

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
**БЕЛГОРОДСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ
ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ**
(Н И У « Б е л Г У »)

ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ

Кафедра экономики и моделирования производственных процессов

**ОЦЕНКА ДЕБИТОРСКОЙ И КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ
ПРЕДПРИЯТИЯ**

Выпускная квалификационная работа

обучающегося по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика»
очной формы обучения ,4 курса группы 06001308
Лосевской Оксаны Александровны

Научный руководитель
ст. пр. Анохин Е.И.

БЕЛГОРОД 2017

ОГЛАВЛЕНИЕ

| | |
|--|----|
| ВВЕДЕНИЕ..... | 3 |
| ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА ДЕБИТОРСКОЙ И КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ | 6 |
| 1.1 Место анализа дебиторской и кредиторской задолженности в системе финансового анализа..... | 6 |
| 1.2.Методика анализа дебиторской и кредиторской задолженности..... | 13 |
| 1.3.Влияние дебиторской и кредиторской задолженности на основные характеристики финансового состояния организации..... | 25 |
| ГЛАВА 2. АНАЛИЗ ДЕБИТОРСКОЙ И КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ НА ПРИМЕРЕ АО «БЕЛГОРОДСКИЙ ХЛАДОКОМБИНАТ» | 32 |
| 2.1.Анализ дебиторской задолженности АО «Белгородский хладокомбинат»... | 32 |
| 2.2.Анализ кредиторской задолженности предприятия..... | 40 |
| 2.3.Пути снижения дебиторской и кредиторской задолженности, их оптимизация..... | 49 |
| ЗАКЛЮЧЕНИЕ..... | 53 |
| СПИСОК ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ИСТОЧНИКОВ..... | 56 |
| ПРИЛОЖЕНИЯ | 62 |

ВВЕДЕНИЕ

Современные экономические условия вынуждают организации своевременно и объективно оценивать свое финансовое состояние. Поддерживать на приемлемом уровне финансовую устойчивость в конкурентной среде возможно только при условии своевременных выплат от покупателей и заказчиков, а также возможности отсрочить платежи по своим краткосрочным обязательствам. Оценка дебиторской и кредиторской задолженности во многом связаны с проведением полного финансового анализа, текущего мониторинга качества расчетных операций и контроля исполнения платёжной дисциплины.

Невыполнение сроков расчетов, согласно условиям договора, ведёт к образованию просроченной кредиторской задолженности у покупателей, а у поставщиков – просроченной дебиторской задолженности. Наличие просроченной задолженности грозит поставщику будущими убытками. Наличие же просроченной кредиторской задолженности может привести к потере доверия поставщиков, банков и других кредиторов, а также к выплате штрафных санкций контрагентам. Поэтому грамотное и своевременное управление дебиторской и кредиторской задолженностью имеет большое значение для успешной работы предприятия.

В разработку положений анализа дебиторской и кредиторской задолженности внесли свой вклад многие зарубежные и отечественные ученые-экономисты. Все вышесказанное и обуславливает актуальность данной работы.

Целью выпускной квалификационной работы является изучение теоретических и методических основ оценки дебиторской и кредиторской задолженности для разработки рекомендаций для улучшения экономических показателей предприятия.

Исходя из данной цели, в работе поставлены следующие задачи:

- исследовать экономическую природу дебиторской и кредиторской задолженностей, оценить ее роль в деятельности предприятия;
- определить цели из задачи анализа дебиторской и кредиторской задолженностей;
- рассмотреть структуру и динамику дебиторской и кредиторской задолженностей;
- определить качество дебиторской и кредиторской задолженностей;
- сравнить дебиторскую задолженность с кредиторской по объему, темпам роста и оборачиваемости;
- определить роль анализа состава и качества кредиторской и дебиторской задолженностей в оценке ликвидности баланса предприятия;
- на основе практической работы сформулировать выводы и рекомендации по оптимизации кредиторской и дебиторской задолженностей.

Объектом исследования является акционерное общество «Белгородский хладокомбинат». Основным видом деятельности АО «Белгородский хладокомбинат» является производство мороженого.

Предмет исследования –экономические отношения, связанные с расчетами АО «Белгородский хладокомбинат» с различными дебиторами и кредиторами.

Данная выпускная квалификационная работа выполнена на основе изучения трудов отечественных и зарубежных экономистов, учебные и методические пособия, учебники по финансовому менеджменту и анализу хозяйственной деятельности, а также нормативно-правовые акты Российской Федерации, статьи периодических изданий по вопросам экономического анализа и бухгалтерского учета по выбранной тематике.

Информационно-аналитической базой исследования является бухгалтерская отчетность АО «Белгородский хладокомбинат» за 2014-2016 год.

Работа состоит из введения, двух глав, заключения, библиографического списка и приложений.

Во введении обоснована актуальность данного исследования, представлены его цель и задачи, определен предмет и объект исследования.

В первой главе рассмотрены теоретические основы анализа дебиторской и кредиторской задолженности.

Вторая глава посвящена анализу дебиторской и кредиторской задолженности АО «Белгородский хладокомбинат», а также предложениям по их оптимизации.

В заключении сделаны выводы о проделанной работе, представлены результаты исследования.

ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА ДЕБИТОРСКОЙ И КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ

1.1. Место анализа дебиторской и кредиторской задолженности в системе финансового анализа. Цель и задачи анализа

Работа любого предприятия, организации оценивается по множеству показателей, которые характеризуют различные стороны ее деятельности. Так, рентабельность характеризует экономическую эффективность предприятия, ресурсообеспеченность – стабильность поставок, а дебиторская и кредиторская задолженности, в свою очередь, являются важными показателями финансового здоровья предприятия.

Прежде всего, нужно дать определение таким понятиям как дебиторская и кредиторская задолженность. Дебиторская задолженность отражает сумму задолженности покупателей и заказчиков за проданные товары; поставщиков и подрядчиков по авансам, перечисленным организацией в счет предварительной оплаты; налоговых органов в внебюджетных фондах; персонала организации и прочих дебиторов (по штрафным санкциям, процентам, начисленным по ценным бумагам, кредитам и займам и пр.) [3].

Кредиторская задолженность – это долг предприятия перед внешними контрагентами, бюджетом и внебюджетными фондами, а также работниками предприятия. Согласно социэкономическому словарю Б.А. Райзберга, кредиторская задолженность – это временно привлеченные предприятием, организацией, учреждением денежные средства, подлежащие возврату кредиторам в установленные сроки [44, с. 245].

Таким образом, дебиторская и кредиторская задолженность являются, со стороны, противоположными, а с другой – тесно взаимосвязанными понятиями. В целом наличие задолженностей является нормальным и допустимым явлением в определенных пределах. Если же долги превышают эти пределы, то высока вероятность возникновения кризиса. В случае прев

ышения допустимых порогов показателями дебиторской задолженности, могут возникнуть проблемы ликвидностью. Поэтому, у любого предприятия постоянно возникает потребность во оптимизации кредиторской и дебиторской задолженности.

Образование обязательств, их существование в условиях рыночной экономики как экономической категории объективно объясняется двумя существенными факторами:

- для организации-дебитора это бесплатный источник дополнительных оборотных средств;
- для организации-кредитора это возможность сохранения и расширения рынка распространения товаров, работ, услуг;
- способ отсрочки налоговых платежей при расчетах между взаимозависимыми юридическими лицами [9, с 376].

Так как обязательства, их объемы динамика оказывают значительное влияние на финансовое положение организации, информация, характеризующая их наличие и движение необходима для принятия управленческих решений как внутренним, так и внешним пользователям, кроме того, данные сведения необходимы при проведении бухгалтерских экспертных исследований для выявления случаев установления обстоятельств, связанных со злоупотреблениями текущими обязательствами.

На величину дебиторской задолженности влияют такие факторы:

- объем продаж и доля их реализации на условиях последующей оплаты;
- условия расчетов с заказчиками и покупателями;
- политика управления дебиторской задолженностью;
- платежная дисциплина покупателей;
- качество анализа дебиторской задолженности и последовательность в использовании его результатов [18, с. 17].

В свою очередь, сумма кредиторской задолженности находится в прямой зависимости от объема хозяйственной деятельности предприятия, в первую очередь, от объема производства и реализации продукции. С ростом объема производства и реализации продукции возрастают расходы предприятия, начисляемые в состав кредиторской задолженности, и соответственно увеличивается ее общая сумма, и оборот [7, с 143].

На величину кредиторской задолженности предприятия влияют следующие факторы:

- общий объем покупок;
- объем покупок на условиях последующей оплаты;
- условия договоров с контрагентами;
- условия расчетов с поставщиками и подрядчиками;
- степень насыщенности рынка данной продукцией;
- политика управления кредиторской задолженностью;
- качество анализа кредиторской задолженности и последовательность

в использовании его результатов, принятая на предприятии система расчетов [8, с. 64].

Основным источником информации о кредиторской и дебиторской задолженности является бухгалтерский баланс предприятия и приложение к балансу «Отчет о финансовых результатах». Балансовые остатки дебиторской и кредиторской задолженности служат началом для исследования в вопросах влияния расчетов контрагентами на финансовое состояние. Возможным фактором обеспечения высокого уровня коэффициента общей ликвидности может быть превышение уровня дебиторской задолженности над кредиторской, а также это может говорить о повышении оборачиваемости кредиторской задолженности по сравнению с дебиторской. Так как в этом случае дебиторская задолженность погашается дебиторами через более длительный период времени, возникает дефицит денежных средств в обороте, что влечет за собой привлечение дополнительных источников финансирования (просроченная кредиторская задолженность, банковские кредиты).

Следовательно, оценить влияние остатков дебиторской и кредиторской задолженности на финансовое состояние предприятия можно только после того, как будет учтён уровень платежеспособности и соотношение оборачиваемости дебиторской задолженности и периодичности погашения кредиторской. Анализ дебиторской и кредиторской задолженности позволяет руководству и сотрудникам организации оценить оптимальность их соотношения и в том случае, когда между данными статьями бухгалтерского баланса оптимальность отсутствует, укажет каким образом добиться такого соотношения и что для этого нужно сделать.

Наличие дебиторской и кредиторской задолженностей является неотъемлемой необходимостью в условиях функционирования предприятия в системе финансовых отношений, при которых используются безналичные способы расчета, и срок факта продажи не всегда совпадает с датой оплаты. Отсрочка по платежам может служить мощным маркетинговым инструментом предприятия, но может свидетельствовать о серьезных финансовых затруднениях [31, с. 87-88].

Дебиторская задолженность является важным компонентом ненормированных оборотных средств. Она определяется как сумма долгов, причитающихся хозяйствующему субъекту от покупателей и прочих дебиторов по текущим операциям. Величина дебиторской задолженности зависит от множества внутренних и внешних факторов.

К внешним факторам относятся:

- состояние экономики в стране (спад, подъем производства, размер инфляции, состояние платежеспособного спроса);
- состояние расчетов в стране (кризис платежей, размер денежной массы);
- вид продукции, состояние конкуренции по данному виду экономической деятельности;
- ёмкость рынка и степень его насыщенности (при высоком насыщении рынка возникают трудности с реализацией продукции).

Внутренние факторы:

- кредитная политика предприятия (установление сроков и условий предоставления кредитов, скидки при своемременной или досрочной оплате счетов, и верно установленные критерии кредитоспособности, риски);
- виды расчетов, используемых предприятием (использование расчетов, гарантирующих платеж, сокращает размеры дебиторской задолженности);
- состояние контроля за дебиторской задолженностью;
- профессионализм финансового менеджера, занимающегося управлением дебиторской задолженностью [35, с. 76-78].

Дебиторскую задолженность можно классифицировать по разным критериям. Различные формы классификации содержатся в пособиях и учебниках по анализу финансового состояния, финансовому менеджменту.

По срокам образования и погашения дебиторская задолженность делится на долгосрочную и текущую задолженность. Долгосрочная задолженность возникает в ходе нормального операционного цикла и будет погашена через 12 месяцев с даты составления баланса. Она отображается в составе оборотных активов предприятия. Текущая задолженность отображается в составе оборотных активов предприятия, возникает в ходе нормального операционного цикла и будет погашена в течение 12 месяцев с даты составления баланса [37, с. 487].

