в свою политику в отношении оборотных средств, начать поиск новых источников пополнения, изучить проблемы, связанные с эффективностью их использования.

Эффективное управление оборотными средствами подразумевает постоянное и стабильное обеспечение организации минимальным объемом ресурсов для поддержания ее деятельности, производства и платежеспособности. Такое управление складывается из<sup>13</sup>:

- своевременного и полного учета всех оборотных активов – как правило, на каждую отчетную дату (в зависимости от сферы деятельности – ежемесячно, ежеквартально);
- анализа и выявления причин неблагоприятного течения дел организации, связанных с оборачиваемостью оборотных активов (например, увеличение длительности кругооборота может быть связано с задержкой возмещения дебиторской задолженности или спада производственных мощностей);
- постоянной работой над модернизацией и автоматизацией хозяйственной деятельности организации, внедрение современных методов управления, включая управление оборотными активами;
- контроле за текущим состоянием важнейших элементов оборотных ак-

---

<sup>13</sup> Горевая А.Р. Современные методы управления оборотными средствами компании // Бизнес-образование в экономике знаний. 2017. № 1. С. 22.

тивов в процессе производственно-коммерческой деятельности предприятия.

Поскольку любая коммерческая организация прежде всего направлена на извлечение прибыли, управление оборотными средствами должно быть направлено на ускорение их оборачиваемости, для высвобождения из оборота денежных средств, что способствует увеличению прибыли. Факторами такого ускорения могут выступать<sup>14</sup>:

- оптимизация производственных запасов – их строгое соответствие потребностям, исключение их дефицита или неиспользуемого избытка;
- повышение эффективности использования всех ресурсов организации – материальных, финансовых, трудовых, временных и т.д.;
- мероприятия по сокращению длительности производственного цикла – модернизация оборудования, внедрение новых технологий и т.д.;
- сокращение сроков пребывания оборотных средств в виде остатков готовой продукции и/или дебиторской задолженности.

Таким образом, ускорение оборачиваемости оборотных средств позволяет организации обходиться меньшей суммой средств для обеспечения выпуска и реализации продукции или при том же объеме оборотных средств увеличить объем производимой продукции. Приток денежных средств вследствие ускорения оборачиваемости текущих активов способствует увеличению объема финансирования.

Кроме того, важным способом управления оборотными активами организации выступает повышения коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности и снижения срока ее оборачиваемости. Для этих целей могут быть использованы следующие рекомендации:

- необходимо установить правила заключения договоров с контрагентами на основе частичной или полной предоплаты;
- стремиться расширить базу постоянных клиентов, не имеющих проблем с оплатой задолженности по договорам и отдавать приоритет при испол-

---

<sup>14</sup> Муллинова С.А. Экономическая оценка эффективности использования оборотных активов // Концепт. 2017. № 6. С. 6.

нении заказов именно такой категории контрагентов;

- проводить сверку имеющейся дебиторской задолженности с покупателями для напоминания им о факте ее существования и подготовке документов для принудительного взыскания с периодичностью не реже раза в квартал;

- проводить ревизию дебиторской задолженности, выявлять сомнительные долги (длительные задолженности от ненадежных клиентов и т.д.) не реже, чем раз в полгода;

- производить периодические (не реже раза в год) ревизии дебиторской задолженности для предупреждения фактов возникновения безнадежных долгов (срок исковой давности по которым истек или истекает в ближайшем времени, а так же при прекращении деятельности лица-контрагента или объявления его банкротом);

- направлять претензии должникам для урегулирования вопроса дебиторской задолженности в досудебном порядке;

- готовить иски по взысканию дебиторской задолженности в судебном порядке по всем задолженностям, просрочка по которым составляет три месяца и более;

- воздействовать на дебиторов иными способами – посредством переговоров о рассрочках платежей, выплатах сумм задолженности по индивидуальным графикам.

Реализация всех указанных мероприятий в их совокупности поможет руководству более эффективно использовать свой оборотный капитал, а, следовательно, будет способствовать повышению финансовой устойчивости организации, ее рентабельности и платежеспособности.

## 2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ АО «ГЛОРИЯ ДЖИНС»

### 2.1 Краткая характеристика деятельности АО «Глория Джинс»

Акционерное общество «Глория Джинс» является производственной компанией России, специализирующейся на производстве и продаже одежды, обуви и аксессуаров для детей и взрослых. Компания основана в 1988 г. как кооператив, однако в 1997 г. компания преобразована в закрытое акционерное общество «Глория Джинс».

АО «Глория Джинс» производит одежду, обувь и аксессуары под собственной торговой маркой, отказавшись от франчайзинга и развивая собственную сеть магазинов не только в России, но в других странах (Украина, Казахстан, Турция, Вьетнам и т.д.).

На сегодняшний день компания «Глория Джинс» имеет более 15 собственных и 200 партнерских производственных фабрик, два современных логистических центра и монобрендовую сеть розничных магазинов, которая на конец 2018 г. насчитывала более 550 магазинов в России и СНГ.

Руководство АО «Глория Джинс» осуществляет генеральный директор А.В. Скиба Компания поставлена на учет в Межрайонной инспекции Федеральной налоговой службы № 26 по Ростовской области, однако на сегодняшний день головной офис компании находится в г. Москве. Уставной капитал АО «Глория Джинс» составляет 40000 руб.

Основным видом деятельности АО «Глория Джинс» выступает розничная торговля мужской, женской и детской одеждой в специализированных магазинах. Собственное производство одежды осуществляется на фабриках, расположенных в Ростовской и Волгоградской областях, в Кабардино-Балкарской Республике. Помимо фабрик, «Глория Джинс» владеет собственными центрами дизайна и мерчендайзинга в Стамбуле, Шанхае, Сан-Паулу, Чикаго, Вьетнаме, Лос-Анджелесе, Сеуле, Токио, Ростове-на-Дону и Шахтах.

Упрощенно организационная структура АО «Глория Джинс» представлена на рисунке 8.



Рисунок 8 – Организационная структура АО «Глория Джинс»

Из рисунка 8 видно, что организационная структура АО «Глория Джинс» является дивизиональной. Взаимосвязь головной и дочерних компаний происходит по следующему принципу: дочерние компании осуществляют управление поставками, занимаются сбытовой деятельностью. Головная компания занимается всеми важными стратегическими вопросами, такими как управление персоналом, управление качеством, управление финансами, управление маркетингом, управление производством.

Производственный отдел осуществляет производство одежды, обуви и аксессуаров из текстиля (сумки, головные уборы, шарфы, перчатки и т.д.). Отдел снабжения и сбыта регулирует деятельность по закупке текстиля и прочего сырья, осуществляет доставку готовой продукции на склады компании. Склад одежды, в свою очередь, во взаимодействии с транспортным отделом осуществляет отгрузку товаров в регионы, контролирует запасы и остатки готовой продукции.

Планово-экономический отдел проводит комплексный экономический анализ всех структурных подразделений, осуществляет прогноз расходов и до-

ходов, составляет сметы расходов и доходов и контролирует их осуществление. Кроме того, данный отдел собирает сведения из филиалов (фирменных магазинов) о реализации готовой продукции, спросе и потребительских предпочтениях, финансовых показателях магазинов.

Особенностью торговой деятельности АО «Глория Джинс» является наличие фирменных магазинов в регионах России и за рубежом. Каждый фирменный магазин является структурным подразделением компании и ведет свою деятельность по общему регламенту. Магазины также выступают региональным представительством АО «Глория Джинс», непосредственно работающими с конечными потребителями. Схематично структура сетевого магазина представлена на рисунке 9.

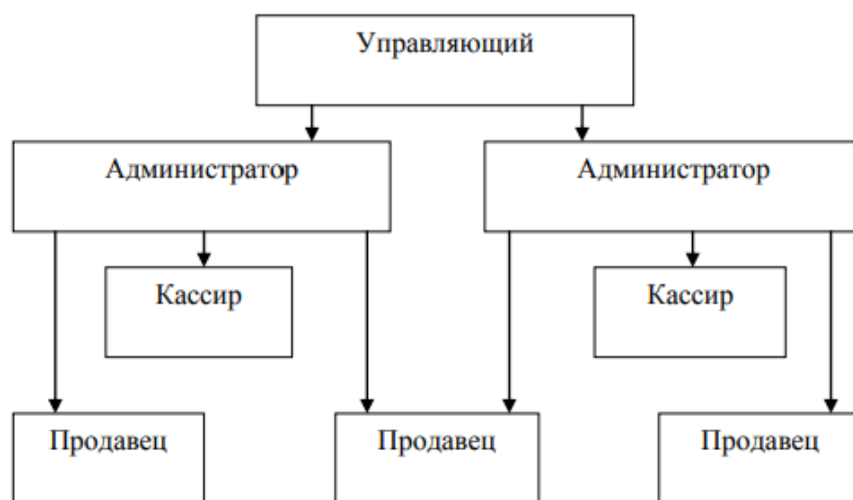


Рисунок 9 – Организационная структура сетевого магазина АО «Глория Джинс»

Как видно из рисунка 9, для сетевых магазинов АО «Глория Джинс» характерна линейно-функциональная организационная структура. Во главе магазина стоит главный управляющий, в чью компетенцию входят функции контроля над подчиненными, представительские функции, а также заключение сделок. Также управляющий занимается вопросами развития магазина, осуществляет поиск поставщиков, способствует улучшению качества продукции магазина и его ассортимента. За финансовую составляющую отвечает главный бухгалтер, в его ведении находится бухгалтерская и налоговая отчетность,



оплата счетов, начисление заработной платы и т.д. У управляющего в подчинении находятся администраторы, которые являются специалистами в отделах. Они следят за работой продавцов-консультантов, составляют заказы на товар и пр. Продавцы-консультанты, в свою очередь, непосредственно взаимодействуют с покупателями: помогают определиться с выбором, обеспечивают сервисные услуги, осуществляют выкладку товара, обеспечивают порядок в торговом зале и учет продукции.

Основные экономические показатели АО «Глория Джинс» представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Основные экономические показатели АО «Глория Джинс» за 2018 – 2020 гг.

в миллионах рублей

Показатель	2018	2019	2020	Абсолютное изменение		Относительный прирост, %	
				2020 к 2019	2020 к 2018	2020 к 2019	2020 к 2018
Выручка от продажи продукции, работ или услуг	36353	37693	40296	2 602	3 942	6,9	10,8
Себестоимость продаж	17037	17802	19587	1 785	2 550	10,03	15,0
Коммерческие расходы	16 803	17 400	16725	-675	-77	-3,88	-0,5
Управленческие расходы	713	688	614	-74	-99	-10,75	-13,9
Прибыль от продаж	1 799	1 802	3 368	1 566	1 569	86,92	87,2
Индекс изменения цен	1,06	1,05	1,04	-0,01	-0,015	-0,95	-1,4
Объем реализации в сопоставимых ценах	34458	35 898	38 746	2 847	4 287	7,93	12,4

Согласно данным таблицы 1 можно заключить, что в 2020 г. по сравнению с 2019 г. объем реализации в сопоставимых ценах вырос на 7,93 %, а по сравнению с 2018 г. на 12,4 %. При этом выручка выросла только на 6,9 % по сравнению с 2019 г. и 10,8 % по сравнению с 2018 г. Таким образом, для достижения этих объемов продаж компании пришлось снизить цены в рамках маркетинговых акций, при этом наблюдается рост себестоимости продаж более чем на 10 % по сравнению с 2019 г. и 15 % по сравнению с 2018 г. Но, несмотря

на это компании удастся нарастить прибыль от продаж в 2020 г. на внушительные 86 % (87,2 %) за счет сокращения коммерческих и управленческих расходов (на 10,75 % и 3,88 % (13,9 % и 0,5 %)) по сравнению с 2019 (2018) годами.

## 2.2 Анализ финансового состояния АО «Глория Джинс»

Рассмотрим основные экономические показатели общества за 2018 – 2020 гг., указанные в бухгалтерской отчетности общества – бухгалтерском балансе и отчете о финансовых результатах (приложения А и Б). Вычислим абсолютные и относительные изменения в бухгалтерском балансе и отчете о финансовых результатах и разметим эти данные в таблицах 2 и 3.

Таблица 2 – Анализ абсолютных и относительных изменений в бухгалтерском балансе организации

в миллионах рублей

Наименование показателя	2018	2019	2020	Абсолютное изменение, тыс. руб.			Темп роста, %		
				2019/2018	2020/2019	2020/2018	2019/2018	2020/2019	2020/2018
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Актив									
I Внеоборотные активы									
Основные средства	5248	4914	4337	-335	-577	-912	93,6	88,3	82,6
Финансовые вложения	42	42	59	-1	18	17	98,3	142,6	140,1
Отложенные налоговые активы	147	146	188	-1	42	41	99,6	128,7	128,1
Прочие внеоборотные активы	255	241	97	-14	-144	-158	94,6	40,3	38,1
Итого по разделу I	5693	5343	4681	-350	-662	-1 011	93,9	87,6	82,2
II Оборотные активы									
Запасы	10677	10932	11874	255	942	1 197	102,4	108,6	111,2
НДС по приобр. ценностям	6	69	379	63	310	373	1221,8	551,3	6736,1
Дебиторская задолженность	5423	5306	5147	-118	-159	-276	97,8	97,0	94,9
Финансовые вложения	69	19	1	-51	-17	-68	26,8	5,9	1,6
Денежные средства	2584	44	6893	-2 540	6 849	4 309	1,7	15680,4	266,7
Прочие оборотные активы	7	3	6	-5	3	-1	36,9	216,5	79,8
Итого по разделу II	18766	16371	24300	-2 395	7 929	5 534	87,2	148,4	129,5
Баланс	24459	21714	28981	-2 745	7 267	4 523	129,5	95,3	123,4
Пассив									
III Капитал и резервы									
Уставный капитал	43	43	43				100,0	100,0	100,0
Добавочный капитал (без переоценки)	4	1	3	-3	3	-1	15,1	572,8	86,5

Продолжение таблицы 2

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Резервный капитал	6	6	6				100,0	100,0	100,0
Нераспределенная прибыль	17588	18515	20542	927	2 027	2 955	105,3	110,9	116,8
Итого по разделу III	17642	18565	20595	924	2 030	2 954	105,2	110,9	116,7
IV Долгосрочные обязательства									
Долгосрочные заемные средства	0	0	3000		3 000	3 000			
Отложенные налоговые обязательства	278	273	204	-5	-69	-74	98,3	74,7	73,5
Итого по разделу IV	278	273	3204	-5	2 931	2 926	98,3	1172,8	1153,0
V Краткосрочные обязательства									
Краткосрочные заемные средства	3782	501	580	-3 282	79	-3 203	13,2	115,8	15,3
Кредиторская задолженность	2609	2123	4319	-486	2 197	1 711	81,4	203,5	165,6
Оценочные обязательства	148	251	283	103	31	135	169,6	112,4	190,7
Итого по разделу V	6539	2875	5182	-3 664	2 307	-1 357	44,0	180,2	79,2
Баланс	24459	21714	28981	-2 745	7 267	4 523	88,8	133,5	118,5

Из таблицы 2 видно, что валюта баланса за трехлетний период увеличилась на 18 %, продемонстрировав разнонаправленную динамику от года к году. При этом наблюдается сокращение внеоборотных активов и рост оборотных активов. Главным образом рост оборотных активов достигается за счет роста запасов, а также денежных средств и денежных эквивалентов, при некотором сокращении дебиторской задолженности. В пассиве баланса фиксируется увеличение нераспределенной прибыли на 17 % за три года при существенном увеличении (в 11,5 раз в «пандемийный» 2020 г.) долгосрочных обязательств и сокращении на 21 % краткосрочных. Здесь можно отметить два момента. Во-первых, 2020 г. стал переломным и имеющийся в прошлые годы явный тренд на финансирование основной деятельности предприятия за счет собственных средств, был отмечен долгосрочным займом в размере двух годовых прибылей компании. Во-вторых, согласно балансу, данные средства полностью ушли на погашение краткосрочных кредитных линий, но даже этого оказалось недостаточно для финансирования текущей деятельности компании и кредиторская задолженность удвоилась по итогам 2020 г. Таким образом, можно зафиксировать произошедшее замещение краткосрочных заемных средств долгосрочными

займами и одновременное двукратное увеличение кредиторской задолженности за последний год.

