

Федеральное государственное автономное
образовательное учреждение
высшего образования
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
Институт управления бизнес–процессами и экономики
Кафедра «Экономика и организация предприятий энергетического
и транспортного комплексов»

УТВЕРЖДАЮ
Заведующий кафедрой
_____ Е. В. Кашина
« ___ » _____ 20 ___ г.

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

38.03.01.03.09 «Экономика предприятий и организаций (энергетика)»

**Совершенствование процессов управления дебиторской задолженностью
ПАО «МРСК Сибири»**

Пояснительная записка

Руководитель	_____	доцент, канд. экон. наук	М.Л.Дмитриева
	подпись, дата		
Выпускник	_____		В.В. Кузьмина
	подпись, дата		
Нормоконтролер	_____		К. А. Мухина
	подпись, дата		

Красноярск 2019

РЕФЕРАТ

Выпускная квалификационная работа по теме «Совершенствование процесса управления дебиторской задолженностью ПАО «МРСК-Сибири»» содержит 110 страниц текстового документа, 29 иллюстраций, 24 таблиц, 4 формулы, 2 приложения, 72 использованных источников.

ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ, АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ, АНАЛИЗ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ, ВНУТРЕННИЙ КОНТРОЛЬ, МЕРОПРИЯТИЯ УПРАВЛЕНИЯ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТЬЮ.

Цель работы – совершенствование процесса управления дебиторской задолженностью ПАО «МРСК-Сибири».

Для достижения поставленной цели решены следующие задачи:

- исследовано влияние методов и инструментов управления дебиторской задолженностью на финансовое состояние предприятия;
- проведен анализ финансового состояния предприятия и дебиторской задолженности ПАО «МРСК-Сибири»
- разработаны мероприятия управления дебиторской задолженностью.

В результате выпускной квалификационной работы были выявлены проблемы высокого уровня дебиторской задолженности в составе оборотных активов, снижение показателей ликвидности, увеличение продолжительности финансового и операционного циклов.

В итоге были разработаны мероприятия управления дебиторской задолженностью – система скидок и система взаимозачета. Предложенные методы позволят снизить показатель дебиторской задолженности на 1516840 тыс. руб. (10,4%), что положительно скажется на ликвидности, деловой активности предприятия и в целом на его финансовой устойчивости.

СОДЕРЖАНИЕ

Введение.....	4
1 Исследование влияния методов и инструментов управления дебиторской задолженностью на финансовое состояние предприятия	6
1.1 Роль и место дебиторской задолженности в поддержании финансовой устойчивости предприятия.....	6
1.2 Влияние дебиторской задолженности на финансовое состояние предприятий отрасли производства и распределения энергии	15
1.3 Методы и инструменты управления дебиторской задолженностью	26
2.1 Организационно – экономическая характеристика ПАО «МРСК-Сибири» .	37
2.2 Анализ финансового состояния ПАО «МРСК- Сибири»	37
2.3 Анализ дебиторской задолженности ПАО «МРСК-Сибири»	37
3 Совершенствование процесса управления дебиторской задолженностью ПАО «МРСК-Сибири»	37
3.1 Совершенствование системы внутреннего контроля за дебиторской задолженностью	37
3.2 Применение методов и инструментов управления дебиторской задолженностью ПАО «МРСК-Сибири».....	37
3.3 Оценка эффективности от внедрения предложенных мероприятий	37
Заключение	37
Список используемых источников.....	41
Приложение А Расчетные формулы показателей.....	49
Приложение Б Бухгалтерская годовая отчетность ПАО «МРСК-Сибири» за 2018 г.	55

ВВЕДЕНИЕ

Неотъемлемыми элементами производственной деятельности практически любого предприятия является наличие дебиторской задолженности. С целью оптимизации дохода все предприятия стараются реализовать свою продукцию на условиях оплаты по факту или предоплаты, предоставлять клиентам отсрочку платежа или коммерческий кредит, а также погашать свои обязательства в установленные сроки.

Актуальность темы данной работы обусловлена тем, что динамика изменения дебиторской задолженности, ее состав, структура и качество, а также интенсивность ее увеличения или уменьшения оказывают большое влияние на финансовое состояние предприятия. Для улучшения показателей расчетов с дебиторами на предприятии должны быть разработаны мероприятия по оптимизации дебиторской задолженности. Четкая организация движения дебиторской задолженности оказывает непосредственное влияние на ускорение оборачиваемости оборотных средств и своевременное поступление денежных средств.

Введение эффективных мер управления дебиторской задолженностью позволит предприятию уменьшить период ее оборачиваемости и продолжительность финансового и операционного циклов, а также привести к оптимальному значению показателя ликвидности.

Целью выпускной квалификационной работы является совершенствование процесса управления дебиторской задолженностью ПАО «МРСК-Сибири».

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

- исследовать влияние методов и инструментов управления дебиторской задолженностью на финансовое состояние предприятия;
- рассмотреть организационно-экономическую характеристику компании;

- провести анализ финансового состояния ПАО «МРСК-Сибири»
- проанализировать состояние дебиторской задолженности;
- предложить способы совершенствования системы внутреннего контроля за дебиторской задолженностью;
- применить методы и инструменты управления дебиторской задолженностью;
- оценить предложенные мероприятия на основе прогнозной отчетности.