Текущая дебиторская задолженность в свою очередь подразделяется в зависимости от степени вероятности ее получения на нормальную, безнадёжную задолженность и сомнительный долг.

Нормальная дебиторская задолженность представляет собой задолженность, длительность которой не превышает установленных сроков для оплаты товаров или услуг. Такая задолженность обычно длится в период действия выписанного счета за товары и услуги. Сомнительный долг – это любая задолженность перед налогоплательщиком, которая возникла при реализации товаров, выполнении работ, оказании услуг, в том случае если эта задолженность не погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена залогом, поручительством, банковской гарантией.

Безнадежная дебиторская задолженность – задолженность систем с коротким сроком давности, невозможная к получению как следствие форс-мажорных обстоятельств, в которых оказался должник, а также ликвидации организации-дебитора или ее банкротства [41, с. 143-144].

Также очень полезно для анализа выделение задолженности по разным срокам образования (классификация по возрасту). Для предприятия имеет большое значение, насколько отвлечены средства – на неделю или на полгода.

Вместе с дебиторской задолженностью обычно рассматривается кредиторская. Кредиторская задолженность входит в состав краткосрочных пассивов и должна быть погашена в срок, не превышающий 12 мес. после отчетной даты (в противном случае задолженность учитывается по статье «Прочие долгосрочные пассивы»).

При осуществлении анализа дебиторской и кредиторской задолженности необходимо рассмотреть их структуру, под которой понимается перечень хозяйствующих субъектов, в отношении которых возникла определенная составляющая задолженности. Именно поэтому анализ структуры задолженностей организации обычно состоит из двух этапов. На первом этапе анализируются суммы текущей задолженности в отношении данного субъекта. На втором этапе происходит выявление средней суммы задолженности, которая существовала в отношении данного субъекта в предыдущих периодах, а также среднего срока ее погашения, путем сравнения размеров срока текущей задолженности с этими показателями [43, с. 23-24].

Важным аспектом анализа является установление того, является ли данная задолженность критической. Она является таковой в том случае, если у организации задолженность контрагента превышает установленную предприятием сумму и срок погашения которой просрочен более чем на 3 месяца. В отношении такого контрагента осуществляется специальное исследование, целью которого является выявление перспективы погашения данной просроченной задолженности и определение необходимости возбуждения против рассматриваемого контрагента процедуры банкротства (данный процесс осуществляется при существовании просроченной дебиторской задолженности). Кроме специального исследования экономического

осубъекта стоит проводить структурный анализ состава задолженности. Его следует проводить касательно дебиторской задолженности, потому что снижение уровня этой задолженности увеличивает возможность ухудшения финансового состояния организации [49, с 55-56].

Целью анализа дебиторской и кредиторской задолженности является изучение динамики, состава и размера дебиторской и кредиторской задолженности, их влияния на финансовое состояние предприятия.

К задачам анализа кредиторской и дебиторской задолженности относятся:

- полный, точный и своевременный учет движения денежных средств;
- контроль за соблюдением расчетно-кассовой дисциплины;
- определение структуры дебиторской и кредиторской задолженности по виду, сроку погашения, степени обоснованности;
- определение структуры просроченной дебиторской задолженности, установление ее доли в общем объеме дебиторской и кредиторской задолженности ;
- выявление объемов и структуры задолженности по вексям, претензиям, по выданным и полученным авансам, по страхованию имущества и персонала, задолженности, возникающей в результате расчетов с другими дебиторами и кредиторами, задолженности по банковским кредитам и др., определение причин их возникновения и возможных путей устранения;
- определение правильности использования банковских ссуд;
- выявление некорректного перечисления или получения авансов и платежей по бестоварным счетам и т.п. операциям;
- определение правильности расчетов с работниками по оплате труда, с контрагентами и выявление резервов погашения имеющейся задолженности по обязательствам перед кредиторами, а также возможностей взыскания долгов с дебиторов [24, с.140].

Таким образом, дебиторская и кредиторская задолженности являются неотъемлемой частью денежных отношений и играют огромную роль в

деятельности каждой организации. Величина дебиторской и кредиторской задолженностей существенно влияет на формирование конечных показателей хозяйственной деятельности предприятия. Результаты анализа необходимы не только для полного анализа финансово хозяйственной деятельности предприятия, они также важны и менеджерам и собственникам бизнеса для повышения эффективности его деятельности.

1.2. Методика оценки дебиторской и кредиторской задолженности

Необходимость оценки дебиторской и кредиторской задолженности возникает в рамках оценки бизнеса в целом, когда проводится полная оценка имущества предприятия, его обязательств.

Дебиторская задолженность большую часть выглядит как самостоятельный объект купли-продажи на открытом рынке. При оценке дебиторской задолженности необходимо проанализировать способы ее образования. Дебиторская задолженность включает следующие расчеты:

- спокупателями и заказчиками;
- по векселям к получению;
- с учредителями по взносам в уставный капитал;
- по выданным авансам;
- с прочими дебиторами;
- с дочерними и зависимыми обществами.

Причины возникновения дебиторской задолженности могут быть объективными и субъективными. Объективной причиной будет являться наличие у организации определенного круга хозяйственных правоотношений, которые необходимы для осуществления своей деятельности. Субъективные причины состоят в отсутствии и финансовой дисциплины и в нечеткости критериев добросовестности и лояльности должников в отношении с кредиторами [26, с. 110].

Факторы, обуславливающие рост объема дебиторской задолженности:

- общее падение производства при относительно росте доходов и покупке пательной способности;
- уменьшение инвестиционных накоплений и других остатков денежных средств;
- существенная разница в объемах денежной массы, которая находится в обращении, и стоимости производимых товаров, услуг и работ;
- недоступность получения кредитов для большинства предприятий;
- отсутствие у государства эффективных экономических рычагов воздействия на рыночные цены, в том числе твердой антимонопольной политики.

Дебиторская задолженность является тем активом, который может стать объектом работы по улучшению структуры собственных оборотных средств. Поэтому будет целесообразно выделить дебиторской задолженности предприятия как самостоятельного объекта оценки.

Анализ состояния расчетов предприятия с дебиторами и кредиторами играет важную роль, так как большое влияние на оборачиваемость капитала, вложенного в текущие активы, а, следовательно, и на финансовое состояние предприятия оказывает увеличение или уменьшение задолженности.

Резкое увеличение дебиторской задолженности и ее доли в текущих активах может говорить не о осмотрительной кредитной политике предприятия по отношению к покупателям или о увеличении объема продаж, либо о платежеспособности и банкротстве части покупателей. С другой стороны, предприятие может сократить грузку продукции, тогда счета дебиторов уменьшатся [40, с. 200].

Особую значимость анализ дебиторской и кредиторской задолженностей имеет для банков, инвестиционных фондов и компаний, которые, прежде чем предоставлять кредит или осуществить финансовые вложения, особенно тщательно анализируют бухгалтерскую отчетность клиентов, в том числе дебиторскую и кредиторскую задолженность.

Эффективная организация анализа и управления дебиторской задолженностью решает следующие задачи, которые встают перед предприятием:

- обеспечение непрерывного и действенного контроля за состоянием задолженности, своевременным поступлением достоверной и полной информации о состоянии и динамике задолженности, необходимой для принятия управленческих решений;
- соблюдение допустимых размеров дебиторской и кредиторской задолженности и их оптимального соотношения;
- обеспечение своевременного поступления средств по счетам дебиторов, которые исключают возможность применения штрафных санкций и нанесения убытков;
- выявление неплатежеспособных и недобросовестных плательщиков;
- определение политики предприятия в области расчетов, в частности предоставления товарного кредита, скидок и других льгот потребителям продукции, получения коммерческих кредитов при расчетах с поставщиками. [43, с.233-234].

Савицкая Г.В. считает, что в ходе анализа составления расчетов необходимо изучить динамику, структуру, причины и давность образования задолженности; для анализа дебиторской задолженности используются данные второго раздела актива баланса, а кредиторской - пятого раздела пассива баланса и данные первичного и аналитического бухгалтерского учета [47, с. 237-238].

Бернстайн Л.А. предлагает оценивать качество задолженности по следующим показателям:

- доля сомнительной дебиторской задолженности в общей сумме дебиторской задолженности;
- доля просроченной дебиторской задолженности в общей сумме дебиторской задолженности;
- доля просроченной кредиторской задолженности в общей сумме кредиторской задолженности;

- доля просроченных кредитов и займов (кредиты и займы непогашены в срок) в общей сумме кредита.

Оценку состава и структуры задолженности, по мнению Бернштейна Л.А., желательнее осуществлять по срокам образования задолженностей или по срокам их возможного погашения. Более известная классификация предусматривает следующую группировку текущей задолженности: до 30 дней, от 1-го до 3-х месяцев, от 3-6 месяцев, от 6-12 месяцев, более 12 месяцев [12, с. 13].

Управление дебиторской задолженностью включает в себя анализ дебиторов, анализ реальной стоимости существующей дебиторской задолженности, контроль за соотношением дебиторской; кредиторской задолженности, подготовку политики предоставления коммерческих кредитов, оценку параметров реализации; авансовых, факторинговых, фьючерсных и иных видов расчетов.

Анализ дебиторов подразумевает, в первую очередь, анализ их платежеспособности для выработки индивидуальных условий предоставления коммерческих кредитов и условий факторинговых договоров. Уровень динамика коэффициента ликвидности могут привести менеджера к выводу о необходимости продажи продукции только на условиях предоплаты либо, наоборот, о возможности уменьшения процента по коммерческим кредитам и т.п. [32, с. 175].

Анализ дебиторской задолженности и оценка ее реальной стоимости состоит в анализе задолженности по срокам ее возникновения, в выявлении безнадежной задолженности, а также в формировании на эту сумму резерва по сомнительным долгам. Определенный интерес представляет анализ динамики дебиторской задолженности по срокам ее возникновения и/или по периоду оборачиваемости. Такого рода анализ позволяет сделать прогноз поступлений средств, выявить дебиторов, в отношении которых нужны дополнительные усилия по возврату долгов, дать оценку эффективности управления дебиторской задолженностью.

Соотношение дебиторской и кредиторской задолженностей характеризует финансовую устойчивость фирмы и эффективность финансового менеджмента.

В практике финансовой деятельности российских фирм зачастую складывается такая ситуация, что становится невыгодным снижение дебиторской задолжен

ности без изменения кредиторской. Уменьшение дебиторской задолженности снижает коэффициент покрытия. Предприятие становится несостоятельным и становитсяязвимым с стороны налоговых органов и кредиторов. По этой причине финансовые менеджеры должны решать не только задачу снижения дебиторской задолженности, но и её балансирования кредиторской. В данном случае немаловажно учесть условия коммерческого кредита, который предоставляется фирме поставщиками сырья и материалов.

Анализ дебиторской задолженности предусматривает рассмотрение её абсолютной и относительной величин, оценку их изменений по данным горизонтального и вертикального анализа баланса. Увеличение статей дебиторской задолженности возможно по различным причинам. Оно может быть вызвано неосмотрительной кредитной политикой предприятия по отношению к покупателям, неразборчивым выбором партнеров, неплатежеспособностью и даже банкротством некоторых потребителей, слишком высоким темпам наращивания объема продаж, проблемами реализации продукции и т. д. [11, с. 100-102].

Целесообразно проводить анализ дебиторской задолженности по срокам образования (до 1 мес., от 1 до 3 мес., от 3 до 6 мес., от 6 мес. до 1 года, свыше 1 года), так как продолжительные неплатежи на долгое время отвлекают средства из хозяйственного оборота. В балансе дебиторская задолженность подразделяется на два вида: задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 мес. после отчетной даты, и задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 мес. после отчетной даты. Несомненно, учет суммы задолженности, проходящей по счетам, имеет смысл лишь до тех пор, пока существует вероятность её получения. Разумно предположить, что эта возможность зависит от продолжительности периода погашения дебиторской задолженности.

Просроченная дебиторская задолженность возникает из-за недостатков в работе предприятия. Она включает всебя неоплаченные в срок покупателями счета по отгруженным товарам и данным работам, расчеты за товары, проданные в кредит и неплаченные в срок векселя, по которым денежные средства не поступили в срок, и т. п. [19, с. 17].