Таблица 3 – Анализ абсолютных и относительных изменений в отчете о финансовых результатах АО «Глория Джинс» за 2018 – 2020 гг.

в миллионах рублей

Показатель	2018	2019	2020	Абсолютное изменение,			Темп прироста, %		
				2019/ 2018	2020/ 2019	2020/ 2018	2019/ 2018	2020/ 2019	2020/ 2018
Выручка	37553	37694	40296	141	2 603	2 743	0,4	6,9	7,3
Себестоимость продаж	18171	17802	19588	-368	1 786	1 417	-2	10	7,8
Валовая прибыль (убыток)	19383	19892	20709	509	817	1 326	2,6	4,1	6,8
Коммерч-е расходы	15202	17401	16725	2199	-675	1 523	14,5	-3,9	10
Управл-е расходы	723	689	615	-34	-74	-108	-4,8	-10,8	-15
Прибыль (убыток) от продаж	3457	1802	3369	-1655	1 566	-89	-47,9	86,9	-2,6
Проценты к получению	103	30	72	-73	41	-32	-70,5	134,5	-30,8
Проценты к уплате	130	203	204	73	1	74	55,8	0,6	56,8
Прочие доходы	719	1062	929	343	-133	210	47,6	-12,5	29,2
Прочие расходы	2322	1399	1554	-923	154	-769	-39,7	11	-33,1
Прибыль (убыток) до налогооблож-я	1827	1292	2611	-535	1 319	784	-29,3	102	42,9
Текущий налог на прибыль	522	365	584	-157	219	62	-30,1	60,1	11,8
Чистая прибыль (убыток)	1281	927	2027	-353	1 100	746	-27,6	118,6	58,3

В отчете о финансовых результатах можно проследить, что выручка компании растет наряду с развитием рынка повседневной одежды, за три года она выросла на 7,3 %, при этом стоит отметить сокращение прибыли от продаж сопровождающийся ростом чистой прибыли, что позволяет в целом сделать вывод о повышении эффективности деятельности компании.

Определим влияние факторов на сумму прибыли АО «Глория Джинс» в 2020 г. Для этого запишем исходные данные в виде таблицы 4.

Таблица 4 – Расчет факторных влияний на прибыль от продаж

в миллионах рублей

Фактор	Величина показателя	Удельный вес, %
1	2	3
Влияние объема продаж на прибыль	142	9,1

## Продолжение таблицы 4

1	2	3
Влияние структуры ассортимента реализованной продукции	-502	-32,1
Влияние изменения коммерческих расходов	-373	-23,8
Влияние изменения себестоимости	675	43,1
Влияние изменения управленческих расходов	74	4,7
Влияние цен реализации	1 549	98,9
Совокупное влияние факторов ( $\Sigma$ )	1 566	100,0

По результату расчета можно сделать вывод, что отрицательное влияние на размер прибыли за прошедший период оказали факторы изменения (увеличения) коммерческих расходов и структура ассортимента реализованной продукции, все остальные факторы внесли положительный вклад: цены реализации, объем продаж, сокращение себестоимости и управленческих расходов. На основании этого можно сделать вывод, что потенциал роста прибыли АО «Глория Джинс» заключается в работе с ассортиментом продукции и контроль над коммерческими расходами.

Проведем анализ структуры имущества организации, для чего прибегнем к вертикальному анализу актива и пассива, результаты вычислений поместим в таблицу 5.

Таблица 5 – Вертикальный анализ баланса предприятия в 2018 – 2020 гг.

Наименование показателя	2018	2019	2020	Доля в структуре баланса, %			Относительное изменение, %		
				2018	2019	2020	2019/2018	2020/2019	2020/2018
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Актив									
I Внеоборотные активы									
Основные средства	5248	4914	4337	21,5	22,6	15,0	105	66	70
Финансовые вложения	42	42	59	0,2	0,2	0,2	111	107	118
Отложенные налоговые активы	147	146	188	0,6	0,7	0,6	112	96	108
Прочие внеоборотные активы	255	241	97	1,0	1,1	0,3	107	30	32
Итого по разделу I	5693	5343	4681	23,3	24,6	16,2	106	66	69
II Оборотные активы									
Запасы	10677	10932	11874	43,7	50,3	41,0	115	81	94

Продолжение таблицы 5

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
НДС по приобр. ценностям	6	69	379	0,0	0,3	1,3	1376	413	5685
Дебиторская задолженность	5423	5306	5147	22,2	24,4	17,8	110	73	80
Финансовые вложения	69	19	1	0,3	0,1	0,0	30	4	1
Денежные средства	2584	44	6893	10,6	0,2	23,8	2	11748	225
Прочие оборотные активы	7	3	6	0,0	0,0	0,0	42	162	67
Итого по разделу II	18766	16371	24300	76,7	75,4	83,8	98	111	109
Баланс	24459	21714	28981	100,0	100,0	100,0	100	100	100
Пассив									
III Капитал и резервы									
Уставный капитал	43	43	43	0,2	0,2	0,1	113	75	84
Добавочный капитал (без переоценки)	4	1	3	0,0	0,0	0,0	17	429	73
Резервный капитал	6	6	6	0,0	0,0	0,0	113	75	84
Нераспределенная прибыль	17588	18515	20542	71,9	85,3	70,9	119	83	99
Итого по разделу III	17642	18565	20595	72,1	85,5	71,1	119	83	99
IV Долгосрочные обязательства									
Долгосрочные заемные средства	0	0	3000	0,0	0,0	10,4			
Отложенные налоговые обязательства	278	273	204	1,1	1,3	0,7	111	56	62
Итого по разделу IV	278	273	3204	1,1	1,3	11,1	111	879	973
V Краткосрочные обязательства									
Краткосрочные заемные средства	3782	501	580	15,5	2,3	2,0	15	87	13
Кредиторская задолженность	2609	2123	4319	10,7	9,8	14,9	92	152	140
Оценочные обязательства	148	251	283	0,6	1,2	1,0	191	84	161
Итого по разделу V	6539	2875	5182	26,7	13,2	17,9	50	135	67
Баланс	24459	21714	28981	100,0	100,0	100,0	100	100	100

Вертикальный анализ показывает, что в активах на протяжении трех лет фиксируется снижение доли запасов с 43,7 % до 41 %, дебиторской задолженности (с 22,2 % до 17,8 %) и основных средств (с 21,5 % до 15 %), при соответствующем росте денежных средств и денежных эквивалентов (с 10,6 % до 23,8 %).

Для удобства анализа представим на рисунках 10 и 11 соответственно динамику имущества организации и источников его формирования.

Говоря об источниках формирования имущества можно свидетельствовать, что более чем на 2/3 состоят из собственного капитала, оставшаяся треть в

примерно равных долях состоит из кредиторской задолженности и долгосрочных и краткосрочных займов. Стоит отметить что в 2020 г. более чем в 10 раз выросла доля долгосрочных заемных средств, доля же краткосрочных заемных средств упала до 2 %.

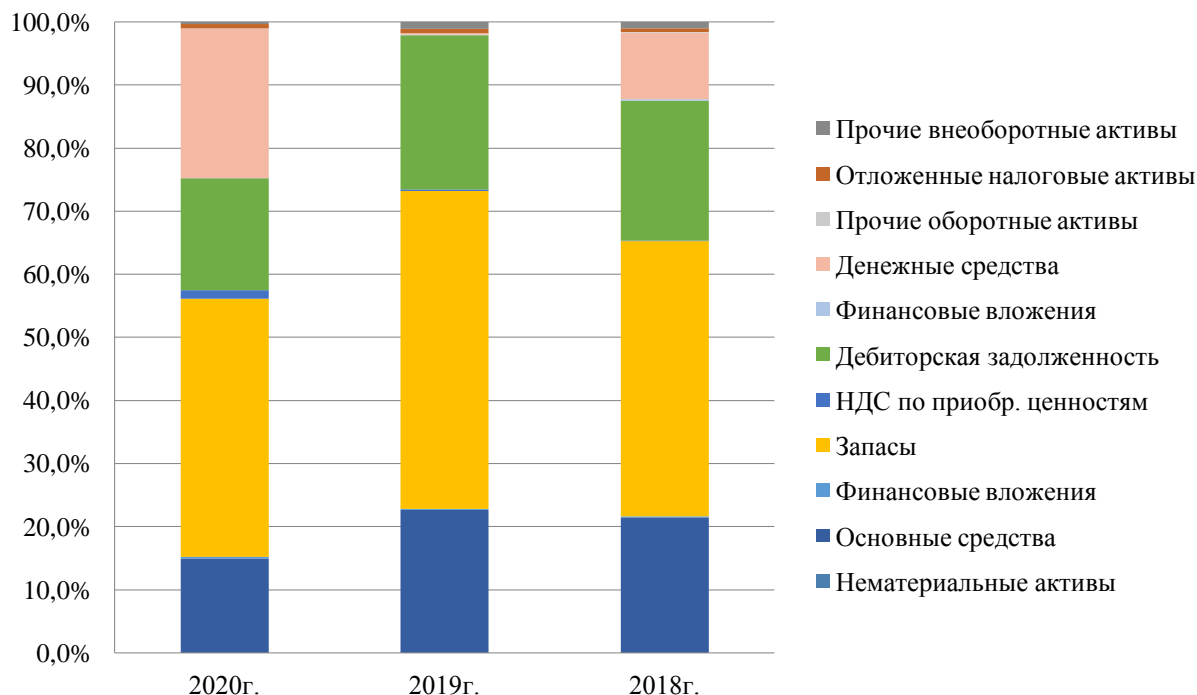


Рисунок 10 – Динамика имущества организации в 2018 – 2020 гг.

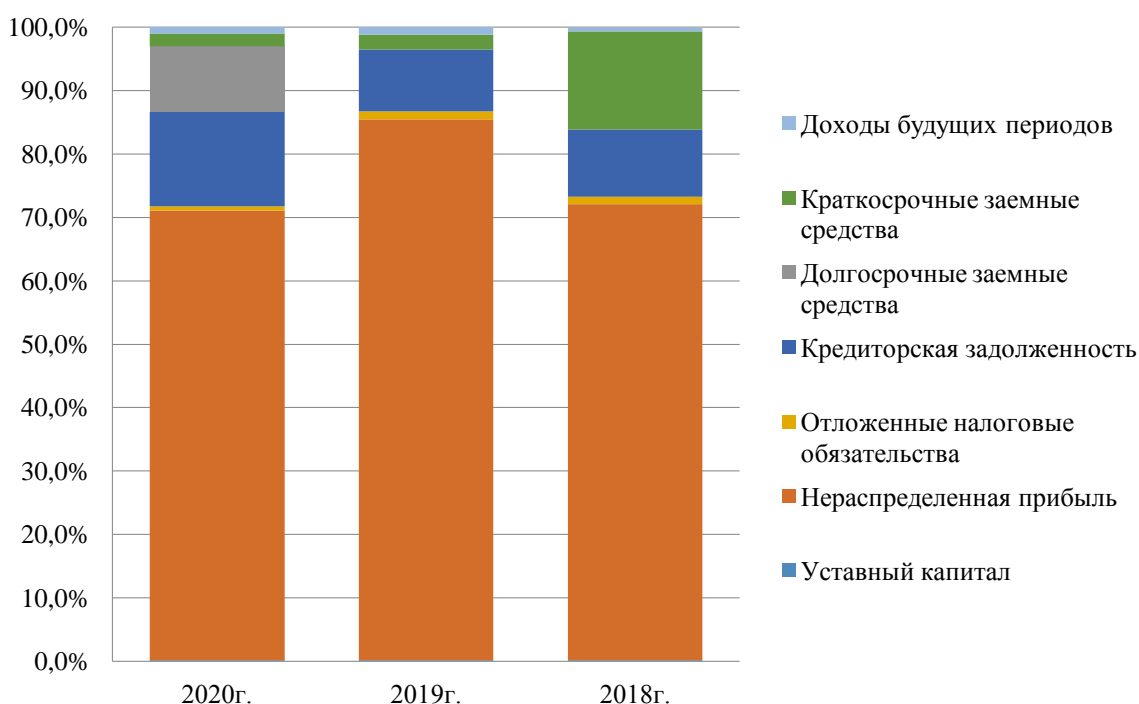


Рисунок 11 – Динамика источников формирования имущества в 2018 – 2020 гг.

Проведем вертикальный анализ отчета о финансовых результатах по данным детализации отдельных показателей отчета о финансовых результатах из отчетности организации, представленной в таблице 6. Отметим, что данная детализация доступна в бухгалтерской отчетности только за 2019 – 2020 гг.

Таблица 6 – Вертикальный анализ отдельных показателей отчета о финансовых результатах за 2019 – 2020 гг.

