

РЕФЕРАТ

Ключевые слова: дебиторская задолженность и кредиторская задолженность, анализ, эффективность управления, оборачиваемость, срок оборота.

Тема выпускной квалификационной работы (бакалаврской работы): «Анализ и управление дебиторской и кредиторской задолженностью организации (на примере ООО «Комфорт-строй»)».

Цель выпускной квалификационной работы (бакалаврской работы) состоит в исследовании системы управления дебиторской и кредиторской задолженностью организации и выработке мер по повышению ее эффективности.

Достижение цели реализуется посредством последовательного выполнения следующих задач:

- систематизация теоретических аспектов анализа управления дебиторской и кредиторской задолженностью;
- проведение анализа управления дебиторской и кредиторской задолженностью на примере строительной организации;
- разработка рекомендаций по оптимизации системы управления дебиторской и кредиторской задолженностью исследуемой организации.

Предметом исследования выступает процесс управления дебиторской и кредиторской задолженностью строительной организации.

Объектом исследования является общество с ограниченной ответственностью «Комфорт-строй».

Исследование проводится за период с 2014 по 2016 гг.

В процессе работы используются такие методы, как: сравнение, группировка, метод динамической структуры, графический метод, методы

факторного анализа.

Структура выпускной квалификационной работы (бакалаврской работы) представлена введением, тремя главами, заключением, списком использованной литературы и источников и приложением. Во введении раскрыта актуальность темы исследования.

В первой главе выпускной квалификационной работы (бакалаврской работы) раскрыты основные теоретические аспекты относительно специфики управления дебиторской и кредиторской задолженностью организации: в частности, рассмотрены экономическая сущность и классификация дебиторской и кредиторской задолженности, раскрыта сущность методики их анализа.

Во второй главе выпускной квалификационной работы (бакалаврской работы) дана характеристика объекта исследования – строительно-монтажной организации ООО «Комфорт-строй», раскрыта сущность ее деятельности, порядок управления; на основе данных форм финансовой отчетности за 2014-2016 гг. проведен всесторонний анализ управления дебиторской и кредиторской задолженностью.

В третьей главе выпускной квалификационной работы (бакалаврской работы) разработаны рекомендации по оптимизации системы управления дебиторской и кредиторской задолженностью организации. Они заключены в следующем:

- 1) разработка и внедрение более эффективной системы управления расчетами с покупателями;
- 2) разработка и внедрение системы начисления пеней и штрафов за нарушение сроков оплаты, установленных в договорах подряда;
- 3) регулярное проведение инвентаризации дебиторской и кредиторской задолженности.

В заключении сформулированы основные выводы, полученные в ходе выполнения исследования. Практическое применение данных мероприятий

позволит ООО «Комфорт-строй» оптимизировать процессы управления дебиторской и кредиторской задолженностью.

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	3
1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА ДЕБИТОРСКОЙ И КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ	5
1.1 Понятие дебиторской и кредиторской задолженности	5
1.2 Виды и классификация дебиторской и кредиторской задолженности	13
1.3 Методика анализа дебиторской и кредиторской задолженности	18
2 АНАЛИТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ДЕБИТОРСКОЙ И КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТЬЮ КОММЕРЧЕСКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ НА ПРИМЕРЕ ООО «КОМФОРТ-СТРОЙ»	30
2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «Комфорт-строй»	30
2.2 Анализ дебиторской задолженности организации	35
2.3 Анализ кредиторской задолженности организации	41
3 НАПРАВЛЕНИЯ ОПТИМИЗАЦИИ УПРАВЛЕНИЯ ДЕБИТОРСКОЙ И КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТЬЮ ОРГАНИЗАЦИИ ООО «КОМФОРТ-СТРОЙ»	45
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	54
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ И ИСТОЧНИКОВ	56
ПРИЛОЖЕНИЕ	60

ВВЕДЕНИЕ

Дебиторская задолженность представляет собой сумму долга за реализованную продукцию, товары, работы или услуги. Задолженность возникает в случае, когда продукция отгружена покупателю (выполнены работы или оказаны услуги), расчетные документы предъявлены, а денежные средства еще не получены. В условиях финансово-экономического кризиса любой хозяйствующий субъект сталкивается с проблемой управления дебиторской и кредиторской задолженностью. Риск неоплаты или несвоевременной оплаты покупателями предъявленных счетов повышается, что приводит к повышению суммы дебиторской задолженности.

Кредиторская задолженность представляет собой задолженность субъекта (предприятия, организации, физического лица) перед другими лицами, которую этот субъект обязан погасить. Кредиторская задолженность возникает в случае, если дата поступления товаров (работ, услуг и т. д.) не совпадает с датой их фактической оплаты.

Актуальность темы выпускной квалификационной работы заключена в том, что динамика дебиторской задолженности, интенсивность её увеличения или уменьшения оказывают большое влияние на оборачиваемость капитала, вложенного в текущие активы, а, следовательно, на финансовое состояние предприятия. Из-за роста суммы дебиторской задолженности и ее доли в оборотных активах предприятия возникает дефицит оборотных средств, который характеризуется угрозой неплатежеспособности предприятия перед бюджетом, налоговыми органами, поставщиками, персоналом. Фактически, несвоевременная оплата дебиторской задолженности провоцирует рост кредиторской задолженности и ухудшает деловую репутацию фирмы. Поэтому важной задачей

финансового сектора предприятия является повышение управления дебиторской и кредиторской задолженностью путем оптимизации их размеров, обеспечение своевременной инкассации долга и погашение собственных обязательств.

Как экономические категории, дебиторская и кредиторская задолженности затрагивают все аспекты финансово-хозяйственной деятельности предприятия, так как оказывают непосредственное влияние и на денежный поток от реализации продукции, и на уровень доходности деятельности предприятия, и на его финансовое состояние. Увеличение доли заемных средств предприятия в общем объеме его капитала ведет к росту степени его финансовых рисков и отрицательно влияет на его финансовую устойчивость, повышая степень зависимости от заемных средств. Именно поэтому в настоящее время большое внимание уделяется аналитическим аспектам управления дебиторской и кредиторской задолженностью, - анализу их формирования, состава и структуры, качества, динамики и интенсивности и увеличения или уменьшения.

В процессе работы используются нормативные и законодательные акты в области бухгалтерского учета; учебные издания в области финансового менеджмента, экономики предприятия и комплексного экономического анализа таких авторов, как: Е.С. Стоянова, Л.Г. Скамай, Л.А. Чалдаева, Т.С. Новашина, Г.В. Савицкая, и др.

В процессе исследования использованы такие методы, как: метод динамической структуры, графический; методы факторного анализа и др.

Цель выпускной квалификационной работы заключена в исследовании системы управления дебиторской и кредиторской задолженностью организации и выработке мер по повышению ее эффективности.

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА ДЕБИТОРСКОЙ И КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ

1.1 Понятие дебиторской и кредиторской задолженности

Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 № 402-ФЗ устанавливает в качестве объекта бухгалтерского учета обязательства, к которым относятся и дебиторская и кредиторская задолженность организации [3].

Общее определение обязательства содержится в Гражданском кодексе РФ (далее – ГК РФ). Согласно п. 1 ст. 307 ГК РФ обязательства понимаются следующим образом: «В силу обязательства одно лицо (должник) обязано совершить в пользу другого лица (кредитора) определенное действие, как то: передать имущество, выполнить работу, уплатить деньги и т.п., либо воздержаться от определенного действия, а кредитор имеет право требовать от должника исполнения его обязанности» [1].

Обязательства возникают из договоров и других сделок, а также из иных оснований, указанных в ГК РФ. При установлении, исполнении обязательства и после его прекращения стороны обязаны действовать добросовестно, учитывая права и законные интересы друг друга, взаимно оказывая необходимое содействие для достижения цели обязательства, а также предоставляя друг другу необходимую информацию.

Определим содержание понятия «дебиторская задолженность». «Debitum» в переводе с латинского означает «долг, обязанность». Этот термин впервые упоминался еще в папирусах Зенона, который в 256 г. до н.э. реформировал систему учета в Древней Греции [13, с. 11]. В настоящее время при всем многообразии встречающихся в литературе определений

дебиторской задолженности можно условно выделить три основных подхода к определению данного понятия (Таблица 1.1).

Таблица 1.1 – Сравнительная трактовка понятия «дебиторская задолженность» различными авторами

Источник	Определение
1) Юридический подход	
Гражданский кодекс Российской Федерации [1]	В силу обязательства одно лицо (должник) обязано совершить в пользу другого лица (кредитора) определенное действие, как то: передать имущество, выполнить работу, оказать услугу, внести вклад в совместную деятельность, уплатить деньги и т.п., либо воздержаться от определенного действия, а кредитор имеет право требовать от должника исполнения его обязанности
Бланк И.А. [18, с. 209]	Дебиторская задолженность – это сумма задолженности в пользу предприятия, представленная финансовыми обязательствами юридических и физических лиц
Ковалев В.В. [30, с. 327]	Дебиторская задолженность – это задолженность юридических и физических лиц данному хозяйствующему субъекту
2) Экономико-правовой подход	
Ефимова О.В., Мельник М.В. [23, с. 191]	Дебиторская задолженность представляет собой вложение и способ расширения продажи в кредит с целью увеличения объема реализации и собственного капитала
Бакаев А.С., Безруких П.С., Врублевский Н.Д. [14, с. 282]	Дебиторская задолженность – это входящие в состав активов организации ее имущественные требования к другим юридическим и физическим лицам, являющимся ее должниками
3) Бухгалтерский подход	
Бочаров В.В. [13, с. 34]	Дебиторская задолженность – это комплексная статья, включающая расчеты: с покупателями и заказчиками; по векселям к получению; с дочерними и зависимыми обществами; с участниками (учредителями) по взносам в уставный капитал; по выданным авансам; с прочими дебиторами
Пятов М.Л. [13, с. 226]	Дебиторская задолженность – это отраженные на счетах расчетов обязательства перед предприятием сторонних лиц – покупателей, работников, займополучателей, бюджета
Ковалев В.В. [29, с. 184]	Примерами обязательств, в юридическом смысле означающих гражданское правоотношение, в силу которого одна сторона (должник) обязана совершить в пользу другой стороны (кредитора) определенное действие (передать имущество, выполнить работу и др.), а кредитор имеет право требовать от должника исполнения его обязанности, в бухгалтерском учете служат дебиторская и кредиторская задолженности

Первый подход, который можно назвать «юридическим», предусматривает рассмотрение дебиторской задолженности как суммы долгов третьих лиц перед предприятием. Второй подход к определению дебиторской задолженности, который можно определить как «экономико-

правовой», рассматривает ее как часть имущества, активов хозяйствующего субъекта, а также как кредит, предоставляемый хозяйствующим субъектом своим дебиторам. «Бухгалтерский подход» базируется на том положении, что с позиций бухгалтерского учета обязательство представляет собой факт хозяйственной жизни, информация о котором должна быть определенным образом отражена в регистрах бухгалтерского учета. Приведенные подходы к определению дебиторской задолженности являются не взаимоисключающими, а скорее дополняющими друг друга, т.к. раскрывают разные стороны сущности одного понятия.

Право на получение дебиторской задолженности является имущественным правом, а сама дебиторская относится как имущество к активам, так как в состав активов включаются имущество и права. А значит, как актив, должна отвечать следующим условиям: должна приносить хозяйственную выгоду в будущем; находиться в распоряжении хозяйствующего субъекта, который мог бы ее беспрепятственно использовать по собственному усмотрению или продать; быть результатом ранее свершившихся сделок. Для наиболее полной характеристики сущности понятия дебиторской задолженности необходимо:

- определить перечень оснований ее возникновения;
- установить перечень возможных дебиторов. В таблице 1.2 приведен перечень контрагентов, с которыми хозяйствующий субъект вступает в производственно-финансовые взаимоотношения, следствием которых может стать возникновение дебиторской задолженности. Как следует из таблицы 1.2, существует множество оснований возникновения дебиторской задолженности. Однако все их можно разделить на три группы. Правовым основанием возникновения дебиторской задолженности могут служить договор, нормативно-правовые основания или деликт. По каждому из этих случаев в бухгалтерском учете действуют специальные правила относительно момента признания обязательств. По общему правилу обязательства, вытекающие из заключенного предприятием договора,

отражаются в бухгалтерском учете с момента исполнения договора одной из сторон. До этого момента обязательства, вытекающие из договоров предприятия, не начатых исполнением, для целей бухгалтерского учета характеризуются как условные, то есть не реконструируются в учете как дебиторская и кредиторская задолженность [34, с. 56].

Таблица 1.2 – Перечень контрагентов хозяйствующего субъекта и основания возникновения дебиторской задолженности

Наименование контрагента	Основания для возникновения дебиторской задолженности
Юридические и физические лица – покупатели продукции и товаров и заказчики работ или услуг	- Реализация продукции, оказание услуг с отсрочкой платежа; - предъявленные претензии за нарушение договорных обязательств;
Юридические и физические лица – поставщики и подрядчики	- Авансовые платежи поставщикам и подрядчикам; - предъявленные претензии по выявленному несоответствию цен, тарифов, качества товаров, услуг, работ договорным условиям, по недостаткам грузов
Учредители	- Задолженность по взносам в уставный капитал
Налоговые органы	- Налоговые платежи
Органы государственного управления (таможенные, лицензирующие органы и др.)	- Таможенные пошлины и сборы; - государственные пошлины; - платежи по возмещению ущерба
Сотрудники предприятия	- Авансы по заработной плате; - выдача подотчетных сумм; - нанесенный материальный ущерб; - ссуды
Банковские учреждения	- Покупка-продажа иностранной валюты; - покупка-продажа ценных бумаг; - претензии по ошибочным списаниям с расчетного счета, за нарушение срока осуществления операций по счетам клиента
Страховые компании;	- Страховые выплаты
Плательщики по векселю	- Не погашенная в срок задолженность по предъявленному векселю
Негосударственные пенсионные фонды	- Вклады
Финансовые компании, другие участники рынка ценных бумаг;	- Покупка – продажа ценных бумаг
Дочерние (зависимые) общества.	- Расчеты по хозяйственным операциям

Исключением из правила отражения в учете договорных обязательств с момента начала исполнения соответствующих сделок, служит порядок учета

расчетов по учредительному договору. Обязательство учредителей по внесению определенных в учредительном договоре вкладов отражается в бухгалтерском учете на основании подписанного учредительного договора, в соответствующей его части еще не начатого исполнением. В отличие от договорных, обязательства, непосредственным основанием которых выступает закон, отражаются в бухгалтерском учете с момента их возникновения, независимо от степени исполнения. Примером таких обязательств является задолженность государства перед предприятием по возмещению (зачету) налоговых платежей.

Деликт является основанием возникновения обязательства только в том случае, когда деликтный ущерб подлежит возмещению лицом, его причинившим, или кем-либо за это лицо. При этом сумма обязательства определяется не размерами ущерба, а размером его возмещения. Обязательство, основанием которого является деликт, возникает и отражается в учете с момента признания обязанности возместить деликтный ущерб либо нанесшим его лицом, либо судом на основании иска лица, которому ущерб был нанесен [34, с. 58].

Предпосылкой возникновения дебиторской задолженности, часто используемой предприятиями в качестве средства привлечения покупателей и заказчиков и конкурентного преимущества является предоставление возможности клиентам оплатить товар не сразу, а в течение определенного промежутка времени. Это привлекает новых покупателей, а, следовательно, увеличивает объем продаж, выручку и прибыль организации. Помимо юридических и физических лиц в качестве дебитора могут выступать, в том числе, налоговые органы, которые согласно ст. 78 и 79 НК РФ несут обязательства по возврату налогоплательщикам излишне уплаченных или излишне взысканных сумм налогов, сборов и пени [2]. По общему правилу, установленному ст. 16 ГК РФ, убытки, причиненные организации в результате незаконных действий (бездействия) государственных органов,

органов местного самоуправления, подлежат возмещению Российской Федерацией, соответствующим субъектом Российской Федерации или муниципальным образованием [1].