Таким образом, главными задачами анализа дебиторской задолженности являются:

- проверка реальности и юридической обоснованности сумм дебиторской задолженности, числящихся на баланс предприятия;
- проверка соблюдения правил расчетной и финансовой дисциплины;
- проверка правильности получения сумм за отгруженные материальные ценности и полноты их списания, наличие оправдательных документов в решении расчетных операций и правильности их оформления;
- проверка своевременности и правильности оформления и предъявления претензий дебиторам, а также организация контроля за движением этих дел и контроль за порядком организации, взыскания сумм причиненного ущерба и других долгов, вытекающих из расчетных взаимоотношений;
- разработка рекомендаций по упорядочению расчетов, уменьшению суммы дебиторской задолженности [22, с. 135].

Внешний анализ состояния расчетов с дебиторами основывается на данных бухгалтерского баланса и приложения к бухгалтерскому балансу, в которых отражается долгосрочная и краткосрочная дебиторская задолженность по видам. Для внутреннего анализа привлекаются сведения аналитического учета счетов, предназначенных для обобщения информации о расчетах с дебиторами.

Анализ состояния дебиторской задолженности начинают с общей динамики её объема в целом и по статьям.

Затем анализируется качественно состояние дебиторской задолженности в целях выявления динамики и абсолютно и относительно размера неоправданной задолженности.

Вне зависимости от контролирующей мерс стороны предприятия во избежание продажи продукции неплатежеспособным покупателям, в бухгалтерии ведется соответствующий журнал-

ордер или ведомость учета расчетов с покупателями и заказчиками. На основании ведомости осуществляется ранжирование задолженности по срокам оплаты счетов

, помогающе предприятие определить политику в области управления дебиторской задолженностью (активами) и расчетными операциями [23, с. 123-124].

Всчета по получению классифицируются по следующим группам:

1. срок оплаты не наступил;
2. просрочка от 1 до 30 дней (до 1 месяца);
3. просрочка от 31 до 90 дней (от 1 до 3 месяцев);
4. просрочка от 91 до 180 дней (от 3 до 6 месяцев);
5. просрочка от 181 до 360 дней (от 6 месяцев до 1 года);
6. просрочка от 360 дней и более (более 1 года).

Коправданной относится задолженность, срок погашения которой не наступил или составляет менее одного месяца. Кнеоправданной относится просроченная задолженность покупателей и заказчиков. Чем длительнее срок просрочки, тем вероятнее неуплата по счету. Отвлечение средств в эту задолженность создает реальную угрозу неплатежеспособности предприятия и снижает ликвидность его баланса.

Счета, не оплаченные покупателями, называются сомнительными (безнадежными) долгами. Безнадежные долги означают, что скаждо рубля, вложенного в дебиторскую задолженность, будет невозвращена определенная часть средств. Наличие сомнительной дебиторской задолженности говорит о несостоятельности по политике предоставления отсрочки в расчетах с покупателями. С целью выявления реальности взыскания долгов, которые несут сомнительный характер, нужно проверить наличие актов сверки расчетов или писем, в которых дебиторы признают свою задолженность, а также сроки исковой давности. По долгам, нереальным к взысканию, в определенном порядке формируется резерв по сомнительным долгам. При наличии оправдательных документов безнадежные долги погашаются посредством списания их на убытки предприятия в качестве дебиторской задолженности, по которой истек срок исковой давности [33, с. 87].

При анализе состояния расчетов по данным аналитического учета нужны выявить объем скрытой дебиторской задолженности, которая возникает вследствие предварительной оплаты материалов поставщикам без их отгрузки предприятию.

Для предотвращения неплатежей предприятия предоставляют скидки до определенной цены при досрочной оплате. Существуют следующие формы досрочного погашения дебиторской задолженности:

- факторинг (продажа долгов банку);
- получение ссуды в банке на оплату обязательств, превышающих остаток средств на расчетном счете (овердрафт);
- учет векселей (дисконт).

При снижении объема дебиторской задолженности следует установить, не списана ли она на убытки, и имеются ли оправдательные документы [49, с. 59].

Следующим этапом анализа дебиторской задолженности является определение структуры динамики и изменения каждой статьи дебиторской задолженности предприятия.

В анализе прочих дебиторов находят отражение своевременность платежей рабочих и служащих за товары, приобретенные в кредит. Просроченная задолженность, как правило, выделяется в балансе отдельной статьей. В пассиве баланса источником покрытия такой задолженности являются ссуды банка, полученные для оплаты товаров и материалов, которые были проданы в кредит. В случае, если из-за несвоевременного погашения рабочими и служащими кредита их задолженность предприятию превышает имеющуюся у предприятия ссуду банка, сумма превышения рассматривается как дебиторская задолженность [54, с. 201].

Кроме того, анализ дебиторской задолженности должен показать, каким образом осуществляются расчёты по возмещению материального ущерба, начисленного взысканиями и недостачами и хищением ценностей, в том числе и по искам, предъявленным по взысканию через суд, а также суммы, присуждённые судом, но не взысканные. При анализе выявляют, своевременно ли предъявляются документы в судебные органы для возмещения ущерба. В целях оценки оборачиваемости дебиторской задолженности используют, прежде всего, коэффициент оборачиваемости средств в расчетах (обороты).

Немаловажен показатель, который характеризует длительность погашения дебиторской задолженности (в днях). Чем дольше период погашения, тем выше риск её погашения. Представляет интерес для анализа также доля дебиторской задолженности в общем объеме оборотных средств. Чем выше этот показатель, тем менее мобильна структура имущества предприятия.

По итогу анализа нужно выявить, насколько скоро оборачиваемости дебиторской задолженности увеличивает продолжительность производственно-коммерческого цикла предприятия [41, с. 135].

Результаты анализа дают возможность обоснованно предположить, как изменится дебиторская задолженность и могут быть рассмотрены точки зрения возможности их сокращения.

Рассмотрим порядок расчета основных групп показателей, которые рассчитываются в процессе проведения анализа:

1. Средняя дебиторская задолженность:

$$C_{ДЗ} = \frac{ДЗ_{н.п.} + ДЗ_{к.п.}}{2} \quad (1.1)$$

где: ДЗ-кредиторская задолженность.

2. Оборачиваемость дебиторской задолженности:

$$O_{ДЗ} = \frac{Вр}{C_{ДЗ}} \quad (1.2)$$

где: ОДЗ-оборачиваемость дебиторской задолженности;

Вр-Выручка от реализации продукции;

СДЗ-Средняя дебиторской задолженность.

3. Период погашения дебиторской задолженности:

$$П_{ПДЗ} = \frac{360}{O_{ДЗ}} \quad (1.3)$$

где: $P_{\text{ПДЗ}}$ - период погашения дебиторской задолженности.

Необходимо иметь в виду, что чем больше срок просрочки, тем выше риск ее непогашения.

4. Доля дебиторской задолженности в общем объеме текущих активов:

$$ДЗ_{\text{акт}} = \frac{ДЗ}{Т_{\text{а}}}(1.4)$$

где: $ДЗ_{\text{акт}}$ - доля дебиторской задолженности в текущих активах;

$T_{\text{а}}$ - текущие активы.

5. Доля сомнительной дебиторской задолженности в общем объеме текущих активов:

$$ДДЗ_{\text{сомн}} = \frac{ДЗ_{\text{сомн}}}{ДЗ}(1.5)$$

где: $ДДЗ_{\text{сомн}}$ - доля сомнительной дебиторской задолженности

$ДЗ_{\text{сомн}}$ - сомнительная дебиторская задолженность

Последний показатель характеризует "качество" дебиторской задолженности. Тенденция к его росту говорит о снижении ликвидности.

Для оценки оборачиваемости кредиторской задолженности рассчитывается следующая группа показателей:

1. Средняя кредиторская задолженность:

$$С_{\text{КЗ}} = \frac{КЗ_{\text{н.п.}} + КЗ_{\text{к.п.}}}{2}(1.6)$$

где: $КЗ$ - кредиторская задолженность.

2. Оборачиваемость кредиторской задолженности:

$$O_{\text{кз}} = \frac{V_p}{C_{\text{кз}}} (1.7)$$

где: $O_{\text{кз}}$ - оборачиваемость кредиторской задолженности;

V_p - Выручка от реализации продукции;

$C_{\text{кз}}$ - Средняя кредиторская задолженность.

3. Период погашения кредиторской задолженности:

$$P_{\text{пкз}} = \frac{360}{O_{\text{кз}}} (1.8)$$

где: $P_{\text{пкз}}$ - период погашения кредиторской задолженности.

Период погашения кредиторской задолженности показывает, сколько оборотов в течение анализируемого периода потребуется предприятию для оплаты выставленных ей счетов и сколько дней для этого необходимо.

В качестве подведения итогов следует отметить, что дебиторская и кредиторская задолженность являются естественными составляющими бухгалтерского баланса предприятия. Они возникают вследствие несопадения даты появления обязательств с датой платежей по ним. На финансовое состояние предприятия влияют размеры балансовых остатков дебиторской и кредиторской задолженности, а также период оборачиваемости каждой из них.

Оценку влияния балансовых остатков дебиторской и кредиторской задолженности на финансовое состояние предприятия должна осуществляться с учетом уровня платежеспособности (коэффициента общей ликвидности) и соответствия периодичности превращения дебиторской задолженности в денежные средства периодичности погашения кредиторской задолженности [47, 56-58].

В то же время, это может указывать на более быструю оборачиваемость кредиторской задолженности по сравнению с оборачиваемостью дебиторской задолженности. В этом случае в течение определенного периода долги дебиторов превращаются в денежные средства, через более длительные временные интервалы, чем интервалы, когда предприятию нужны денежные средства для своевременной уплаты

долгов кредиторам. Поэтому возникает недостаток денежных средств в обороте, с опровергающей себя необходимостью привлечения дополнительных источников финансирования.

1.3. Влияние дебиторской и кредиторской задолженности на основные характеристики финансового состояния организации

При анализе важно выяснить то, какое влияние дебиторская и кредиторская задолженности оказывают на финансовое состояние предприятия. С этой целью изучается процентное отношение задолженности к сумме оборотных средств завода, а также соотношение между дебиторской и кредиторской задолженностью. Повышение процентного отношения задолженности к сумме собственных и приравненных к ним оборотных средств, как правило, свидетельствует об ухудшении финансовой работы на предприятии. Превышение кредиторской задолженности над дебиторской указывает на использование предприятием в обороте привлечённых средств. Если же наблюдается обратная картина, то это говорит об отвлечении оборотных средств завода на расчеты с дебиторами [22, 134].

Состояние дебиторской и кредиторской задолженности оказывает огромное влияние на финансовое состояние предприятия. Поэтому очень важно рассматривать при анализе финансовых результатов то, как поставлен бухгалтерский учет дебиторской и кредиторской задолженности на предприятии.

Также необходимо оценить ликвидность, платежеспособность и кредитоспособность предприятия, так как большое влияние на оборачиваемость капитала оказывает уменьшение или увеличение дебиторской и кредиторской задолженности.

Ликвидность предприятия – это способность данного предприятия покрыть свои обязательства в определенные сроки.

Платежеспособность–

это возможность предприятия своевременно выполнять свои долгосрочные и краткосрочные обязательства денежными средствами, имеющимися в данном предприятии.

Кредитоспособность–

это уверенность предприятия в эффективном использовании заемных средств в своевременной способности их погашения [11, с. 104].

Резкое увеличение дебиторской задолженности свидетельствует о неосмотрительной кредитной политике предприятия, или о увеличении продаж несостоятельности покупателей либо их банкротстве. В свою очередь рост кредиторской задолженности свидетельствует о неплатежеспособности самого предприятия. Рост задолженностей всегда оценивается отрицательно. Просроченная задолженность создает для предприятия финансовые затруднения в приобретении материальных производственных запасов, выплаты заработной платы сотрудникам и приводит к замедлению оборачиваемости капитала. Предприятие испытывает риск непогашения долгов, что приводит к уменьшению прибыли. Поэтому каждое предприятие заинтересовано в погашении и разного вида задолженностей [58, с. 56-57].