в миллионах рублей

Наименование показателя	Отчетный период		Доля, %	
	2019	2020	2019	2020
Выручка, из них:	37693	40296	100	100
- товары	23696	27518	63	68
- готовая продукция	13996	12777	37	32
Себестоимость продаж, из них:	17802	19587	100	100
- товары	10099	12097	57	62
- готовая продукция	7702	7489	43	38
Прочие доходы, из них:	1061	928	100	100
- доходы, связанные с реализацией основных средств	101	2	9,51	0,31
- доходы, связанные с реализацией прочего имущества	740	834	69,71	89,9
- курсовые разницы	172	0	16,24	0
- курсовые разницы по расчетам в у.е	4	2	0,38	0,3
- доходы в виде списанной кредиторской задолженности	11	16	1,08	1,76
- прочие доходы	30	72	2,87	7,76
- штрафы, пени, неустойки к уплате	2	0	0,19	0
Прочие расходы, из них:	1399	1553	100	100
- расходы, связанные с реализацией основных средств	36	1	2,6	0,1
- расходы, связанные с реализацией прочего имущества	563	507	40,3	32,66
- расходы в виде образованных оценочных резервов	7	181	0,5	11,68
- расходы на услуги банков	52	16	3,8	1,07
- штрафы, пени, неустойки к уплате	0	1	0	0,08
- курсовые разницы		41	0	2,68
- расходы в виде списанной дебиторской задолженности	16	45	1,2	2,93
- расходы по передаче товаров-работ, услуг безвозмездно и для собственных нужд	463	230	33,2	14,85
- отклонения курса продажи-покупки иностранной валюты от официального курса	84	183	6	11,83
- прочие расходы	174	343	12,5	22,11



Таким образом, из таблицы 6 можно сделать вывод, что по итогам 2020 г. на 5 % возросла выручка от реализации товаров, и на эти же 5 % сократилась выручка от реализации продукции, выпускаемой фирмой. Структура себестоимости продаж по динамике полностью соответствует выручке – на 5 % растет себестоимость продаж товаров и на эти же 5 % сокращается себестоимость реализации готовой продукции.

Структура прочих доходов и расходов главные изменения претерпела в основном за счет изменения знака курсовых разниц, так в 2019 г. курсовые разницы были положительными, и примерно на их величину были больше прочие доходы. В 2020 г. курсовые разницы стали отрицательными, увеличив прочие расходы, соответственно сравнивая год к году, вклад курсовых разниц в чистую прибыль, можно заключить, что в 2020 г. они негативно повлияли на размер чистой прибыли.

Проведем анализ ликвидности баланса и коэффициентов ликвидности. Для этого по данным бухгалтерского баланса рассчитаем и сгруппируем по степени ликвидности в таблице 7 активы и пассивы.

Таблица 7 – Анализ ликвидности баланса АО «Глория Джинс»

в миллионах рублей

Показатель	Абсолютные величины, тыс. руб.			Удельный вес ( % )		
	2018	2019	2020	2018	2019	2020
<b>Актив</b>						
Наиболее ликвидные (А1)	2 653	62	6 894	10,8	0,3	23,8
Быстро реализуемые (А2)	5 423	5 305	5 147	22,2	24,4	17,8
Медленно реализуемые (А3)	10 689	11 003	12 258	43,7	50,7	42,3
Трудно реализуемые (А4)	5 692	5 342	4 681	23,3	24,6	16,2
<b>Итого активы (ВА)</b>	<b>24 458</b>	<b>21 713</b>	<b>28 981</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>
<b>Пассив</b>						
Наиболее срочные обязательства (П1)	2 608	2 122	4 319	10,7	9,8	14,9
Краткосрочные пассивы (П2)	3 930	752	862	16,1	3,5	3,0
Долгосрочные пассивы (П3)	277	273	3 204	1,1	1,3	11,1
Постоянные пассивы (П4)	17 641	18 565	20 595	72,1	85,5	71,1
<b>Итого пассивы (ВП)</b>	<b>24 458</b>	<b>21 713</b>	<b>28 981</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

Активы баланса по степени их ликвидности можно классифицировать

следующим образом: А1 – наиболее ликвидные активы; А2 – быстро реализуемые активы; А3 – медленно реализуемые активы; трудно реализуемые активы. Пассивы баланса по степени срочности их погашения можно подразделить следующим образом: П1 – наиболее срочные обязательства (кредиторская задолженность); П2 – краткосрочные пассивы (краткосрочные кредиты и займы); П3 – долгосрочные кредиты и займы, арендные обязательства и др.; П4 – постоянные пассивы (собственные средства, за исключением арендных обязательств и задолженности перед учредителями).

Проверим выполнение правил ликвидности баланса, для чего составим таблицу 8.

Таблица 8 – Проверка выполнения правил ликвидности баланса

Условие	2018	2019	2020
Условие А1 => П1	+	-	+
Условие А2=> П2	+	+	+
Условие А3 => П3	+	+	+
Условие А4 < П4	+	+	+

Таким образом, на протяжении анализируемого периода, за исключением 2019 г., наиболее ликвидные активы перекрывают наиболее срочные обязательства, одновременно с этим быстро реализуемые активы перекрывают краткосрочные пассивы. В целом это говорит о наличии у предприятия собственных оборотных средств, обеспечивающих бесперебойный производственный процесс. Ликвидность баланса в 2018 г. и 2020 г. является абсолютной.

Наряду с абсолютными показателями для оценки ликвидности и платежеспособности организации рассчитывают и относительные показатели, которые представлены в таблице 9.

Таблица 9 – Оценка ликвидности АО «Глория Джинс» с помощью относительных показателей

Наименование показателя	Нормативное значение	2018	2019	2020
1	2	3	4	5
Коэффициент текущей ликвидности	от 1,5 до 2,5	2,87	5,69	4,69

Продолжение таблицы 9

1	2	3	4	5
Коэффициент быстрой ликвидности	от 0,7 до 1,5	1,24	1,87	2,32
Коэффициент абсолютной ликвидности	более 0,2	0,41	0,02	1,33
Общий показатель ликвидности баланса предприятия	более или равно 1,0	1,84	2,33	2,30
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	более или равно 0,1	0,64	0,81	0,65

Значение коэффициентов текущей в 2018 – 2020 гг. превышало нормативные значения и показало стабильность, что говорит об отсутствии финансового риска, связанного с неплатежеспособностью, существенное превышение коэффициентами нормативных значений говорит об избытке ликвидности. Коэффициент абсолютной ликвидности за 2019 г. имеет недостаточные значения, что демонстрирует низкие возможности предприятия своевременно оплатить все имеющиеся на данный момент обязательства, однако в 2020 г. коэффициент абсолютной ликвидности вернулся к нормальным значениям. Поскольку на протяжении трехлетнего периода исследования в 2019 г. зафиксированы отклонения коэффициента абсолютной ликвидности от нормативных значений целесообразно оценить вероятность банкротства предприятия.

Воспользуемся двухфакторной моделью Альтмана. Рассчитаем и оценим z-score в таблице 10.

Таблица 10 – Вероятность банкротства АО «Глория Джинс» согласно двухфакторной модели Альтмана

в миллионах рублей

Показатель	2018	2019	2020
Коэффициент текущей ликвидности	2,94	6,24	4,96
Заемный капитал	6 817	3 148	8 386
Пассивы	24 458	21 713	28 981
Z-score, %	-352,4	-707,8	-569,6

Поскольку за последние три года Z-score все время меньше 0 и имеет тенденцию к уменьшению можно заключить, что вероятность банкротства компании менее 50 % и постоянно уменьшается в последние годы.

Чтобы оценить эффективность использования ресурсов компании, нужно проанализировать рентабельность. Показатели рентабельности фирмы приведены ниже в таблице 11. Как видно из таблицы рентабельность фирмы выросла, что связано с увеличением чистой прибыли в 2020 г. Рентабельности активов так же выросла по сравнению с 2018 г.

Таблица 11 – Анализ показателей рентабельности за 2018 – 2020 гг.

в миллионах рублей

Показатель	Период			Темп роста, %	
	2018	2019	2020	2020/ 2019	2020/ 2018
1 Исходные данные, тыс. руб.					
1.1 Выручка (нетто)	37 553	37 693	40 296	106,9	107,3
1.2 Прибыль (убыток) от продаж	3 457	1 802	3 368	186,9	97,4
1.3 Прибыль (убыток) до налогообложения	1 827	1 292	2 611	202,1	142,9
1.4 Чистая прибыль (убыток)	1 280	927	2 027	218,6	158,3
1.5 Среднегодовая сумма всех активов	26 765	23 086	25 347	109,8	94,7
2 Показатели рентабельности					
2.1 Рентабельность активов (ROA), %	6,8	5,6	10,3	184,0	150,9
2.2 Коэффициент рентабельности собственного капитала (ROE), %	7,2	5,1	10,4	202,1	144,8

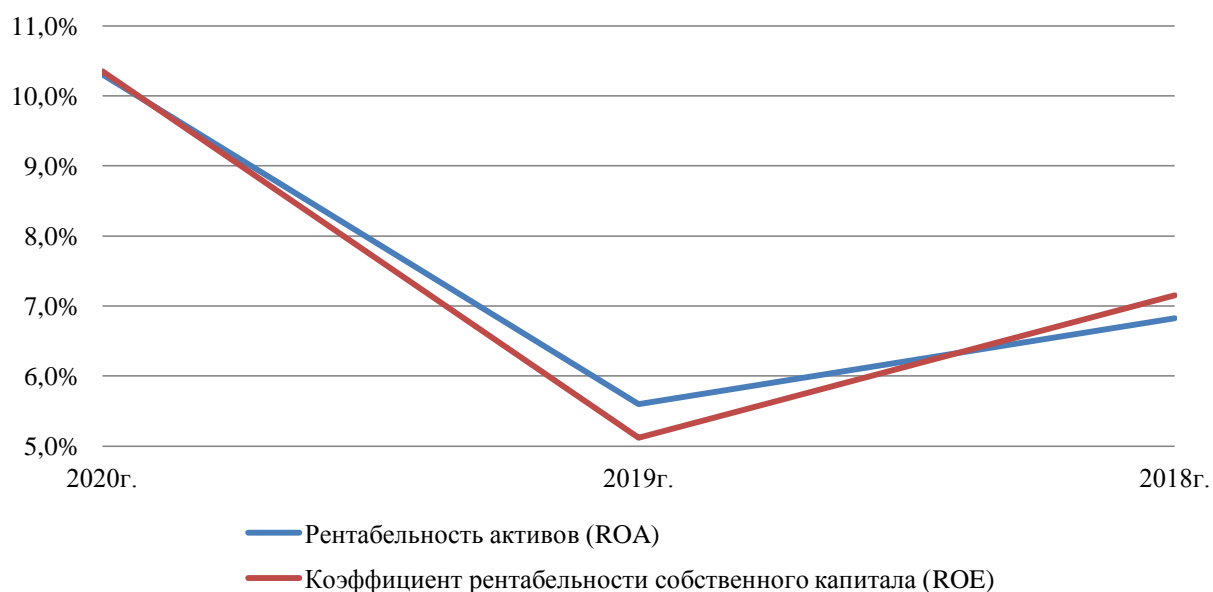


Рисунок 12 – Динамика показателей рентабельности

Исходя из проведенного анализа, можно отметить, что на предприятии в 2018 – 2020 гг. отмечается снижение доли внеоборотных активов в структуре

активов. Одновременно с этим снижается и доля запасов в структуре оборотных активов предприятия.

Оборотные активы предприятия увеличились в абсолютных цифрах и их доля в структуре баланса также увеличилась. Наибольший удельный вес в структуре оборотных активов предприятия занимают запасы. Доля денежных средств и денежных эквивалентов в рассматриваемом периоде увеличились больше всего, обеспечив рост доли оборотных активов ( таблица 12).

Таблица 12 – Состав и структура оборотных активов АО «Глория Джинс»

Оборотные средства	2018	2019	2020	Доля в структуре, %		
				2018	2019	2020
Запасы	10677	10932	11874	56,9	66,78	48,86
НДС по приобр. ценностям	6	69	379	0,03	0,42	1,56
Дебиторская задолженность	5423	5306	5147	28,9	32,41	21,18
Финансовые вложения	69	19	1	0,37	0,12	0,004
Денежные средства	2584	44	6893	13,76	0,27	28,37
Прочие оборотные активы	7	3	6	0,04	0,02	0,03
Итого	18766	16371	24300	100	100	100

Из таблицы 12 следует, что на протяжении трех последних лет неизменно высокой оставалась доля запасов, однако в 2020 г. она существенно снизилась в сравнении с 2019 г. (почти на 18 %). При этом за последний год существенно увеличилась доля денежных средств (на 28 %), а доля дебиторской задолженности снизилась более чем на 11 %. Несущественными представляются в структуре оборотных средств прочие оборотные активы (их доля за последние три года не превышает даже 0,1 %) и НДС по приобретенным ценностям (доля в 2020 г. составила около 1,5 %). Также из таблицы 12 следует, что за последние два года существенно сократились финансовые вложения. В 2020 г. данный показатель составил 1 млн. руб., тогда как в 2018 г. финансовые вложения составили 69 млн. руб. Это объясняется возвращением в АО «Глория Джинс» заемных денежных средств от сторонних организаций в 2020 г. за счет рефинансирования с использованием государственной поддержки в связи с пандемией. Кроме того, в 2020 г. в связи с ликвидацией организаций ЗАО «Батайский Горпромкомбинат» и ООО «Глория Джинс» Минск были списаны финансовые вложения за

счет резервов по обесценению финансовых вложений, образованных в 2012 г.

Рассмотрим структуру дебиторской задолженности по должникам (см. таблицу 13).

Таблица 13 – Структура дебиторской задолженности по должникам АО «Глория Джинс»

Наименование организации	Сумма задолженности, млн. руб.			Доля в структуре, %		
	2018	2019	2020	2018	2019	2020
ООО «Прима»	1741	1361	2010	32,1	25,7	39,1
ИП Коробков В.В.	713	905	603	13,1	17,1	11,7
ООО «Пеппи»	1425	1244	1152	26,3	23,4	22,4
ООО «Летиция»	801	762	771	14,8	14,4	14,9
ООО «Квадро»	743	1034	611	13,7	19,4	11,9
Итого	5423	5306	5147	100	100	100

Как видно из таблицы 13, наибольший удельный вес в структуре дебиторской задолженности имеет ООО «Прима», осуществляющее закупку форменной одежды для персонала, при этом доля данного контрагента за последний год увеличилась на 13,4 %. Также увеличилась доля ООО «Летиция» на 0,5 %. Остальные дебиторы демонстрируют снижение размера дебиторской задолженности в 2020 г.

АО «Глория Джинс» предоставляет займы физическим (сотрудникам) и юридическим лицам. Задолженность по выданным займам на конец 2020 г. составляет 22 308 тыс. руб., из них сотрудникам выдано 3 308 тысячи рублей, ИП Кизилова М.А. 19 000 тыс. руб. Проценты по займам составили 0 % и 6,5 % годовых соответственно.

Что касается анализа структуры пассивов предприятия можно отметить, что наибольший удельный вес в структуре занимают капитал и резервы со стабильной долей в структуре пассивов. В 2020 г. на предприятии отмечено замещение краткосрочных заемных средств долгосрочными заемными средствами, сопровождающееся значительным ростом доли долгосрочных обязательств и кратным сокращением доли краткосрочных обязательств.

### 3 СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ ОБОРОТНЫМИ СРЕДСТВАМИ ТОРГОВОЙ КОМПАНИИ (НА ПРИМЕРЕ АО «ГЛОРИЯ ДЖИНС»)

#### 3.1 Анализ оборотных средств АО «Глория Джинс»

Произведем расчеты общих показателей оборачиваемости, показателей управления материальными запасами, дебиторской и кредиторской задолженности на основании данных бухгалтерского баланса за 2018 – 2020 гг. (таблица 14).