По мнению В.П.Зайкова возникновение дебиторской задолженности при системе безналичных расчетов представляет собой объективный процесс хозяйственной деятельности предприятия. Уровень дебиторской задолженности определяется многими факторами: вид продукции, емкость рынка, степень насыщенности рынка данной продукцией, принятая на предприятии система расчетов и др. Последний фактор как объект управления особенно важен для финансового менеджера. Нужно отметить, что дебиторская задолженность относится к высоколиквидным активам организаций, обладающим повышенным риском. Большой объем просроченной и безнадежной дебиторской задолженности существенно увеличивает затраты на обслуживание заемного капитала, повышает издержки организации, что влечет уменьшение фактической выручки, рентабельности и ликвидности оборотных средств, а значит и негативно сказывается на финансовой устойчивости, повышает риск финансовых потерь компании [24, с. 273].

Перейдем к характеристике кредиторской задолженности.

По определению Б.Т.Кузнецова **кредиторская задолженность – это финансовые обязательства данного предприятия перед прочими юридическими или физическими лицами, а также перед своими работниками** [33, с. 327]. Кредиторская задолженность возникает, когда от покупателей получен аванс, а товары (работы, услуги) еще не реализованы, или если от поставщика получены товары (работы, услуги), а денежные средства за них еще не выплачены. С одной стороны, кредиторская задолженность представляет собой средства, привлеченные для ведения хозяйственной деятельности, при чем, как правило, без уплаты процентов. Это положительная сторона кредиторской задолженности. Вместе с тем, просроченная кредиторская задолженность может привести к необходимости

уплаты штрафных санкций, предъявлению судебных исков, в худшем случае – признанию предприятия банкротом [27, с. 211].

Экономическая сущность кредиторской задолженности состоит в том, что это не только часть имущества организации, как правило, денежные средства, но и товарно-материальные ценности, например в обязательствах по товарному кредиту (ст. 822 ГК РФ) [1]. Как правовая категория кредиторская задолженность - особая часть имущества организации, являющаяся предметом обязательных правоотношений между организацией и ее кредиторами. Организация владеет и пользуется кредиторской задолженностью, но она обязана вернуть или выплатить данную часть имущества кредиторам, которые имеют права требования на нее. Данная часть имущества, по сути, долги организации, чужое имущество, чужие денежные средства, находящиеся во владении организации-должника. Таким образом, кредиторская задолженность имеет двойственную юридическую природу: как часть имущества она принадлежит организации на праве владения или даже на праве собственности относительно полученных денег или вещей; как объект обязательственных правоотношений - это долги организации перед кредиторами, то есть лицами, уполномоченными на истребование или взыскание от организации указанной части имущества [17, с. 381].

Любые долговые обязательства организация-дебитор может исполнить в добровольном порядке. Наиболее распространенный и простой путь для этого - перечисление суммы долга на банковский счет кредитора. Если реквизиты банковского счета кредитора неизвестны, и узнать их невозможно, должник, как установлено в ст. 327 ГК, вправе внести причитающиеся с него деньги или ценные бумаги в депозит нотариуса, а в случаях, предусмотренных законом, - в депозит суда. Внесение денежной суммы или ценных бумаг в депозит нотариуса или суда станет исполнением обязательства и, следовательно, погашением кредиторской задолженности [1].

Развитие предприятия и его рост, совершенствование технологии производства и выпускаемой продукции, обеспечение стабильного сбыта и снабжения сырьем и материалами есть результат последовательного осуществления разного рода мероприятий и инвестиционных проектов, требующих соответственных расходов. В случае если денег, поступающих на предприятие от текущих продаж, недостаточно для их реализации, то есть обеспечения намеченных проектов и мероприятий денежными средствами.

Кредиторская задолженность частично является «встроенным» источником постоянного кредитования, размер которого связан с объектом хозяйственной деятельности предприятия. Это относится к основной части кредиторской задолженности, которую называют устойчивыми пассивами. Они образуются вследствие временного лага между начислением затрат и фактическими выплатами. У большинства предприятий наиболее важным элементом кредиторской задолженности является задолженность перед поставщиками. Значительная её часть - результат использования предоставляемого продавцами покупателям отсрочки платежа [34, с. 61].

Каждое предприятие, организация в своей хозяйственной деятельности ведут расчеты с внешними и внутренними контрагентами: плательщиками и получателями, заказчиками и подрядчиками, с налоговыми органами, с учредителями (участниками), банками и другими кредитными организациями, со своими работниками, прочими дебиторами и кредиторами. Таким образом, дебиторская и кредиторская задолженность являются естественными составляющими активов и источников его формирования у современных предприятий. Они возникают в результате несовпадения даты появления обязательств с датой платежей по ним. На финансовое состояние предприятия оказывают влияние как размеры балансовых остатков дебиторской и кредиторской задолженности, так и период оборачиваемости каждой из них.

На характеристику видов дебиторской и кредиторской задолженности и их классификацию направлена работа над следующим разделом выпускной квалификационной работы.

1.2 Виды и классификация дебиторской и кредиторской задолженности

С экономической точки зрения, обоснованной В.В. Ковалевым, дебиторскую задолженность можно рассматривать в трех смыслах: во-первых, как средство погашения кредиторской задолженности, во-вторых, как часть продукции, проданной покупателям, в-третьих, как один элементов оборотных активов, важную часть оборотного капитала организации [30, с. 328].

По мнению А.П. Агаркова, дебиторскую задолженность целесообразно классифицировать по ряду признаков.

1) По продолжительности выделяют долгосрочную задолженность, срок погашения которой превышает 12 мес. от отчетной даты и краткосрочную со сроком погашения менее 12 мес. Необходимость деления дебиторской задолженности на краткосрочную и долгосрочную определяется двумя основными причинами: во-первых, данная классификация дает возможность определить специфику источников финансирования дебиторской задолженности. Для краткосрочной дебиторской задолженности источником финансирования являются преимущественно краткосрочные пассивы, для долгосрочной – собственные средства (уставный капитал, прибыль) и долгосрочные пассивы. Во-вторых, с увеличением срока дебиторской задолженности увеличивается риск ее невозврата, и это требует проведения более жесткой политики по отношению к ее погашению [11, с. 274].

2) С точки зрения своевременности исполнения обязательств по договору дебиторскую задолженность можно подразделить на:

- срочную (непросроченную);
- просроченную;
- отсроченную.

Данная классификация проводится для обеспечения контроля за погашением и возвратом дебиторской задолженности, для анализа уровня ликвидности и платежеспособности предприятия. Просроченная задолженность подразделяется, в свою очередь, на истребованную и неистребованную. Истребованной считается задолженность, по возврату которой организация-кредитор предприняла все предусмотренные законодательством меры (направление претензионных писем, подача искового заявления в суд), неистребованной – задолженность, для возврата которой организация-кредитор не предприняла всех необходимых действий [11, с. 275].

3) С точки зрения отражения в бухгалтерском балансе, в соответствии с требованиями ПБУ 4/99 в составе дебиторской задолженности выделяются следующие группы: задолженность покупателей и заказчиков, задолженность по векселям к получению, задолженность дочерних и зависимых обществ, задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал, авансы выданные, задолженность прочих дебиторов [5]. Приведенная группировка дебиторской задолженности по экономическому содержанию позволяет классифицировать долги дебиторов по источникам их образования, видам обязательств, характеру задолженности, отношению к кредитору. Нужно отметить, что, специфика политики управления дебиторской задолженностью определяется, в первую очередь, экономическим содержанием дебиторской задолженности.

4) По степени обеспечения следует различать долговые обязательства, обеспеченные и не обеспеченные залогом, поручительством, банковской гарантией и другими способами, предусмотренными законом или договором.

Данная группировка необходима для анализа дебиторской задолженности с точки зрения риска ее непогашения. Критериями оценки уровня риска могут выступать ликвидность и стоимость предоставленного залога, финансовое состояние поручителя или гаранта [11, с. 276].

5) По возможности взыскания дебиторскую задолженность подразделяют на надежную, сомнительную и безнадежную. К надежной дебиторской задолженности относят дебиторскую задолженность в пределах срока, установленного договором, а также задолженность дебиторов, обеспеченную залогом, поручительством или банковской гарантией. Сомнительной является не погашенная в срок и необеспеченная задолженность, по которой, тем не менее, сохраняется вероятность возможного погашения. Безнадежной считают задолженность с истекшим сроком исковой давности, невозможную к получению вследствие форс-мажорных обстоятельств, в которых оказался должник, а также ликвидации организации-дебитора или ее банкротства [11, с. 276].

Таким образом, классификация дебиторской задолженности по различным признакам не только позволяет уточнить определение дебиторской задолженности, но и имеет практическое значение в организации учета и контроля исполнения долговых обязательств.

Перейдем к характеристике видов и классификации кредиторской задолженности. В соответствии с исследованиями Б.К. Кулизбакова, кредиторская задолженность классифицируется в зависимости от содержания обязательств, от продолжительности и возможности исполнения обязательств. Виды кредиторской задолженности представлены на рисунке 1.1. [34, с. 63]

В широком понимании в состав кредиторской задолженности включается любая задолженность организации кому бы то ни было. В составе долгосрочной задолженности на рис. 1.1. подразумевается задолженность также по долгосрочным кредитам и займам. Но известно, что займы и кредиты в российском бухгалтерском учете и отчетности

обособлены от кредиторской задолженности и классифицируются как долгосрочные и краткосрочные обязательства [34, с. 64]. Тем не менее, во многих литературных источниках с экономической и юридической точки зрения все виды заемных и кредитных обязательств включаются в состав кредиторской задолженности.

По возможности исполнения обязательств перед кредиторами задолженность можно подразделить на нормальную и просроченную. При этом в составе просроченной кредиторской задолженности можно выделить два вида задолженности: задолженность, срок исковой давности по которой не истек, и невостребованную задолженность (с истекшим сроком исковой давности).

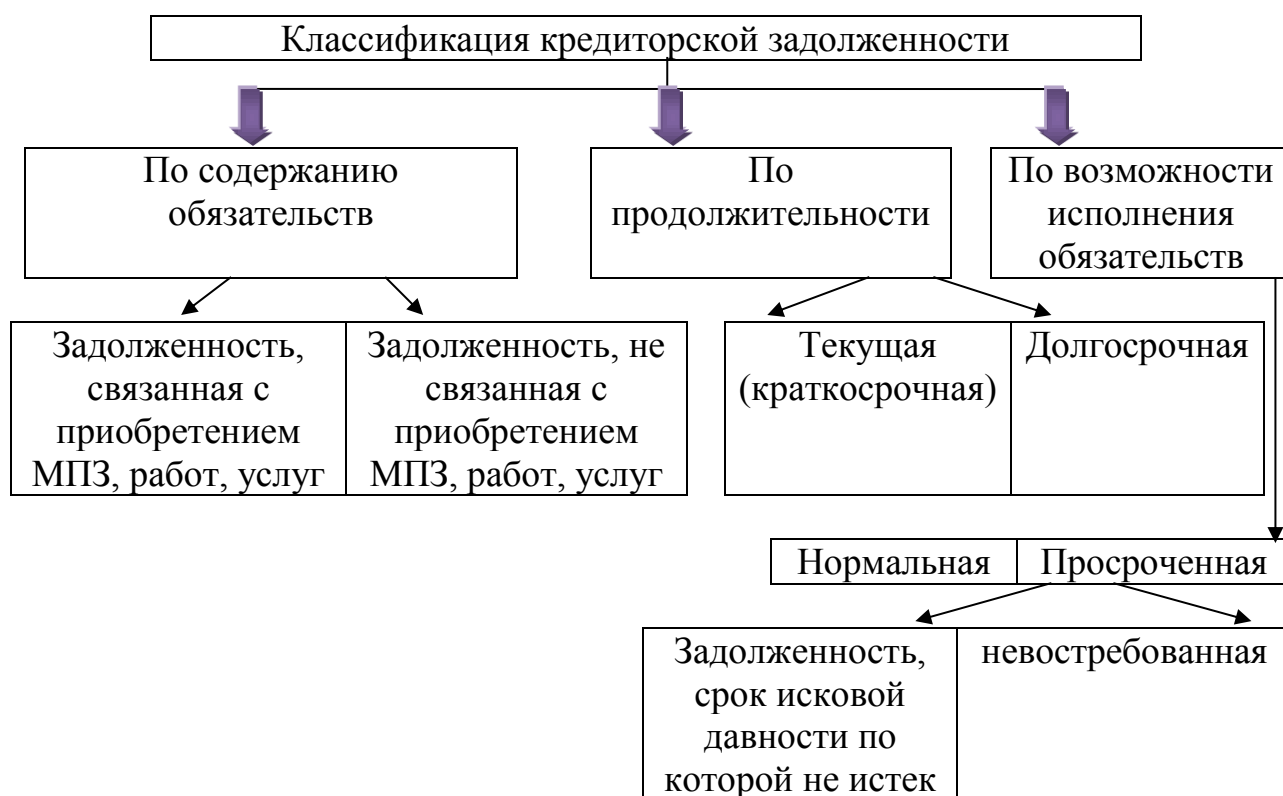


Рис. 1.1. Классификация кредиторской задолженности

В соответствии с классификацией, приведенной Л.Г. Скамай (рис. 1.2) [42, с. 293], все возникающие у предприятия расчеты можно разделить на

внутренние и внешние. В составе внешней кредиторской задолженности выделяется задолженность организации:

- перед поставщиками и подрядчиками (остатки по состоянию на отчетную дату). В ее составе также отражается задолженность поставщикам по не отфактурованным поставкам и задолженность поставщикам, подрядчикам и другим кредиторам, которым предприятие выдало в обеспечение их поставок, работ и услуг векселя;

- задолженность предприятия по всем видам платежей в бюджет;

- задолженность предприятия по отчислениям на государственное социальное страхование, пенсионное обеспечение и медицинское страхование;

- и др.

В составе внутренней кредиторской задолженности, как правило, наиболее значимой ее частью является задолженность перед персоналом организации по начисленной, но еще не выплаченной заработной плате.

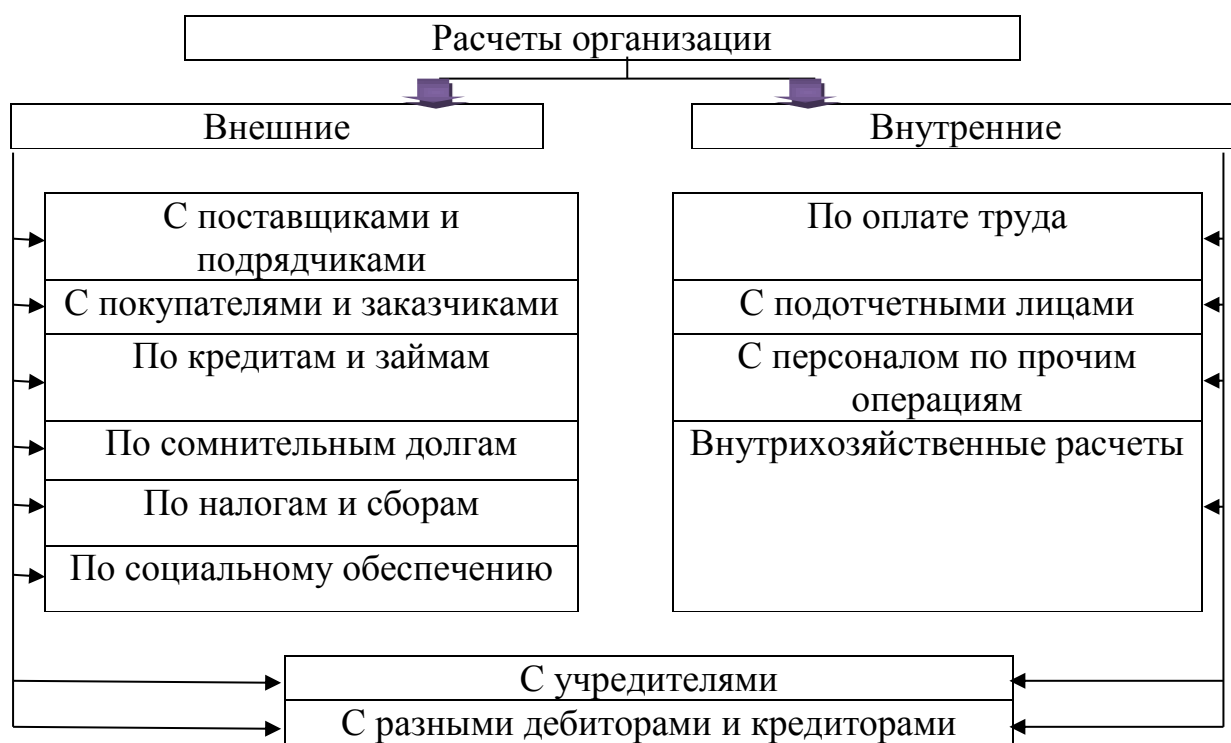


Рис. 1.2. Виды расчетов организации

Кредиторов, задолженность которым возникла по другим операциям, называют прочими кредиторами. Под задолженностью «прочим кредиторам» понимается задолженность предприятия по платежам по обязательному и добровольному страхованию имущества и работников предприятия и другим видам страхования, в которых предприятие является страхователем, задолженность по отчислениям во внебюджетные фонды и другие специальные фонды в соответствии с установленным законодательством Российской Федерации порядком.