Предметом исследования является дебиторская задолженность предприятия.

Объектом данной работы является ПАО «МРСК-Сибири».

Информационной базой работы являются статистические данные, а также формы финансовой отчетности ПАО «МРСК-Сибири»: бухгалтерский баланс (форма №1), отчет о финансовых результатах (форма №2).

Теоретическую основу исследования составили законодательные акты Российской Федерации, учебная и методическая литература, периодические издания.

Выпускная квалификационная работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы, а также приложений.

В первой главе рассмотрено влияние дебиторской задолженности на финансовую устойчивость предприятий, определены основные особенности и инструменты управления. Во второй главе представлен анализ финансового состояния и дебиторской задолженности исследуемого объекта, определены его проблемы. В третьей главе предложены способы усовершенствования внутреннего контроля за дебиторской задолженностью, применены методы и инструменты управления дебиторской задолженностью, а также проведена оценка их эффективности на основе прогнозной отчетности.

1 Исследование влияния методов и инструментов управления дебиторской задолженностью на финансовое состояние предприятия

1.1 Роль и место дебиторской задолженности в поддержании финансовой устойчивости предприятия

Финансовая устойчивость является важнейшей характеристикой финансово-экономической деятельности предприятия в условиях рыночной экономики. У предприятия есть преимущество перед другими в привлечении инвестиций и кредитов, выборе поставщиков и подборе квалифицированных кадров, если оно считается финансово устойчивым. Финансовая устойчивость – это независимость предприятия в финансовом отношении, а также соответствие его активов и пассивов задачам финансово-хозяйственной деятельности [65].

Грамотное управление финансовой устойчивостью обеспечивает предприятию [32]:

- стабильное получение чистой прибыли;
- эффективное управление денежными потоками для обеспечения бесперебойного производства и реализации продукции;
- приемлемый уровень риска при формировании структуры капитала.

Финансовая устойчивость зависит от различных факторов, например, от занимаемого предприятием положения на товарном рынке, спроса на выпускаемую им продукцию, его деловой репутации, степени зависимости от кредиторов и инвесторов, надежности покупателей и сроков расчетов с ними, рентабельности всех видов деятельности и т. п.

Более детально рассмотрим роль и место дебиторской задолженности в финансовой устойчивости предприятия.

Дебиторская задолженность – это задолженность предприятию от физических или юридических лиц, которые по отношению к ней выступают дебиторами. Она возникает при наличии договорных отношений с контрагентами, когда момент переходы права собственности на продукт, результатов работ, оказания услуг и оплата за него не совпадают по времени.

На величину дебиторской задолженности влияют как внутренние, так и внешние факторы (таблица 1). Внешние факторы не зависят от деятельности предприятия и их влияние практически невозможно ограничить, а также внутренние, которые в свою очередь зависят от самого хозяйствующего субъекта и от его руководства в области финансовой деятельности.

Таблица 1 – Факторы, влияющие на величину дебиторской задолженности

Внутренние факторы	Внешние факторы
<ul style="list-style-type: none"> – кредитная политика предприятия; – виды расчетов, используемых предприятиями; – состояние системы контроля за дебиторской задолженностью; – профессионализм финансового менеджера, занимающегося управлением дебиторской задолженностью предприятия. 	<ul style="list-style-type: none"> – состояние экономики в стране; – состояние расчетов в стране; – эффективность денежно-кредитной политики Центрального банка РФ; – сезонность выпуска продукции; – емкость рынка и степень его насыщенности.

Назначение дебиторской задолженности проявляется в функциях, которые она выполняет [30]: перераспределительная, формирования денежных потоков, регулирования денежных потоков, формирования денежных доходов, отложенных во времени. А основная ее роль – это аккумуляция денежных средств, которые не поступили от реализации продукции, выполнения работ, оказания услуг.

Так как политика регулирования дебиторской задолженности – это часть общей системы управления хозяйствующим субъектом, то она осуществляется через различные механизмы. Тактика воздействия на дебиторскую задолженность состоит из конкретных методов и приемов, направленных на достижение высокого уровня финансовой устойчивости в данной ситуации и в данный момент времени.

Административное управление дебиторской задолженностью должно организовывать систему внутреннего контроля учета дебиторской задолженностью, а также интегрировать в единую самоуправляемую систему: учет, планирование, производство, снабжение, сбыт, маркетинг и другие

системы, которые могут сделать функционирование хозяйствующего субъекта более эффективным в жестких условиях конкуренции.

Представим систему управления дебиторской задолженностью на рисунке 1 [67].



Рисунок 1 – Система управления дебиторской задолженностью

Дебиторская задолженность, являясь элементом оборотных активов, оказывает значительное влияние на финансовое состояние хозяйствующего субъекта. Ее большой объем в активах вызывает дополнительную потребность

в финансовых ресурсах для пополнения оборотного капитала, увеличивает затраты по привлечению дополнительных финансовых ресурсов, снижает капитализацию собственного и заемного капиталов, доходность функционирования, рост кредиторской задолженности и возникновение финансовых рисков [30].