Таблица 14 – Анализ показателей оборачиваемости АО «Глория Джинс» за 2018 – 2020 гг.

в миллионах рублей

Показатель	Период			Темп роста, %	
	2018	2019	2020	2020/ 2018	2020/ 2019
1	2	3	4	5	6
<b>Исходные данные</b>					
Выручка (нетто)	37 553	37 693	40 296	107,3	106,9
Среднегодовая сумма всех активов	26 765	23 086	25 347	94,7	109,8
Среднегодовая величина собственного капитала	17 909	18 103	19 580	109,3	108,2
Среднегодовая величина заемного капитала	8 855	4 982	5 767	65,1	115,7
Среднегодовая стоимость основных средств	5 554	5 081	4 625	83,3	91,0
Среднегодовые остатки оборотных средств	20 662	17 568	20 335	98,4	115,7
Среднегодовые остатки запасов	12 386	10 841	11 626	93,9	107,2
Среднегодовая величина дебиторской задолженности	5 632	5 364	5 226	92,8	97,4
Среднегодовая величина кредиторской задолженности	2 203	2 365	3 221	146,2	136,2
<b>Общие показатели оборачиваемости</b>					
Оборачиваемость всех активов	1,40	1,63	1,59	113,3	97,4
Средний срок оборота активов	257	220	226	88,3	102,7
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	2,10	2,08	2,06	98,1	98,8
Период оборота собственного капитала, дней	172	173	175	101,9	101,2
Коэффициент оборачиваемости заемного капитала	4,24	7,56	6,99	164,8	92,4
Период оборота заемного капитала, дней	85	48	52	60,7	108,3

Продолжение таблицы 14

1	2	3	4	5	6
Оборачиваемость оборотных активов	1,82	2,15	1,98	109,0	92,4
Средний срок оборота оборотных активов, дней	198	168	182	91,7	108,3
Фондоотдача	6,76	7,42	8,71	128,9	117,4
Доля оборотных активов в общей величине капитала	0,77	0,75	0,84	109,3	111,2
Показатели управления материальными запасами					
Оборачиваемость запасов	3,03	3,48	3,47	114,3	99,7
Средний срок оборота запасов, дней	119	104	104	87,5	100,3
Доля запасов в общей величине оборотных активов	0,57	0,67	0,49	85,9	73,2
Показатели управления дебиторской и кредиторской задолженностью					
Оборачиваемость дебиторской задолженности	6,67	7,03	7,71	115,6	109,7
Средний срок оборота дебиторской задолженности, дней	54	51	47	86,5	91,1
Оборачиваемость кредиторской задолженности	17,04	15,93	12,51	73,4	78,5
Средний срок оборота кредиторской задолженности, дней	21	23	29	136,2	127,4
Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности	2,56	2,27	1,62	63,5	71,6
Коэффициент оборачиваемости денежных средств	3,68	7,17	2,90	79,0	40,5
Операционный и финансовый цикл, в днях					
Производственный цикл	173	155	151	87,2	97,3
Финансовый цикл	152	132	122	80,3	92,1

Рассмотрим общие показатели оборачиваемости. На рисунке 13 представлена динамика оборачиваемости всех активов. Скорость оборота всех активов демонстрирует тенденцию к увеличению, так средний срок оборота всех активов сократился с 257 дней до 226 дней, средний срок оборота оборотных активов сократился со 198 дней до 182 дней, почти не изменился лишь период оборота собственного капитала, существенно же ускорилась скорость оборота заемных средств (период оборота сократился с 85 дней до 52 дней). Почти на треть возросла фондоотдача. Доля оборотных активов в общей величине капитала увеличилась с 77 % до 84 %.

Средний срок оборота запасов также сократился со 119 дней до 104 дней (рисунок 14), то есть, предприятие стало более эффективно использовать свои



имеющиеся запасы, при этом доля запасов в общей величине оборотных активов на конец 2020 г. сократилась до 49 % (с 57 %). Поскольку компания осуществляет продажу одежды по сезонам то вряд ли возможно дополнительно существенно снизить достигнутый период оборота запасов, который приближается к продолжительности квартала.

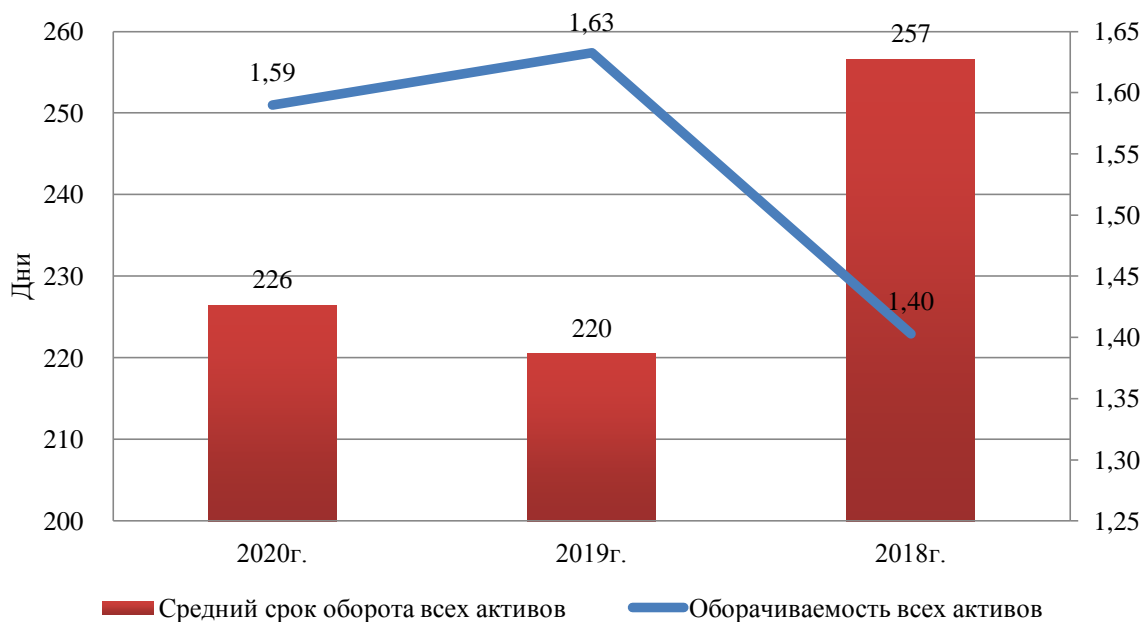


Рисунок 13 – Динамика оборачиваемости всех активов

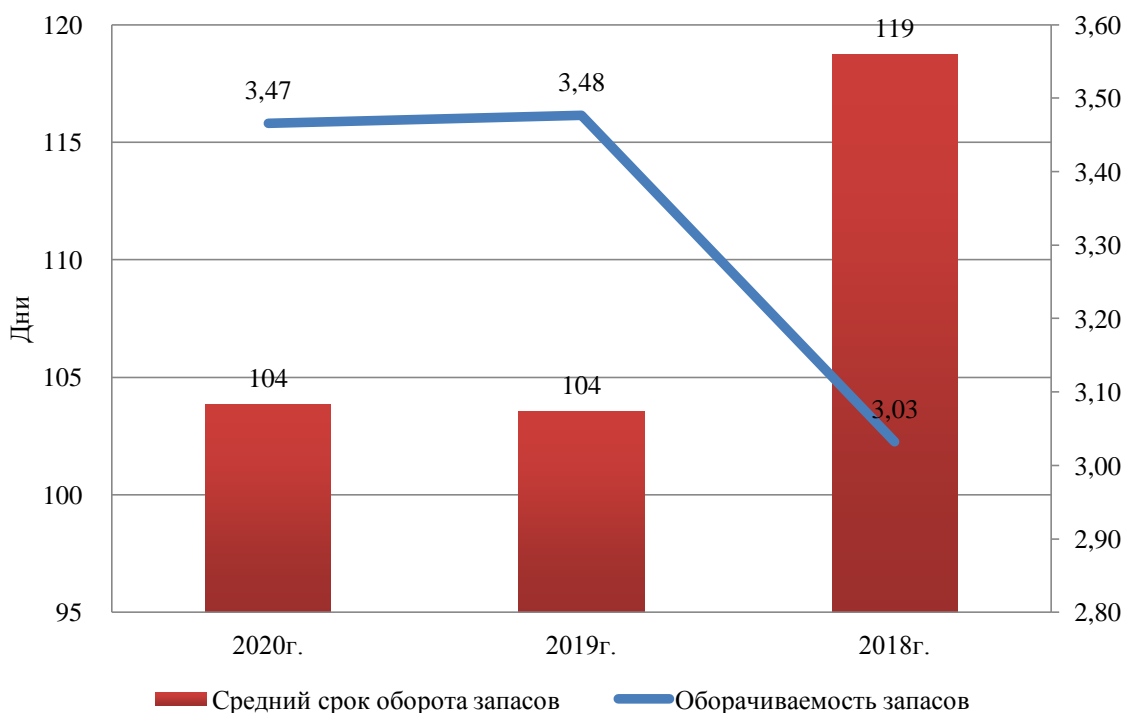


Рисунок 14 – Динамика оборачиваемости материальных запасов

На рисунке 15 представлена динамика дебиторской и кредиторской задолженности и среднего срока их оборачиваемости. Динамика среднего срока оборота дебиторской и кредиторской задолженности имеет разнонаправленную динамику: скорость оборота дебиторской задолженности увеличивается, что привело к сокращению периода ее оборота с 54 дней до 47 дней, напротив скорость оборота кредиторской задолженности снижается, что увеличило средний срок оборота кредиторской задолженности с 21 дней до 29 дней. Стоит при этом отметить, что соотношение дебиторской и кредиторской задолженности за прошедшие три года существенно улучшилось, приблизившись к оптимальному, так на конец 2020 г. оно составляет 1,62, тогда как в 2018 г. составляло 2,56.

Вместе с тем, как видно из рисунка 15 за три года не произошло изменения тенденции – средний срок оборота кредиторской задолженности по-прежнему превышает средний срок оборота дебиторской задолженности.

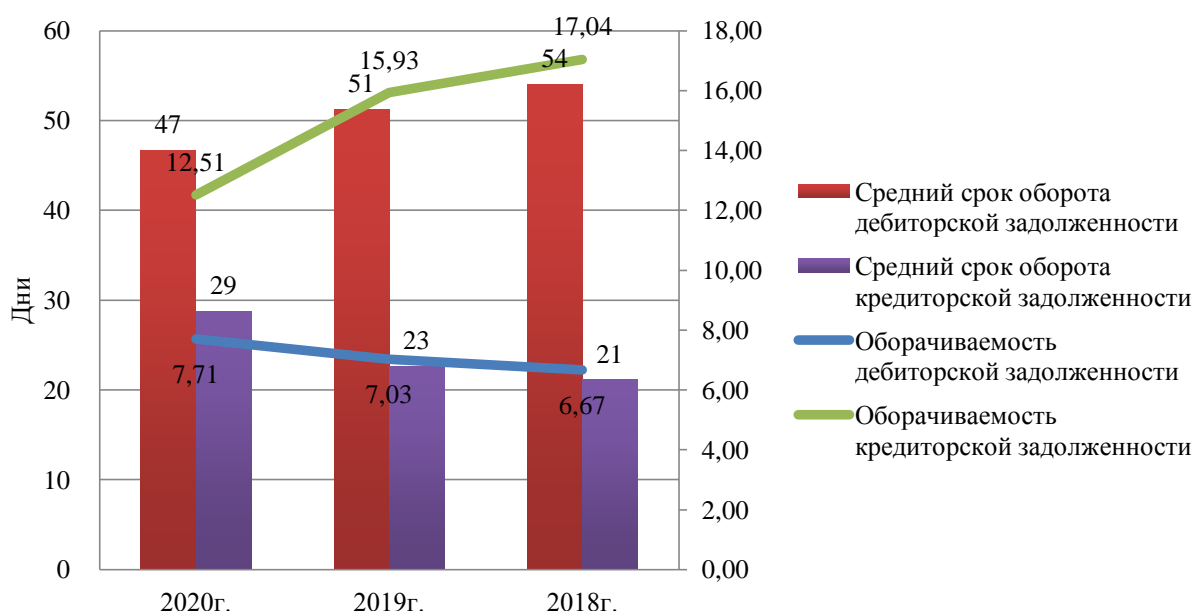


Рисунок 15 – Динамика оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности и среднего срока их оборачиваемости

Произведем расчет количественных критериев деловой активности (темпы изменения балансовой прибыли, объема продаж, валюты баланса) по результатам 2020 г.:

В результате расчета получаем соотношение:

202 % > 106,9 % < 133 % > 100 %, т.е. известное в литературе как «золотое правило экономики предприятия» соотношение не выполняется.

В целом это говорит о том, что экономический потенциал предприятия возрастает: прибыль увеличивается быстрее, чем реализация, но медленнее чем валюта баланса, долгосрочно в таких условиях прибыль не может расти долго, т.к. есть определенные пределы оптимизации коммерческих и управленческих расходов. Основное беспокойство вызывает низкий темп прироста выручки по сравнению с ростом валюты баланса.

В целом можно отметить положительную динамику большинства показателей оборачиваемости АО «Глория Джинс», скорость оборачиваемости возрастает и это является благоприятным фактором, фиксируется сокращение производственного и финансового циклов. Учитывая специфику производственной деятельности компании – продажу одежды по сезонам, наибольший удельный вес запасов в структуре оборотных активов, можно заключить, что достигнутый в 2020 г. показатель период оборота запасов (104 дня), приближающийся по своей продолжительности к продолжительности квартала (91 день) является хорошим результатом, потенциал его дальнейшего снижения ограничен.

### **3.2 Мероприятия, направленные на повышение эффективности управления оборотными средствами АО «Глория Джинс»**

В рамках данной работы в п. 2.2 было установлено, что наибольший удельный вес в структуре оборотных активов занимают запасы (в 2018 г. – 43,7 %, 2019 г. – 50,3 %, 2020 г. – 41 %), вторую по величине долю имеет дебиторская задолженность (в 2018 г. – 22,2 %, 2019 г. – 24,4 %, 2020 г. – 17,8 %) третья по величине доля принадлежит денежным средствам (в 2018 г. – 10,6 %, 2019 г. – 0,2 %, 2020 г. – 23,6 %). Исходя из этого в качестве основных направлений повышения эффективности использования оборотных активов в АО «Глория Джинс» выбраны оптимизация дебиторской задолженности и управление запасами.

При обосновании потребности в запасах необходимо исходить из тенденции, которая уже сформирована в АО «Глория Джинс». Именно ретроспектива

позволит учитывать все сезонные колебания и другие тенденции деятельности предприятия.