Данная классификация в соответствии с исследованиями Л.Г. Скамай используется при экономическом анализе [42,с.294]. Перейдем к характеристике методики анализа дебиторской и кредиторской задолженности.

1.3 Методика анализа дебиторской и кредиторской задолженности

Дебиторская и кредиторская задолженность — неизбежное следствие существующей в настоящее время системы денежных расчетов с контрагентами предприятия, при которой, как правило, имеется разрыв между временем платежа и моментом перехода права собственности на товар (работу, услугу), между предъявлением платежных документов к оплате и временем их фактической оплаты.

Главной целью анализа дебиторской и кредиторской задолженности является разработка мероприятий по совершенствованию настоящей или формированию новой политики кредитования покупателей, направленной на увеличение прибыли организации, ускорение расчетов и снижение риска неплатежей. В разработке политики управления дебиторской и кредиторской задолженностью акцент делается на расширение объема продаж продукции,

оптимизацию общего размера задолженности и обеспечение своевременной ее инкассации. Эффективность управления обязательствами организации во многом зависит от знаний методики анализа и умений их использования.

По мнению Л.Г. Скамай, анализ дебиторской задолженности призван:

- установить ее динамику и причины изменения ее размера в анализируемом периоде;
- рассмотреть ее состав – конкретные предприятия и лица, на которых она числится и ее суммы;
- выяснить сроки и причины ее возникновения [42, с. 295].

Анализ кредиторской задолженности также является важнейшей составной частью деятельности всей организации и позволяет ее руководству:

- определить, как изменилась величина долговых обязательств по сравнению с началом года или другого анализируемого периода;
- оценить, оптимально ли соотношение дебиторской и кредиторской задолженности, и если нет, как добиться его оптимальности, что для этого нужно сделать;
- определить и оценить риск кредиторской задолженности, ее влияние на финансовое состояние организации, установить допустимые границы этого риска, меры по его снижению;
- найти рациональное соотношение между величиной кредиторской задолженности и объемом продаж, оценить целесообразность увеличения отпуска продукции, товаров и услуг в кредит, определить пределы ценовых скидок для ускорения оплаты выставленных счетов;
- прогнозировать состояние долговых обязательств организации в пределах текущего года, что позволит улучшить финансовые результаты ее деятельности.

Особого внимания требует выявление неоправданной и просроченной задолженности. Анализировать названный показатель можно сплошным или же выборочным методом. Выбор метода зависит от его размеров, от

количества самих дебиторов и имеющихся расчетных документов. В соответствии с исследованиями А.Д. Шеремета среди показателей, характеризующих дебиторскую задолженность можно выделить:

- абсолютные показатели просроченной дебиторской задолженности – такой признается задолженность, трехмесячный срок с даты ее погашения по которой истек;
- оборачиваемость дебиторской задолженности - количество оборотов, что совершают эти средства за взятый отчетный период;
- период погашения задолженности [45, с. 256].

С целью анализа абсолютного и относительного изменения балансовых остатков дебиторской и кредиторской задолженности используются формулы:

$$\Delta ДЗ(КЗ) = ДЗ(КЗ)_{к.п} - ДЗ(КЗ)_{н.п} \quad (1.1)$$

где: $\Delta ДЗ(КЗ)$ – абсолютное изменение балансовых остатков дебиторской (кредиторской) задолженности, ден. ед.;

$ДЗ(КЗ)_{к.п}$ – балансовый остаток дебиторской (кредиторской) задолженности на конец анализируемого периода;

$ДЗ(КЗ)_{н.п}$ - балансовый остаток дебиторской (кредиторской) задолженности на начало анализируемого периода.

$$iДЗ(КЗ) = ДЗ(КЗ)_{к.п} / ДЗ(КЗ)_{н.п} \times 100 \quad (1.2)$$

где: $iДЗ(КЗ)$ – относительное изменение суммы дебиторской (кредиторской) задолженности за анализируемый период, %.

Аналогичные расчеты проводятся и в разрезе структурных элементов дебиторской (кредиторской задолженности), - т.е. по всем видам

обязательств дебиторов и перед группами кредиторов (персоналом организации, поставщиками и подрядчиками и др.).

Большое значение имеет анализ динамики показателей структуры, таких, как:

- Доля дебиторской задолженности в объеме оборотных активов организации:

$$УД_{ДЗОА} = ДЗ / ОА * 100 \quad (1.3)$$

где: $УД_{ДЗОА}$ – доля дебиторской задолженности в общей стоимости оборотных активов предприятия, %;

ДЗ – балансовый остаток дебиторской задолженности на отчетную дату;

ОА – сумма оборотных активов на отчетную дату (итог II раздела актива бухгалтерского баланса).

Рост данного показателя характеризует отрицательную динамику повышения объема оборотного капитала организации, временно отвлеченного из ее финансово-хозяйственного оборота, что снижает его рентабельность и эффективность использования [45, с. 257].

- Доля дебиторской задолженности в общей стоимости активов:

$$УДДЗВБ = ДЗ / ВБ * 100 \quad (1.4)$$

где: $УДДЗВБ$ – удельный вес дебиторской задолженности в общей стоимости активов организации, %;

ВБ – валюта баланса или общая стоимость активов организации на отчетную дату.

Рост данного показателя также оценивается негативно, т.к. показывает рост общего объема капитала, временно отвлеченного из оборота в качестве задолженности дебиторов.

- Доля кредиторской задолженности в сумме краткосрочных обязательств организации:

$$УД_{кзко} = КЗ / КО * 100 \quad (1.5)$$

где: $УД_{кзко}$ - удельный вес кредиторской задолженности в сумме краткосрочных обязательств организации, %;

КЗ – балансовый остаток кредиторской задолженности на отчетную дату;

КО – общая сумма краткосрочных обязательств организации на отчетную дату (итог V раздела пассива бухгалтерского баланса);

- Доля кредиторской задолженности в общей сумме заемного капитала организации:

$$УД_{кззк} = КЗ / ЗК * 100 \quad (1.6)$$

где: $УД_{кззк}$ – удельный вес кредиторской задолженности в общей сумме заемного капитала (обязательств) организации, %;

ЗК – общая сумма заемного капитала организации (сумма итогов IV и V разделов пассива бухгалтерского баланса).

Нужно отметить, что рост данных показателей вызывает у финансовых аналитиков и менеджеров (А.Д. Шеремет, Е.С. Стоянова, В.В. Бочаров и др.) скорее положительную оценку в том случае, когда структурные элементы кредиторской задолженности представляют собой не просроченные оплатой обязательства (в силу нормативных требований или

условий заключенных договоров). В этом случае кредиторская задолженность рассматривается как самый дешевый (у непросроченной оплатой кредиторской задолженности стоимость использования равна нулю) заемный источник финансирования деятельности организации. И только при наступлении санкций за просроченную оплату – в виде пени и штрафов по налоговым платежам, взносам во внебюджетные фонды и др., в виде неустоек и штрафов за нарушение условий договоров с контрагентами, - использование средств кредиторской задолженности приобретает для организации цену как источник заемного капитала [19, с. 36].

- Доля кредиторской задолженности в общей стоимостной оценке капитала организации:

$$УД_{КЗВБ} = КЗ / ВБ * 100 \quad (1.7)$$

где: $УД_{КЗВБ}$ – удельный вес кредиторской задолженности в общей стоимости капитала (источников финансирования) организации;

ВБ – общая стоимость капитала, итог пассива (валюта) бухгалтерского баланса.

А вот повышение данного показателя вызывает традиционно негативную оценку (О.В. Ефимова, А. Ф. ИONOва, В.П. Зайков и др.), т.к. характеризует повышение финансовой зависимости, - зависимости от заемных источников финансирования и снижение уровня финансовой безопасности для организации, повышение вероятности наступления банкротства [24, с. 274].

Перейдем к характеристике методики анализа показателей оборачиваемости, характеризующих эффективность управления дебиторской и кредиторской задолженностью предприятия. Практически все методики, предлагаемые отечественными финансистами для анализа дебиторской и

кредиторской задолженности (Г.В. Савицкая, В.В. Ковалев, А.Д. Шеремет и др.) включают необходимость расчета коэффициентов оборачиваемости:

$$\text{Коб}_{\text{дз}} = \text{С/с} / \text{ДЗср.} \quad (1.8)$$

где: $\text{Коб}_{\text{дз}}$ – коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, раз;

С/с – себестоимость продаж за период;

ДЗср. – средний за период получения выручки балансовый остаток дебиторской задолженности.

$$\text{Коб}_{\text{кз}} = \text{С/с} / \text{КЗср.} \quad (1.9)$$

где: $\text{Коб}_{\text{кз}}$ – коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, раз;

С/с – себестоимость продаж за период;

КЗср. – средний за период получения выручки балансовый остаток кредиторской задолженности.

Увеличение данных показателей при сравнении за сопоставимые периоды времени оценивается позитивно, т.к. характеризует повышение скорости оборота и мобильности средств оборотного (дебиторская задолженность) и заемного (кредиторская задолженность) капитала [41, с. 395].

После расчета коэффициентов оборачиваемости рассчитывается срок одного оборота дебиторской (кредиторской) задолженности:

$$\text{Д}_{\text{дз}} = 360 / \text{Коб}_{\text{дз}} \quad (1.10)$$

где: $\text{Д}_{\text{дз}}$ – срок 1 оборота дебиторской задолженности, дн.

$$D_{K3} = 360 / K_{обK3} \quad (1.11)$$

где: D_{K3} – срок 1 оборота кредиторской задолженности, дн.

Сумму условно высвобожденных или дополнительно привлеченных средств в результате динамики оборачиваемости дебиторской задолженности находят по следующей формуле:

$$\Delta D3 = (D_{D31} - D_{D30}) \times B1 / 360 \quad (1.12)$$

где: D_1 - период оборачиваемости дебиторской задолженности отчетного периода;

D_0 - период оборачиваемости дебиторской задолженности базисного периода;

$B1$ – выручка от продажи отчетного периода.

Для определения экономического эффекта в виде условно высвобожденных или дополнительно привлеченных средств в результате динамики оборачиваемости кредиторской задолженности используют формулу:

$$\Delta K3 = (D_{K31} - D_{K30}) \times B1 / 360 \quad (1.13)$$

где: D_{K31} - период оборачиваемости кредиторской задолженности отчетного периода;

D_{K30} - период оборачиваемости кредиторской задолженности базисного периода;

$B1$ – выручка от продажи отчетного периода.

Для проведения анализа оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности Г.В.Савицкой разработаны следующие модели:

$$D_{ДЗ(КЗ)} = 360 : B : ДЗ(КЗ)_{ср.}, \quad (1.14)$$

где: $D_{ДЗ(КЗ)}$ – период (срок) обращения дебиторской (кредиторской) задолженности, дн.;

360 – количество дней в периоде исследования (год);

B – выручка от продажи за период;

$ДЗ(КЗ)_{ср.}$ – средний за период балансовый остаток дебиторской (кредиторской) задолженности.

При проведении факторного анализа влияние факторов на период оборота дебиторской (кредиторской) задолженности методом цепных подстановок выявляется:

$$\Delta D_{ДЗ(КЗ)} = \Delta D_{ДЗ(КЗ)}(C/c) + \Delta D_{ДЗ(КЗ)}(ДЗ_{ср.}(КЗ_{ср.})) \quad (1.15)$$

где: $\Delta D_{ДЗ(КЗ)}$ – общее изменение срока оборота дебиторской (кредиторской) задолженности при сравнении сопоставимых периодов времени;

$\Delta D_{ДЗ(КЗ)}(C/c)$ – изменение срока оборота дебиторской (кредиторской) задолженности за счет динамики себестоимости продаж продукции (товаров, работ, услуг);

$\Delta D_{ДЗ(КЗ)}(ДЗ_{ср.}(КЗ_{ср.}))$ – изменение срока оборота дебиторской (кредиторской) задолженности за счет динамики балансовых остатков дебиторской (кредиторской) задолженности [41, с. 396].

$$\Delta D_{ДЗ(КЗ)}(B) = 360 : C/c_1 : ДЗ(КЗ)_{ср.0} - 360 : C/c_0 : ДЗ(КЗ)_{ср.0} \quad (1.16)$$

$$\Delta D_{ДЗ(КЗ)}(ДЗ_{ср.}(КЗ_{ср.})) = 360 : C/c_1 : ДЗ(КЗ)_{ср.1} - 360 : C/c_1 : ДЗ(КЗ)_{ср.0} \quad (1.17)$$

Аналитические процедуры, имеющие отношение к управлению дебиторской задолженностью, входят в систему внутрифирменного финансового анализа и управленческого контроля. Как отмечает Е.С. Стоянова, в первую очередь требуется контролировать сомнительные и наиболее крупные виды дебиторской задолженности. Далее средние и мелкие, которые существенно не влияют на общий результат деятельности предприятия. В случае необходимости рефинансирования данной задолженности используют факторинг, форфейтинг, учет векселей, выданных покупателями продукции. Важным для организации является не столько величина, сколько качество описываемого показателя. Это качество могут охарактеризовать ряд показателей:

- удельный вес формы расчетов в виде векселей;
- доля долговых обязательств, обеспеченных залогом, банковской гарантией или поручительством;
- удельный вес в совокупной величине просроченных долгов;
- доля в общей сумме задолженности тех резервов, которые относятся к сомнительным долгам [43, с. 407].

Таким образом, анализ дебиторской и кредиторской задолженности крайне важен для характеристики устойчивого финансового состояния конкретного предприятия. По мнению Т.С. Новашиной, можно выделить следующие основные подходы к управлению обязательствами организации:

- предварительный анализ и планирование предельного объема кредиторской и дебиторской задолженности, с учетом возможностей организации и объема инвестиции в данную задолженность;
- определение степени кредитоспособности и платежеспособности клиента до заключения договора и отслеживание изменений в процессе сотрудничества;

- отслеживание изменения уровня задолженности и принятие соответствующих решений по предотвращению негативных последствий в режиме реального времени;
- анализ возможностей дебиторской и кредиторской задолженности по срокам и размерам;
- анализ сильных и слабых сторон деятельности организации (внутренней бизнес-среды);
- анализ частных и комплексных финансовых показателей [36, с. 219].

В процессе анализа темпы прироста кредиторской задолженности можно сравнить с темпами прироста валюты баланса. Если сумма по балансу возрастает более быстрыми темпами, то устойчивость организации не снижается. Соотношение темпов прироста задолженностей между собой позволяет сделать вывод о потребностях в источниках финансирования (если быстрее растет дебиторская задолженность, то потребность в финансировании увеличивается). Рост дебиторской задолженности экономически оправдан, если возрастает выручка и денежные средства, а запасы увеличиваются незначительно.

Уплата долгов дебиторами — это источник средств для погашения кредиторской задолженности. Если оборачиваемость дебиторской задолженности осуществляется медленнее, чем кредиторской, это означает, что у организации возникли неблагоприятные условия расчетов с покупателями и поставщиками: предприятие должно возвращать свои долги чаще, чем оно получает оплату за реализованную продукцию. И напротив, если дебиторская задолженность оборачивается быстрее кредиторской, у предприятия появляются свободные оборотные средства в размере, соответствующем абсолютной разнице между количеством дней оборота кредиторской и дебиторской задолженности [36, с. 220].