Для того, чтобы оценить влияние задолженностей на финансовое состояние предприятия необходимо определить удельный вес каждого вида задолженности в общей величине имущества предприятия и источников его образования, оценить темпы роста задолженностей, их влияние на финансовое состояние предприятия, а также рассчитать коэффициенты оборачиваемости и периоды их использования.

Для анализа влияния дебиторской и кредиторской задолженности на финансовое состояние предприятия необходимо оценить процентное отношение задолженности к сумме оборотных средств, а также отношение дебиторской и кредиторской задолженности предприятия. Повышение задолженности свидетельствует о ухудшении финансового состояния предприятия. Если на предприятии кредиторская задолженность превышает дебиторскую задолженность, то это свидетельствует об использовании предприятием привлеченных средств, в свою очередь обратно

е, т.е. превышение дебиторской задолженности над уровнем кредиторской свидетельствует об отвлечении оборотных средств на предприятие для осуществления расчетов с дебиторами [50, с. 247].

Стабильное превышение доходов над расходами говорит о финансовой устойчивости предприятия, также обеспечивает свободно распоряжение денежными средствами путем их эффективного использования, что способствует верному процессу производства и реализации продукции [9, 78-79].

Финансовая устойчивость предприятия показывает отношение собственных и заемных средств, она формируется в процессе всей производственно-хозяйственной деятельности и является главным показателем общей устойчивости предприятия [8, с. 64].

Согласно Федеральному Закону РФ «Обухгалтерском учете», в число основных задач бухгалтерского учета входит предотвращение отрицательных результатов хозяйственной деятельности организации и выявление внутрихозяйственных резервов обеспечения ее финансовой устойчивости [3].

Финансовая устойчивость является, непосредственно, отражением стабильного превышения доходов над расходами, обеспечивает свободное маневрирование денежными средствами организации и путем их эффективного использования способствует бесперебойному процессу производства и реализации продукции. Финансовая устойчивость отражает соотношение собственных и заемных средств, темпы накопления собственных средств, в результате текущей и финансовой деятельности, соотношение мобильных и иммобилизованных средств предприятия, достаточное обеспечение материальных оборотных средств собственными источниками. Поэтому финансовая устойчивость формируется в процессе всей производственно-хозяйственной деятельности и является главным компонентом общей устойчивости предприятия [11, с. 67-68].

Известно, что за счет собственных и заемных источников происходит формирование оборотных активов предприятия. Средства и источники активов предприятия находятся в постоянном кругообороте –

деньги превращаются в сырье и материалы, которые в ходе производственного процесса становятся готовой продукцией, которая реализуется за наличный или безналичный расчет. В ходе этих процессов возникают расчеты с юридическими и физическими лицами, Пенсионным фондом, органами социального и медицинского страхования, бюджетами всех уровней и др. Следовательно, поддержание оптимального объема и структуры текущих активов, источников их покрытия и соотношения между ними –

необходимая составляющая обеспечения стабильной и эффективной работы предприятия [17, с. 36-38].

В свою очередь, стабильность и эффективность работы предприятия во многом зависит от его способности погашать свои текущие и долговые временные обязательства, а также во время получать причитающиеся ему средства от реализации продукции, услуги пр., чтобы поддерживать непрерывность воспроизводственного цикла –

иными словами, от степени платежеспособности и кредитоспособности предприятия.

В рамках внутреннего анализа осуществляется углублённое исследование финансовой устойчивости предприятия на основе построения балансов платёжеспособности, включающего следующие взаимосвязанные группы показателей:

1. Общая величина неплатежей:

- просроченная задолженность по судам банка;
- просроченная задолженность по расчётным документам поставщиков;
- недоимки в бюджете;
- прочие неплатежи, в том числе по оплате труда.

2. Причины неплатежей:

- недостаток собственных оборотных средств;
- сверхплановые запасы товарно-материальных ценностей;

- товары отгруженные, но не оплачены в срок покупателями, и товары на ответственном хранении у покупателей ввиду отказа от acceptance;

- иммобилизация оборотных средств в капитальное строительство, в задолженность работников по полученным им иссудам, а также расходы, не покрытые средствами специальных фондов целевого финансирования.

3. Источники, ослабляющие финансовую напряжённость:

- временно свободные собственные средства (фонды экономического стимулирования, финансовые резервы и другие);

- привлечённые средства (превышение нормальной кредиторской задолженности над дебиторской);

- кредиты банка на временное пополнение оборотных средств и прочие заёмные средства [23, с. 137].

При полном учёте общей величины неплатежей и источников, ослабляющих финансовую напряжённость, итог по группе 2 должен равняться сумме итогов по группам 1 и 3. Для анализа финансовой устойчивости, платёжной дисциплины и кредитных отношений рекомендуется рассматривать данные показатели в динамике.

Эффективная организация анализа дебиторской и кредиторской задолженностей решает такие задачи, стоящие перед предприятием:

- соблюдение допустимых размеров дебиторской и кредиторской задолженностей и их соотношения;

- исключение возможности применения штрафных санкций и нанесения убытков путём обеспечения своевременного погашения задолженности перед кредиторами, а также поступления средств от дебиторов согласно срокам договоров;

- выявление недобросовестных плательщиков;

- определение кредитной политики предприятия, в частности в отношении предоставления товарного кредита, применения скидок, льгот покупателям и заказчикам или получения кредита от поставщиков;

- обеспечение получения полной и достоверной информации о состоянии кредиторской и дебиторской задолженности, об их динамике для принятия управленческих решений.

Засчёт прибыли предприятие не только повышает свои обязательства перед бюджетом, банками, другими предприятиями, но и инвестирует средства в капитальные затраты. Для поддержания финансовой устойчивости важен не только рост абсолютной величины прибыли, но и её уровень относительно вложенного капитала или затрат организации, то есть рентабельности. Необходимо также помнить, что высокая прибыльность связана с более высоким риском, а это значит, что в месте получения дохода предприятие может понести убытки и даже стать неплатёжеспособным [31, с. 87-88].

Таким образом, можно сказать, что финансовая устойчивость – это комплексное понятие, означающее такое состояние финансовых ресурсов предприятия, их распределение и использование, которое гарантирует и обеспечивает развитие предприятия на основе роста прибыли и капитала при сохранении платёжеспособности и кредитоспособности в условиях допустимого уровня риска.

Из всего вышесказанного можно сделать вывод, что дебиторская и кредиторская задолженности являются неотъемлемой частью деятельности предприятия. Величина данных показателей имеет существенное влияние на результаты финансовой деятельности предприятия, а также на платёжеспособность, кредитоспособность или ликвидность предприятия, поэтому необходимо контролировать уровень данных задолженностей на предприятии и своевременно их анализировать, отслеживать изменения и эффективно управлять ими для того, чтобы снизить риск невозврата дебиторской задолженности и образования кредиторской задолженности.

Так, если в составе оборотных активов преобладает дебиторская задолженность, то предприятие либо должно привлекать банковский кредит по высоким ставкам, либо останавливаться в ожидании уплаты причитающихся ему долгов. Если в структуре формирования источников оборотных активов преобладает кредиторская задолженность, предприятие зачастую вынуждено прибегать к разнообразным денежным формам расчетов, подвергаться различного рода штрафным санкциям.

ГЛАВА 2. АНАЛИЗ ДЕБИТОРСКОЙ И КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ НА ПРИМЕРЕ АО «БЕЛГОРОДСКИЙ ХЛАДОКОМБИНАТ»

2.1. Анализ дебиторской задолженности предприятия.

Акционерное общество «Белгородский хладокомбинат» существует с 1959 года и является активной развивающейся компанией, которая входит в десятку ведущих производителей мороженого в России.

АО «Белгородский хладокомбинат» является юридическим лицом. Общество приобретает права и обязанности юридического лица с момента государственной регистрации. В своей деятельности Общество руководствуется законодательством Российской Федерации, Уставом и Положениями, утвержденными Общим собранием акционеров.

Стратегической целью деятельности предприятия является достижение лидирующего положения на российском рынке в части рентабельности производства и реализации высококачественной продукции, удовлетворяющей требованиям и ожиданиям потребителей и других заинтересованных сторон и удержание доли рынка [60].

Основным видом деятельности АО «Белгородский хладокомбинат» является производство мороженого. Дополнительные виды деятельности, согласно Общероссийскому классификатору видов экономической деятельности:

- производство прочей молочной продукции;
- забор и очистка воды для питьевых и промышленных нужд;
- строительство жилых и нежилых зданий;
- оптовая торговля молочными продуктами;
- оптовая торговля мороженым и замороженными десертами;
- оптовая торговля неспециализированными замороженными пищевыми продуктами;

- розничная торговля замороженными продуктами в неспециализированных магазинах;
- розничная торговля мороженым и замороженными десертами в специализированных магазинах;
- розничная торговля в специализированных магазинах молочными продуктами;
- перевозка грузов неспециализированными автотранспортными средствами;
- аренда и управление собственным или арендованным нежилым недвижимым имуществом;
- разработка проектов промышленных процессов и производств, относящихся к электротехнике, горному делу, химической технологии, машиностроению, а также в области промышленного строительства, системотехники и техники безопасности [61].

Согласно заявлению руководства девиз предприятия звучит так: «качество выпускаемой продукции и услуг — основа благосостояния ГК «Белгородский хладокомбинат» и каждого работающего»[60].

Главная цель политики предприятия в области качества и безопасности состоит в дальнейшем укреплении экономического положения предприятия на основе социальной политики, которая направлена на повышение мотивации работников при обеспечении всесторонней безопасности деятельности.

Руководство предприятия нацелено на:

- производство продукции, которая полностью удовлетворяет ожиданиям потребителей;
- сохранить существующую ценовую позицию, поддерживать конкурентоспособные цены;
- снизить себестоимость продукции, материалов, НИОКР;
- снизить издержки производственного процесса;

- поддерживать деятельность предприятия в соответствии с требованиями ISO9001:2008 г. И ISO22000:2005;
- обеспечение возможности роста уровня доходов работников посредством повышения производительности труда и согласованности интересов каждого с интересами предприятия.

Структура компании представлена на рисунке 1.

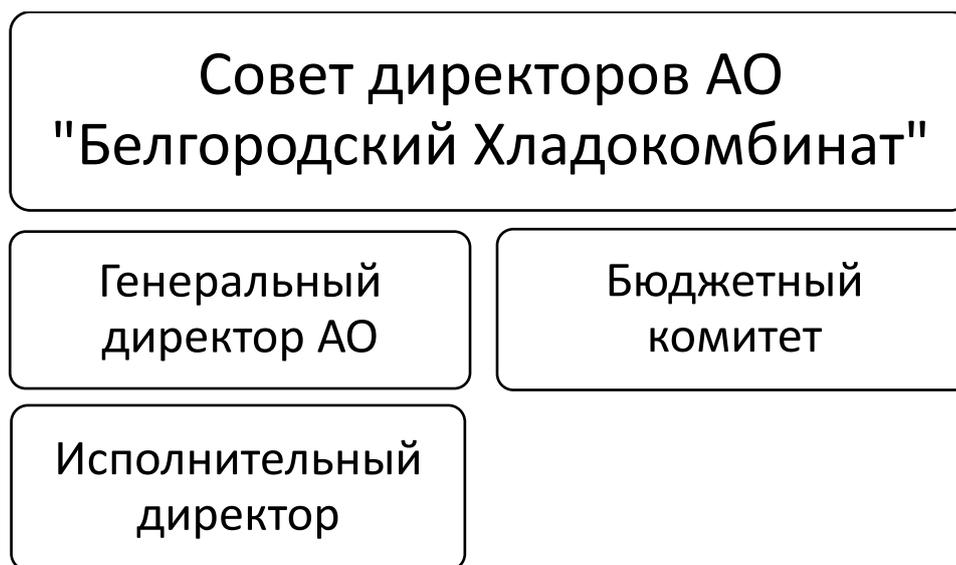


Рис. 1 Структура АО «Белгородский хладокомбинат»

Для анализа дебиторской задолженности воспользуемся бухгалтерской отчетностью АО «Белгородский хладокомбинат» и составим таблицу 1 и таблицу 2, которые содержат сведения о составе, структуре и динамике дебиторской задолженности.