Эффективная реализация данных мероприятий обеспечивается за счет следующих действий:

- сбор данных о продажах, которые составляют информационную базу анализа;
- проведение анализа соответствующими специалистами;
- принятие на основе анализа обоснованных управленческих решений, доведение до исполнителей в виде директив и / или коррекции планов.

Управление запасами включает два основных аспекта. Первый направлен на обеспечение торгового предприятия товарами для продажи в необходимом количестве, в определенные сроки и в нужном месте. Второй направлен на управление расходами, которые связаны с поддержкой определенного уровня запасов. Поэтому на предприятии необходимо регулировать уровень остатков. Также, необходимо определять сроки и объемы заказов и разрабатывать модели, которые обеспечат автоматическое принятие таких решений.

Рационально организованная система управления запасами дает возможность:

- организовать учет надлежащего уровня запасов;
- прогнозировать размеры потребления;
- установить размеры максимального и гарантийного (страхового) уровня запаса;
- определить точку заказа, его оптимальный размер и интервал времени между заказами с учетом возможности задержки в снабжении.

Таким образом, возникает необходимость в разработке и внедрении системы управления запасами, которая будет учитывать все факторы влияния на нее. Для оценки уровня эффективности управления запасами необходимо использовать такие показатели, как объем запасов, который характеризует обеспеченность ими предприятия на определенную дату и определяет, на какое количество дней хватит данного запаса.

Проведем расчет эффективности управления запасами предприятия. Для оценки эффективности управления запасами проведем расчет оптимального размера заказа одежды на основе данных, представленных в таблице 15.

Таблица 15 – Показатели, необходимые для расчета оптимального размера заказа одежды

Показатель	Обозначение показателя	Фактический объем на 2020 г.	План	Абсолютное изменение
Общая потребность в запасах на период, млн. руб.	ОПП	34 720	18 826	-15 894
Расходы на поставку продукции, млн. руб.	РЗ	0,21	0,18	-0,03
Стоимость выполнения одной партии заказа, млн. руб.	С1	4,8	3,4	-1,2
Расходы на хранение продукции, млн. руб.	СХ	0,32	0,01	-0,31

Определим оптимальный средний размер партии поставки после внедрения изменений:

$$\text{ОРП} = \sqrt{\frac{2 \times \text{ОПП} \times \text{РЗ}}{\text{СХ}}} = \sqrt{\frac{2 \times 18\,826 \times 0,18}{0,01}} = 823,2 \text{ млн. руб.}$$

Оптимальный средний размер производственного запаса:

$$\text{ПЗ} = \frac{\text{ОРП}}{2} = \frac{128,8}{2} = 411,6 \text{ млн. руб.}$$

Рассчитаем количество поставок за год:

$$\text{КП} = \frac{18\,826}{823,2} \approx 23 \text{ поставки.}$$

Находим периодичность поставки:

$$\text{ПП} = 360 : 23 = 16 \text{ дн.}$$

Таким образом, оптимальный размер одной партии заказа (EOQ) составит 823,2 млн. руб. при котором поставки осуществляются каждые 16 дней. Следовательно, количество заказов на год при оптимальном размере заказа составит 23 заказа год.

На уровень дебиторской задолженности влияют следующие основные факторы:

– оценка и классификация покупателей в зависимости от вида продук-

ции, объема закупок, платежеспособности клиентов, истории кредитных отношений и условий оплаты;

- контроль расчетов с дебиторами, оценка реального состояния дебиторской задолженности;

- анализ и планирование денежных потоков с учетом коэффициентов инкассации.

Дебиторскую задолженность также можно охарактеризовать как беспроцентную ссуду клиентам. Однако иногда производители товаров (услуг) теряют на уплате процентов банка за новые ссуды, пока их капитал не «связанный» в счетах дебиторов. Прежде чем принять решение о послаблении расчетных условий, следует сравнить расходы на содержание на балансе дополнительной дебиторской задолженности клиентов с выгодой от прироста объема продаж. Если результатом такого сравнения является чистая прибыль, компания может ослабить свои расчетные условия клиентам.

При предоставлении коммерческого кредита стоит оценить конкурентоспособность предприятия и текущие экономические условия. В период спада кредитную политику стоит ослабить, чтобы стимулировать бизнес. Предприятие может не выставлять повторно счет покупателям, которые получают скидку при оплате наличными, даже после истечения срока действия скидки. Но можно усилить кредитную политику в условиях дефицита товаров, поскольку в такой период предприятие, как продавец, имеет возможность диктовать условия.

Условия платежей за отгруженную продукцию – один из факторов, что влияет на объем продаж. Такими условиями являются:

- предоставление отдельным покупателям коммерческого кредита (отсрочки платежа);

- срок кредита;

- скидка за своевременность оплаты.

Оплата товаров постоянными клиентами обычно осуществляется в кредит, причем условия кредита зависят от многих факторов. В экономически развитых странах широко распространенной является схема «2/10 полная 30», ко-

торая означает, что:

- покупатель получает 2-процентную скидку в случае оплаты полученного товара на протяжении 10 дней с начала периода кредитования (например, с момента получения товара);

- покупатель оплачивает полную стоимость товара, если оплата осуществляется в период с 11 день по 30 день кредитного периода;

- в случае неуплаты на протяжении месяца покупатель будет вынужден дополнительно оплатить штраф, сумма которого может варьировать в зависимости от момента оплаты.

Анализ и контроль по уровню дебиторской задолженности, возможно осуществлять с помощью абсолютных и относительных показателей в динамике.

Предлагаем следующие мероприятия по организации такой работы:

- создание целевой группы, которая проводит работу с дебиторской задолженностью;

- составление реестра «старения» счетов дебиторов;

- разработка мероприятий, направленных на работу с конкретными контрагентами с установлением сроков, ответственных лиц, оценкой и полученного эффекта;

- внесение информации о суммах задолженности, которые должны быть возвращены в финансовый план предприятия со следующим контролем ее выполнения.

На предприятии необходимо внедрять мероприятия по сокращению или взысканию просроченной или сомнительной дебиторской задолженности.

Общие мероприятия по инкассации дебиторской задолженности можно представить в виде:

- работа с контрагентами – в виде напоминаний, писем, иных сообщений об имеющейся задолженности и способах ее погашения;

- разработка и согласование графиков погашения задолженности – определяет соглашение сторон с указанием санкций за его неисполнение;

- сбор информации о финансовом состоянии должника – особенно акту-

ально при отнесении задолженности к задолженности неплатежеспособных дебиторов для ее последующего списания в убыток;

- определение возможности осуществления взаимозачетов с дебиторами;
- рефинансирование или реструктуризация задолженности;
- реализация продукции и имущества дебитора в счет погашения задолженности.

Таблица 16 – Размер скидки реструктуризации дебиторской задолженности в зависимости от срока погашения контрагентом

Желаемый срок погашения	Величина скидки, %	Доля дебиторов, готовых воспользоваться скидкой, %	Сумма к погашению, млн. руб.	Потеря от скидки, млн. руб.
1 месяц	8	5	240	21
3 месяца	6	4	196	13
6 месяцев	4	2	101	4
9 месяцев	2	1	51	1
12 месяцев	0	0	0	0
Итого		12	588	39

По данным опроса из таблицы 16 видно, что скидками готовы воспользоваться 12 % дебиторов. При принятии дебиторами условий срочного погашения существующей задолженности через 1 месяц с 8-процентной скидкой с нами готовы рассчитаться 5 % дебиторов от среднегодовой величины дебиторской задолженности в размере 5226 млн. руб. Через 3 месяца с 6-процентной скидкой готовы рассчитаться 4 % дебиторов, через 6 месяцев с 4-процентной скидкой 2 % дебиторов, через 9 месяцев с 2-процентной скидкой 1 % дебиторов.

Проведем расчет суммы погашенной задолженности и потери от скидки:

Сумма погашенной задолженности за 1 месяц составит  $= 5\,226 \times 5/100 = 261 - 8\% = 240$  млн. руб.

Потеря составит  $= 261 - 240 = 21$  млн. руб.

За 3 месяца  $= 5\,226 \times 4/100 = 209 - 6\% = 196$  млн. руб.

Потеря составит  $= 209 - 196 = 13$  млн. руб.

За 6 месяцев  $= 5\,226 \times 2/100 = 105 - 4\% = 101$  млн. руб.

Потеря составит  $= 105 - 101 = 4$  млн. руб.



За 9 месяцев =  $5\,226 \times 1/100 = 52 - 2\% = 51$  млн. руб.

Потеря составит =  $52 - 51 = 1$  млн. руб.

Итого исходя из расчетов 12 % дебиторов, которые воспользуются скидкой погасят 588 млн. руб. от среднегодовой величины дебиторской задолженности в размере 5 226 млн. руб. Общая потеря от скидки составит 39 млн. руб.

При этом даже несмотря на погашение задолженности с максимальной скидкой компания получает выгоду в виде повышения ликвидности за счет увеличения свободных денежных средств.

Таблица 17 – Расчет эффективности деятельности предприятия до и после предложенных мероприятий

Показатель	2020	После предложенных мероприятий	Абс. изм., млн. руб.
Выручка от продаж, тыс. руб.	40 296	41 505	+1 208
Прибыль от продаж, тыс. руб.	3 368	4 577	+1 208
Рентабельность продаж, %	8,35	11,02	+1,73
Запасы, млн. руб.	11 874	6 574	-5300
Коэффициент оборачиваемости запасов	3,47	4,9	1,43
Среднегодовая величина дебиторской задолженности, млн. руб.	5226	4599	-627
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	7,71	8,76	1,05

Как видно из проведенного анализа в результате предложенных мероприятий по превышению эффективности оборотных средств предприятия АО «Глория Джинс» наблюдается увеличение прибыли от продаж на 1 208 млн. руб. Увеличение прибыли также приведет к увеличению рентабельности продаж, что является одним из главных показателей коммерческой деятельности торговой организации.

Увеличение коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности, свидетельствует о повышении скорости оборота денежных средств, что говорит о положительной динамике предприятия. При этом даже несмотря на погашение задолженности с максимальной скидкой компания получает выгоду в виде повышения ликвидности за счет увеличения свободных денежных средств.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Обеспеченность предприятия оборотными средствами является тем условием, которое определяет эффективность и бесперебойность деятельности любого предприятия. Оборотные средства – это не только материальные, но и денежные ресурсы, что определяет финансовую устойчивость предприятия. Недостаток финансовых ресурсов на приобретение необходимого объема материальных запасов может привести к остановке торгового или производственного процесса и невыполнению показателей планов предприятия.

Все это приводит к необходимости контроля состояния и рационального использования оборотных средств предприятия, анализа показателей их оборачиваемости.

Задачи управления традиционно сводятся к обеспечению сохранности оборотных активов, их преумножению, посредством компетентного использования, обеспечению защищенности от негативного влияния инфляционных процессов, поддержанию их оптимальной величины (минимальной величины, но достаточной для обеспечения непрерывности производственного процесса). Политика управления оборотными активами отражает задачи управления и представляет собой ряд мероприятий, направленных на оптимизацию их объема и структуры, с целью повышения качества использования. Процесс управления оборотными активами представляет собой непрерывный процесс, при котором каждая компания стремится, как можно больше, но без вреда своей деятельности сократить период обращения денежных средств, т.е. сократить продолжительность финансового цикла.

Анализ управления оборотными средствами АО «Глория Джинс» показал, что наибольшая проблема у организации состоит в неэффективном управлении запасами и дебиторской задолженностью. Запасы являются важнейшей частью активов торговой организации, поэтому их наличие и движение должны особенно тщательно учитываться. Дебиторская задолженность представляет собой сумму долгов, причитающихся предприятию со стороны других предприятий или граждан, являющихся их должниками (дебиторами).

На основании проведенного анализа были предложены меры по оптимизации управления оборотными средствами компании, а именно:

- внедрение системы управления запасами, что позволит оптимизировать их структуру, снизить количество запасов за счет их реализации, и, таким образом, увеличить прибыль АО «Глория Джинс»;

- принять меры по снижению чрезмерной дебиторской задолженности посредством усиления работы с контрагентами, составления и согласования графиков погашения задолженности, поиск иных вариантов, например, взаимозачетов, а также использование реструктуризации и рефинансирования задолженности.

По результатам предложенных мероприятий ожидается экономическая выгода в размере более одного миллиарда рублей.

## БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

- 1 Абрютин, А.М. Экономический анализ товарного рынка и финансово-хозяйственной деятельности / А.М. Абрютин. – М.: Дело и Сервис, 2018. – 464 с.
- 2 Агафонова, М.Н. Экономический анализ в оптовой и розничной торговле и документооборот / М. Н. Агафонова. – М.: ГроссМедиа, 2018. – 704 с.
- 3 Анисимов, Ю. Оценка эффективности использования оборотного капитала / Ю. Анисимов // РИСК: Ресурсы, информация, снабжение, конкуренция. – 2018. – № 2. – С. 446-449.
- 4 Антонов, А.П. Взаимная связь терминов «оборотные средства», «оборотный капитал» и «текущие активы» / А.П. Антонов // Инновационная наука. 2018. – № 11-1. – С. 14-17.
- 5 Балабанов, А.И. Финансы / А.И. Балабанов, Т.И. Балабанов. – СПб.: Питер, 2019. – 190 с.
- 6 Балабанов, Т.И. Основы финансового менеджмента / Т.И. Балабанов. – М.: Финансы и статистика, 2018. – 526 с.
- 7 Балабанов, Т.И. Теория экономического анализа: учеб. / Т.И. Балабанов, А.Д. Шеремет. – М.: Финансы и статистика, 2019. – 564 с.
- 8 Бланк, И.А. Основы финансового менеджмента / И.А. Бланк. – Киев: Эльга, 2018. – 511 с.
- 9 Бланк, И.А. Управление финансовыми ресурсами / И.А. Бланк. – М.: Омега-Л, 2019. – 768 с.
- 10 Булатова, З.Г. Бухгалтерский учет товаров, расчетов и финансовых результатов в торговых организациях / З.Г. Булатова, М.А. Булатов. – М.: Экзамен, 2018. – 349 с.
- 11 Вермунова, Г.И. Анализ доходов и расходов на предприятии: учеб. / Г.И. Вермунова. – М.: Финансы и статистика, 2017. – 122 с.
- 12 Волкова, О.И. Экономика предприятия / О.И. Волкова. – М.: Инфра-М, 2019. – 416 с.
- 13 Володин, А.А. Оборотные средства и финансовое состояние предприятий / А.А. Володин // Вестник университета. – 2017. – № 3. – С. 152-158.