Как отмечает Е.М. Рогова, эффективная система управления дебиторской задолженностью включает:

- качественный отбор покупателей;

- определение оптимальных условий кредитования;
- четкую процедуру предъявления претензий;
- контроль за выполнением условий договоров;
- регулярный мониторинг дебиторов по видам продукции, объему задолженности, срокам погашения и пр.;
- соблюдение четкой процедуры оплаты счетов и получения платежей;
- ориентацию на большее число покупателей с целью уменьшения риска неуплаты одним или несколькими крупными покупателями;
- контроль соотношения уровня дебиторской и кредиторской задолженности: значительное превышение дебиторской задолженности создает угрозу финансовой устойчивости предприятия и делает необходимым привлечение дополнительных (как правило, дорогостоящих) источников финансирования;
- использование договоров факторинга [40, с. 336].

Таким образом, рассмотренные в данной главе выпускной квалификационной работы теоретические аспекты анализа дебиторской и кредиторской задолженности, позволяют перейти к практической части исследования – анализу и оценке эффективности управления дебиторской и кредиторской задолженностью организации.

2 АНАЛИТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ДЕБИТОРСКОЙ И КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТЬЮ КОММЕРЧЕСКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ НА ПРИМЕРЕ ООО «КОМФОРТ-СТРОЙ»

2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «Комфорт-строй»

Полное наименование организации - Общество с ограниченной ответственностью «Комфорт-строй», сокращенное – ООО «Комфорт-строй». ООО «Комфорт-строй» зарегистрировано и действует как юридическое лицо с 05.04.2003., ОГРН 1052201698471. Организация как юридическое лицо несет права и обязанности в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации, Федеральным Законом «Об обществах с ограниченной ответственностью», другими нормативными актами и своим Уставом. Единственным учредителем общества с ограниченной ответственностью является Винокуров Игорь Викторович. Юридический адрес организации: Алтайский край, 658213, г.Рубцовск, ул.Краснознаменская, д. 84, кв. 59, тел. (8-385-57) 5-49-18. В настоящий момент уставный капитал Общества составляет 10 тыс. рублей.

Общество самостоятельно планирует свою деятельность, определяет перспективы развития, исходя из спроса на производимые работы и услуги, а также необходимости обеспечения производственного и социального развития общества, повышения личных доходов его работников, участника.

Общество создано для осуществления следующих видов деятельности:

- производство общестроительных работ по возведению зданий;
- бетонные и кровельные работы;
- внешняя и внутренняя отделка помещений;

- производство изделий из бетона для использования в строительстве;
- внешнеэкономическая - в соответствии с действующим законодательством РФ, а также другие, не запрещенные законом, виды деятельности.

Основным видом деятельности, приносящим организации основную долю прибыли является производство общестроительных и отделочных работ. Это включает несколько циклов работ:

- составление проектно-сметной документации,
- расчистка и подготовка строительной площадки, земляные работы;
- подведение коммуникаций и электроснабжения;
- возведение стен и монтаж кровли и внутренних перекрытий;
- монтаж отопления и электромонтаж;
- внутренние и внешние отделочные работы.

С 1 января 2010 года ООО «Комфорт-строй» является членом саморегулируемой организации «Некоммерческое партнерство «Опора России», что дает организации юридическое право на осуществление заявленных видов деятельности в рамках строительства зданий и сооружений: непосредственно возведение зданий, подведение коммуникаций (кроме телекоммуникаций), осуществление монтажа электропроводки и подключение энергоснабжения, внутренняя и внешняя отделка, подготовка проектно-сметной документации и согласование ее с надзорными органами.

Организационная структура является линейно-функциональной, ее схема представлена в Приложении 1. Возглавляет ООО «Комфорт-строй» директор - Винокуров И.В. У него в подчинении находятся главный бухгалтер, заместитель директора по хозяйственной части, главный инженер и товаровед.

В непосредственном подчинении главного инженера находится прораб. В организации имеются два производственных участка. Участок № 1 возглавляет мастер, у него в подчинении находятся бригада экскаваторщиков, бригада автоскреперистов и 2 крановщика. Этот участок

непосредственно занимается подготовкой строительных участков, земляными и бетонными работами. Участок № 2 также возглавляет мастер, у которого в подчинении находятся рабочие строительных специальностей – каменщики, отделочники, электромонтажники и вспомогательные рабочие. Механик руководит ремонтом и техническим обслуживанием автомобилей и землеройной техники, а также предоставлением автотранспортных услуг юридическим и физическим лицам города и прилегающих районов (на это заключаются отдельные договоры).

В обязанности товароведа входит организация оптовой и розничной торговли строительными и отделочными материалами – для этого ООО «Комфорт-строй» арендует 2 складских помещения и несколько торговых отделов в разных районах города и прилегающих районах (Змеиногорском, Локтевском, Угловском и др.).

Деятельность организации за годы периода исследования характеризуется основными показателями финансово-хозяйственной деятельности, представленными в Приложении 2 на основании данных финансовой отчетности организации за период 2014-2016 гг. Анализ их изменения проведен с помощью абсолютных и относительных величин динамики. По итогам работы с данными Приложения 2 можно сделать следующие выводы: выручка от основной деятельности организации (выполнения строительно-монтажных и отделочных работ, а также оптовой и розничной реализации строительных материалов) на протяжении периода исследования стабильно увеличивается: на 4,3% или 720 тыс. руб. - в течение 2015 г.; еще на 24,6% или 4269 тыс. руб. - в 2016 году по сравнению с уровнем 2015 года; и на 30% (4989 тыс. руб.) - в 2016 году по отношению к уровню начала периода исследования (Рис. 2.1).

Увеличивается на протяжении периода исследования и себестоимость выполненных работ и реализованных строительных материалов, однако сразу нужно отметить, - позитивной тенденцией можно назвать то, что прирост данного показателя ниже темпа прироста выручки и составил в

конце периода исследования 25,1% по отношению к уровню 2014 года. Полученная прибыль от продажи также демонстрирует положительную динамику, - повышение составляет 10,8% в 2015 году по отношению к уровню 2014 года и 33,2% в 2016 году по отношению к уровню 2015 года, а к уровню 2014 года – 47,6% (рис. 2.1).



Рис. 2.1. Анализ динамики выручки, себестоимости и прибыли от продажи ООО «Комфорт-строй» за 2014-2016гг.

Среднегодовая численность персонала организации на протяжении периода исследования незначительно колеблется и за три года повышается на 1 человека (2,3%). Темп прироста демонстрирует такой показатель, как стоимость выполненных СМР и отделочных работ в стоимостном выражении (фактически – среднегодовая выработка) на 1 работника – в 2015 году его повышение составило 36,4 тыс. рублей на человека (9,4%), в 2016 - еще 68,2 тыс. рублей на человека (16,1%) и в целом за три года выявлено повышение среднегодовой выработки на 27% (рис. 2.2).

Уровень рентабельности продаж в 2015 году по отношению к уровню 2014 года повысился на 1,34%, а в 2016 году уровень рентабельности основной деятельности организации повышается по отношению к уровню 2015 года на 2,92%, а к уровню 2014 года повышение составило 2,92%.

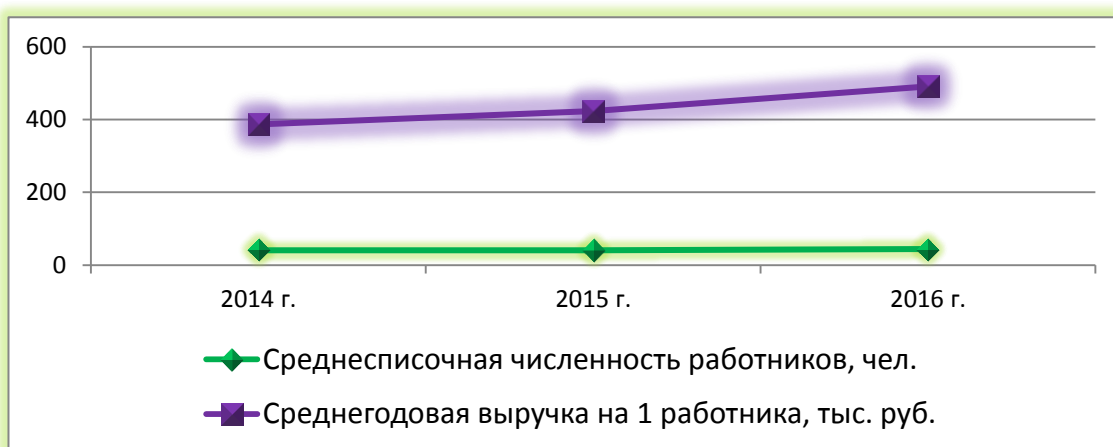


Рис. 2.2. Анализ динамики среднегодовой численности работников и среднегодовой выработки в ООО «Комфорт-строй» за 2014-2016гг.

Уровень такого экономически значимого показателя, как чистая прибыль также характеризуется повышением: в 2015 году по отношению к уровню 2014 года – на 21,6% (299 тыс. руб.), повышение по отношению к уровню 2015 года в 2016 году составило 76,1% (1281 тыс. рублей), а в целом за три года повышение уровня чистой прибыли составило 1580 тыс. рублей (на 114,1%). Наглядно это представлено на рис. 2.3.

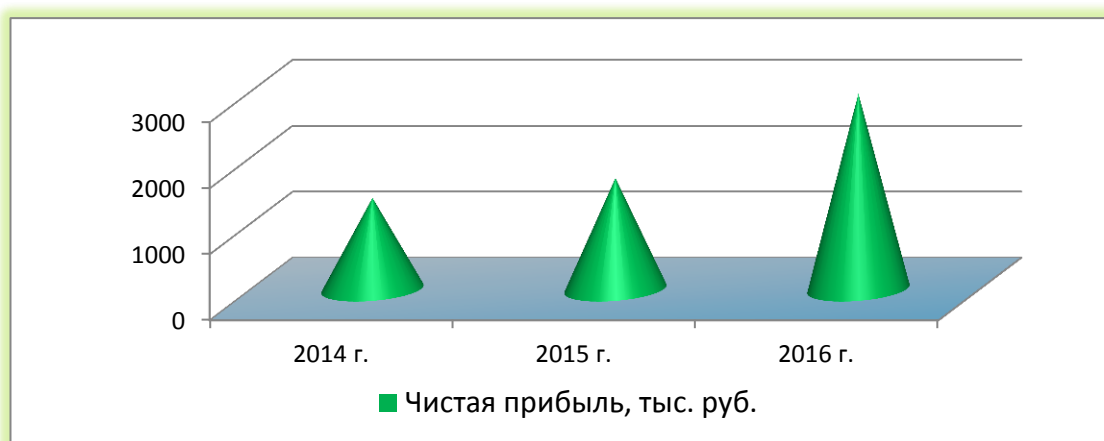


Рис. 2.3. Анализ динамики чистой прибыли в ООО «Комфорт-строй» за 2014-2016гг.

Принимая во внимание общую экономическую ситуацию последних трех лет и в нашем городе и в масштабах страны, в условиях общего

финансового кризиса, замедления темпов роста экономики и нестабильности рыночной конъюнктуры полученная ООО «Комфорт-строй» за период исследования прибыль является не только количественным, но и качественным критерием, показывающим, что организация, ведущая свою деятельность на рынке строительно-монтажных услуг города более 10 лет и создавшая себе достаточно обширную клиентскую базу среди юридических и физических лиц города и прилегающих районов, может обеспечить себе получение прибыли от своей деятельности даже в непростых экономических условиях.

2.2 Анализ дебиторской задолженности организации

В Приложении 3 представлены результаты анализа динамики статей актива бухгалтерского баланса ООО «Комфорт-строй» за 2014-2016 гг. Нужно отметить снижение общей стоимости активов организации в конце 2016 г. к уровню по состоянию на начало 2014 г. – на 3708 тыс. руб. (на 27%). Позитивной тенденцией с точки зрения снижения объема отвлеченных средств из оборота является снижение суммы дебиторской задолженности (на 1544 тыс. рублей или на 29,3%) в конце 2016 года по сравнению с ее уровнем начала 2014 года. Также позитивно можно оценить повышение суммы денежных средств - в конце 2016 года их сумма повысилась по сравнению с уровнем начала 2014 года на 475 тыс. рублей (или на 371%). Общая стоимость оборотных активов в конце 2016 года по сравнению с уровнем начала 2014 года снизилась на 3215 тыс. рублей (на 34,6%).

По данным Приложения 5, в котором представлены результаты анализа динамики и структуры активов организации за период исследования, сделаны следующие выводы: принимая во внимание соотношение удельного веса оборотных и внеоборотных активов, делаем вывод о том, что доля

оборотных активов в общем объеме стоимости имущества организации снижается на протяжении периода исследования – с 67,5% в начале 2014 года до 60,5%, в конце 2016 года (на 7%); соответственно, удельный вес внеоборотных активов повышается – с 32,5% в начале 2014 года до 39,5% в конце 2016 года в общей стоимости имущества организации. Средний удельный вес оборотных активов за период с 2014 по 2016 гг. составляет 68%, а внеоборотных активов - 32% в сумме валюты баланса.

В общем объеме активов организации на протяжении периода исследования суммы дебиторской задолженности составляют от 38,3% в начале 2014 года до 37,1% в 2016 году, в среднем за три года данный показатель равен 37% (т.е. более трети от общей стоимости активов). Стоимость денежных средств в кассе на расчетных счетах организации составляет небольшую долю в стоимости активов: в среднем за период исследования всего 4,3%, однако доля денежных средств повышается в конце 2016 года по сравнению с уровнем начала 2014 года с 0,9% до 6% (на 5,1%), что является положительной тенденцией, особенно в свете того, что в качестве дебиторской задолженности более трети средств организации временно отвлечены из оборота, а, значит, не могут участвовать в процессе производства и реализации.

В таблице Приложения 8 представлены результаты анализа динамики структуры оборотных (текущих) активов организации за 2014-2016 гг. Нужно отметить, что доля дебиторской задолженности в стоимости оборотных активов в течение периода исследования повышается на 4,6% и составляет в конце 2016 года 61,3% от стоимости оборотных активов.

Рассмотрим структуру дебиторской задолженности по данным таблицы в Приложении 10. В общей сумме дебиторской задолженности организации нет долгосрочной (сроком погашения более 12 месяцев) задолженности. Сумма краткосрочной дебиторской задолженности организации снижается в 2016 году по сравнению с началом периода исследования на 1544 тыс. руб. (на 29,3% в относительном выражении), а в

структуре данного вида задолженности в среднем за три года 99,9% занимает задолженность покупателей.

Сомнительной дебиторской задолженности (т.е. такой, по которой возможно ее неуплата) у организации нет. Все платежи в рамках погашения задолженности по заключенным договорам подряда поступают на расчетный счет ООО «Комфорт-строй» регулярно в соответствии с заключенными договорами. Дебиторская задолженность в столь значительных объемах (в среднем за период исследования 30% от стоимости активов организации) образовалась в связи с тем, что ООО «Комфорт-строй» в 2013-2014 гг. были заключены договоры подряда на выполнение строительных и электромонтажных работ с Рубцовским молочным заводом, филиалом ОАО «Вимм-Билль-Данн», (который в 2012 году был выкуплен компанией PepsiCo). В связи с этим руководством компании, в состав которой вошел Рубцовский молочный завод было выпущено распоряжение, согласно которому оплата выполненных работ (оказанных услуг) по договорам подряда совершается не ранее, чем через 2 месяца со дня подписания акта выполненных работ и авансовые платежи по договорам не производятся.

В течение 2015 г. данная задолженность была полностью погашена. Руководством ООО «Комфорт-строй» было принято решение о прекращении сотрудничества с Рубцовским молочным заводом по причине, что организация не может больше позволить себе предоставлять фактически беспроцентные материальные, трудовые и финансовые кредиты путем «ожидания» в течение двух месяцев только со дня завершения работ (а есть период, в течение которого выполняются работы - и в зависимости от объема и сложности работ он составлял в среднем за 2014-2015 гг. от 2 до 6 месяцев) по договорам оплаты по ним.

Перейдем к анализу эффективности системы управления дебиторской задолженностью организации. Результаты анализа динамики оборачиваемости дебиторской задолженности представлены в таблицах 2.1-2.2.

Таблица 2.1 – Анализ динамики оборачиваемости дебиторской задолженности ООО «Комфорт-строй» за 2014-2016 гг.