Таблица 1

Анализ состава, структуры дебиторской задолженности

| Показатель | На конец 2014 г. | | На конец 2015 г. | | На конец 2016 г. | |
|--|------------------|-----|------------------|-----|------------------|-----|
| | тыс. руб | % | тыс. руб | % | тыс. руб. | % |
| Дебиторская задолженность- всего, в том числе: | 257740 | 100 | 291165 | 100 | 303354 | 100 |
| | | | | | | |

Продолжение таблицы 1

| Показатель | На конец 2014 г. | | На конец 2015 г. | | На конец 2016 г. | |
|--|------------------|------|------------------|------|------------------|------|
| | тыс. руб | % | тыс. руб | | тыс. руб | % |
| Покупатели и заказчики (краткосрочная) | 219426 | 85,2 | 226993 | 78,2 | 265137 | 87,4 |
| Авансы выданные (краткосрочная) | 9177 | 3,6 | 34081 | 11,7 | 9096 | 3 |
| Прочие дебиторы (краткосрочная) | 25477 | 9,9 | 26192 | 9 | 27142 | 8,9 |
| Прочие дебиторы (долгосрочная) | 3422 | 1,3 | 3077 | 1,1 | 1979 | 0,7 |
| Просроченная дебиторская задолженность всего | 238 | 0,09 | 822 | 0,36 | - | - |
| В том числе: задолженность покупателей | 119 | 0,05 | 822 | 0,28 | - | - |
| Прочая | 119 | - | - | - | - | - |

Таблица 2

Анализ динамики дебиторской задолженности

| Показатели | Темп прироста, % | | Абсолютное отклонение, тыс. руб | |
|---|------------------|-----------|---------------------------------|-----------|
| | 2015/2014 | 2016/2015 | 2015/2014 | 2016/2015 |
| Дебиторская задолженность – всего, в том числе: | 113 | 104,2 | 33425 | 12189 |
| Покупатели и заказчики (краткосрочная) | 103,4 | 116,8 | 7567 | 38144 |
| Авансы выданные (краткосрочная) | 371,4 | 26,7 | 24904 | -24985 |
| Прочие дебиторы (краткосрочная) | 102,8 | 103,6 | 715 | 950 |
| Прочие дебиторы (долгосрочная) | 89,9 | 64,3 | -345 | -1098 |
| Просроченная дебиторская задолженность всего | 345,4 | - | 584 | - |
| В том числе: задолженность покупателей | 690,8 | - | 703 | - |
| Прочая | - | - | - | - |

Данные таблиц 1 и 2 свидетельствуют о том, что дебиторская задолженность в 2015 году выросла по сравнению с 2014 годом на 33425 тыс. руб., что в процентном соотношении составляет 13%, несмотря на снижение доли задолженности покупателей и заказчиков. Существенно выросла доля выданных авансов в 2015 году (11,7%) по сравнению с 2014 годом (3,6%). В 2015 году сумма выданных авансов возросла на 24904 тыс. руб. просроченная дебиторская задолженность также выросла в 2015 году по отношению к 2014 году на 584 тыс. руб. или на 34,5%.

В 2016 году так же наблюдается рост дебиторской задолженности по сравнению с 2015 годом на 4,5%, она составила 303354 тыс. руб., что на 13011 тыс. руб. больше, чем в 2015 году. В 2016 году была списана просроченная дебиторская задолженность в сумме 822 тыс. руб. за счет резерва по сомнительным долгам. Увеличение общей суммы дебиторской задолженности было вызвано, в большей степени, повышением задолженности покупателей и заказчиков на 38144 тыс. руб., несмотря на сокращение доли выданных авансов (в 2016 году она составила всего 3% от общей суммы дебиторской задолженности) на 24985 тыс. руб.

Таким образом, во всех 3 анализируемых периодах в общей сумме дебиторской задолженности преобладает задолженность покупателей и заказчиков, на конец 2016 года она составила 87,4% от общей суммы. На втором месте – краткосрочная задолженность прочих дебиторов, она имеет тенденцию к снижению (на конец 2014 года удельный вес в общем составил 9,9%, в 2015 г. – 9%, а на конец 2016 г. – 8,9%). Так же, следует отметить, что долгосрочная задолженность прочих дебиторов в анализируемом периоде уменьшается и на конец 2016 года составляет 0,7% (1979 тыс. руб.) от общей величины дебиторской задолженности, тогда как на конец 2014 года удельный вес составлял 1,3% или 3422 тыс. руб.

Для наглядности на рисунке 2 представлен состав дебиторской задолженности за 2016 год



Рис. 2. Состав дебиторской задолженности за 2016 год

Для выявления средней продолжительности кредита, который АО «Белгородский Хладокомбинат» предоставляет своим покупателям рассмотрим показатели оборачиваемости дебиторской задолженности. а также проанализируем, то. какую долю в общем объеме текущих активов занимает дебиторская задолженность и ее соотношение к выручке от реализации. (таблица 3).

Таблица 3.

Анализ оборачиваемости дебиторской задолженности

| Показатели | 2014 г. | 2015 г. | 2016 г. | Темп прироста | |
|--|---------|---------|----------|---------------|-----------|
| | | | | 2015/2014 | 2016/2015 |
| Сумма дебиторской задолженности | 257740 | 291165 | 303354 | 113 | 104,2 |
| Средняя дебиторская задолженность | 244097 | 27433,5 | 297295,5 | 112,4 | 108,4 |
| Оборачиваемость дебиторской задолженности | 3,6 | 3,6 | 3,8 | 100 | 104,9 |
| Период погашения дебиторской задолженности (дни) | 99,97 | 99,94 | 95,25 | 99,98 | 95,30 |

Продолжение таблицы 3

| Показатели | 2014 г. | 2015 г. | 2016 г. | Темп прироста | |
|--|---------|---------|---------|---------------|-----------|
| | | | | 2015/2014 | 2016/2015 |
| Доля дебиторской задолженности в общем объеме текущих активов, % | 63% | 71% | 70% | 111,8 | 98,8 |
| Доля сомнительной дебиторской задолженности | 0,1 | 0,3 | - | 305,7 | - |
| Выручка от реализации за период | 879044 | 988152 | 1123542 | 112,4 | 113,7 |
| Текущие активы | 408279 | 412525 | 434637 | 101,04 | 105,4 |

Данные таблицы 3 свидетельствуют о том, что оборачиваемость дебиторской задолженности за рассматриваемый период возросла, что говорит о том, что предприятие чаще получает оплату от дебиторов и может оцениваться положительно, так как повышается ликвидность активов предприятия.

Период погашения дебиторской задолженности в 2015 году незначительно уменьшился и составил 99,94 дня, что меньше на 0,03 дня чем в 2014 году, то есть задолженность погашалась в период в 360 дней в среднем 3,6 раза. В 2016 году длительность оборота сократилась на 4,7 дня и составила 95,25 дней, это может говорить об ужесточении кредитной политики предприятия, снижении срока погашения дебиторской задолженности и может оцениваться положительно, так как ведет к высвобождению денежных средств из оборота.

Доля дебиторской задолженности в общем объеме текущих активов в 2015 году возросла на 11,8% и составила 71%, а в 2016 году, в сравнении с 2015 годом – снизилась на 1,1%. Доля дебиторской задолженности достаточно значительна (70%), как отражено на рисунках 3 и 4. То есть можно говорить о том, что большая доля оборотных активов временно отвлекается из оборота и не участвует в процессе деятельности предприятия.

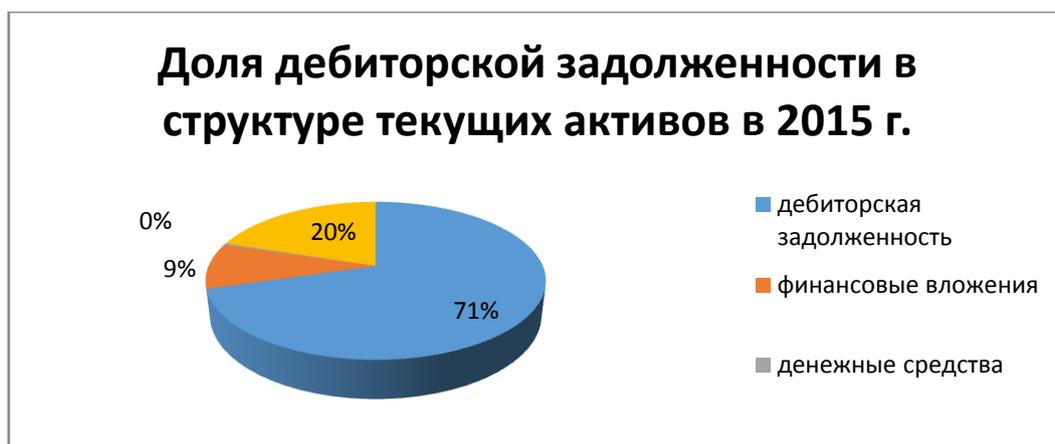


Рис. 3. Доля дебиторской задолженности в структуре текущих активов в 2015 году

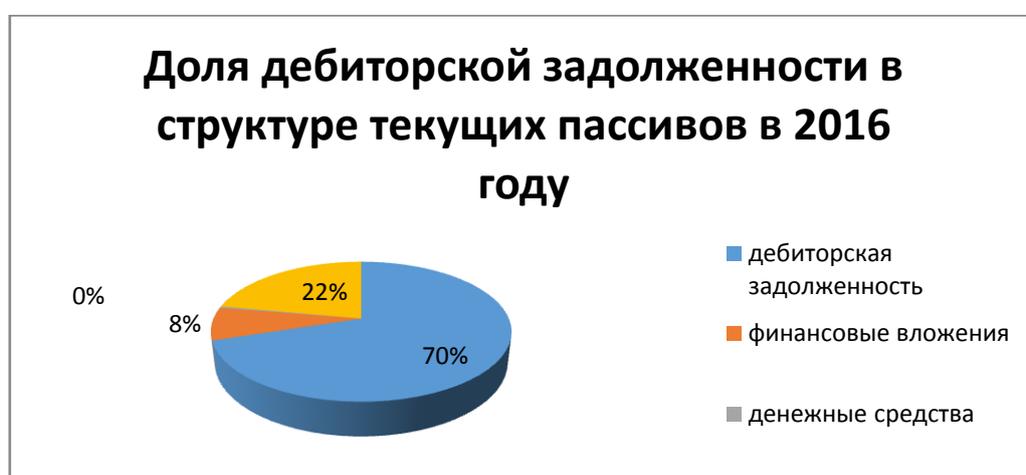


Рис 4. Доля дебиторской задолженности в структуре текущих активов в 2016 году

Оценим качество дебиторской задолженности. Доля сомнительной дебиторской задолженности в 2015 году составляла 0,3 %, что больше, чем в 2014 году (0,1%), что свидетельствует об ухудшении качества дебиторской задолженности. В 2016 году сомнительная дебиторская задолженность была ликвидирована за счет резерва по сомнительным долгам.

Сравним темп роста дебиторской задолженности с темпом роста выручки от реализации. Рост дебиторской задолженности может быть оправданным, если происходит в результате роста выручки. Так, темп роста дебиторской задолженности в 2015 году по сравнению с 2014 годом составил 113% и немного опередил темп роста выручки, который в том же периоде

составил 112,41%, обратная же ситуация сложилась в 2016 году по сравнению с 2015 годом темп роста выручки от реализации (113,7%) выше темпа роста дебиторской задолженности (104,2%).

По итогам расчетов можно сказать, что дебиторская задолженность АО «Белгородский Хладокомбинат» имеет текущий характер, снизился период её оборачиваемости и темп роста относительно темпа роста выручки. В общем объёме текущих активов дебиторская задолженность занимает весомую часть.(69,8 % в 2016 году)

2.2. Анализ кредиторской задолженности предприятия.

Если предприятие отражает в учете появление задолженности например, по оплате труда сотрудникам или перед внебюджетными фондами и бюджетом, а через некоторое время не погасило ее , то в этом случае и возникает

Анализ состояния кредиторской задолженности дает представление о том, насколько эффективно используются организацией устойчивые пассивы, а также позволяет определить степень обеспеченности организации собственными средствами.