Увеличение и уменьшение дебиторской задолженности оказывает значительное влияние на оборачиваемость капитала, вложенного в текущие активы, а, следовательно, на финансовое состояние предприятия. Так, резкое увеличение дебиторской задолженности и ее доли в текущих активах может отражать факт неосмотрительной кредитной политики, проводимой предприятием в отношении покупателей, либо неплатёжеспособности части покупателей [65].

Таким образом, дебиторская задолженность напрямую влияет на финансовое состояние хозяйствующего субъекта и это проявляется в следующем:

- высокий рост дебиторской задолженности говорит о расширении кредита, предоставляемого покупателям, внедрение в систему оплаты отсрочек и кредитов, а также он «замораживает» оборотные средства и снижает показатели абсолютной ликвидности предприятия;

- значительное увеличение дебиторской задолженности создает угрозу финансовой устойчивости и требует привлечения дополнительных источников финансирования;

- низкие темпы роста дебиторской задолженности относительно роста кредиторской задолженности ведет к дефициту платежеспособных средств, и, следовательно, к неплатежеспособности в результате нарушения ликвидности баланса за счет невозможности покрытия краткосрочных пассивов быстро реализуемыми активами;

- появление просроченной дебиторской задолженности создает угрозу уменьшения финансовых результатов предприятия за счет списания задолженности;

– тенденция роста сомнительной дебиторской задолженности также ведет к снижению ликвидности предприятия в результате ее списания на уменьшение финансовых результатов.

Рассмотрим динамику дебиторской задолженности и просроченной дебиторской задолженности крупных и средних предприятий за период 2007-2017 гг. в Российской Федерации на рисунке 2.



Рисунок 2 – Динамика дебиторской задолженности и крупных и средних предприятий РФ за период 2007-2017 гг.

Из рисунка 2 следует, что дебиторская задолженность за исследуемый период увеличивается. Наиболее существенный рост дебиторской задолженности происходил с 2007 по 2011 года и с 2013 по 2017 года, в период 2011 – 2013 года происходили несущественные колебания значений дебиторской задолженности. В целом, от начала анализируемого периода до его конца дебиторская задолженность выросла на 234,99%. Это свидетельствует о достаточно высоких темпах роста дебиторской задолженности у российских предприятий.

Просроченная дебиторская задолженности – задолженность покупателей за товары, работы или услуги, неоплаченные в установленный договором срок, которая делится на сомнительную (не обеспечена залогом, поручительством или банковской гарантией) и безнадежную (срок давности сомнительной задолженности истек и долг является нереальным к взысканию) [15].

Представленная на рисунке 2 динамика просроченной дебиторской задолженности также имеет тенденцию увеличения. Наиболее существенный рост приходится на период 2013 – 2016 года, именно в этом периоде увеличивается общая дебиторская задолженность. Общий рост показателя просроченной дебиторской задолженности от начала анализируемого периода составил 152,59%.

Далее рассмотрим коэффициенты платежеспособности и финансовой устойчивости. Начнем с коэффициента текущей ликвидности (коэффициент покрытия) крупных и средних предприятий Российской Федерации за такие же периоды, как и при рассмотрении динамики значений дебиторской задолженности (рисунок 3). Ликвидность предприятия указывает на способность предприятия своевременно выполнять свои обязательства по всем видам платежей. В сложных экономических условиях ликвидность снижается, что свидетельствует о возможности реализации риска банкротства [61]. Нормальное ограничение для данного показателя составляет 200%.