Наименование показателя	Значение показателя за год			Абсол. прирост			Темп прироста, %		
	2014	2015	2016	2015-2014	2016-2015	2016 - 2014	2015/2014	2016 / 2015	2016 / 2014
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1. Выручка от продаж, тыс. руб.	16640	17360	21629	720	4269	4989	4,3	24,6	30,0
2. Среднегодовые остатки дебиторской задолженности, тыс. руб., в т.ч.:	5620	5596	4478	-24	-1118	-1142	-0,4	-20	-20,3
- задолженности покупателей и заказчиков	5616	5593	4464	-23	-1129	-1152	-0,4	-20,2	-20,5
- прочих дебиторов	3,5	3,5	3,5	-	-	-	-	-	-
3. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, в т.ч.:	2,962	3,102	4,83	0,14	1,728	1,868	4,7	55,7	63,1
- задолженности покупателей и заказчиков	2,963	3,104	4,85	0,141	1,746	1,887	4,8	56,3	63,7
- задолженности прочих дебиторов	4754	4960	6180	206	1220	1426	4,3	24,6	30,0
4. Срок 1 оборота дебиторской задолженности, дн., в т.ч.	121,5	116,1	74,5	-5,4	-41,6	-47,0	-4,4	-35,8	-38,7
- задолженности покупателей и заказчиков	121,4	116,0	74,2	-5,4	-41,8	-47,2	-4,4	-36,0	-38,7
- задолженности прочих дебиторов	0,08	0,07	0,06	-0,01	-0,01	-0,02	-12,5	-14,3	-25,0

По итогам расчетно-аналитической работы с данными таблицы 2.1, сделаны следующие выводы: опережающий относительный прирост выручки от продажи над приростом дебиторской задолженности обусловил стабильное ускорение ее оборачиваемости. По всей дебиторской задолженности в 2016 г. выявлено снижение срока ее оборота на 47 дней (на 38,7%) за счет повышения коэффициента оборачиваемости на 1,868 пункта (на 63%).

Таблица 2.2. – Расчет экономического эффекта от динамики оборачиваемости дебиторской задолженности ООО «Комфорт-строй» за 2014-2016 гг.

Показатель	Период сравнения, гг.		
	2015- 2014	2016- 2015	2016- 2014
1	2	3	4
Объем условно вовлеченных (+) или высвобожденных (-) средств в результате динамики оборачиваемости дебиторской задолженности, тыс. руб., всего в том числе:	-260,4	-2499,35	-2823,79
- задолженности покупателей и заказчиков	-260,4	-2511,37	-2835,8
- прочих дебиторов	-0,482	-0,601	-1,202

За счет повышения оборачиваемости дебиторской задолженности в целом в 2016 г. к уровню 2014 г. из оборота организации условно высвобождено 2823,79 тыс. руб. средств оборотного капитала. Это свидетельствует о повышении эффективности управления дебиторской задолженностью организации в течение периода исследования.

Практически аналогичную динамику демонстрирует оборачиваемость задолженности покупателей и заказчиков – она является основным элементом дебиторской задолженности ООО «Комфорт-строй». За счет стабильного ускорения ее оборачиваемости и снижения срока 1 оборота в 2016 г. к уровню 2014 г. на 47,2 дня из оборота организации условно было высвобождено 2835,8 тыс. руб.

Позитивная динамика выявлена и в отношении прочей дебиторской задолженности (это задолженность подотчетных лиц) – за счет опережающего темпа прироста выручки от продажи срок ее оборота также сокращается (с 0,08 дня в 2014 г. до 0,06 дня в 2016 г.). За счет этого из оборота в 2016 г. в сравнении с 2014 г. высвобождается условно более 1 тыс. рублей.

Итак, ООО «Комфорт-строй» в течение периода с 2014 по 2016 гг. начинает все более эффективно управлять средствами оборотного капитала, реализованными в дебиторской задолженности. Это позволяет осуществить условную экономию средств оборотного капитала, т.е. фактически снизить объем временно отвлеченных из финансово-хозяйственного оборота

организации средств и оценивается положительно.

В рамках темы исследования необходимо проведение факторного анализа оборачиваемости дебиторской задолженности по модели, представленной формулами (1.14 – 1.17). Его результаты представлены в таблице 2.3.

Таблица 2.3 – Факторный анализ оборачиваемости дебиторской задолженности ООО «Комфорт-строй» за 2014-2016 гг.

Показатель	Отчетный год			Абсолютное изменение		
	2014	2015	2016	2015-2014	2016-2015	2016-2014
1	2	3	4	5	6	7
Выручка от продаж, тыс. руб.	16640	17360	21629	720	4269	4989
Среднегодовой балансовый остаток дебиторской задолженности	5620	5596	4478	-24	-1118	-1142
Период обращения дебиторской задолженности, дн.	121,5	116,1	74,5	-5,4	-41,6	-47,0
Изменение периода обращения дебиторской задолженности ($\Delta D_{ДЗ}$), всего, в т.ч.:	*	*	*	-5,4	-41,6	-47,0
- за счет изменения выручки от продажи ($\Delta D_{ДЗ}(В)$)	*	*	*	-5	-23,0	-28,0
- за счет изменения среднегодового остатка дебиторской задолженности ($\Delta D_{ДЗ} (ДЗ_{ср.})$)	*	*	*	-0,4	-18,6	-19,0

По данным таблицы 2.3 можно сделать следующие выводы: снижение срока оборота дебиторской задолженности организации на 5,4 дня в 2015 г. к 2014 г. обусловлено - на 5 дней – повышением суммы выручки от продажи и на 0,4 дня – снижением среднегодового балансового остатка дебиторской задолженности. Как видно решающее влияние оказывает динамика выручки (влияние данного фактора составляет 92,6%).

В сравнении сроков оборота дебиторской задолженности 2016 и 2015 г. также выявлено снижение - на 41,6 дней в целом. Это обусловлено: на 23 дня – за счет дальнейшего повышения выручки от продажи (влияние данного фактора 55,3%) и еще на 18,6 дней – за счет снижения балансовых остатков

дебиторской задолженности (соответственно, влияние фактора – 44,7%).

В 2016 г. в сравнении с 2014 г. срок оборота дебиторской задолженности снизился на 47 дней, в т.ч. за счет динамики выручки от продажи – на 28 дней (степень влияния фактора – 59,6%) и за счет динамик среднегодовых балансовых остатков дебиторской задолженности – еще на 19 дней (степень влияния фактора – 40,4%). Таким образом, положительная тенденция снижения срока оборота дебиторской задолженности обусловлена в большей степени повышением выручки от продажи, но и снижение суммы дебиторской задолженности также оценивается положительно.

Таким образом, ООО «Комфорт-строй» в течение периода с 2014 по 2016 гг. начинает все более эффективно управлять средствами оборотного капитала, реализованными в дебиторской задолженности. Это позволяет осуществить условную экономию средств оборотного капитала, т.е. фактически снизить объем временно отвлеченных из финансово-хозяйственного оборота организации средств и оценивается положительно.

Перейдем к анализу эффективности управления кредиторской задолженностью организации.

2.3 Анализ кредиторской задолженности организации

В Приложении 4 представлены результаты анализа динамики источников формирования хозяйственных средств ООО «Комфорт-строй». Анализируя динамику статей пассива баланса, можно сделать следующие выводы: сумма краткосрочных (сроком погашения до 1 года) обязательств организации в конце 2016 г. к уровню начала периода исследования снижается на 4610 тыс. руб., что в относительном выражении составляет 53,4%. При этом сумма кредиторской задолженности в конце 2016 г. ниже

своего аналога по состоянию на начало 2014 г. на 4179 тыс. руб. (в относительном выражении – на 55,7%)

Анализируя данные о структуре пассива баланса организации, представленные в таблице приложения 6, за период с 2014 по 2016 гг., можно сделать следующие выводы: удельный вес краткосрочных обязательств составляет в среднем за период исследования 60,5% в общем объеме пассивов (в конце 2016 г. данный показатель снизился до 40%), т.е. именно за счет них в большей степени в 2014 и 2015 гг. формировалось имущество ООО «Комфорт-строй». Наибольший объем здесь составляет кредиторская задолженность: от 54,5% в начале 2014 года до 33,1% в 2016 году, а в среднем за период исследования – 51,6% от общего объема источников формирования активов.

В структуре же самой краткосрочной задолженности (приложение 10) наибольший удельный вес на протяжении всего периода исследования занимает задолженность поставщикам и подрядчикам – в среднем за период исследования 84%. Ее сумма также снижается в конце 2016 года на 3979 тыс. руб. или на 59,3% по отношению к уровню начала 2014 года.

Коэффициенты соотношения дебиторской и кредиторской задолженности по годам составляют:

$$КДЗ/КЗ(2014) = 5620 / 10013 = 0,56;$$

$$КДЗ/КЗ(2015) = 5596 / 10334 = 0,54;$$

$$КДЗ/КЗ(2016) = 4478 / 6245 = 0,72$$

Таким образом, за период исследования коэффициент повышается и, если в 2014 году 56% кредиторской задолженности можно было погасить за счет возврата дебиторской, то в 2016 году – уже 72%, что, безусловно, является позитивной тенденцией (при условии мониторинга со стороны ООО «Комфорт-строй» за своевременным погашением дебиторской задолженности его заказчиками).

Проведем анализ динамики оборачиваемости кредиторской задолженности за период исследования по формулам (1.9, 1.11, 1.13).

Результаты анализа динамики оборачиваемости кредиторской задолженности представлены в таблице 2.4.

Таблица 2.4 – Анализ динамики оборачиваемости кредиторской задолженности ООО «Комфорт-строй» за 2014-2016 гг.

Наименование показателя	Значение показателя за год			Абсол. прирост			Темп прироста, %		
	2014	2015	2016	2015-2014	2016-2015	2016-2014	2015/2014	2016/2015	2016/2014
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1. Себестоимость продаж, тыс. руб.	13048	13379	16327	331	2948	3279	2,5	22,0	25,1
2. Среднегодовые остатки кредиторской задолженности, тыс. руб., в т.ч.:				13	-3390	-3377	0,14	-36,9	-36,8
- поставщикам и подрядчикам	7263	7765	5224	502	-2541	-2039	6,9	-32,7	-28,1
- персоналу	502	545	300	43	-245	-202	8,6	-45	-40,2
- бюджету и внебюджетным фондам	590	522	270	-68	-252	-320	-11,5	-48,3	-54,2
- прочим кредиторам	818	354	1	-464	-353	-817	-56,7	-99,7	-99,9
3. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, в т.ч.:	1,4224	1,4565	2,8169	0,0341	1,3604	1,3945	2,4	93,4	98,0
- поставщикам и подрядчикам	1,7965	1,723	3,1254	- 0,0735	1,4024	1,3289	-4,1	81,4	74,0
- персоналу	25,992	24,549	54,423	-1,443	29,874	28,431	-5,6	121,7	109,4
- бюджету и внебюджетным фондам	22,115	25,63	60,47	3,515	34,84	38,355	15,9	136,0	173,4
- прочим кредиторам	15,951	37,794	16327	21,843	16289	16311	137	58643	102257
4. Срок 1 оборота кредиторской задолженности, дн., в т.ч.	253	247	128	-6	-119	-125	-89,3	-48,2	-49,4
- поставщикам и подрядчикам	200	209	115	9	-94	-85	4,5	-45	-42,5
- персоналу	14	14,7	6,6	0,7	-8,1	-7,4	5	-55,1	-52,9
- бюджету и внебюджетным фондам	16	14	6	-2	-8	-10	-12,5	-57,1	-62,5
- прочим кредиторам	22,6	9,5	0,02	-13,1	-9,48	-22,58	-58,0	-99,8	-99,9

Проведенная в таблице 2.4 расчетно-аналитическая работа позволила сформулировать следующие выводы: прирост себестоимости продаж и

снижение объема кредиторской задолженности обусловили положительную динамику показателей ее оборачиваемости как в целом, так и по видам.

Повышение коэффициентов оборачиваемости кредиторской задолженности в течение периода исследования с 1,4224 пункта в 2014 г. до 2,8169 пункта в 2016 г. обусловило снижение срока одного оборота кредиторской задолженности с 253 дней в 2014 г. до 128 дней в 2016 г. Это означает, что сократился средний срок расчетов по данным обязательствам.

Сокращение срока оборота выявлено по всем видам кредиторской задолженности организации. Срок расчетов по задолженности поставщикам сократился с 200 до 115 дней (на 42,5%), персоналу – с 14 до 6,6 дней (на 53%), бюджету и внебюджетным фондам с 6 до 16 дней (на 62,5%).

В рамках подведения итогов работы над второй главой выпускной квалификационной работы необходимо отметить следующее: как показал проведенный анализ дебиторской задолженности, ООО «Комфорт-строй» в течение периода с 2014 по 2016 гг. начинает все более эффективно управлять средствами оборотного капитала, реализованными в дебиторской задолженности. Это позволяет осуществить условную экономию средств оборотного капитала, т.е. фактически снизить объем временно отвлеченных из финансово-хозяйственного оборота организации средств и оценивается положительно.

На разработку мероприятий по оптимизации системы управления дебиторской и кредиторской задолженностью организации направлена работа над следующей главой выпускной квалификационной работы.

3 НАПРАВЛЕНИЯ ОПТИМИЗАЦИИ УПРАВЛЕНИЯ ДЕБИТОРСКОЙ И КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТЬЮ ОРГАНИЗАЦИИ ООО «КОМФОРТ-СТРОЙ»

Эффективное управление дебиторской и кредиторской задолженностью является одним из важнейших элементов финансовой политики предприятия. Цель финансовой политики в этом случае заключается в увеличении объемов реализации и обеспечении своевременной инкассации долгов покупателей, а также избежание санкций за несвоевременную оплату кредиторской задолженности.

Управление дебиторской задолженностью включает в себя много составляющих, основная цель которых заключена в том, чтобы минимизировать риски не возврата дебиторской задолженности и ускорить ее инкассацию. Как было выявлено в процессе анализа, проведенного в предыдущей главе выпускной квалификационной работы, доля дебиторской задолженности в составе оборотных активов ООО «Комфорт-строй» повышается с 56,7% в начале 2014 г. до 61,3% в конце 2016 г. В общей стоимости активов дебиторская задолженность в среднем за три года составляет более 37%, т.е. более 1/3 капитала организации временно отвлечено из оборота в качестве задолженности за выполненные строительно-монтажные и отделочные работы.

Направления повышения оборачиваемости дебиторской задолженности ООО «Комфорт-строй» представлены на рис. 3.1.

С целью сокращения дебиторской задолженности организации необходимо разработать и внедрить более эффективную систему управления расчетами с покупателями. В эту систему обязательно должно входить предварительное ознакомление с деятельностью контрагента, включающее экспресс-оценку его финансового состояния с целью прогнозирования

платежеспособности. В процессе такого ознакомления особое внимание нужно обратить на поиск информации о недобросовестных действиях контрагента в хозяйственных отношениях с другими фирмами, о таких фактах, как: сокращение штата работников, уменьшение уставного капитала, реорганизация или ликвидация предприятия, участие контрагента в судебных процессах в качестве ответчика и т.д. Все это прямо или косвенно укажет на платежеспособность и надежность контрагента, его текущее финансовое, правовое и прочее состояние. На основе этой информации можно принимать взвешенное и продуманное решение о целесообразности заключения сделок с таким контрагентом. Подобная проверка не может полностью гарантировать в будущем отсутствие безнадежной дебиторской задолженности, однако она поможет существенно снизить риски ее появления.