- 14 Гиляровская, Л.Т. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности / Л.Т. Гиляровская. – М.: ТК Велби, 2019. – 360 с.
- 15 Горевая, А.Р. Современные методы управления оборотными средствами компании / А.Р. Горевая // Бизнес-образование в экономике знаний. – 2017. – № 1. – С. 20-24.
- 16 Грибов, В.Д. Экономика организации (предприятия) / В.Д. Грибов, В.П. Грузинов, В.А. Кузьменко. – М.: КноРус, 2019. – 368 с.
- 17 Дементьева, С.Я. Теоретические аспекты формирования учетной информации об оборотном капитале / С.Я. Дементьева, Г.Н. Мельник // Таврический научный обозреватель. – 2018. – № 2 (7). – С. 22-25.
- 18 Ерохина, Л.И. Экономика предприятия в сфере товарного обращения / Л.И. Ерохина, Е.В. Башмачникова, Т.И. Марченко. – М.: КноРус, 2019. – 304 с.
- 19 Задорожная, А.Н. Теоретические и практические аспекты формирования оптимальной структуры капитала компании / А.Н. Задорожная. – Омск: ООО «ЮНЗ», 2017. – 175 с.
- 20 Заукарнаева, Л.А. Направления роста показателей оборачиваемости оборотных средств / Л.А. Заукарнаева, Н.А. Новикова // Символ науки. – 2018. – № 1. – С. 107-109.
- 21 Захарова, Ю.Н. Анализ финансового состояния предприятия / Ю.Н. Захарова, Д.И. Мартынов // Инновационная наука. – 2017. – № 04-1. – С. 90-93.
- 22 Коршунов, В.В. Экономика организации (предприятия) / В.В. Коршунов. – М.: Юрайт, 2018. – 541 с.
- 23 Крейнина, М.Н. Финансовое состояние предприятия: методы оценки / М.Н. Крейнина. – М.: Дис, 2017. – 224 с.
- 24 Кришталь, О.Я. Современные проблемы формирования оборотного капитала предприятия / О.Я. Кришталь, О.В. Демчук // Символ науки. – 2017. – № 03-1. – С. 82-84.
- 25 Крылов, С.И. Финансовый анализ / С.И. Крылов. – Екатеринбург: Изд-во Урал. ун-та, 2018. – 221 с.
- 26 Кылчик, П.С. Актуальные проблемы управления оборотным капита-

лом предприятия / П.С. Кылчик, Ю.В. Черенко // Символ науки. – 2017. – № 03. – С. 85-87.

27 Лебедева, А.Д. Оценка и основные пути повышения экономической эффективности использования оборотного капитала [Электронный ресурс] / А.Д. Лебедева, А.О. Сальникова // Актуальные вопросы экономических наук. – 2017. – № 41-2. – Режим доступа: <http://elibrary.ru/item.asp?id=22734556>. – 25.04.2021.

28 Лушан, Т.В. Оптимизация основных и оборотных средств на предприятии / Т.В. Лушан, Е.А. Проскурнина, Э.Э. Шамилева // Инновационная наука. – 2017. – № 5. – С. 166-168.

29 Лященко, Н.А. Некоторые вопросы эффективности использования оборотных активов предприятия / Н.А. Лященко, Л.Ю. Юхновец // Управление и экономика в XXI веке. – 2018. – № 1. – С. 13-18.

30 Макарьян, Э.А. Экономический анализ хозяйственной деятельности: учеб. пособ. / Э.А. Макарьян. – М.: Кнорус, 2019. – 552 с.

31 Мельгуй, А.Э. Значение и классификация оборотных средств в учетно-аналитическом обеспечении коммерческих организаций / А.Э. Мельгуй, Ю.А. Дворецкая // Торгово-экономический журнал. – 2018. – № 2. – С. 198-207.

32 Муллинова, С.А. Экономическая оценка эффективности использования оборотных активов / С.А. Муллинова // Концепт. – 2017. – № 6. – С. 1-7.

33 Об утверждении Федерального стандарта бухгалтерского учета ФСБУ 5/2019 «Запасы» (вместе с «ФСБУ 5/2019...») [Электронный ресурс]: Приказ Минфина России от 15.11.2019 г. № 180н. Доступ из справ.-правовой системы «Гарант».

34 Пожидаева, Т.А. Анализ финансовой отчетности / Т.А. Пожидаева. – М.: Инфра-М, 2017. – 342 с.

35 Раицкий, К.А. Экономика предприятия / К.А. Раицкий. – М.: Маркетинг, 2018. – 693 с.

36 Растова, Ю.И. Экономика организации (предприятия) / Ю.И. Растова, С.А. Фирсова. – М.: КноРус, 2018. – 352 с.

37 Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия / Г.В. Савицкая. – М.: Инфра-М, 2018. – 512 с.

38 Сергеева, А.М. Экономическая характеристика оборотного капитала как объекта управления и его классификация / А.М. Сергеева // Проблемы экономики и менеджмента. – 2017. – № 3 (43). – С. 26-30.

39 Соломатин, А.Н. Экономика, анализ и планирование на предприятиях торговли / А.Н. Соломатин. — СПб.: Питер, 2019. – 560 с.

40 Степанова, Е.В. Эффективность использования оборотных средств / Е.В. Степанова // Символ науки. – 2017. – № 04-1. – С. 158-159.

41 Сухова, Л.Ф. Новые факторы управления рентабельностью капитала предприятия / Л.Ф. Сухова // Финансовая аналитика: проблемы и решения. – 2017. – № 6 (240). – С. 2-12.

42 Тренев, Н.Н. Управление финансами / Н.Н. Тренев. – М.: Финансы и статистика, 2019. – 495 с.

43 Усеинова, Ф.Ф. Пути повышения эффективности использования основных средств / Ф.Ф. Усеинова // Символ науки. – 2017. – № 04-1. – С. 165-167.

44 Уткин, Э.А. Финансовый менеджмент / Э.А. Уткин. – М.: Зерцало, 2017. – 265 с.

45 Фридман А.М. Экономика торговой деятельности потребительского общества / А.М. Фридман. – Воронеж: Изд-во Воронеж. ун-та, 2019. – 284 с.

46 Фролова, Т.А. Экономика предприятия / Т.А. Фролова. – Таганрог: Изд-во «ГТИ ФЮУ», 2017. – 248 с.

47 Чайников, В.В. Экономика предприятия (организации) / В.В. Чайников, Д.Г. Лапин. – М.: Юнити, 2017. – 448 с.

48 Черкашнев, Р.Ю. Пути оптимизации финансирования оборотных средств на предприятии / Р.Ю. Черкашнев, О.Н. Чернышова, Н.Н. Пахомов // Социально-экономические явления и процессы. – 2017. – № 9. – С. 167-173.

49 Шеремет, А.Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия / А.Д. Шеремет. – М.: Инфра-М, 2018. – 367 с.

50 Шохин, Е.И. Финансовый менеджмент / Е.И. Шохин. – М.: КноРус,

2018. – 480 с.

51 Шуляк, П.Н. Управление финансами / П.Н. Шуляк. – М.: Дашков и Ко, 2019. – 752 с.

52 Щурина, С.В. Управление дебиторской задолженностью компании: теория и практика / С.В. Щурина, М.А. Пруненко // Интернет-журнал Науковедение. – 2017. – № 1. – С. 734-740.

53 Экономика предприятия: учеб. пособ. / ред. В.М. Семенов. – СПб.: Питер, 2017. – 576 с.

54 Экономика фирмы (организации, предприятия): учеб. / ред. В.Я. Горфинкель. – М.: Вузовский учебник, 2018. – 318 с.



# ПРИЛОЖЕНИЕ А

## Бухгалтерская (финансовая) отчетность

<b>ИНН</b> 6049	<b>КПП</b> 5010101	
<b>Форм по КНД 0710099</b>		
<b>Бухгалтерская (финансовая) отчетность</b>		
Номер корректировки 0	Отчетный период (код)* 34	Отчетный год 2020
АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "КОРПОРАЦИЯ "ГЛОРИЯ ДЖИНС"		
(наименование организации)		
Код вида экономической деятельности по классификатору ОКВЭД 2 14-13	Код по ОКПО 4651018	Организационно-правовая форма (по ОКОПФ) 12267
Форма собственности (по ОКФС) 16	Единица измерения: (тыс. руб. – код по ОКЕИ) 384	
Местонахождение (адрес)		
344090, Ростовская область, г. Ростов-на-Дону, пр. КТ Стачки, 184		
Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту <input checked="" type="checkbox"/> 1	1 - да 0 - нет	
Наименование аудиторской организации/ фамилия, имя, отчество** индивидуального аудитора		
ООО "АУДИТОРСКАЯ КОМПАНИЯ "МАУЭР-АУДИТ"		
ИНН 6168075864	ОГРН/ОГРНИП 1026104357070	
На 020 страницах	с приложением документов или их копий на _____ листах	

<p style="text-align: center;"><b>Достоверность и полноту сведений, указанных в настоящем документе, подтверждаю:</b></p> <p><input checked="" type="checkbox"/> 1 – руководитель <input type="checkbox"/> 2 – уполномоченный представитель</p> <p>СКИВА АЛИНА ВАЛЕНТИНОВНА <small>(фамилия, имя, отчество** руководителя (уполномоченного представителя) полностью)</small></p> <p>Подпись _____ Дата 26.03.2020</p> <p style="text-align: center;"><small>Наименование и реквизиты документа, подтверждающего полномочия представителя</small></p>	<p style="text-align: center;"><b>Заполняется работником налогового органа</b></p> <p style="text-align: center;">Сведения о представлении документа</p> <p>Данный документ представлен (код) _____ на _____ страницах</p> <p style="text-align: center;">в составе (отметить знаком V)</p> <table style="width: 100%;"> <tr> <td>0710001</td> <td><input type="checkbox"/></td> <td>0710002</td> <td><input type="checkbox"/></td> </tr> <tr> <td>0710003</td> <td><input type="checkbox"/></td> <td>0710004</td> <td><input checked="" type="checkbox"/></td> </tr> <tr> <td>0710005</td> <td><input type="checkbox"/></td> <td></td> <td></td> </tr> </table> <p>Дата представления документа _____</p> <p>Зарегистрирован за № _____</p> <p style="text-align: center;">Фамилия, И.О.** _____ Подпись _____</p> <p>Принято 27.03.2021 в 01:47</p>	0710001	<input type="checkbox"/>	0710002	<input type="checkbox"/>	0710003	<input type="checkbox"/>	0710004	<input checked="" type="checkbox"/>	0710005	<input type="checkbox"/>		
0710001	<input type="checkbox"/>	0710002	<input type="checkbox"/>										
0710003	<input type="checkbox"/>	0710004	<input checked="" type="checkbox"/>										
0710005	<input type="checkbox"/>												

Документ подписан электронной подписью и отправлен через АО «ПФ «СКБ Контур» 26.03.2021 в 12:18

Имя файла «НО ВНОТОН 9974 6168034397615250001.20210326.43b9b26a-b30c-476c-88be-a0fab733b6ca»

Субъект: Алина Валентиновна  
Сертификат: 74471823caab787a2292a11709e888660795c140f  
Действует с 28.01.2021 до 28.04.2022

\* Применяется версия: 3.4 – код 94 – первый отчетный год отмененной деятельности от 01.01.2018  
\*\* Отчество при наличии.

№ 9974 МИ ФНС России по крупнейшим налогоплательщикам № 4  
Александрова Ирина Юрьевна, начальник инспекции  
Сертификат: ta018220904e7b1a15ad190b6d9846a51070123b  
Действует с 15.10.2020 до 15.10.2021

Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ А

1050-кас

ИНН 6049  
КПП 975010101 Стр. 02

Бухгалтерский баланс

Форма по ОКУД 0710001

АКТИВ

Пояснения /	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>					
1;12	Нематериальные активы	1110	15	25	34
-	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
-	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
-	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
2;12	Основные средства	1150	4336760	4913862	5248419
-	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
3;12	Финансовые вложения	1170	59319	41611	42326
-	Отложенные налоговые активы	1180	187820	145986	146593
-	Прочие внеоборотные активы	1190	97314	241348	255184
-	Итого по разделу I	1100	4681228	5342832	5692556
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>					
4	Запасы	1210	11873934	10931680	10676841
-	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	378906	68725	5625
5.1	Дебиторская задолженность	1230	5147051	5305552	5423172
3;12	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	1100	18500	69102
12.3	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	6893432	43962	2584261
-	Прочие оборотные активы	1260	5739	2651	7191
-	Итого по разделу II	1200	24300162	16371070	18766192
-	<b>БАЛАНС</b>	1600	28981390	21713902	24458748

Принято 27.03.2021 в 01:47

Имя файла «\NO\_BUMOTCH\_9974\_9974\_6168034397615250001\_20210326\_43b9b26a-b30c-476c-88be-a0fab733b6ca»

Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ А

1050-ia dj

ИНН 66 04 9  
КПП 66 01 01

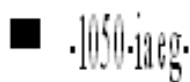
ПАССИВ

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>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>					
-	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	43087	43087	43087
-	Собственные акции, выкупленные у акционеров <sup>2</sup>	1320	(-)	(-)	(-)
-	Переоценка внеоборотных активов	1340	0	-	115
-	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	3477	607	4020
-	Резервный капитал	1360	6463	6463	6463
-	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	20542331	18515283	17587821
-	Итого по разделу III	1300	20595358	18565440	17641506
<b>III. ЦЕЛЕВОЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ<sup>3</sup></b>					
-	Паевой 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>					
12.5	Заемные средства	1410	2999961	-	-
-	Отложенные налоговые обязательства	1420	204186	273202	277890
-	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
-	Прочие обязательства	1450	-	-	-
-	Итого по разделу IV	1400	3204147	273202	277890

Принято 27.03.2021 в 01:47

Имя файла: \NO\_VIHOTCH\_9974\_9974\_6166034397615250001\_20210326\_43b9b26a-b30c-476c-88be-a0f4b733b6ca-

## Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ А



ИНН 61 60 04 91  
КПП 91 75 01 14 Стр 01 14

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя	Код строки	На отчетную дату отчетного периода	На 31 декабря предыдущего года	На 31 декабря года предшествующего предыдущему <sup>2</sup>
1	2	3	4	5	6
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
5.3	Заемные средства	1510	579628	500756	5782288
-	Кредиторская задолженность	1520	4319495	2122823	2608809
-	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
7	Оценочные обязательства	1540	282762	251478	148255
-	Прочие обязательства	1550	0	203	-
-	Итого по разделу V	1500	5181885	2875260	6539352
-	<b>БАЛАНС</b>	1700	28981390	21713902	24458748

**Примечания**

1 Указывается номер соответствующего пояснения.

2 Здесь и в других файлах отчетов, а также в раздвоении отдельных показателей вычетов и в строках с нулевыми значениями показывается в круглых скобках.

3 Делается ссылка на наименование организации в поле раздела «Баланс» и раздвоение.