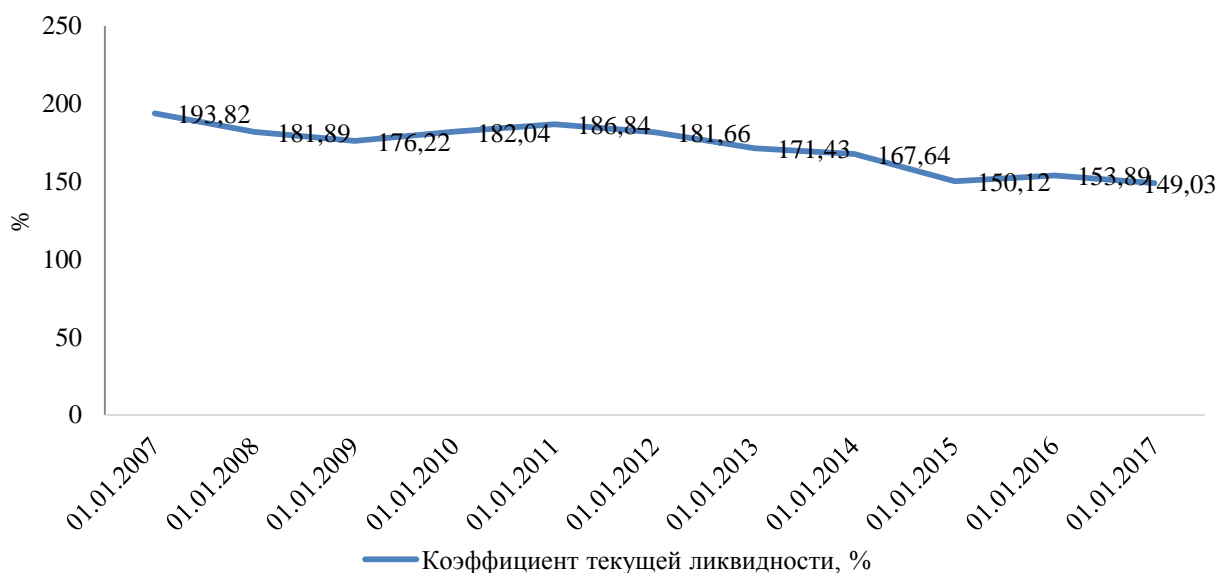


Рисунок 3 – Динамика коэффициента текущей ликвидности крупных и средних предприятий РФ за период 2007-2017 гг.

Как видно из рисунка 3, на протяжении анализируемого периода коэффициент текущей ликвидности снижается. В период с 2014 по 2015 года происходит наиболее явное снижение показателя (-10,5%), при одновременном росте величин дебиторской задолженности, просроченной дебиторской задолженности и ее доли в общем значении. Значение 2017 года снижается от значения 2007 года на 23,11% и составляет 149,03%. При этом, все значения за период 2013-2017 гг. ниже нормального ограничения в 200%.

Рассмотрим также коэффициент автономии (доля собственных средств в валюте баланса), нормальное ограничение которого больше, либо равно 50%. Данный показатель показывает то, как сильно зависит предприятия от кредиторов, чем выше его значение, тем выше его финансовая независимость и оно более финансово устойчиво, стабильно и независимо от внешних кредиторов. На рисунке 4 приведена динамика данного показателя для крупных и средних предприятий Российской Федерации за период 2007-2017 гг.

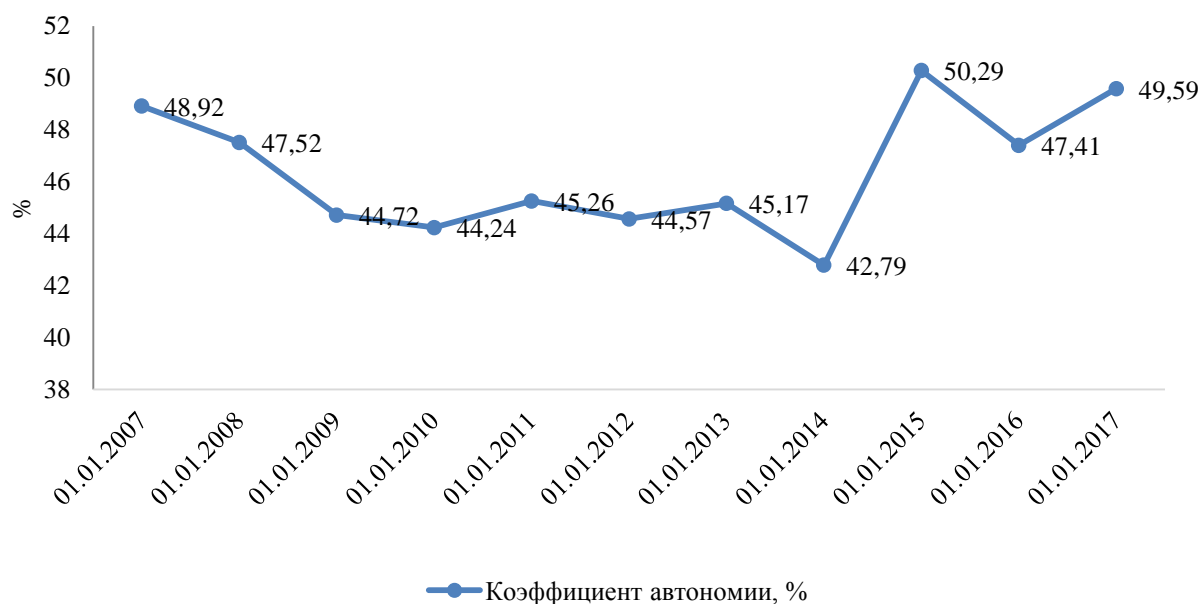


Рисунок 4 – Коэффициент автономии крупных и средних предприятий за период 2007-2017 гг.

Как следует из рисунка 4, имеют место большие колебания коэффициента автономии: максимальное значение – 50,29%, минимальное – 42,79%. Так, наибольшие колебания наблюдались в период 2014-2015 годов, при этом доля собственных средств в компаниях росла. В целом, в 2017 году показатель увеличился по сравнению с 2007 годом на 1,37%. В нормативные границы доля собственных средств в валюте баланса приходило только в 2015 году, за остальные периоды времени значение находилось ниже нормального. Это говорит о большой зависимости от внешних кредиторов крупных и средних предприятий России, несмотря на рост показателя за анализируемый период.