В процессе анализа кредиторской задолженности организации нужно изучить объём, состав, структуру и динамику кредиторской задолженности. Для этого составим таблицы 4 и5.

Таблица 4

Анализ объема, состава и структуры кредиторской задолженности

| Показатели | На конец 2014 г. | | На конец 2015 г. | | На конец 2016 г. | |
|---|------------------|------|------------------|------|------------------|---|
| | Тыс. руб | % | Тыс. руб | % | Тыс. руб | % |
| Долгосрочная кредиторская задолженность – всего | 113700 | 50,5 | 63630 | 38,1 | 0 | 0 |
| В том числе: займы | 73064 | 32,4 | 48064 | 28,8 | 0 | 0 |
| прочие обязательства | 40636 | 18 | 15566 | 9,3 | 0 | 0 |

Продолжение таблицы 4

| Показатели | На конец 2014 г. | | На конец 2015 г. | | На конец 2016 г. | |
|--|------------------|------|------------------|------|------------------|------|
| | Тыс. руб | % | Тыс. руб | | Тыс. руб | % |
| Краткосрочная кредиторская задолженность – всего | 111664 | 49,5 | 103428 | 61,9 | 183555 | 100 |
| В том числе: поставщики и подрядчики | 75010 | 33,3 | 80210 | 48 | 70800 | 38,6 |
| задолженность перед персоналом | 6860 | 3 | 7866 | 4,7 | 7836 | 4,3 |
| задолженность перед внебюджетными фондами | 2483 | 1,1 | 3205 | 1,9 | 3436 | 1,9 |
| задолженность по налогам и сборам | 2304 | 1 | 2595 | 1,6 | 4000 | 2,2 |
| задолженность перед учредителями по выплатам доходов | 154 | 0,1 | 147 | 0,1 | 108 | 0,1 |
| Авансы полученные | 5974 | 2,7 | 8704 | 5,2 | 9158 | 5 |
| Прочие кредиторы | 103 | 0,04 | 701 | 0,4 | 975 | 0,5 |
| Займы и кредиты | 18776 | 8,3 | 0 | 0 | 87242 | 47,5 |
| Итого: | 225364 | 100 | 167058 | 100 | 183555 | 100 |

Таблица 5

Анализ динамики кредиторской задолженности

| Показатели | Темп роста | | Абсолютное отклонение | |
|--|------------|-----------|-----------------------|-----------|
| | 2015/2014 | 2016/2015 | 2015/2014 | 2016/2015 |
| Долгосрочная кредиторская задолженность – всего | 56 | - | -50070 | -63630 |
| В том числе: займы | 65,8 | - | -25000 | -48064 |
| Прочие обязательства | 38,3 | - | -25070 | -15566 |
| Краткосрочная кредиторская задолженность – всего | 92,6 | 177,5 | -8236 | 80127 |

Продолжение таблицы 5

| Показатели | Темп роста | | Абсолютное отклонение | |
|---|------------|-----------|-----------------------|-----------|
| | 2015/2014 | 2016/2015 | | 2015/2014 |
| в том числе: поставщики и подрядчики | 106,9 | 88,3 | 5200 | -9410 |
| задолженность перед персоналом | 114,7 | 99,6 | 1006 | -30 |
| задолженность перед внебюджетными фондами | 129,1 | 107,2 | 722 | 231 |
| задолженность по налогам и сборам | 112,6 | 154,1 | 291 | 1405 |
| задолженность перед учредителями по выплате доходов | 95,5 | 73,5 | -7 | -39 |
| авансы полученные | 145,7 | 105,2 | 2730 | 454 |
| прочие кредиторы | 680,6 | 139,1 | 598 | 274 |
| займы и кредиты | - | - | -18776 | 87242 |
| Итого: | 74,1 | 109,9 | -58306 | 16497 |

Результаты расчетов в таблицах 4 и 5 показывают, что общая величина кредиторской задолженности в 2015 году по отношению к 2014 году сократилась на 58306 тыс. руб., а в 2016 году к 2015 году – возросла на 109,9% или на 16497 тыс. руб., в основном за счет увеличения краткосрочной кредиторской задолженности. Долгосрочная кредиторская задолженность уменьшилась в 2015 году, относительно 2014 года, на 56% или на 50070 тыс. руб. В 2016 году часть долгосрочной кредиторской задолженности было погашено (30000 тыс. руб.), а часть была переведена в краткосрочную (88630 тыс. руб.). То есть можно сделать вывод о том, что кредиторская задолженность АО «Белгородский хладокомбинат» имеет текущий характер. Краткосрочная кредиторская задолженность в 2015 году

относительно 2014 года снизилась на 8236 тыс. руб., а в 2016 году – возросла на 80127 тыс. руб. или в 1,77 раз.

Большую часть в структуре краткосрочной задолженности занимает задолженность перед поставщиками и подрядчиками. В 2015 году она увеличилась на 5200 тыс. руб., а в 2016 году уменьшилась на 9410 тыс. руб. и составила 70800 тыс. руб., это можно охарактеризовать как положительный момент.

Прирост задолженности перед внебюджетными фондами в 2015 году составил 129,1 % или 722 тыс. руб. в 2016 году наблюдается снижение темпа прироста (107,2%), задолженность составила 3436 тыс. руб. Что касается задолженности по налогам и сборам, то к 2016 году ее уровень возрос на 1405 тыс. руб. или на 154%. Данная тенденция является неблагоприятной для предприятия.

Задолженность по выданным авансам в 2015 году выросла на 145% и составила 8704 тыс. руб., в 2016 году также наблюдается замедление темпа прироста (105,2% или 454 тыс. руб.). Также возросла задолженность прочим кредиторам. В 2015 году она увеличилась в 6,8 раз а в 2016 году – 1,39 раза и составила 975 тыс. руб.

В 2015 году наблюдался рост задолженности перед персоналом, он составил 114,7% или 1006 тыс. руб., в 2016 году задолженность незначительно уменьшилась на 39 тыс. руб. и составила 7836 тыс. руб. Также наблюдается тенденция снижения задолженности перед учредителями по выплате доходов, в 2015 году она уменьшилась на 7 тыс. руб., а в 2016 – на 39 тыс. руб.

Таким образом, в целом за рассматриваемый период можно отметить некоторое ухудшение структуры задолженности, связанное с ростом таких статей как задолженность перед внебюджетными фондами, задолженности по налогам и сборам, перед прочими кредиторами.

Рисунки 5 и 6 дают наглядное представление об изменении структуры краткосрочной кредиторской задолженности.

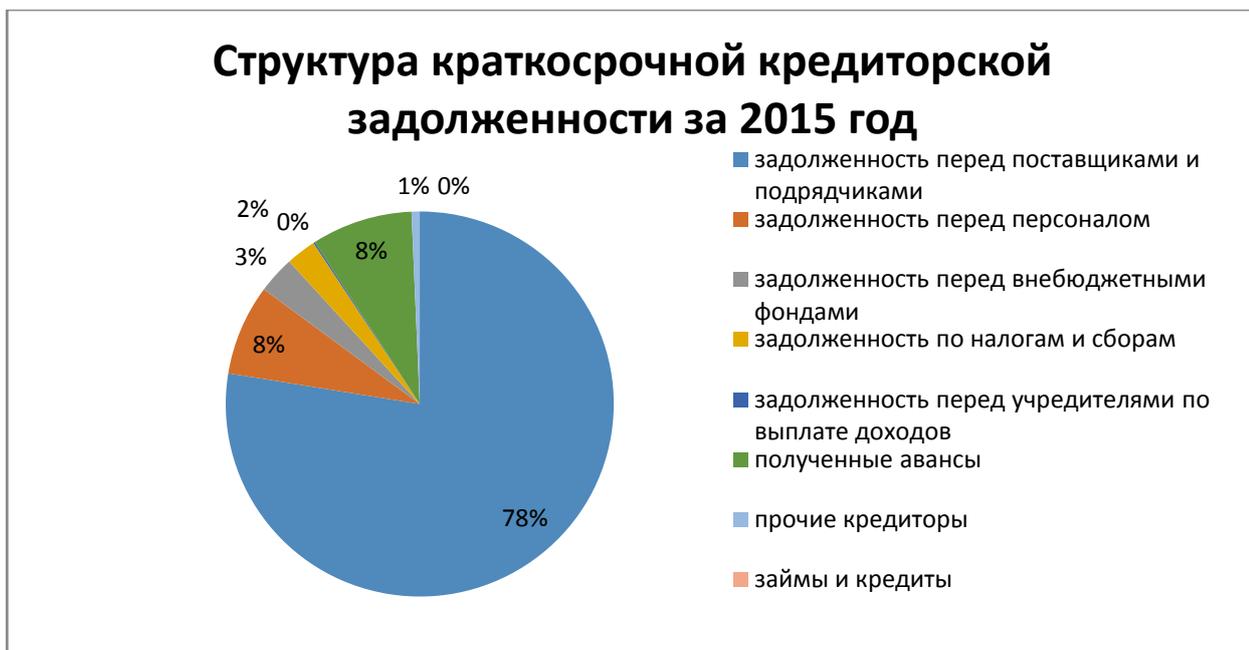


Рис. 5. Структура краткосрочной кредиторской задолженности за 2015 год



Рис.6. Структура краткосрочной кредиторской задолженности за 2016 год.

В процессе развития меняются размер, состав и структура кредиторской задолженности.

Для дальнейшей оценки кредиторской задолженности проанализируем показатели ее оборачиваемости.

Таблица 6.

Показатели оборачиваемости кредиторской задолженности АО
«Белгородский хладокомбинат»

| Показатели | 2014 г. | 2015 г. | 2016 г. | Темп прироста, % | | Абсолютное отклонение | |
|--|----------|---------|---------|------------------|-----------|-----------------------|-----------|
| | | | | 2015/2014 | 2016/2015 | 2015/2014 | 2016/2015 |
| Кредиторская задолженность, тыс. руб. | 225364 | 167058 | 183555 | 74,1 | 109,9 | -58306 | 16497 |
| Выручка от реализации, тыс. руб. | 879044 | 988152 | 1123542 | 111,5 | 113,6 | 110690 | 145772 |
| Средняя кредиторская задолженность | 217321,5 | 196211 | 175307 | 90,3 | 89,3 | -21110,5 | -20904,5 |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности, кол-во об. | 4,04 | 5,04 | 6,4 | 124,5 | 127,3 | 1 | 1,3 |
| Период погашения кредиторской задолженности, дней | 89 | 71,5 | 56,2 | 80,3 | 78,6 | -17,5 | -15,3 |
| Отношение кредиторской задолженности к выручке, % | 25,6 | 16,9 | 16,3 | 65,9 | 96,6 | -8,7 | -0,56 |

Представленные данные (см. таблицу 6) свидетельствуют о том, что оборачиваемость кредиторской задолженности за рассматриваемый период возрастает, в 2015 году прирост составил 124,5%, а в 2016 году – 127,3%. Следовательно, уменьшается период погашения кредиторской задолженности, так в 2015 году он уменьшился на 17,5 дней и составил 80,3 дней. В 2016 году период погашения также сократился на 15,3 дней и составил 56,1 дней. Это может свидетельствовать об улучшении платежеспособности, но так же и о возможном снижении эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия, так как денежные средства изымаются из оборота раньше.

Темп прироста выручки, в 2015 году он составлял 124,5 %, а в 2016 году – 127,2% опережает темп прироста кредиторской задолженности (в 2016

году он составил 109,9%), что можно рассматривать как положительный момент.

Сравнительный анализ дебиторской и кредиторской задолженности АО «Белгородский хладокомбинат» приведен в таблице 7.