Принято 27.03.2021 в 01:41

Имя файла «NO\_VIHOTCH\_9974\_9974\_6166034397615250001\_20210326\_43b9b26a-b30c-476c-88be-a0fab733b6ca»

## Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ А

■ -1050-iafd-

■ ИНН 61 61 01 41 91  
КПП 91 17 51 01 11 Стр 05

### Детализация отдельных показателей бухгалтерского баланса

*Лист представляется при наличии детализации*

Пояснения	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>Нематериальные активы (стр. 1110), из них:</b>					
		1111	-	-	-
		1112	-	-	-
		1113	-	-	-
<b>Результаты исследований и разработок (стр. 1120), из них:</b>					
		1121	-	-	-
		1122	-	-	-
		1123	-	-	-
<b>Нематериальные поисковые активы (стр. 1130), из них:</b>					
		1131	-	-	-
		1132	-	-	-
		1133	-	-	-
<b>Материальные поисковые активы (стр. 1140), из них:</b>					
		1141	-	-	-
		1142	-	-	-
		1143	-	-	-
<b>Основные средства (стр. 1150), из них:</b>					
	Основные средства в организации	1151	4095732	4736795	5134453
	Оборудованиекустановке	1152	99696	99696	99696
	Строительство объектов основных средств	1153	141332	77371	14136
	Приобретение объектов основных средств		0	-	134
<b>Доходные вложения в материальные ценности (стр. 1160), из них:</b>					
		1161	-	-	-
		1162	-	-	-
		1163	-	-	-
<b>Финансовые вложения (стр. 1170), из них:</b>					
	Паи	1171	37011	37011	37011
	Акции	1172	0	-	-
	Займы выданные	1173	22308	4600	5315

Принято 27.03.2021 в 01:47

Имя файла -\NO\_VUHOTCH\_9974\_9974\_6166034397615250001\_20210326\_43b9b26a-b30c-476c-88be-a01eb733b6ca-

## Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ А

10501aga

ИНН 61 61 01 41 91  
КПП 61 71 51 01 11 Стр 01 61

### Детализация отдельных показателей бухгалтерского баланса

*Лист представляется при наличии детализации*

Пояснения	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>Отложенные налоговые активы (стр. 1180), из них:</b>					
		1181	-	-	-
		1182	-	-	-
		1183	-	-	-
<b>Прочие внеоборотные активы (стр. 1190), из них:</b>					
	Лицензии, программное обеспечение	1191	58140	82781	107359
	Авансы по приобретению основных средств	1192	39174	158567	147825
		1193	-	-	-
<b>Запасы (стр. 1210), из них:</b>					
	Материалы	1211	6065724	3652436	3762780
	Товары	1212	3009038	4069221	4106782
	Готовая продукция	1213	1990742	2576948	2308410
	Основное производство		761930	585950	449122
	Полуфабрикаты собственного производства		46500	47125	49747
<b>Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям (стр. 1220), из них:</b>					
	НДС по приобретенным материально-производственным запасам	1221	127	1078	4920
	НДС по приобретенным услугам	1222	262292	67625	32
	НДС, уплаченный при ввозе товаров на территорию РФ	1223	378	22	673
	НДС по материальным ценностям		116109	-	-
<b>Дебиторская задолженность (стр. 1230), из них:</b>					
	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	1231	2767914	1313522	1725274
	Расчеты с покупателями и заказчиками	1232	1248032	2783909	2983066
	Расчеты по налогам и сборам	1233	1116636	1198191	679241
	Прочая дебиторская задолженность		12308	6425	31995
	Расчеты с персоналом по оплате труда		115	168	171
	Расчеты с подотчетными лицами		2046	3337	3425
<b>Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) (стр. 1240), из них:</b>					
	Предоставленные займы	1241	1100	18500	69102
		1242	-	-	-
		1243	-	-	-
<b>Денежные средства и денежные эквиваленты (стр. 1250), из них:</b>					
	Касса организации	1251	180	181	272
		1252	-	-	-
		1253	-	-	-

Имя файла: «\NO\_BUDUICH\_9974\_9974\_616803497615250001\_20210326\_43b9b26a-b30c-476c-88be-a0fab733b6ca»

## Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ А

ИНН 61-01-0491

ИНН 61 01 04 91  
КПП 91 21 51011 Стр. 07

### Детализация отдельных показателей бухгалтерского баланса

*Лист представляется при наличии детализации*

Пояснения	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>Прочие оборотные активы (стр. 1260), из них:</b>					
	Расчеты по НДС при исполнении обязанностей налогового агента	1261	4136	-	5298
	Расходы будущих периодов	1262	1603	2651	1893
		1263	-	-	-
<b>Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей) / Паяевой фонд (стр. 1310), из них:</b>					
		1311	-	-	-
		1312	-	-	-
		1313	-	-	-
<b>Собственные акции, выкупленные у акционеров (стр. 1320), из них:</b>					
		1321	(-)	(-)	(-)
		1322	(-)	(-)	(-)
		1323	(-)	(-)	(-)
<b>Целевой капитал (стр. 1320), из них:</b>					
		1321	-	-	-
		1322	-	-	-
		1323	-	-	-
<b>Переоценка внеоборотных активов (стр. 1340), из них:</b>					
	Переоценка основных средств	1341	0	-	115
		1342	-	-	-
		1343	-	-	-
<b>Добавочный капитал (без переоценки) / Целевые средства (стр. 1350), из них:</b>					
		1351	-	-	-
		1352	-	-	-
		1353	-	-	-
<b>Резервный капитал / Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества (стр. 1360), из них:</b>					
		1361	-	-	-
		1362	-	-	-
		1363	-	-	-

Принято 27.03.2021 в 01:47

Имя файла: «NO\_BUNOTCH\_9974\_9974\_6166034397615250001\_20210326\_43b9b26a-b30c-476c-88be-a0fab733b6ca»

## Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ А

ИНН 1050-1010

ИНН 61 61 01 41 91  
КПП 91 71 51 01 11 Стр 01 81

### Детализация отдельных показателей бухгалтерского баланса

*Лист представляется при наличии детализации*

Пояснения	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>Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) / Резервный и иные целевые фонды (стр. 1370), из них:</b>					
		1371	-	-	-
		1372	-	-	-
		1373	-	-	-
<b>Заемные средства (стр. 1410), из них:</b>					
	Долгосрочные кредиты	1411	2999961	-	-
		1412	-	-	-
		1413	-	-	-
<b>Отложенные налоговые обязательства (стр. 1420), из них:</b>					
		1421	-	-	-
		1422	-	-	-
		1423	-	-	-
<b>Оценочные обязательства (стр. 1430), из них:</b>					
		1431	-	-	-
		1432	-	-	-
		1433	-	-	-
<b>Прочие долгосрочные обязательства (стр. 1450), из них:</b>					
		1451	-	-	-
		1452	-	-	-
		1453	-	-	-
<b>Заемные средства (стр. 1510), из них:</b>					
	Краткосрочные кредиты	1511	574118	500000	2430000
	Проценты по краткосрочным кредитам	1512	5510	756	541
	Краткосрочные кредиты (в валюте)	1513	0	-	1350829
	Проценты по краткосрочным кредитам (в валюте)		0	-	918
<b>Кредиторская задолженность (стр. 1520), из них:</b>					
	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	1521	4073108	1592909	1689366
	Расчеты с покупателями и заказчиками	1522	40792	16866	25946
	Расчеты по налогам и сборам	1523	39665	38832	229337
	Расчеты по социальному страхованию и обеспечению		50382	46743	34570
	Расчеты с персоналом по оплате труда		99327	93562	67122
	Расчеты с подотчетными лицами		848	51	74
	Расчеты с разными дебиторами и кредиторами		15373	333859	16426
	Расчеты по аккредитивам		0	-	545968

Срок 800 в 01:4

Имя файла -\NO\_VUNOCSH\_9974\_9974\_6166034397615250001\_20210326\_43b9b26a-b30c-476c-88be-a0fab733b6ca-



## Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ А

■ 1050-каjb

■ ИНН ( 6 ) ( 6 ) ( 0 ) ( 4 ) ( 9 )  
 КПП ( 8 ) ( 7 ) ( 5 ) ( 0 ) ( 1 ) Стр. ( 0 ) ( 9 )

### Детализация отдельных показателей бухгалтерского баланса

*Лист представляется при наличии детализации*

Пояснения	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>Доходы будущих периодов (стр. 1530), из них:</b>					
		1531	-	-	-
		1532	-	-	-
		1533	-	-	-
<b>Оценочные обязательства (стр. 1540), из них:</b>					
		1541	-	-	-
		1542	-	-	-
		1543	-	-	-
<b>Прочие краткосрочные обязательства (стр. 1550), из них:</b>					
	Расчеты по НДС при исполнении обязанностей налогового агента	1551	0	203	-
		1552	-	-	-
		1553	-	-	-

Принято 27.03.2021 в 01:47

Имя файла: «NO\_BUMOTCH\_9974\_9974\_6168034397615250001\_20210326\_43b9b26a-b30c-476c-88be-a0fab733b6ca»

# Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ А

1050-ib ah

ИНН 66049

КПП 975010101 Стр. 010

Форма по ОКУД 0710002

## Отчет о финансовых результатах

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя	Код строки	За отчетный год	За предыдущий год
1	2	3	4	5
13	Выручка <sup>2</sup>	2110	40296288	37693646
6	Себестоимость продаж	2120	(19587650)	(17802054)
-	Валовая прибыль (убыток)	2100	20708638	19891592
6	Коммерческие расходы	2210	(16725469)	(17400861)
6	Управленческие расходы	2220	(614536)	(688364)
-	Прибыль (убыток) от продаж	2200	3368633	1802167
-	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
-	Проценты к получению	2320	71513	30493
-	Проценты к уплате	2330	(204048)	(202740)
13.1	Прочие доходы	2340	928720	1061610
13.1	Прочие расходы	2350	(1553589)	(1399288)
-	<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	2300	2611229	1292242
-	Налог на прибыль <sup>3</sup>	2410	(584181)	(364902)
-	в т.ч. текущий налог на прибыль	2411	(694996)	(368976)
-	отложенный налог на прибыль <sup>4</sup>	2412	110815	4074
-	Прочее	2460	0	7
-	<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	2400	2027048	927347
-	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	2870	(3413)
-	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	2029918	923934
<b>СПРАВОЧНО</b>				
-	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
-	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

**Примечание**

- 1 Указывается номер соответствующего пояснения.
- 2 Выручка отражается за вычетом налога на добавленную стоимость, акцизов.
- 3 Отражается расход (доход) по налогу на прибыль.
- 4 Отражается сумма ранее начисленных 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, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода» и «Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода», «Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода».

Имя файла: \NO\_BUMOTCH\_9974\_9974\_6166034397615250001\_20210326\_43b9b26a-b30c-476c-88be-a0fab733b6ca-

## Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ А

■ 1050166e

■ ИНН 66049  
КПП 9275011 Стр. 011

### Детализация отдельных показателей отчета о финансовых результатах

*Лист представляется при наличии детализации*

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За отчетный год	За предыдущий год
1	2	3	4	5
<b>Выручка (стр. 2110), из них:</b>				
	Товары	2111	27518440	23696857
	Готовая продукция	2112	12777848	13996789
		2113	-	-
<b>Себестоимость продаж (стр. 2120), из них:</b>				
	Товары	2121	(12097771)	(10099868)
	Готовая продукция	2122	(7489879)	(7702186)
		2123	(-)	(-)
<b>Коммерческие расходы (стр. 2210), из них:</b>				
		2211	(-)	(-)
		2212	(-)	(-)
		2213	(-)	(-)
<b>Управленческие расходы (стр. 2220), из них:</b>				
		2221	(-)	(-)
		2222	(-)	(-)
		2223	(-)	(-)
<b>Доходы от участия в других организациях (стр. 2310), из них:</b>				
		2311	-	-
		2312	-	-
		2313	-	-
<b>Проценты к получению (стр. 2320), из них:</b>				
		2321	-	-
		2322	-	-
		2323	-	-

Принято 27.03.2021 в 01:47

Имя файла «\NO\_VUHOTCH\_9974\_9974\_6166034397615250001\_20210326\_43b9b26a-b30c-476c-88be-a0fab733b6ca»

## Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ А

■ 1050-ib cb.

■ ИНН 66049  
КПП 975011. Стр. 012

### Детализация отдельных показателей отчета о финансовых результатах

*Лист предоставляется при наличии детализации*

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За отчетный год	За предыдущий год
1	2	3	4	5
<b>Проценты к уплате (стр. 2330), из них:</b>				
		2331	(-)	(-)
		2332	(-)	(-)
		2333	(-)	(-)
<b>Прочие доходы (стр. 2340), из них:</b>				
	Доходы, связанные с реализацией основных средств	2341	2890	101010
	Доходы, связанные с реализацией прочего имущества	2342	834901	740101
	Доходы в виде восстановленных оценочных резервов	2343	0	-
	<b>Курсовые разницы</b>		0	172437
	Курсовые разницы по расчетам в уд		2523	4070
	Доходы в виде списанной кредиторской задолженности		16349	11503
	Прочие доходы		72057	30502
	Штрафы, пени, неустойки к уплате		0	1987
<b>Прочие расходы (стр. 2350), из них:</b>				
	Расходы, связанные с реализацией основных средств	2351	(1510)	(36120)
	Расходы, связанные с реализацией прочего имущества	2352	(507456)	(563889)
	Расходы в виде образованных оценочных резервов	2353	(181506)	(7146)
	Расходы на услуги банков		(16608)	(52684)
	Штрафы, пени, неустойки к уплате		(1286)	(-)
	<b>Курсовые разницы</b>		(41694)	(-)
	Расходы в виде списанной дебиторской задолженности		(45571)	(16408)
	Расходы по передаче товаров (работ, услуг) безвозмездно и для собственных нужд		(230724)	(463931)
	Отклонения курса продажи (покупки) иностранной валюты от официального курса		(183795)	(84115)
	Прочие расходы		(343439)	(174995)
<b>Прочее (стр. 2460), из них:</b>				
		2461	-	-
		2462	-	-
		2463	-	-
<b>Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода (стр. 2510), из них:</b>				
		2511	-	-
		2512	-	-
		2513	-	-
<b>Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода (стр. 2520), из них:</b>				
		2521	-	-

2521 3.2021 и 01:47

Имя файла: \NO\_VUNOTCH\_9974\_9974\_6166034397615250001\_20210326\_43b9b26a-b30c-476c-88be-a0fab733b6ca

## Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ А

■ 1050-ibcb

■ ИНН 660149  
 КПП 97151011 Стр. 03

		2522	-	-
		2523	-	-
<b>Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода (стр. 2530), из них:</b>				
		2531	-	-
		2532	-	-
		2533	-	-

Принято 27.03.2021 в 01:47

Имя файла -NO. ВИНУТСН.9974.9974.6168034397615250001.20210326.  
 43b9b26a-b30c-476c-88be-a0fab733b6ca

## Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ А

■ 1050-ibef

■ ИНН 66049  
КПП 97050111 Стр. 04

### Отчет о целевом использовании средств

Форма по ОКУД 0710003

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя	Код строки	За отчетный год	За предыдущий год
1	2	3	4	5
-	<b>Остаток средств на начало отчетного года</b>	6100	0	-
	<b>Поступило средств</b>			
-	Вступительные взносы	6210	-	-
-	Членские взносы	6215	-	-
-	Целевые взносы	6220	-	-
-	Добровольные имущественные взносы и пожертвования	6230	-	-
-	Прибыль от приносящей доход деятельности	6240	-	-
-	Прочие	6250	-	-
-	<b>Всего поступило средств</b>	6200	-	-
	<b>Использовано средств</b>			
-	<b>Расходы на целевые мероприятия</b>	6310	(-)	(-)
-	в том числе:	6311	(-)	(-)
-	социальная и благотворительная помощь	6312	(-)	(-)
-	проведение конференций, совещаний, семинаров и т.п.	6313	(-)	(-)
-	иные мероприятия	6313	(-)	(-)
-	<b>Расходы на содержание аппарата управления</b>	6320	(-)	(-)
-	в том числе:	6321	(-)	(-)
-	расходы, связанные с оплатой труда (включая начисления)	6322	(-)	(-)
-	выплаты, не связанные с оплатой труда	6323	(-)	(-)
-	расходы на служебные командировки и деловые поездки	6324	(-)	(-)
-	содержание помещений, зданий, автомобильного транспорта и иного имущества (кроме ремонта)	6325	(-)	(-)
-	ремонт основных средств и иного имущества	6326	(-)	(-)
-	прочие	6326	(-)	(-)
-	Приобретение основных средств, инвентаря и иного имущества	6330	(-)	(-)
-	Прочие	6350	(-)	(-)
-	<b>Всего использовано средств</b>	6300	(-)	(-)
-	<b>Остаток средств на конец отчетного года</b>	6400	0	-

**Примечание**

<sup>1</sup> Указывается номер соответствующего пояснения. При этом информация о доходах и расходах, полученных от целевого использования средств, должна соответствовать составу показателей счета функциональных результатов и счета доходов целевых средств соответственно, согласно форме по ОКУД 0710002 и 0710005.