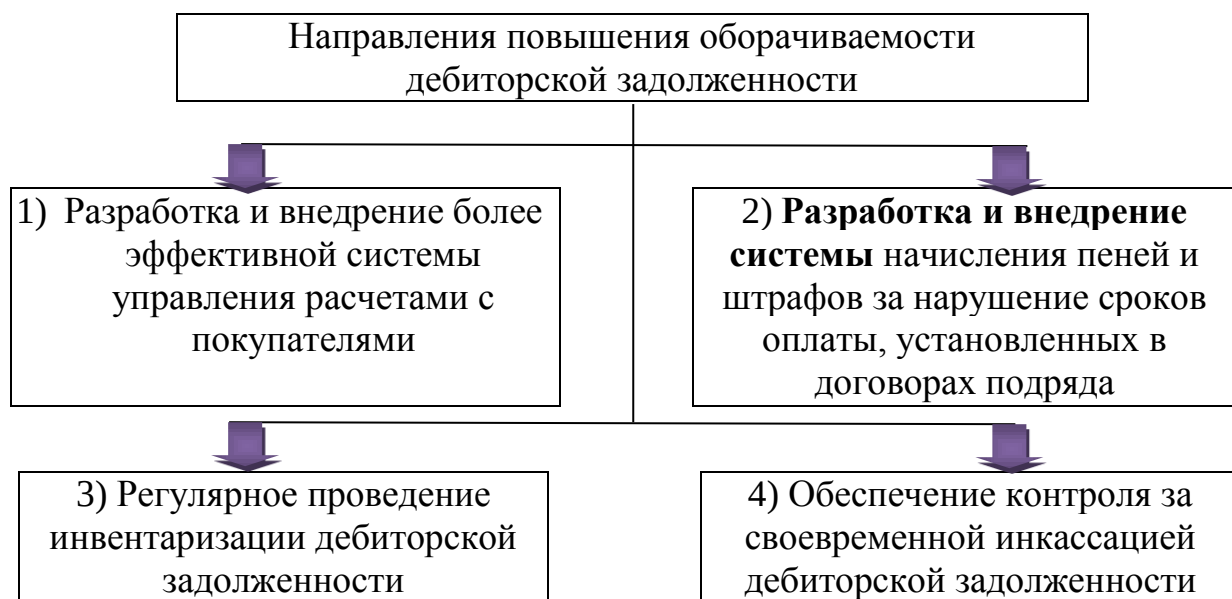


Рис. 3.1 Направления повышения оборачиваемости дебиторской задолженности

В условиях финансового кризиса и снижения платежеспособного спроса покупателей и заказчиков, снижения инвестиционной активности – т.е. затрат на капитальные вложения, к которому относится строительство, а также внутренние и внешние отделочные работы, заказчикам и подрядчикам

необходимо путем оформления и соблюдения соответствующих договоров вырабатывать такую систему расчетов, которая была бы выгодна обеим сторонам сделки. В настоящее время ООО «Комфорт-строй» практикует в расчетах с заказчиками систему авансовых платежей, охарактеризованную в таблице 3.1.

Таблица 3.1 – Сравнительная характеристика применяемой ООО «Комфорт-строй» и рекомендуемой систем расчетов за строительно-монтажные и отделочные работы

Применяемая система расчетов										
Авансовый платеж № 1 (предоплата)		Авансовый платеж № 2		Окончательный расчет / дебиторская задолженность						Стоимость подряда, тыс. руб.
В % от стоимости подряда	Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	%		Тыс. руб.				
20	200	20	200	60		600				
Период совершения платежа										
До начала работ на объекте по договору подряда		После выполнения работ на 50% стоимости подряда		После завершения работ на объекте по договору подряда						
Альтернативный вариант системы расчетов										
Авансовый платеж № 1 (предоплата)		Авансовый платеж № 2		Авансовый платеж № 3		Авансовый платеж № 4		Окончательный расчет / дебиторская задолженность		Стоимость подряда, тыс. руб.
В % от стоимости подряда	Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	1000
20	200	20	200	20	200	20	200	20	200	
20	200	20	200	30	300	15	150	15	150	
Период совершения платежа										
До начала работ на объекте по договору подряда		После выполнения работ на 20-30% стоимости подряда		После выполнения работ на 40-50% стоимости подряда		После выполнения работ на 60-70% стоимости подряда		После завершения работ на объекте по договору подряда		

С целью сокращения дебиторской задолженности ООО «Комфорт-строй» можно рекомендовать несколько иной вариант системы авансовых платежей (в сравнении с применяемым в течение последних трех лет), который позволит организации не только своевременно возмещать материальные затраты, но и получать оплату за уже выполненный объем работ.

Суть предлагаемой альтернативной системы расчетов предполагает проведение более частых авансовых платежей за выполненный объем работ. Нужно заметить, что строительство и отделка крупных объектов занимает от 4-6 месяцев до 1 года, и если в результате применяемой в настоящее время на предприятии системы расчетов в конце срока выполнения заказа у предприятия формируется дебиторская задолженность в размере в среднем до 60% от стоимости подряда, то согласно предлагаемой альтернативной системе размер дебиторской задолженности по окончании строительства должен составить только от 15 до 20%, т.е. в стоимостном выражении согласно приведенного условного примера на 67-75% меньше.

Необходимо отметить, что фактически добиться таких «ровных» платежей, как в условном примере будет невозможно в силу того, что выполненные в течение одинаковых отрезков времени (например, месяца или квартала) объемы работ будут неравны в процентном отношении к общей стоимости объекта строительства. Поэтому и размеры авансовых платежей будут отличаться, но в любом случае, добившись повышения количества авансовых платежей по итогам выполненных этапов строительства, организация сможет сократить размер «окончательной» дебиторской задолженности, т.е. оплаты по договору по факту сдачи объекта заказчику.

Внедрение предлагаемого альтернативного варианта проведения расчетов с заказчиками предполагает:

- фиксирование условий выполнения работ по этапам и срокам в договорах подряда;

- составление актов выполненных работ по срокам и этапам, предусмотренным в договорах подряда;

- предъявление платежных документов заказчикам в соответствии со сроками выполнения работ по этапам выполнения строительно-монтажные и отделочных работ.

Одним из наиболее действенных инструментов, позволяющих снизить риск возникновения просроченной **дебиторской задолженности** и максимизировать поток денежных средств, является **система скидок и штрафов**. Система начисления пеней и штрафов за нарушение сроков оплаты, установленных графиком погашения **задолженности**, должна быть предусмотрена в договорах подряда. Скидки предоставляются в зависимости от срока оплаты по договору подряда. К примеру, при полной предоплате предоставляется скидка в размере 3% от стоимости подряда, при частичной предоплате (более 50% от стоимости подряда) - скидка 2%. При предоставлении рассрочки платежа скидки не предусматриваются. Такую систему можно применять при выполнении небольших подрядов (стоимостью до 50 тыс. рублей) для физических лиц – например, при внешней и внутренней отделке домов и квартир и на стадии предварительной работы – обсуждения объемов работ и составления договора подряда проводить ознакомление клиентов с системой скидок и штрафов.

При работе с дебиторской задолженностью внимание следует уделять не только статье «Расчеты с покупателями и заказчиками», но и другим статьям дебиторской задолженности. Так, например, подлежит вниманию внутренняя дебиторская задолженность, числящаяся за подотчетными лицами, по выданным им денежным средствам. Часто подотчетные лица расходуют выданные им средства по целевому назначению, однако халатно относятся к процессу своевременного предоставления первичных документов, подтверждающих эти расходы. Такая ситуация имеет два больших недостатка: во-первых, необоснованно завышается дебиторская

задолженность, по которой мала вероятность возврата денежных средств, во-вторых, искусственно занижаются расходы предприятия, что ведет к формированию завышенной прибыли и соответственно суммы налога на прибыль. В конечном итоге это негативно сказывается на денежных потоках. Изменение дебиторской задолженности отражается на денежных потоках организации, так как существует обратная связь между дебиторской задолженностью и денежными средствами — увеличение размеров дебиторской задолженности обуславливает сокращение поступления денежных средств и наоборот, сокращение дебиторской задолженности способствует росту входящего денежного потока. Расчет экономического эффекта от планового снижения балансовых остатков дебиторской задолженности в результате внедрения предлагаемых мероприятий представлен в таблице 3.2.

Как видно по плановым расчетным данным, представленным в таблице 3.2, сокращение дебиторской задолженности на 10% при выручке от продажи на уровне 2016 г. снизит срок ее оборота на 7,6 дней к фактическому сроку оборота 2016 г., что позволит организации условно высвободить из оборота более 450 тыс. рублей средств оборотного капитала.

Если реализация мероприятий, представленных на рисунке 3.1 позволит добиться сокращения дебиторской задолженности на 20% (на 896 тыс. руб.), это позволит снизить срок ее оборота до 59,6 дней (на 14,9 дней ниже срока одного оборота 2016 года) и добиться высвобождения средств оборотного капитала в сумме свыше 895 тыс. рублей.

При сокращении среднегодовой суммы дебиторской задолженности к уровню 2016 г. на 30% даже на уровне выручки от продажи 2016 года срок одного ее оборота составит 52 дня (на 22,5 дней ниже срока оборота 2016 г.). Это позволит реализовать экономический эффект в виде условного высвобождения средств оборотного капитала организации в сумме до 1340 тыс. руб.

Для управления дебиторской задолженностью необходима прозрачная, полная, своевременная и актуальная информация о дебиторах, платежах и задолженности: данные о выставленных дебиторам счетах, которые не оплачены на данный момент; время просрочки платежа по каждому из счетов; размер безнадежной и сомнительной дебиторской задолженности, оцененной на основании установленных организацией нормативов.

Таблица 3.2 – Расчет экономического эффекта от планового снижения дебиторской задолженности

Показатель	Фактическое значение за 2016 г.	Плановое значение при снижении дебиторской задолженности к фактическому значению 2016 г.					
		На 10%		На 20%		На 30%	
		значе-ние	абс. измен.	значе-ние	абс. измен.	значе-ние	абс. измен.
1	2	3	4	5	6	7	8
1.Выручка от продаж, тыс. руб.	21629	21629	-	21629	-	21629	-
2.Среднегодовой остаток дебиторской задолженности, тыс. руб., в т.ч.:	4478	4030	-448	3582	-896	3135	-1343
- задолженности покупателей и заказчиков	4464	4017	-447	3571	-893	3125	-1339
3. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, раз, всего, в т.ч.:	4,8301	5,3844	0,5543	6,0382	1,2081	6,9213	2,0912
- задолженности покупателей и заказчиков	4,8452	5,3844	0,5392	6,0568	1,2116	6,9213	2,0761
4. Срок оборота дебиторской задолженности, дн., всего, в т.ч.:	74,5	66,9	-7,6	59,6	-14,9	52,0	-22,5
- задолженности покупателей и заказчиков	74,3	66,8	-7,5	59,4	-14,9	52,0	-22,3
5. Сумма условно высвобожденных средств оборотного капитала, тыс. руб., всего, в т.ч.:	*	- 456,612	*	- 895,200	*	- 1351,813	*
- за счет снижения	*	-	*	-	*	-	*

срока задолженности покупателей и заказчиков	оборота и		450,604		895,200		1339,796	
---	--------------	--	---------	--	---------	--	----------	--

Все эти нюансы выявляются в процессе регулярного проведения инвентаризации дебиторской задолженности.

С целью повышения оперативного управления задолженностью покупателей и заказчиков проведение инвентаризации их задолженности в условиях финансовой нестабильности последних трех лет необходимо осуществлять хотя бы ежемесячно. Нужно отметить, что в настоящее время инвентаризация обязательств проводится в ООО «Комфорт-строй» ежеквартально в рамках составления внутренней промежуточной отчетности. Такая периодичность проведения инвентаризации дебиторской задолженности исключает возможность эффективного оперативного управления.

С целью предотвращения финансовых санкций за несвоевременное выполнение обязательств система управления кредиторской задолженностью ООО «Комфорт-строй» должна включать элементы, представленные на рис. 3.2.

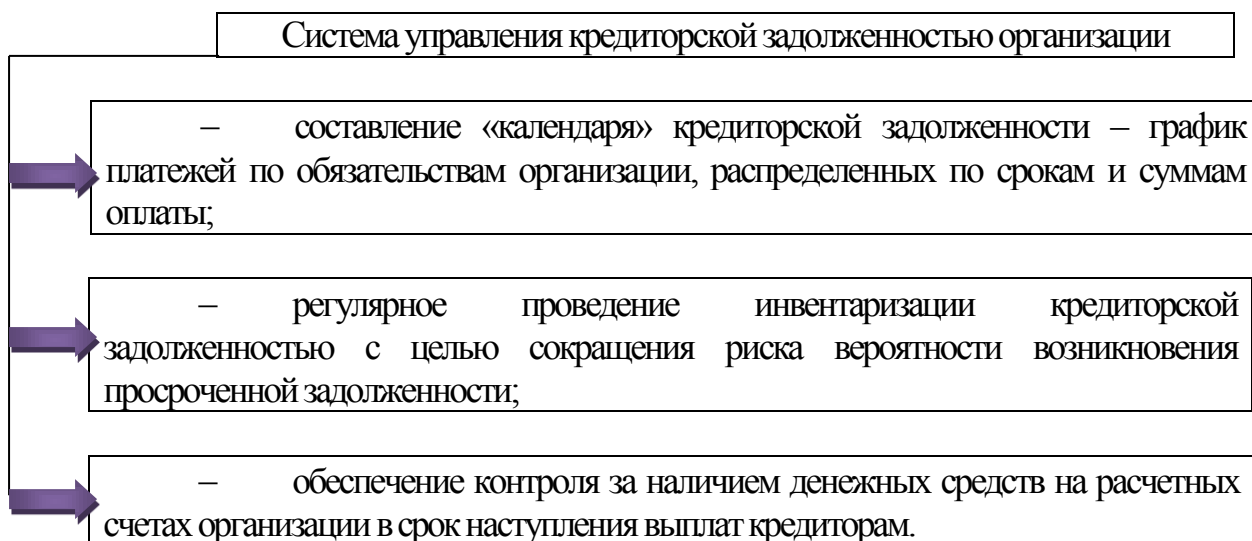


Рис. 3.2. Мероприятия по оптимизации системы управления кредиторской задолженностью ООО «Комфорт-строй»

Нужно отметить, что в составе кредиторской задолженности ООО «Комфорт-строй» в течение 2014-2016 гг. не выявлено просроченной задолженности – все обязательства (перед поставщиками – согласно заключенных договоров, перед бюджетом и внебюджетными фондами – согласно законодательных норм и др.) организация выполняет в установленные сроки. Комплексное внедрение всех предложенных мероприятий, направленных на оптимизацию системы управления дебиторской и кредиторской задолженностью организации, позволит ООО «Комфорт-строй» обеспечить более эффективное управление средствами оборотного капитала, отвлеченными в дебиторскую задолженность; повысить степень ликвидности активов организации, повысить степень платежеспособности и качественно улучшить ее финансовое состояние.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Состояние, динамика и структура дебиторской и кредиторской задолженности во многом формируют финансовую политику предприятия, в том числе ценовую, кредитную, резервную, договорную политику, определяя ликвидность, платежеспособность и в конечном итоге прибыльность деятельности предприятия. В современном мире в условиях жесткой конкуренции вопрос управления дебиторской задолженностью играет важную роль в повышении управления оборотными активами любой компании. Компании могут инвестировать значительные денежные средства в дебиторскую задолженность, тем самым снижая мобильность оборотного капитала и лишая себя возможности осуществлять активную инвестиционную деятельность, снижая ликвидность своих активов.

Управление дебиторской и кредиторской задолженностью представляет собой часть управления оборотными активами и заемным капиталом организации, часть ее маркетинговой и кредитной политики, направленных на расширение объема реализации продукции, товаров, работ и услуг. Оно заключается в оптимизации общего размера дебиторской задолженности и обеспечении своевременной ее инкассации, а также своевременной оплаты кредиторской задолженности.

Первая глава выпускной квалификационной работы носила теоретический характер - определена экономическая сущность дебиторской и кредиторской задолженности, приведены их определения с позиций разных авторов, рассмотрена классификация по различным ключевым признакам.

Во второй главе выпускной квалификационной работы на примере строительно-монтажной организации г.Рубцовска – ООО «Комфорт-строй» проведено исследование управления дебиторской и кредиторской задолженностью данной организации. Как показал проведенный анализ

дебиторской задолженности, ООО «Комфорт-строй» в течение периода с 2014 по 2016 гг. начинает все более эффективно управлять средствами оборотного капитала, реализованными в дебиторской задолженности. Это позволяет осуществить условную экономию средств оборотного капитала, т.е. фактически снизить объем временно отвлеченных из финансово-хозяйственного оборота организации средств. Сокращение срока оборота выявлено и по всем видам кредиторской задолженности организации. Срок расчетов по задолженности поставщикам сократился на 42,5%, персоналу – на 53%, бюджету и внебюджетным фондам - на 62,5%.