И, наконец, сопоставим удельный вес прибыльных и убыточных крупных и средних предприятий по итогам их работы за период 2007-2016 гг. на рисунке 5 (по итогам работы предприятий за 2017 год статистических данных не предоставлено).

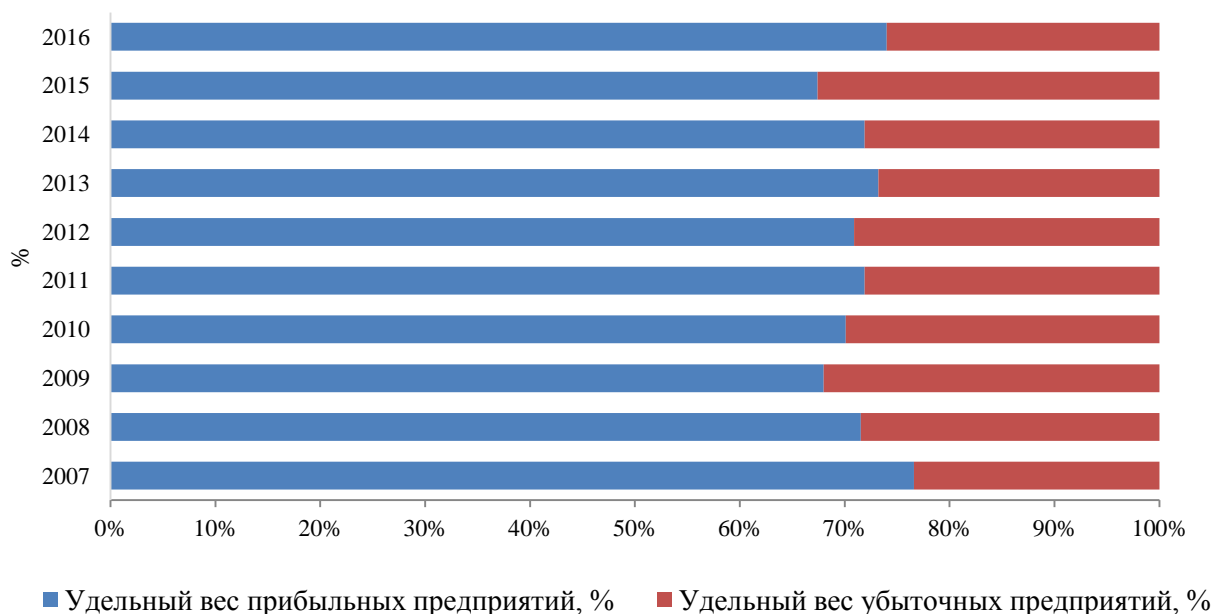


Рисунок 5 – Сопоставление удельных весов прибыльных и убыточных крупных и средних предприятий за период 2007-2016 гг.

Из рисунка 5 видно, что наибольший удельный вес прибыльных предприятий приходился на 2007 год (76,6%), при этом их наименьший удельный вес приходится на 2015 год (67,4%). В период с 2015 года по 2016 год происходит значительное уменьшение доли убыточных компаний (+6,6%), именно в этот период можно заметить уменьшение показателя просроченной дебиторской после существенного увеличения и совсем незначительный рост дебиторской задолженности по сравнению с предыдущими периодами. В целом доля прибыльных предприятий снизилась на 2,6%.

Таким образом, проведенное исследование показателей дебиторской задолженности и финансовой устойчивости показало, что данных показатели взаимосвязаны, особенно их тенденция к уменьшению или к увеличению. Так, взяв за основу период, в котором происходило существенное увеличение дебиторской задолженности, просроченной дебиторской задолженности и ее доли (2014 – 2015 гг.), можно увидеть, что с показателями финансовой устойчивости предприятий также происходят существенные изменения (коэффициент текущей ликвидности испытывает наибольшее снижение, а

коэффициент автономии увеличение). Кроме, того, за данный период значительно уменьшается доля прибыльных предприятий.

Также, можно отметить период 2015 – 2016 гг., так как здесь происходит незначительное увеличение дебиторской задолженности и просроченной дебиторской задолженности после длительных и высоких темпов ее роста, а также снижение доли просроченной дебиторской задолженности. Так, можно отметить улучшение показателя текущей ликвидности и снижение доли убыточных предприятий.

1.2 Влияние дебиторской задолженности на финансовое состояние предприятий отрасли производства и распределения энергии

Российская энергетика является базовой отраслью российской экономики, обеспечивающей электрической и тепловой энергией внутренние потребности народного хозяйства и населения, а также осуществляющей экспорт электроэнергии в страны СНГ и дальнего зарубежья. Реформы 2000-х годов в области энергетики изменила систему государственного регулирования отрасли, ее структуру и сформировала конкурентный рынок электроэнергии и мощности. Целями данных реформ послужили темы привлечения инвестиций в данную отрасль, создание рыночных отношений и свободной конкурентной среды, а как следствие вытекали сниженные тарифы для потребителей, увеличение мощности электроснабжения и стабильное развитие отрасли в целом. Однако последствием реформ стало то, что были повышены тарифы для промышленных предприятий, тогда как для населения цены устанавливаются государством и удерживаются на приемлемо низком уровне. Также, итогом стало то, что отрасль стала конкурентной в части производства и сбыта электроэнергии, однако за собой государство сохранило естественно-монопольные сферы (передачу и управление), что позволяет ему регулировать и снижать риски в определенных сегментах энергетики [28].