Счетная форма № 03-0003 от 14.07.2015 г. с учетом изменений № 1  
Имя файла: NO\_BUDTCH\_9974\_9974\_6166034897615250001\_20210326  
43b9b26a-b30c-476c-88be-a0fab733b6ca

## Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ А

1050-ibgi

ИНН 60 60 04 91  
КПП 91 71 51 01 11 Стр. 05

### Отчет об изменениях капитала

Форма по ОКУД 0710004

#### 1. Движение капитала

Уставный капитал 1	Собственные акции, выкупленные у акционеров 2	Добавочный капитал 3	Резервный капитал 4	Нераспределенная прибыль (вычитаемый убыток) 5	Итого 6
<b>Величина капитала на 31 декабря года, предшествующего предыдущему (3100)</b>					
43087	(-)	4135	6463	17587821	17641506
<b>(ПРЕДЫДУЩИЙ ГОД)</b>					
<b>Увеличение капитала – всего: (3210)</b>					
0	-	-	-	927462	927462
в том числе:					
чистая прибыль (3211)				927347	927347
переоценка имущества (3212)				-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала (3213)				115	115
дополнительный выпуск акций (3214)				-	-
увеличение номинальной стоимости акций (3215)				-	-
реорганизация юридического лица (3216)				-	-
<b>Уменьшение капитала – всего: (3220)</b>					
(0)	-	(115)	(-)	(-)	(115)
в том числе:					
убыток (3221)				(-)	(-)
переоценка имущества (3222)				(-)	(115)
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала (3223)				(-)	(-)
уменьшение номинальной стоимости акций (3224)				-	(-)
уменьшение количества акций (3225)				-	(-)
реорганизация юридического лица (3226)				-	(-)
дивиденды (3227)				(-)	(-)
Изменение добавочного капитала (3230)		(3413)	-	-	-
Изменение резервного капитала (3240)		-	-	-	-

Принято 27.03.2021 в 01:47

Имя файла -NO\_VUHOTCH\_9974\_9974\_6166034397615250001\_20210326  
43b9b26a-b30c-476c-88be-a0fab733b6ca-

Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ А

1050-10hg.

ИНН 61 61 01 41 91  
КПП 61 71 51 01 11 Стр. 01 61

Уставный капитал 1	Собственные акции, выкупленные у акционеров 2	Добавочный капитал 3	Резервный капитал 4	Нераспределенная прибыль (вычитаемый убыток) 5	Итого 6
<b>Величина капитала на 31 декабря предыдущего года (3200)</b>					
43087	(-)	607	6463	18515283	18565440
<b>(ОТЧЕТНЫЙ ГОД)</b>					
<b>Увеличение капитала – всего: (3310)</b>					
0	-	-	-	2027048	2027048
в том числе:					
чистая прибыль (3311)				2027048	2027048
переоценка имущества (3312)		-	-	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала (3313)		-	-	-	-
дополнительный выпуск акций (3314)		-	-	-	-
увеличение номинальной стоимости акций (3315)		-	-	-	-
реорганизация юридического лица (3316)		-	-	-	-
<b>Уменьшение капитала – всего: (3320)</b>					
(-)	-	(-)	(-)	(-)	(-)
в том числе:					
убыток (3321)		-	-	(-)	(-)
переоценка имущества (3322)		(-)	-	(-)	(-)
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала (3323)		(-)	-	(-)	(-)
уменьшение номинальной стоимости акций (3324)		-	-	-	-
уменьшение количества акций (3325)		-	-	-	(-)
реорганизация юридического лица (3326)		-	-	-	(-)
дивиденды (3327)		-	-	(-)	(-)
Изменение добавочного капитала (3330)		2870	-	-	-
Изменение резервного капитала (3340)		-	-	-	-
<b>Величина капитала на 31 декабря отчетного года (3300)</b>					

Принято 27.03.2021 в 01:47  
Имя файла: «NO. ВУНОТЧ. 9974. 9974. 6166034397615250001. 20210326. 43b9b26a-b30c-476c-88be-a0fab733b6ca»



## Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ А

■ 1050-ibid

■ ИНН 61610491  
КПП 91715011 Стр. 07

### 2. Корректировка в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок

Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря года, предшествующего	Изменение капитала за предыдущий год		На 31 декабря
1	2	предшествующего	за счет чистой прибыли (убытка)	за счет иных факторов	предыдущего года
		3	4	5	6
<b>Капитал – всего:</b>					
до корректировок	3400	17641506	927347	(3413)	18565440
корректировка в связи с изменением учетной политики	3410	-	-	-	-
исправлением ошибок	3420	-	-	-	-
после корректировок	3500	17641506	927347	(3413)	18565440
<b>в том числе:</b>					
нераспределенная прибыль (непокрытый убыток):					
до корректировок	3401	17587821	927347	115	18515283
корректировка в связи с изменением учетной политики	3411	-	-	-	-
исправлением ошибок	3421	-	-	-	-
после корректировок	3501	17587821	927347	115	18515283
по другим статьям капитала:					
до корректировок	3402	53685	0	(3528)	50157
корректировка в связи с изменением учетной политики	3412	-	-	-	-
исправлением ошибок	3422	-	-	-	-
после корректировок	3502	53685	0	(3528)	50157

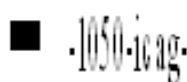
### 3. Чистые активы

Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря отчетного года	На 31 декабря предшествующего года	На 31 декабря предшествующего предшествующего
1	2	3	4	5
Чистые активы	3600	20595358	18565440	17641506

Принято 27.03.2021 в 01:47

Имя файла «NO\_BUHOTCH\_9974\_9974\_6168034397615250001\_20210326\_43b9b26a-b30c-476c-88be-a0fab733b6ca»

## Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ А



ИНН 61 60 04 91  
КПП 61 71 51 01 Стр 018

### Отчет о движении денежных средств

Форма по ОКУД 0710005

Наименование показателя	Код строки	За отчетный год	За предыдущий год
1	2	3	4
<b>Денежные потоки от текущих операций</b>			
<b>Поступления – всего</b>	4110	32878944	26901870
в том числе:			
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	30015339	24993298
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	89412	79537
от перепродажи финансовых вложений	4113	-	-
прочие поступления	4119	47342	248344
<b>Платежи – всего</b>	4120	(29263494)	(26108021)
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(24382718)	(22318689)
в связи с оплатой труда работников	4122	(2598791)	(2432799)
процентов по долговым обязательствам	4123	(198975)	(203476)
налог на прибыль	4124	(886671)	(453242)
прочие платежи	4129	(1196339)	(699815)
<b>Сальдо денежных потоков от текущих операций</b>	4100	3615450	793849
<b>Денежные потоки от инвестиционных операций</b>			
<b>Поступления – всего</b>	4210	82167	122192
в том числе:			
от продажи <del>высвобожденных</del> активов (кроме финансовых вложений)	4211	30	4002
от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	-	-
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	12100	62569
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	70037	55621
прочие поступления	4219	-	-
<b>Платежи – всего</b>	4220	(234649)	(202079)
в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию <del>высвобожденных</del> активов	4221	(203549)	(181079)
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	(-)	(-)
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(31100)	(21000)
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	(-)	(-)
прочие платежи	4229	(-)	(-)
<b>Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций</b>	4200	(152482)	(79887)

Принято 27.03.2021 в 01:47

Имя файла «NO\_VUHOTCH\_9974\_9974\_6166034397615250001\_20210326\_43b9b26a-b30c-476c-88be-a0fab733b6ca»

## Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ А

■ 1050-icbd

■ ИНН 61 61 01 41 91  
КПП 61 21 51 01 11 Стр. 01 91

Наименование показателя 1	Код строки 2	За отчетный год 3	За предыдущий год 4
<b>Денежные потоки от финансовых операций</b>			
<b>Поступления – всего</b>	4310	13845418	500000
в том числе:			
получение кредитов и займов	4311	13845418	500000
денежных вкладов собственников (участников)	4312	-	-
от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	-	-
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314	-	-
прочие поступления	4319	-	-
<b>Платежи – всего</b>	4320	(10912032)	(3633500)
в том числе:			
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организаций или их выходом из состава участников	4321	(-)	(-)
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	(-)	(-)
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(10912032)	(3633500)
прочие платежи	4329	(-)	(-)
<b>Сальдо денежных потоков от финансовых операций</b>	4300	2933386	(3133500)
<b>Сальдо денежных потоков за отчетный период</b>	4400	6396354	(2419538)
<b>Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода</b>	4450	43962	2584261
<b>Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода</b>	4500	6893432	43962
<b>Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю</b>	4490	453116	(120761)

Принято 27.03.2021 в 01:47

Имя файла «NO\_VIHOTCH\_9974\_9974\_6168034397615290001\_20210326\_43b9b26a-b30c-476c-88be-a0fab733b6ca»

## Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ А

■ 10501000000

■ ИНН 61 61 01 41 91

КПП 91 21 51 01 11 Стр 01 01

### Дополнительные строки отчета о движении денежных средств

*Лист представляется при наличии дополнительных строк (заполняется при необходимости)*

Наименование показателя	Код строки	За отчетный период	За предыдущий год
1	2	3	4
Вписываемый показатель			
НДС	4114	2726851	1580691
Вписываемый показатель			
	4115	-	-
Вписываемый показатель			
	4116	-	-
Вписываемый показатель			
	4125	(-)	(-)
Вписываемый показатель			
	4126	(-)	(-)
Вписываемый показатель			
	4215	-	-
Вписываемый показатель			
	4216	-	-
Вписываемый показатель			
	4217	-	-
Вписываемый показатель			
	4225	(-)	(-)
Вписываемый показатель			
	4226	(-)	(-)
Вписываемый показатель			
	4227	(-)	(-)
Вписываемый показатель			
	4315	-	-
Вписываемый показатель			
	4316	-	-
Вписываемый показатель			
	4317	-	-
Вписываемый показатель			
	4324	(-)	(-)
Вписываемый показатель			
	4325	(-)	(-)
Вписываемый показатель			
	4326	(-)	(-)

Принято 27.03.2021 в 01:47

Имя файла «\NO\_VIHOTCH\_9974\_9974\_6166034397615290001\_20210326\_43b9b26a-b30c-476c-88be-a0fab733b6ca»

## ПРИЛОЖЕНИЕ Б

### Справка о результатах проверки текстового документа на наличие заимствований



#### СПРАВКА

Амурский государственный университет

о результатах проверки текстового документа  
на наличие заимствований

ПРОВЕРКА ВЫПОЛНЕНА В СИСТЕМЕ АНТИПЛАГИАТ.ВУЗ

Автор работы: Ющенко Юлиана Владимировна  
Самоцитирование  
рассчитано для: Ющенко Юлиана Владимировна  
Название работы: Ющенко Ю.В. Обратные средства 14.06.2021 ГОТОВО.docx  
Тип работы: Выпускная квалификационная работа  
Подразделение: Кафедра финансов

#### РЕЗУЛЬТАТЫ

■ ОТЧЕТ О ПРОВЕРКЕ КОРРЕКТИРОВАЛСЯ: НИЖЕ ПРЕДСТАВЛЕНЫ РЕЗУЛЬТАТЫ ПРОВЕРКИ ДО КОРРЕКТИРОВКИ

ЗАИМСТВОВАНИЯ	37.99%	ЗАИМСТВОВАНИЯ	39.32%
ОРИГИНАЛЬНОСТЬ	45.66%	ОРИГИНАЛЬНОСТЬ	52.96%
ЦИТИРОВАНИЯ	16.35%	ЦИТИРОВАНИЯ	7.72%
САМОЦИТИРОВАНИЯ	0%	САМОЦИТИРОВАНИЯ	0%

ДАТА ПОСЛЕДНЕЙ ПРОВЕРКИ: 15.06.2021

ДАТА И ВРЕМЯ КОРРЕКТИРОВКИ: 15.06.2021 08:03

Модули поиска: ИПС Адилет; Модуль поиска 'АмГУ'; Библиография; Сводная коллекция ЭБС; Интернет Плюс; Сводная коллекция РГБ; Цитирование; Переводные заимствования (RuEn); Переводные заимствования по eLIBRARY.RU (EnRu); Переводные заимствования по Интернету (EnRu); Переводные заимствования издательства Wiley (RuEn); eLIBRARY.RU; СПС ГАРАНТ; Медицина; Диссертации НББ; Перефразирования по eLIBRARY.RU; Перефразирования по Интернету; Патенты СССР, РФ, СНГ, СМИ России и СНГ; Шаблонные фразы; Кольцо вузов; Издательство Wiley; Переводные заимствования

Работу проверил: Сериков Станислав Геннадьевич

ФИО проверяющего

Дата подписи:

01.06.2021

Подпись проверяющего



Чтобы убедиться  
в подлинности справки, используйте QR-код,  
который содержит ссылку на отчет.

Ответ на вопрос, является ли обнаруженное заимствование  
корректным, система оставляет на усмотрение проверяющего.  
Предоставленная информация не подлежит использованию  
в коммерческих целях.