Таблица 7

Сравнительный анализ оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности АО «Белгородский хладокомбинат»

| Показатели | Оборачиваемость. Кол-во об. | | | Оборачиваемость, дней | | |
|----------------------------|--------------------------------|---------|---------|--------------------------|---------|---------|
| | 2014 г. | 2015 г. | 2016 г. | 2014 г. | 2015 г. | 2016 г. |
| Дебиторская задолженность | 3,6 | 3,6 | 3,8 | 99,97 | 99,94 | 95,25 |
| Кредиторская задолженность | 4,04 | 5,04 | 6,4 | 89 | 71,5 | 56,2 |

Из данных таблицы 7 мы видим, что период оборачиваемости кредиторской задолженности уменьшается с каждым годом, причем в больших темпах, чем период оборачиваемости дебиторской задолженности, а также, срок погашения дебиторской задолженности превышает срок погашения кредиторской задолженности, это может говорить о снижении финансовой устойчивости предприятия.

Далее рассмотрим, какую долю в текущих пассивах занимает краткосрочная кредиторская задолженность.

Таблица 8

Доля краткосрочной кредиторской задолженности в структуре текущих пассивов АО «Белгородский хладокомбинат»

| Показатель | 2014 г. | 2015 г. | 2016 г. | Темп прироста 2016/2015 | Абсолютное изменение 2016/2015 |
|---------------------------------------|---------|---------|---------|----------------------------|--------------------------------------|
| Кредиторская задолженность, тыс. руб. | 111664 | 103428 | 183555 | 177,5 | 80127 |

Продолжение таблицы 8.

| Показатель | 2014 г. | 2015 г. | 2016 г. | Темп прироста 2016/2015 | Абсолютное изменение 2016/2015 |
|---|---------|---------|---------|-------------------------|--------------------------------|
| Текущие пассивы, тыс. руб. | 114737 | 107970 | 188205 | 174,3 | 80235 |
| Доля краткосрочной кредиторской задолженности в текущих пассивах, % | 97,3 | 95,8 | 97,5 | 101,8 | 1,7 |

Доля краткосрочной кредиторской задолженности в текущих пассивах в 2016 году составила 97,5%, а в 2015 году – 95,8%, то есть наблюдается ее рост. Это можно охарактеризовать как негативное явление, так как краткосрочная кредиторская задолженность требует более раннего погашения, следовательно сопряжена с большим риском, чем долгосрочная кредиторская задолженность.

Составим баланс дебиторской и кредиторской задолженностей, так как источником финансирования дебиторской задолженности считается кредиторская задолженность.

Таблица 9

Баланс дебиторской и кредиторской задолженности АО «Белгородский хладокомбинат»

| Дебиторская задолженность | 2015 г. | 2016 г. | +/- | Кредиторская задолженность | 2015 г. | 2016 г. | +/- |
|-----------------------------|---------|---------|-------|-----------------------------|---------|---------|--------|
| Долгосрочная ДЗ, тыс. руб. | 4721 | 1979 | -2742 | Долгосрочная КЗ, тыс. руб. | 63630 | 0 | -63630 |
| Краткосрочная ДЗ, тыс. руб. | 287266 | 301375 | 14109 | Краткосрочная КЗ, тыс. руб. | 103428 | 183555 | 80127 |
| ИТОГО: | 291987 | 303354 | 11367 | ИТОГО: | 167058 | 183555 | 16497 |
| Пассивное сальдо | - | - | - | Активное сальдо | 124929 | 119799 | |
| Баланс | 291987 | 303354 | - | Баланс | 291987 | 303354 | |

Данные таблицы 9 свидетельствуют о том что дебиторская задолженность превышает кредиторскую, так как по данным расчетов мы

определили активное сальдо. Следует отметить, что наиболее оптимальной ситуацией считается равенство дебиторской и кредиторской задолженностей. Наименее оптимальная же ситуация обуславливается существованием активного сальдо, как в нашем случае, которое характеризуется как дополнительное отвлечение средств из оборота. Причиной возникновения активного сальдо является повышение уровня краткосрочной кредиторской задолженности. И как говорилось ранее, основной составляющей краткосрочной дебиторской задолженности является задолженность покупателей и заказчиков.

Проведем анализ влияния изменений величин дебиторской и кредиторской задолженности на финансовое состояние АО «Белгородский хладокомбинат» через его основные характеристики: имущественное положение, финансовую устойчивость, платежеспособность и ликвидность.

Таблица 10

Анализ ликвидности баланса за 2016 год

| Актив | Пассив | Условие | Излишек (недостаток), тыс. руб. |
|-------------|-------------|---------|---------------------------------|
| A1 = 34567 | П1 = 96313 | \geq | -61746 |
| A2 = 303354 | П2 = 87242 | \geq | 216112 |
| A3 = 96716 | П3 = 5449 | \geq | 91267 |
| A4 = 382784 | П4 = 623767 | \leq | -240983 |

В анализируемом периоде ликвидность баланса можно охарактеризовать как недостаточную. Предприятию не хватает наиболее ликвидных активов для оплаты своих текущих обязательств. В соответствии с принципами оптимальной структуры активов по степени ликвидности, краткосрочной дебиторской задолженности должно быть достаточно для покрытия среднесрочных обязательств. В данном случае это соотношение выполняется, краткосрочной дебиторской задолженности достаточно для погашения среднесрочных обязательств. Медленно реализуемые активы полностью покрывают долгосрочные пассивы, излишек составил 91267 тыс.

руб. труднореализуемые активы меньше постоянных пассивов, то есть соблюдается минимальное условие финансовой устойчивости. Из четырех соотношений, характеризующих наличие ликвидных активов у предприятия, выполняется три. Баланс предприятия в 2016 году нельзя назвать абсолютно ликвидным.

2.3. Пути снижения дебиторской и кредиторской задолженности, их оптимизация.

Поиск путей снижения дебиторской и кредиторской задолженности и их оптимизация являются важной частью управления финансовым состоянием предприятия.

Проведенный анализ дебиторской и кредиторской задолженности АО «Белгородский хладокомбинат» позволил сделать следующие выводы.

Дебиторская задолженность за анализируемый период возрастает, что может привести к ухудшению платежеспособности предприятия. Большая часть задолженности приходится на задолженность покупателей и заказчиков – это говорит о продажах с большой отсрочкой платежа и возможных проблемах с оплатой, и снижении ликвидности оборотных средств.

Несмотря на то, что доля дебиторской задолженности в текущих активах имеет тенденцию к снижению, она, все же, достаточно высока (71% в 2015 году и 70% в 2016 году).

Анализируя оборачиваемость дебиторской задолженности, можно сделать вывод, что происходит постепенное сокращение срока её погашения, соответственно увеличивается коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности. Данную динамику можно считать положительной, ведь если срок погашения уменьшается, предприятие быстрее получит денежные средства.

Анализ кредиторской задолженности показал, что кредиторская задолженность увеличилась в 2016 году, в основном за счет прироста

краткосрочной кредиторской задолженности и носит текущий характер. Что касается задолженности перед внебюджетными фондами и задолженности по налогам и сборам, то к 2016 году уровень задолженности увеличился. Данная тенденция неблагоприятна для предприятия.

В целом за рассматриваемый период можно отметить уменьшение доли задолженности поставщикам и подрядчикам, и увеличением доли кредитов и займов в краткосрочной кредиторской задолженности, потому что вся долгосрочная задолженность была переведена в краткосрочную. Представленные данные по оборачиваемости кредиторской задолженности свидетельствуют об увеличении количества оборотов, и сокращении срока погашения в днях, тем самым чаще изымаются денежные средства из оборота.

В анализируемом периоде над кредиторской задолженностью преобладает дебиторская, что свидетельствует о снижении финансовой устойчивости предприятия. Следовательно, есть необходимость для оптимизации дебиторской и кредиторской задолженностей АО «Белгородский хладокомбинат».

Основные пути снижения дебиторской задолженности:

- с помощью проведения взаиморасчетов с контрагентами;
- с помощью использования факторинговых операций;
- с помощью разработки договоров с гибким ценообразованием и условиями оплаты;
- с помощью системы скидок за досрочные выплаты по договорам;
- с помощью усиления контроля за дебиторской задолженностью;
- с помощью мотивирования персонала на решение задач по снижению дебиторской задолженности.

Пути снижения кредиторской задолженности с помощью:

- принятия решений о целесообразности сотрудничества с поставщиками, после тщательного изучения условий договоров;

- проведения анализа кредиторской задолженности в комплексе с дебиторской;
- оперативного выявления причин неэффективного управления кредиторской задолженностью;
- мотивации персонала на решение задач управления кредиторской задолженностью.

Для управления дебиторской задолженностью предприятия целесообразно проводить ряд мероприятий:

- регулярно оценивать состояние дебиторской задолженности, ее состава и структуры;
- формировать аналитическую информацию, которая позволяла бы прогнозировать изменения дебиторской задолженности;
- определять реальную стоимость дебиторской задолженности с учетом изменений покупательной способности;
- контролировать соотношение дебиторской и кредиторской задолженности;
- разрабатывать политику расчетов с покупателями и заказчиками, обосновывая предоставление кредита отдельным покупателям.

Чтобы не допускать рост задолженности покупателей, необходимо производить более тщательный отбор потенциальных покупателей путем оценки их кредитоспособности. Если же кредит был предоставлен и не погашен, необходимо установить факт задолженности посредством подписания акта сверки; затем делается предарбитражное предупреждение, подача иска в Арбитражный суд. Также можно продать дебиторскую задолженность на конкурентной основе. Если долг не может быть уплачен денежными средствами нужно обсудить варианты бартерных сделок.

Для управления кредиторской задолженностью также возможно применение некоторых мер:

- вести переговоры с поставщиками об условиях поставки;
- проводить индивидуальную работу с каждым поставщиком;
- поиск новых поставщиков с более выгодными условиями договора;
- получение скидок, зависящих от объёмов закупаемой продукции.

Следует отметить возможность реструктуризации долгов по обязательным платежам в бюджет.

Предложенные в выпускной квалификационной работе пути снижения и оптимизации дебиторской и кредиторской задолженности позволят повысить эффективность финансово-хозяйственной деятельности АО «Белгородский хладокомбинат»

Заключение

Выпускная квалификационная работа посвящена вопросам оценки кредиторской и дебиторской задолженности и поиску путей их оптимизации. В ходе раскрытия данной проблемы были даны основные понятия и раскрыта сущность дебиторской и кредиторской задолженностей.

Дебиторская задолженность отражает сумму задолженности покупателей, заказчиков, поставщиков и подрядчиков по перечисленным авансам в счет предварительной оплаты, налоговых органов, внебюджетных фондов, персонала предприятия и прочих дебиторов.

Кредиторская задолженность это долг предприятия контрагентам, бюджету разных уровней, внебюджетным фондам и работникам предприятия.

Дебиторская и кредиторская задолженность являются противоположными понятиями, но они тесно взаимосвязаны.

По итогам проведенного анализа можно сказать, что в АО «Белгородский хладокомбинат» наблюдается рост дебиторской задолженности, так в 2015 году она составила 291165 тыс. руб. , а в 2016 году – 303354 тыс. руб. Также следует отметить, что у предприятия высокая доля дебиторской задолженности в оборотных активах, в 2015 году она составила 71%, а в 2016 году – 70%, снижение занимаемой доли можно считать положительной тенденцией.

Анализ оборачиваемости дебиторской задолженности показал повышение коэффициента оборачиваемости с 2014 года по 2016 год. Соответственно происходит постепенное сокращение периода погашения дебиторской задолженности в днях (в 2016 году он составил 87,9 дней).

Анализ кредиторской задолженности показал её увеличение с 167058 тыс. руб. в 2011 году она увеличилась до 183555 тыс. руб. нужно отметить. Что кредиторская задолженность носит текущий характер. Большую долю в краткосрочной кредиторской задолженности занимает задолженность перед

поставщиками и подрядчиками, хотя она снизилась в 2016 году благодаря увеличению доли кредитов и займов, переведенных из долгосрочной кредиторской задолженности.

Период погашения кредиторской задолженности на протяжении всего исследуемого периода сокращался, так с 2015 года он сократился на 15,3 дня и составил в 2016 году 56,2 дней.

При сравнении оборачиваемости кредиторской задолженности с дебиторской было выявлено, что оборачиваемость дебиторской задолженности медленнее оборачиваемости кредиторской, что свидетельствует о низком уровне оборотных активов, которыми можно распоряжаться.