По состоянию на 1 января 2018 года основу производственного потенциала российской энергетики составляют 748 электростанций мощностью

свыше 5 МВт. Общая установленная мощность электростанций единой энергетической системы (ЕЭС) России составила 239 812,2 МВт. Устойчивое развитие и надежное функционирование электроэнергетики России во многом определяет энергетическую безопасность страны и является важным фактором ее успешного экономического развития [70].

К особенностям функционирования предприятий в области электроэнергии можно отнести [62]:

- соразмерную непрерывную цепочку производства и затрат энергии;
- производимую продукцию нельзя производить на «склад»;
- показатели производства пропорциональны объему потребления.

Стоит отметить, что продуктивность тепловой электростанции определяется объемами выпускаемого тепла: в летний период на станции тепловые мощности находятся в режиме теплового минимума, который обеспечивает сохранность оборудования станции и социальную нагрузку [23].

Существует два рынка электричества – оптовый и розничный. Оптовый рынок регулирует постановление Правительства РФ от 27.12.10г. № 1172 «О правилах оптового рынка электрической энергии (мощности)»[6]. Регулирование функционирования розничных рынков электрической энергии осуществляется через постановления Правительства РФ от 04.05.12 г. № 442 «О функционировании розничных рынков электрической энергии, полном и (или) частичном ограничении режима потребления электрической энергии» [5].

Оптовый рынок функционирует только в пределах ценовых зон, которая является определенной территорией в РФ, где возможна конкуренция субъектов оптового рынка. Ценовых зоны всего две: первая расположена в Европейской части России и на Урале, а вторая – в Сибири. Регионы Дальнего Востока, Архангельская и Калининградская области, Республика Коми являются неценовыми зонами, на территории которых конкуренция по техническим причинам невозможна. Кроме того, в рамках ценовых зон действуют рынок регулируемых договоров, рынок на сутки вперед, рынок

свободных двусторонних договоров и балансирующий рынок. Цены реализации на оптовом рынке формируются по следующим правилам:

- по регулируемым договорам цены определяются с учетом установленных ФАС России тарифов для поставщиков электроэнергии и мощности на оптовом рынке электроэнергии;

- на рынке свободных договоров, на рынке на сутки вперед и на балансирующем рынке цены не регулируются государством и формируются по результатам конкурентного отбора заявок участников [68].

С 2011 года на регулируемых рынках контракты заключаются только в пользу поставки электроэнергии и мощностей населению, а объемы электроэнергии, непокрытые данными рынками, реализуются по нерегулируемой стоимости в секторе свободных договоров, на рынке на сутки вперед и на балансирующем рынке.

Ценообразования на розничном рынке устанавливается в зависимости от группы потребителей:

- население и группы, приобретающие электроэнергию по ценам, регулируемым государством (установленные тарифы);

- прочие потребители, к которым относят промышленные предприятия, юридических лиц, то есть все, кто не подходит под понятие «население».

Поставка электрической энергии для прочих потребителей осуществляется следующим образом [15]:

- в неценовых зонах оптового рынка цена регулируется государством, но не так как для населения (гарантирующие поставщики покупают электроэнергию на оптовом рынке по регулируемым ценам, а затем транслируют затраты на потребителей в соответствии с ценами, которые устанавливает федеральная служба по тарифам);

- в ценовых зонах оптового рынка цена на розничном рынке не регулируется государством, гарантирующие поставщики и независимые электросбытовые компании покупают электроэнергию на оптовом рынке по свободным рыночным ценам.

В таблице 2 рассмотрим основные экономические показатели, характеризующие отрасль производства и распределения энергии.

Таблица 2 – Основные экономические показатели отрасли производства и распределения энергии

Показатель	Характеристика по годам					
	2003	2006	2009	2012	2015	2016
1	2	3	4	5	6	7
Доля в ВВП, %	3,2	4		3,4	2,7	2,9
Индекс производительности труда, %	108,8	101,9	96,3	100,2	99,9	102,1
Коэффициент обновления основных фондов, %	6,9		6,2	6,5	5,1	
Темп роста рынка по индексу промышленного производства, %	98,7	95,7	96,1	100,9	96,7	98,7
Структура отрасли (число конкурентов и их размеры)	75% всех потребителей обеспечивает централизованная система		Более 95% обеспечивает централизованная система			
Выбросы в атмосферу загрязняющих веществ, %	3982,3	4352,9	4140,7	4164,4	3671,5	3645,9

Из таблицы 2 можно сделать вывод, что доля в ВВП, индекс производительности, темп роста рынка по индексу промышленного производства и выбросы в атмосферу загрязняющих веществ незначительно колеблются, но остаются на одном уровне. Коэффициент обновления основных фондов снижается на протяжении анализируемых периодов, а в структуре отрасли значительно увеличивается доля крупных компаний. Показатель структуры отрасли увеличивается на протяжении анализируемых периодов, что способствует росту нагрузки на сети поставок, которые в настоящее время находятся в изношенном состоянии. В последнее время ведется очень много споров относительно экологической ситуации. ТЭЦ, работающие на буром угле, признаны загрязнителями территорий своего присутствия, однако из таблицы 2 видно, что отрасль пытается решить данную проблему при помощи

современных средств, так выбросы загрязняющих веществ в атмосферу снижаются.