В условиях рыночной конкуренции система управления дебиторской и кредиторской задолженностью нуждается в постоянной оптимизации. В этой цели в третьей главе выпускной квалификационной работы предложены мероприятия по ее совершенствованию. С целью сокращения дебиторской задолженности организации необходимо разработать и внедрить более эффективную систему управления расчетами с покупателями. Ее сущность заключена в фиксировании на договорной основе системы авансовых платежей по мере завершения этапов строительно-монтажных работ. Внедрение позволит организации не только своевременно возмещать материальные затраты на выполнение строительно-монтажных работ, но и своевременно получать оплату за уже выполненный объем работ. **Кроме того, в договорах подряда должна быть предусмотрена система начисления пеней и штрафов за нарушение сроков оплаты, установленных графиком погашения задолженности.**

Обязательным элементом системы управления дебиторской и кредиторской задолженностью должно являться регулярное проведение инвентаризации расчетов и обязательств организации. Это позволяет повысить эффективность оперативного управления элементами дебиторской и кредиторской задолженности.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ И ИСТОЧНИКОВ

1. Гражданский кодекс Российской Федерации, части 1, 2 и 3
2. Налоговый кодекс РФ, части 1 и 2
3. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» № 402-ФЗ от 06.12.2011.
4. Положение по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» ПБУ 1/2008 (Приказ Минфина России от 06.10.2008 № 106н, в ред. от 06.04.2015.)
5. Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99 (Приказ Минфина РФ от 06.07.1999 № 43н, в ред. от 08.11.2010.)
6. Положение по бухгалтерскому учету «Расходы организации» ПБУ 10/99 (Приказ Минфина России от 06.05.1999 № 33н, в ред. от 06.04.2015)
7. Положение по бухгалтерскому учету «Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте» ПБУ 3/2006 (Приказ Минфина РФ от 27.11.2006 № 154н, в ред. от 24.12.2010)
8. Приказ Минфина России от 29.07.1998 N 34н (ред. от 29.03.2017) "Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации"
9. Приказ Минфина России от 02.07.2010. № 66н (ред. от 06.04.2015.) «О формах бухгалтерской отчетности организаций»
10. Аверина, О.И. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности / О.И. Аверина, В.В. Давыдов, Н.И. Лушенкова. – М.: КноРус, 2014. – 432 с.
11. Агарков, А.П. Экономика и управление на предприятии / А.П. Агарков. – М.: Дашков и К°, 2014. – 400 с.
12. Артеменко, В.Г. Финансовый анализ: учебное пособие / В.Г. Артеменко, М.В. Беллендир. – М.: Финансы и статистика, 2013. – 447 с.

13. Бабаев Ю.А. Бухгалтерский учет и контроль дебиторской и кредиторской задолженности / Ю.А. Бабаев, А.М. Петров. – М.: ТК Велби, Проспект, 2014. – 424 с.
14. Бакаев А.С. Бухгалтерский учет / А.С. Бакаев, П.С. Безруких, Н.Д. Врублевский. – М.: OZON, 2014. – 362 с.
15. Баканов, М.И. Теория анализа хозяйственной деятельности: Учебник/ М.И. Баканов, А.Д. Шеремет. – М.: Финансы и статистика, 2013. – 436 с.
16. Барнгольц, С.Б., Мельник, М.В. Методология экономического анализа деятельности хозяйствующего субъекта: учебное пособие / С.Б. Барнгольц, М.В. Мельник. – М.: Финансы и статистика, 2013. – 426 с.
17. Бахрамов, Ю.М. Финансовый менеджмент: Учебник для вузов / Ю.М. Бахрамов, В.В. Глухов. – СПб.: Питер, 2015. – 496 с.
18. Бланк, И.А. Финансовый менеджмент. Учеб. курс. - 3-е изд., перераб. и доп. / И.А. Бланк. — К.: Эльга, Ника-Центр, 2013. — 521 с.
19. Бочаров, В.В. Управление денежным оборотом предприятий и корпораций / В.В. Бочаров. – М.: Финансы и статистика, 2013. – 141 с.
20. Булдакова, И.С., Суворова, В.Л. Управление дебиторской и кредиторской задолженностью на предприятии / И.С. Булдакова, В.Л. Суворова // Научно-методический электронный журнал «Концепт». – 2015. – Т. 30. – С. 1–5. – [Электронный ресурс]. – URL: <http://e-koncept.ru/2015/65071>
21. Веснин, В.Р. Основы менеджмента: Учебник / В.Р. Веснин. – М.: Проспект, 2016. – 320 с.
22. Гомола, А.И. Бухгалтерский учет / А.И. Гомола. – М.: Академия, 2013. – 316 с.
23. Горфинкель, В.Я. Экономика предприятия / В.Я. Горфинкель. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013. – 664 с.
24. Ефимова, О.В. Анализ финансовой отчетности учеб. пособие для вузов Фин. акад. при правительстве РФ / О.В. Ефимова, М.В. Мельник.- М.: Омега-Л, 2014. – 284 с.

25. Зайков, В.П. Финансовый менеджмент: теория, стратегия, организация: Учебное пособие / В.П. Зайков, Е.Д. Селезнева, А.В. Харсеева. – М.: Вуз-книга, 2015. – 340 с.
26. ИONOва, А.Ф. Анализ финансово-хозяйственной деятельности организации / А.Ф. ИONOва. – М.: Бух.учет, 2013. – 362 с.
27. Казакова, Н.А. Экономический анализ в оценке бизнеса и управлении инвестиционной привлекательностью компании: Учебное пособие / Н.А. Казакова. – М.: ФиС, ИНФРА-М, 2016. – 336 с.
28. Карасева, И.М. Финансовый менеджмент: учеб. пособие / под ред. Ю.П. Анискина. – М.: Омега-Л, 2015. – 335 с.
29. Клочкова, Е.Н. Экономика предприятия / Е.Н. Клочкова, В.И. Кузнецов, Т.Е. Платонова. – М.: Юрайт, 2014. – 448 с.
30. Ковалев, В.В. Финансовая отчетность. Анализ финансовой отчетности (основы балансоведения). Учебное пособие / В.В. Ковалев. – М.: Проспект, 2014. – 362 с.
31. Ковалев, В.В. Введение в финансовый менеджмент / В.В. Ковалев. – М.: Финансы и статистика, 2013. – 768 с.
32. Коротков, Э.М. Менеджмент: учебник для бакалавров / Э.М. Коротков. – Москва: Юрайт, 2015. – 640 с.
33. Косолапова, М.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности / М.В. Косолапова, В.А. Свободин. – М.: Дашков и К°, 2015. – 248 с.
34. Кузнецов, Б.Т. Финансовый менеджмент. Учебное пособие для ВУЗов / Б.Т. Кузнецов. – М.: Юнити-Дана, 2014. – 415 с.
35. Кулизбаков, Б.К. О принципах проведения углубленного финансового анализа и принятия решений по управлению дебиторской и кредиторской задолженностью / Б.К.Кулизбаков, Б.Ю. Микива, Е.М. Давлатова. - М: ИЦ Банковского территориального института профессиональных бухгалтеров, 2013. - 756 с.

36. Курганова, О.А. Основы управления дебиторской задолженностью предприятия / О.А. Курганова // Концепт. – 2015. – Спецвыпуск № 05. – [Электронный ресурс]. – URL: <http://e-koncept.ru/2015/75089>
37. Леонтьев, В.Е. Финансовый менеджмент. Учебник для ВУЗов / В.Е. Леонтьев, В.В. Бочаров, Н.П. Радковская, – М.: Элит-2000, 2013. – 560 с.
38. *Новашина, Т.С. Экономика и финансы предприятия / Т.С. Новашина. – М.: Синергия, 2015. – 334 с.*
39. *Паламарчук, А.С. Экономика предприятия. Учебник / А.С. Паламарчук. – М.: ИНФРА-М, 2016. – 456 с.*
40. Плотницкий, М.И. Курс экономической теории: Учеб. / М.И. Плотницкий, Э.И. Лобкович, М.Г. Муталимов и др.; Под ред. М.И. Плотницкого. - Мн.: Интерпрессервис, 2014. - 496 с.
41. Пятов, М.Л. Бухгалтерский учет для принятия управленческих решений / М.Л. Пятов. - М.: ИНФРА-М, 2015. – 348 с.
42. Рогова, Е.М. Финансовый менеджмент: учебник для вузов / Е.М. Рогова. – М.: ЮРАЙТ, 2016. – 403 с.
43. Савицкая, Г.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятий АПК / Г.В. Савицкая. – Минск: Новое знание, 2013. – 516 с.
44. Скамай, Л.Г. Экономический анализ деятельности предприятия: Учебник / Л.Г. Скамай, М.И. Трубочкина. – М.: ИНФРА-М, 2015. – 378 с.
45. Стоянова, Е.С. Финансовый менеджмент. Российская практика / Е.С. Стоянова. – М.: Финансы и статистика, 2014. – 512 с.
46. Чалдаева, Л.А. Экономика предприятия: Учебник и практикум для академического бакалавриата / Л.А. Чалдаева. – М.: Юрайт, 2015. – 435 с.
47. Шеремет, А.Д. Методика финансового анализа / А.Д.Шеремет, Р.С. Сайфуллин, Е.В. Негашев, - М.: ИНФРА-М, 2013. – 364 с.

ПРИЛОЖЕНИЕ



Рис. 1. Организационная структура ООО «Комфорт-строй»

Анализ основных показателей финансово-хозяйственной деятельности ООО «Комфорт-строй»
за 2014-2016 гг.

Наименование показателя	Отчетный период, год			Изменение, период сравнения					
	2014	2015	2016	2015-2014 гг.		2016-2015 гг.		2016-2014 гг.	
				Абсолютное	Темп изменения, %	Абсолютное	Темп изменения, %	Абсолютное	Темп изменения, %
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1. Выручка от продаж, тыс. руб.	16640	17360	21629	720	104,3	4269	124,6	4989	130
2. Себестоимость товаров, работ, услуг, тыс. руб.	13048	13379	16327	331	102,5	2948	122	3279	125,1
3. Прибыль от продаж, тыс. руб.	3592	3981	5302	389	110,8	1321	133,2	1710	147,6
4. Рентабельность продаж, %	21,59	22,93	24,51	1,34	106,2	1,58	106,9	2,92	113,5
5. Среднесписочная численность работников, чел.	43	41	44	-2	95,3	3	107,3	1	102,3
6. Среднегодовая выручка на 1 работника, тыс. руб.	387,0	423,4	491,6	36,4	109,4	68,2	116,1	104,6	127,0
7. Фонд заработной платы, тыс. руб.	7320	7260	7982	-60	99,2	722	109,9	662	109,04
8. Среднемесячный размер заработной платы, тыс. руб.	14,1	14,7	15,1	0,6	104,3	0,4	102,7	1,0	107,1
9. Чистая прибыль, тыс. руб.	1385	1684	2965	299	121,6	1281	176,1	1580	214,1
10. Рентабельность бизнеса, %	8,3	9,7	13,7	1,4	117,0	4,0	141,2	5,4	165,1

Анализ динамики статей актива бухгалтерского баланса ООО «Комфорт-строй»
за 2014-2016 гг.

Наименование статьи	На 31.12.2013.	На 31.12.2014.	На 31.12.2015.	На 31.12.2016.	Абсолютное изменение, тыс. руб.			Темп изменения, %		
					2014- 2013	2015- 2014	2016- 2015	2014/ 2013	2015/ 2014	2016/ 2015
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Нематериальные активы	10	8	-	12	-2	-8	4	80	-100	100
Основные средства	4462	4594	4175	3967	132	-419	-208	103	90,9	95,0
Прочие внеоборотные активы	-	-	38	-	-	38	-38	-	100	-100
Итого по разделу 1	4472	4602	4213	3979	130	-389	-234	102,9	91,5	94,4
Запасы, в т.ч.	3558	6322	2958	1752	2764	-3364	-1206	177,7	46,8	59,2
- сырье и материалы	1227	1467	1234	928	240	-233	-306	119,6	84,1	75,2
- затраты в НЗП	502	709	620	509	207	-89	-111	141,2	87,4	82,1
- товары для перепродажи	1829	4146	1104	315	2317	-3042	-789	226,7	26,6	28,5
НДС по приобретенным ценностям	340	686	697	-	346	11	-697	201,8	101,6	-100
Дебиторская задолженность (менее 12 мес.), в т.ч.:	5273	5966	5226	3729	693	-740	-1497	113,1	87,6	71,4
- покупатели	5270	5962	5223	3705	692	-739	-1518	113,1	87,6	70,9
Денежные средства	128	494	1022	603	366	528	-419	386	207	59,0
Итого по разделу 2	9299	13468	9003	6084	4169	-4465	-2919	144,8	66,8	67,6
БАЛАНС	13771	18070	13216	10063	4299	-4854	-3153	131,2	73,1	76,1

Анализ динамики статей пассива бухгалтерского баланса ООО «Комфорт-строй»
за 2014-2016 гг.

Наименование статьи	На 31.12.2013.	На 31.12.2014.	На 31.12.2015.	На 31.12.2016.	Абсолютное изменение, тыс. руб.			Темп изменения, %		
					2014- 2013	2015- 2014	2016- 2015	2014/ 2013	2015/ 2014	2016/ 2015
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Уставный капитал	10	10	10	10	-	-	-	100	100	100
Добавочный капитал	1759	1759	1759	1759	-	-	-	100	100	100
Резервный капитал	1300	1300	1300	1300	-	-	-	100	100	100
Нераспределенная прибыль	2063	1385	1684	2965	-678	299	1281	67,1	121,6	176,1
Итого по разделу 3	5132	4454	4753	6034	-678	299	1281	86,8	106,7	127,0
Долгосрочные обязательства	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого по разделу 4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Краткосрочные кредиты и займы	200	3000	-	700	2800	-3000	700	1500	-100	100
Кредиторская задолженность, в т.ч:	7508	9911	8461	3329	2403	-1450	-5132	132,0	85,4	39,3
- поставщики и подрядчики	6711	7815	7715	2732	1104	-100	-4983	116,5	98,7	35,4
- задолженность перед персоналом	251	753	337	264	502	-416	-73	300	44,8	78,3
- задолженность по соц. страхованию	162	230	101	79	68	-129	-22	142,0	43,9	78,2
- задолженность по налогам	277	510	203	158	233	-307	-45	184,1	39,8	77,8
- прочие кредиторы	107	603	105	96	496	-498	-9	564,0	17,4	91,4
Доходы будущих периодов	816	705	-	-	-111	-705	-	86,4	-100	-
Прочие обязательства	115	-	2	-	-115	2	-2	-100	100	-100
Итого по разделу 5	8639	13616	8463	4029	4977	-5153	-4434	157,6	62,2	47,6
БАЛАНС	13771	18070	13216	10063	4299	-4854	-3153	131,2	73,1	76,1

Анализ структуры актива бухгалтерского баланса ООО «Комфорт-строй» за 2014-2016 гг.

Наименование статьи	На 31.12.2013.		На 31.12.2014.		На 31.12.2015.		На 31.12.2016.		Изменение удельного веса, %		
	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	2014-2013	2015-2014	2016-2015
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Нематериальные активы	10	0,07	8	0,04	-	-	12	0.1	-0,03	-0,04	0,1
Основные средства	4462	32,4	4594	25,4	4175	31.6	3967	39.4	-7,0	6,2	7,8
Прочие внеоборотные активы	-	-	-	-	38	0.3	-	-	-	0,3	-0,3
Итого по разделу 1	4472	32,5	4602	25,5	4213	31.9	3979	39.5	-7,0	6,4	7,6
Запасы, в т.ч.	3558	25,8	6322	35,0	2958	22.4	1752	17.4	9,2	-12,6	-5,0
- сырье и материалы	1227	8,9	1467	8,1	1234	9.3	928	9.2	-0,8	1,2	-0,1
- затраты в НЗП	502	3,6	709	3,9	620	4.7	509	5.1	0,3	0,8	0,4
- товары для перепродажи	1829	13,3	4146	22,9	1104	8.3	315	3.1	9,6	-14,6	-5,2
НДС по приобретенным ценностям	340	2,5	686	3,8	697	5.3	-	-	1,3	1,5	-5,3
Дебиторская задолженность (менее 12 мес.)	5273	38,3	5966	33,0	5226	39.5	3729	37.1	-5,3	6,5	-2,4
В т.ч. покупатели	5270	38,3	5962	33,0	5223	39.5	3705	36,8	-5,3	6,5	-2,7
Денежные средства	128	0,9	494	2,7	1022	7.7	603	6,0	1,8	5,0	-1,7
Итого по разделу 2	9299	67,5	13468	74,5	9003	68.1	6084	60,5	7,0	-6,4	-7,6
БАЛАНС	13771	100	18070	100	13216	100	10063	100	*	*	*

Анализ структуры пассива бухгалтерского баланса ООО «Комфорт-строй» за 2014-2016 гг.