По итогам составления баланса дебиторской и кредиторской задолженности было определено наличие активного сальдо, что подтверждает отвлечение средств из оборота.

Анализ ликвидности баланса АО «Белгородский хладокомбинат» показал, что предприятию не хватает наиболее ликвидных активов для оплаты своих текущих обязательств. Дебиторской задолженности достаточно, для того чтобы покрыть среднесрочные обязательства. Баланс предприятия в 2016 году нельзя назвать абсолютно ликвидным.

Для управления дебиторской задолженностью были предложены следующие меры:

- регулярно оценивать состояние дебиторской задолженности, ее состава и структуры;
- формировать аналитическую информацию, которая позволяла бы прогнозировать изменения дебиторской задолженности;
- определять реальную стоимость дебиторской задолженности с учетом изменений покупательной способности;
- контролировать соотношение дебиторской и кредиторской задолженности;

- разрабатывать политику расчетов с покупателями и заказчиками, обосновывая предоставление кредита отдельным покупателям.

Для управления кредиторской задолженностью также возможно применение таких мер как:

- вести переговоры с поставщиками об условиях поставки;
- проводить индивидуальную работу с каждым поставщиком;
- поиск новых поставщиков с более выгодными условиями договора;
- получение скидок, зависящих от объёмов закупаемой продукции.
- реструктуризация долга по платежам в бюджет.

Таким образом, предложенные мероприятия позволят оптимизировать дебиторскую и кредиторскую задолженности АО «Белгородский хладокомбинат».

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Гражданский кодекс Российской Федерации: офиц. текст. – М.: Маркетинг, 2016. – 39 с.
2. Налоговый кодекс Российской Федерации: офиц. текст. – М.: Маркетинг
3. О бухгалтерском учете: Федеральный закон от 6 декабря 2011 года № 402-ФЗ.
4. Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации»: Приказ Минфина РФ от 6 июля 1999 года № 43н.
5. Об утверждении положения по бухгалтерскому учету «Доходы организаций»: Приказ Минфина РФ от 6 мая 1999 г. №32н
6. Об утверждении положения по бухгалтерскому учету «Расходы организаций»: Приказ Минфина РФ от 6 мая 1999 года №33н
7. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие/ под ред. В.И. Бариленко – 4-е изд., перераб. – М.:КНОРУС, 2014 – 234 с.
8. Байдыбекова С.К. Совершенствование учета расчетов с дебиторами и кредиторами // Управленческий учет – 2015 - №6 – С.63-71
9. Басовский Л.Е. Экономический анализ (Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности): учебное пособие/Л.Е. Басовский, А.М. Лунева, А.Л. Басовский – М.: ИНФРА – 2013. – 528 с.
10. Бердникова Л.Ф., Одарич В.В. Сущность и структура дебиторской и кредиторской задолженностей // Молодой ученый. – 2016. - №9 – С. 5-8.
11. Бережная Е. В. Диагностика финансово-экономического состояния организации: учебное пособие / Е.В. Бережная, Т. М. Рогуленко, А.В. Толмачев – М.: ИНФРА-М, 2014. 304 с.
12. Бернстайн Л.А. Анализ финансовой отчетности: теория, практика и интерпретация. / Пер. с англ. – М.: Финансы и статистика, 2015. – 624с.

13. Валинуров Т.Р., Трофимов Т.В. Специфика оценки дебиторской и кредиторской задолженностей предприятия // Международный бухгалтерский учет. – 2015. – №31. – С. 12-23.
14. Василенко Е.Н. Совершенствование управления денежными потоками// территория новых возможностей. – 2014. – №5 – С.33-41.
15. Ващенко Л.А. Гречина И.В. Аналитическое обоснование потенциала управления дебиторской задолженностью предприятия// Научный результат. Серия «Экономические исследования». – 2015. - №2 – С. 81-90.
16. Волостнова В.А. Формирование кредитного рейтинга покупателей в целях дифференциации условий коммерческого кредита// Вестник ПГУ. Серия: Экономика. – 2014. - №3 – С. 99-106.
17. Воронина Л.И. Проблемы учета кредиторской задолженности// Вестник московского государственного лингвистического университета. – 2014 - №6 – С.33-54.
18. Деменьтьева Н.М. Дебиторская и кредиторская задолженность: учет и порядок списания// Бухгалтерский учет бюджетных и некоммерческих организациях. – 2015. -№3(363) – С. 16-22.
19. Давлетшина Л.М. Оценка эффективности управления дебиторской задолженностью организации на примере организаций оптовой торговли Российской Федерации//Вестник экономики. Права и социологии. – 2015. -№2 – С.15-18.
20. Зарецкая В.Г. Оценка и анализ дебиторской и кредиторской задолженностей с учетом фактора времени// Международный бухгалтерский учет. – 2014. - №29(323) – С. 44-53.
21. Землянко М.П., Смородинова Н.И. Проблемы увеличения оборачиваемости дебиторской задолженности предприятия// Актуальные проблемы авиации и космонавтики. – 2013. - №9 – С.157-158.

22. Зуй Н. П. Влияние дебиторской и кредиторской задолженности на финансовые результаты предприятия и методы управления ею// Научно-методический электронный журнал «Концепт». – 2017. – Т. 4. – С. 133-141.
23. Илышева Н.Н. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие /Н.Н. Илышева, С.И. Крылов. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. – 241 с.
24. Илюшин В.Е., Балалаева Ю.А. Характеристика ключевых подходов управления дебиторской и кредиторской задолженностью организации // Ученые записки тамбовского отделения РОСМУ. – 2015. – №4 – С. 138-143.
25. Коваленко О.Г. Платежеспособность предприятия// Вестник НГИЭИ. – 2016. – №12(67) – С.153-157.
26. Кобелева С.В., Конова О.Ю. Дебиторская задолженность: возникновение, анализ и управление // Территория науки. – 2015. – №2 – С.109-115.
27. Кузнецова С.А. Ликвидность задолженности компаний: Новый инструментарий финансового анализа// Основы экономики, управления и права. – 2014. – №4(16) – С.63-67.
28. Курганова О.А. Основы управления дебиторской задолженностью предприятия// Концепт. – 2015. - №5 – С. 36-40.
29. Лисицкая Т.С., Ровная И.Ю. Совершенствование управления оборотным капиталом // ИВД. – 2016. - №3(42) – С. 39.
30. Лондарь А.А. Кредитные риски, возникающие при финансировании предприятий малого и среднего бизнеса коммерческими банками// Научный журнал КубГАУ. – 2014. – №101 – С.633-643.
31. Миляева Л.Г. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: практикоориентированный подход./ Л. Г. Миляева – М.: КНОРУС, 2016. – 190 с.
32. Михайлов Е.Е. Проблемы учетно-аналитического обеспечения дебиторской задолженности и возможные пути их решения// актуальные проблемы экономики и права. – 2014 – №1(29) – С.173-180.

33. Мормуль Н.Ф., Еникеева С.А. Системный подход к управлению дебиторской задолженностью// Экономические и социально-гуманитарные исследования. – 2015. – №2(6) – С.85-89.
34. Муллинова С.А. Учет расчетов с поставщиками и подрядчиками // концепт. – 2015. - №7 –С.41-45.
35. Негашев, Е.В. Анализ финансов предприятия в условиях рынка/ Е.В. Негашев – М.: Высшая школа, 2013. – 180 с.
36. Нечитайло А.И. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие/А.И. Нечитайло – Ростов н/Д: Феникс, 2014 – 367 с.
37. Овчинникова О.А.. Ромадыкина М.Ю. Управление дебиторской и кредиторской задолженностью: практика применения скидок и взаимозачетов// Auditorium. -2015. - №2(6) – С.39-43.
38. Океанова З.К. Экономика/ З.К. Океанова – М.:Прспект, 2014 – 648 с.
39. Парушина Н.В. Анализ краткосрочных обязательств и оборотных средств// Бухгалтерский учет. – 2013. - №4 – С.34-37.
40. Погорелова М.Я. Экономический анализ: теория и практика: учебное пособие/ М.Я Погорелова – М.: ИНФРА-М, 2016. – 242 с.
41. Пожидаева Т.А. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие /Т. А. Пожидаева – 4-е изд., стер. – М.:КНОРУС, 2014 – 320 с.
42. Полюшко Ю.Н. Некоторые аспекты анализа дебиторской и кредиторской задолженности компании // Казанский педагогический журнал. – 2015. - №3 – С. 15-18.
43. Пястолов С.М. Анализ финансово-хозяйственной деятельности. Учебник /С.М. Пястолов, Б.К. Тебиев, Т.В. Обревко. – 13-е изд., стер. – М.: Академия, 2015. – 384 с.
44. Райзенберг Б.А. Современный социоэкономический словарь/Б.А.Райзенберг – М.: ИНФРА-М, 2013. – 629с.

45. Решетько Н.И., Башкова Ю.И. Формирование конкурентной финансовой стратегии предприятия в период кризиса// Интернет-журнал Науковедение. -2015. – №1(26) – С.35.
46. Рыкова И.Н., Кораблев Д.В., Губанов Р.С. Оценка влияния факторов на финансовые результаты деятельности промышленных компаний России с учетом государственной поддержки отраслевой экономики// Корпоративные финансы. – 2016. – №2(38) – С.51-69.
47. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник/ Г.В.Савицкая – 6е изд., испр. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2013 -378
48. Сапожникова Н.Г., Трунаева О.Ю. О контроле дебиторской и кредиторской задолженности корпорации// Инновационная наука. – 2016 - №9(21) – С.152-157.
49. Соколова Н.А. Анализ и управление дебиторской задолженностью в условиях финансового кризиса // Бухгалтерский учет. – 2014. – №6 – С.56-63.
50. Стерхов А.П. Повышение безопасности бизнеса через эффективное управление дебиторской задолженностью// Вестник ИрГТУ. – 2014. -№10(93) – С.245-256.
51. Титова Н.Н. Преимущества формирования резервов по сомнительным долгам в учете// Новая наука: Современное состояние и пути развития. 2016 - №4-1. – С. 265-267.
52. Торопова И.В., Белякова А.И. Снижение риска неплатежей с помощью факторинга// Вопросы управления. – 2016. -№3(21) – С.211-217.
53. Третьяк М.Н. Возникновение дебиторской и кредиторской задолженностей// Инновационная наука. 2016. - №11-1 – С. 190-192.
54. Турманидзе Т.У. Финансовый анализ/Т.У. Турманидзе -2-е изд., перераб. и доп.- М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013 – 289 с.
55. Черкашнев Р.Ю., Чернышова О.Н., Пахомов Н.Н. Пути оптимизации финансирования оборотных средств на предприятии// Социально-экономические явления и процессы. – 2015. – №9 – С.167-173.

56. Чижикова Т.А., Федотенко С.А., Пряхина И.Л. Анализ кредиторской задолженности и мероприятия, направленные на ее снижение в предприятии// Электронный научно-методический журнал ОГАУ. – 2015. – №2(2) – С.80-87.

57. Щеков М., Покаместов И. Индустрия финансирования дебиторской задолженности в странах Евросоюза: текущее состояние и перспективы развития // Управление финансовыми рисками. - 2013. - № 2. – С. 19-20.

58. Щурина С. В., Пруненко М.А. Управление дебиторской задолженностью компании: теория и практика// Интернет-журнал науковедение. – 2017. - №1(38) – С.87.

59. Шумайлов В.Л. Корректировка дебиторской и кредиторской задолженности// Бухгалтерской приложение. – №24(9490) [Электронный ресурс] Режим доступа: <http://www.eg-online.ru/article/214210>

60. Официальный сайт АО «Белгородский хладокомбинат» [Электронный ресурс] Режим доступа: <http://www.hlado.ru/>

61. Официальный сайт Федеральной налоговой службы [Электронный ресурс] Режим доступа: <http://www.nalog.egrul.ru>

62. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики.[Электронный ресурс] Режим доступа: <http://www.belg.gsk.ru>

63. Система ГАРАНТ. [Электронный ресурс] Режим доступа: <http://www.garant.ru/article/1116258/>

64. Справочно-информационный сайт. [Электронный ресурс] Режим доступа: <http://www.consultantplus.ru>