На сегодняшний день можно выделить следующие проблемы развития отрасли производства и распределения электроэнергии [40]:

- высокий моральный и технический износ основных производственных фондов;

- неэффективные инвестиции и высокие издержки в отрасли; увеличивающееся технологическое отставание в создании и освоении современных парогазовых, экологически чистых угольных технологий, а также в принципах и подходах сетевого проектирования;

- высокая доля импортного оборудования;
- дефицит мощностей в ряде регионов РФ;
- отсутствие полноценного конкурентного рынка электроэнергии и мощности;

- высокая задолженность потребителей;
- малое количество квалифицированных кадров, готовых работать с новым видом оборудования по иностранным стандартам.

Сегодня в России комбинированное производство электроэнергии и тепла осуществляется в основном на крупных ТЭЦ общего пользования и на промышленных ТЭЦ. Так, это помогает достигать таких преимуществ [59]:

- комбинированная выработка электроэнергии и тепла приводит к 30% снижению расхода топлива по сравнению с отдельной выработкой энергии;

- полезно использовать в системах централизованного теплоснабжения отработавшее при выработке электроэнергии тепло;

- промышленные и коммунальные котельные в отличие от ТЭЦ имеют худшие показатели полезного действия и повышенные значения выбросов вредных веществ в атмосферу.

Однако ТЭЦ с каждым годом теряют свою конкурентоспособность в результате завышенных тарифов на теплоэнергию. Таким образом, важным вопросом формирования себестоимости энергии, вырабатываемой на ТЭЦ,

является разработка экономически обоснованной методики распределения общих затрат комбинированного производства между электрической и тепловой энергией и исчисление себестоимости единицы продукции. Тепловая нагрузка ТЭЦ также снижается из-за уменьшения промышленного производства, что привело к закрытию предприятий и уменьшению потребления пара. Увеличивается доля вторичных энергоресурсов [59].

Оборудование ТЭЦ на сегодняшний день изношено на 80%, поэтому следует рассмотреть меры, принятые многими развитыми европейскими странами в целях поддержки когенерации: «зеленые тарифы», налоговые льготы, гранты на строительство [59].

Необходима серьезная работа по оптимизации бизнес-моделей с целью снижения операционных расходов и повышения прозрачности инвестиционных программ. По некоторым оценкам эффективность инвестиций составляет половину, другая половина – завышенные сметы и неэффективные избыточные мощности, не пользующиеся спросом [26]. Для того, чтобы повысить инвестиционную привлекательность отрасли для частных и иностранных лиц, необходимо в качестве приоритетного условия признать целевое использование данных средств и повышение эффективности отрасли от их вложения.

Первостепенной должна стоять разработка и реализация комплекса мер по борьбе с неплательщиками: усиление административной ответственности за неплатежи, законодательное утверждение размеров штрафов вплоть до отключения потребителя при систематической просрочке или наличии задолженности за фактически потребленные ресурсы.

Представим данные по дебиторской задолженности и просроченной дебиторской задолженности отрасли производства и распределения энергии по Российской Федерации за период 2007-2017 гг. на рисунке 6. Необходимо отметить, что по состоянию на 1 января 2017 года в общем числе дебиторской задолженности по всем видам деятельности отрасль производства и распределения электроэнергии, газа и воды составляет – 6,4%, а просроченная дебиторская задолженность – 23,4%.