Наименование статьи	На 31.12.2013.		На 31.12.2014.		На 31.12.2015.		На 31.12.2016.		Изменение удельного веса, %		
	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	2014-2013	2015-2014	2016-2015
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
ПАССИВ											
Уставный капитал	10	0,1	10	0,1	10	0,1	10	0,1	-	-	-
Добавочный капитал	1759	12,8	1759	9,7	1759	13,3	1759	17,5	-3,1	3,6	4,2
Резервный капитал	1300	9,4	1300	7,2	1300	9,8	1300	12,9	-2,2	2,6	3,1
Нераспределенная прибыль	2063	15,0	1385	7,7	1684	12,7	2965	29,5	-7,3	5,0	16,8
Итого по разделу 3	5132	37,3	4454	24,6	4753	36,0	6034	60,0	-12,7	11,4	24,0
Долгосрочные обязательства	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого по разделу 4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Краткосрочные кредиты и займы	200	1,5	3000	16,6	-	-	700	7,0	15,1	-16,6	7,0
Кредиторская задолженность, в т.ч:	7508	54,5	9911	54,8	8461	64,0	3329	33,1	0,3	9,2	-30,9
- поставщики и подрядчики	6711	48,7	7815	43,2	7715	58,4	2732	27,1	-5,5	15,2	-31,3
- задолженность перед персоналом	251	1,8	753	4,2	337	2,5	264	2,6	2,4	-1,7	0,1
- задолженность по соц. страхованию	162	1,2	230	1,3	101	0,8	79	0,8	0,1	-0,5	-
- задолженность по налогам	277	2,0	510	2,8	203	1,5	158	1,6	0,8	-1,3	0,1
- прочие кредиторы	107	0,8	603	3,3	105	0,8	96	1,0	2,5	-2,5	0,2
Доходы будущих периодов	816	5,9	705	3,9	-	-	-	-	-2,0	-3,9	-
Прочие обязательства	115	0,8	-	-	2	0,02	-	-	-0,8	-0,02	-0,02
Итого по разделу 5	8639	62,7	13616	75,4	8463	64,0	4029	40,0	12,7	-11,4	-24,0
БАЛАНС	13771	100	18070	100	13216	100	10063	100	*	*	*

Графический анализ структуры активов и капитала ООО «Комфорт-строй» за 2014-2016 гг.

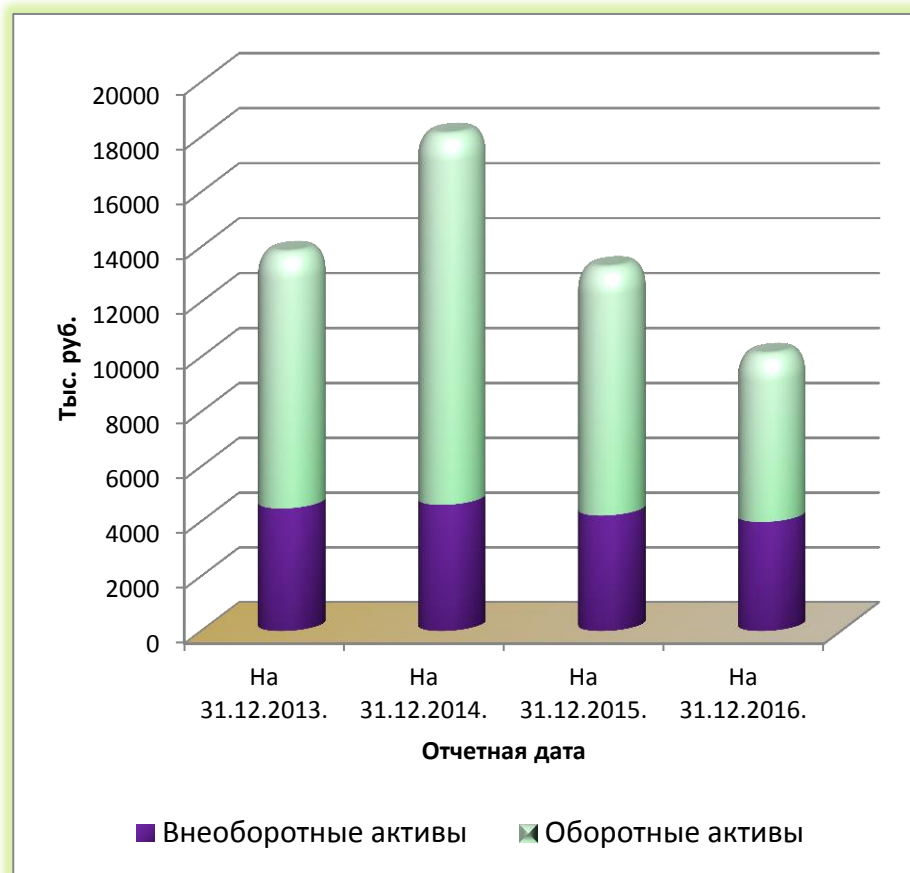


Рис. 1. Динамика структуры активов

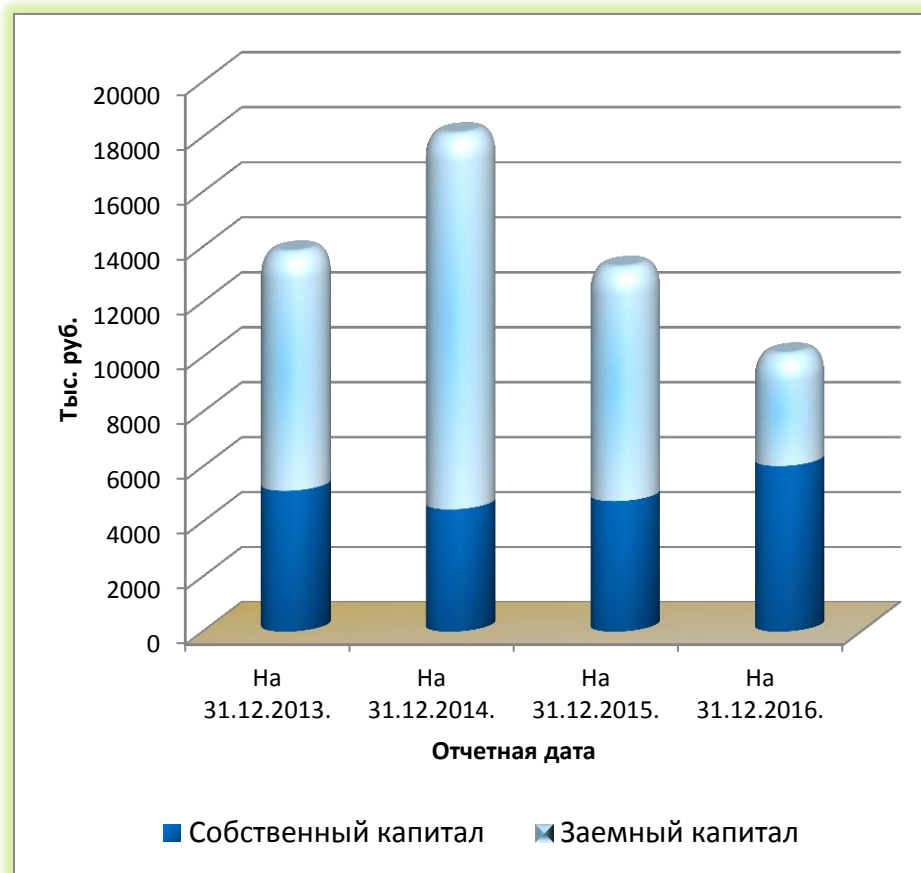


Рис. 2. Динамика структуры капитала

Анализ структуры и динамики оборотных активов ООО «Комфорт-строй» за 2014-2016 гг.

Наименование вида оборотных активов	По состоянию на отчетную дату								Абсолютное изменение					
	На 31.12.2013.		На 31.12.2014.		На 31.12.2015.		На 31.12.2016.		2014-2013		2015-2014		2016-2015	
	тыс. руб.	уд. вес (%)	тыс. руб.	уд. вес (%)	тыс. руб.	уд. вес (%)	тыс. руб.	уд. вес (%)	тыс. руб.	уд. веса	тыс. руб.	уд. веса	тыс. руб.	уд. веса
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
Запасы, в т.ч.:	3558	38,3	6322	46,9	2958	32,9	1752	28,8	2764	8,6	-3364	-14,0	-1206	-4,1
- сырье и материалы	1227	13,2	1467	10,9	1234	13,7	928	15,3	240	-2,3	-1233	2,8	-306	1,6
- затраты в НЗП	502	5,4	709	5,3	620	6,9	509	8,4	207	-0,1	-89	1,6	-111	1,5
- товары для перепродажи	1829	19,7	4146	30,8	1104	12,3	315	5,2	2317	11,1	-3042	-18,5	-789	-7,1
НДС по приобретенным ценностям	340	3,7	686	5,1	697	7,7	-	-	346	1,4	11	2,6	-697	-7,7
Дебиторская задолженность (менее 12 мес.)	5273	56,7	5966	44,3	5226	58,0	3729	61,3	693	-12,4	-740	13,7	-1497	3,3
Денежные средства	128	1,4	494	3,7	1022	11,4	603	9,9	366	2,3	528	7,7	-419	-1,5
Итого оборотные активы	9299	100	13468	100	9003	100	6084	100	4169	*	-4465	*	-2919	*

Графический анализ структуры оборотных средств ООО «Комфорт-строй» за 2014-2016 гг.



Рис. 7

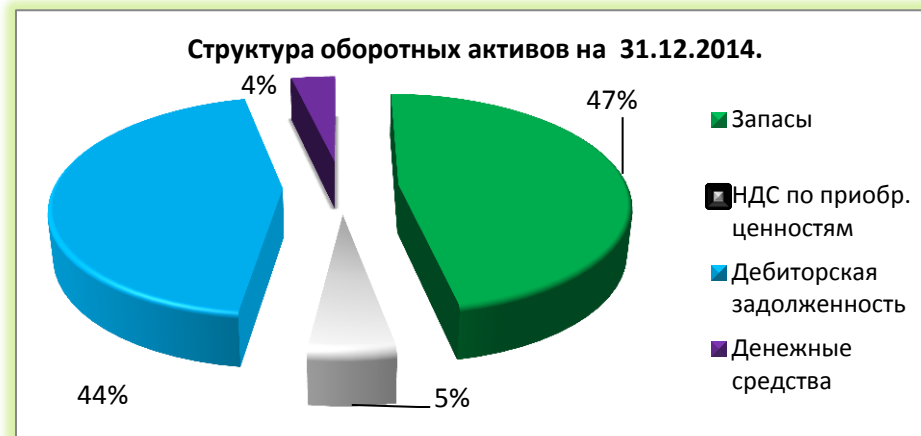


Рис. 8

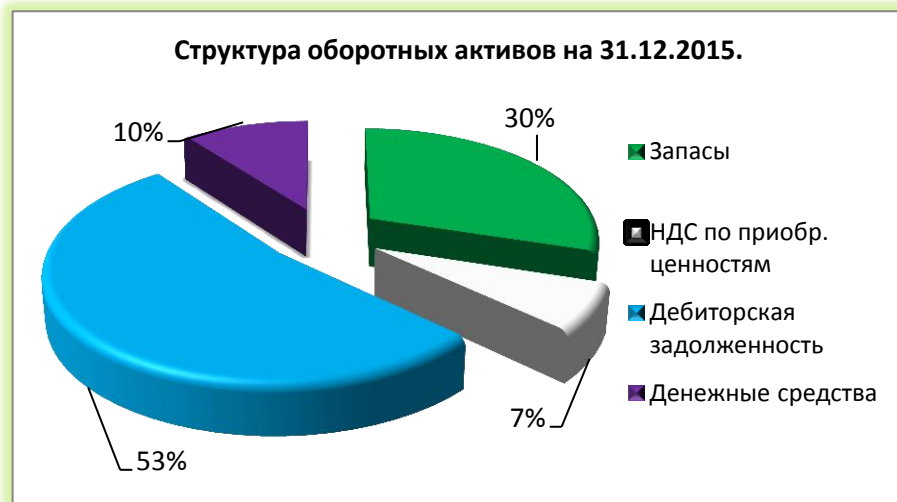


Рис. 9

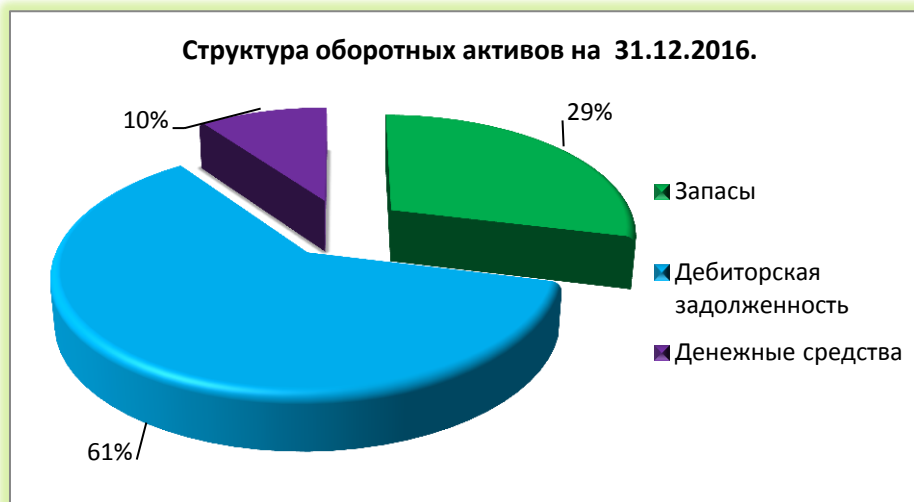


Рис. 10

Состав, структура и динамика дебиторской и кредиторской задолженности ООО «Комфорт-строй» за 2014-2016 гг.

Показатель	По состоянию на отчетную дату								Изменение (+,-)					
	На 31.12.2013.		На 31.12.2014.		На 31.12.2015.		На 31.12.2016.		Тыс. руб.			Удельного веса %		
	тыс. руб.	уд.вес, %	тыс. руб.	уд.вес, %	тыс. руб.	уд.вес, %	тыс. руб.	уд.вес, %	2015-2014	2016-2015	2016-2014	2015-2014	2016-2015	2016-2014
1	2	3	4	5	6	7								
Краткосрочная дебиторская задолженность – всего	5273	100	5966	100	5226	100	3729	100	693	-740	-1497	*	*	*
в том числе: расчеты с покупателями и заказчиками	5270	99,9	5962	99,9	5223	99,9	3705	99,9	692	-739	-1518	-	-	-
прочая	3	0,1	4	0,1	3	0,1	4	0,1	1	-1	1	-	-	-
Итого дебиторская задолженность	5273	100	5966	100	5226	100	3729	100	693	-740	-1497	*	*	*
Краткосрочная кредиторская задолженность - всего	8332	100,0	10013	100,0	8358	100,0	3233	100,0	1681	-1655	-5125	*	*	*
в том числе: - расчеты с поставщиками и подрядчиками	6711	80,5	7815	78,0	7715	92,3	2732	84,5	1104	-100	-4983	-2,5	14,3	-7,8
- расчеты с персоналом	251	3,0	753	7,5	337	4,0	264	8,2	502	-416	-73	4,5	-3,5	4,2
- расчеты по соц.страхованию	162	1,9	230	2,3	101	1,2	79	2,4	68	-129	-22	0,4	-1,1	1,2
- расчеты по налогам и сборам	277	3,3	510	5,1	203	2,4	158	4,9	233	-307	-45	1,8	-2,7	2,5
Прочая	931	11,3	705	7,1	2	0,1	-	-	-226	-703	-2	-4,2	-7,0	-0,1
Итого кредиторская задолженность	8332	100,0	10013	100,0	8358	100,0	3233	100,0	1681	-1655	-5125	*	*	*