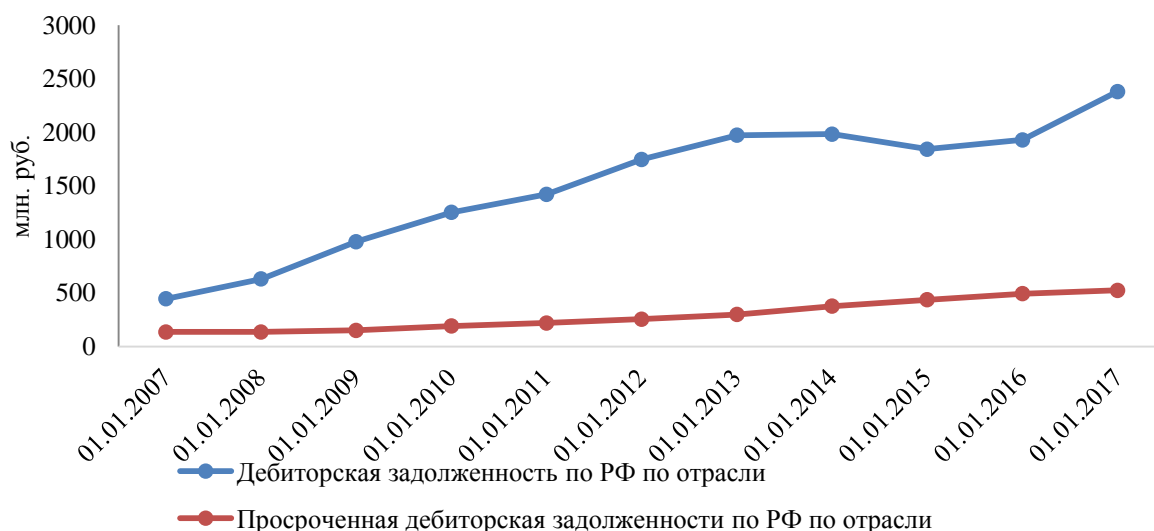


Рисунок 6 – Динамика дебиторской задолженности и просроченной дебиторской задолженности в отрасли производства и распределения энергии по РФ за период 2007-2017 гг.

Как следует из рисунка 6, величина дебиторской задолженности стремительно увеличилась в 2017 году относительно 2016 года на 23,4%. В целом, она увеличилась на 435,9%, что показывает существенные проблемы увеличения данного показателя в отрасли производства и распределения энергии.

Говоря о просроченной дебиторской задолженности следует отметить, что она растет на всем анализируемом промежутке времени независимо от динамики самой дебиторской задолженности. Наибольшее увеличение показателя наблюдается в период с 2009 по 2010 год, при этом в 2017 году просроченная дебиторская задолженность увеличилась по сравнению с ее показателем 2007 года на 386,7%.

Представим на рисунке 7 значения дебиторской задолженности и просроченной дебиторской задолженности по Красноярскому краю за периоды 2007-2017 гг.

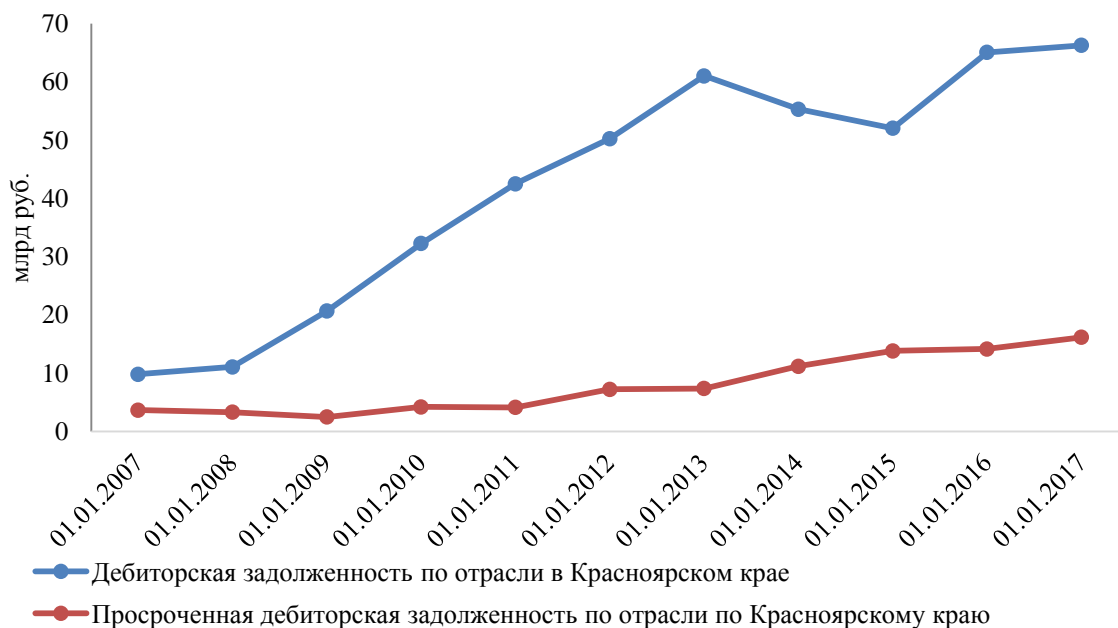


Рисунок 7 – Динамика дебиторской задолженности и просроченной дебиторской задолженности в отрасли производства и распределения энергии по Красноярскому краю за период 2007-2017 гг.

Из рисунка 7 можно понять, что дебиторская задолженность существенно возросла в последние годы: в 2017 году относительно прошлого года – на 1,8%, а в 2016 году по отношению к 2015 года – на 25,1%. Наибольший рост показателя можно увидеть в период в 2008-2009 гг. В целом рост показателя с 2007 года по 2017 год составил 575,13%. Данное значение выше роста показателя дебиторской задолженности отрасли производства и распределения энергии по России.

Динамика роста просроченной дебиторской задолженности отличается от общероссийской тенденции. Наибольший рост просроченной дебиторской задолженности наблюдается в период 2011-2012 гг. В целом рост показателя составил 341,5%.

Далее рассмотрим коэффициент текущей ликвидности по отрасли производства и распределения энергии в целом по РФ и Красноярскому краю, нормальное ограничение которого составляет 200%, на рисунке 8.

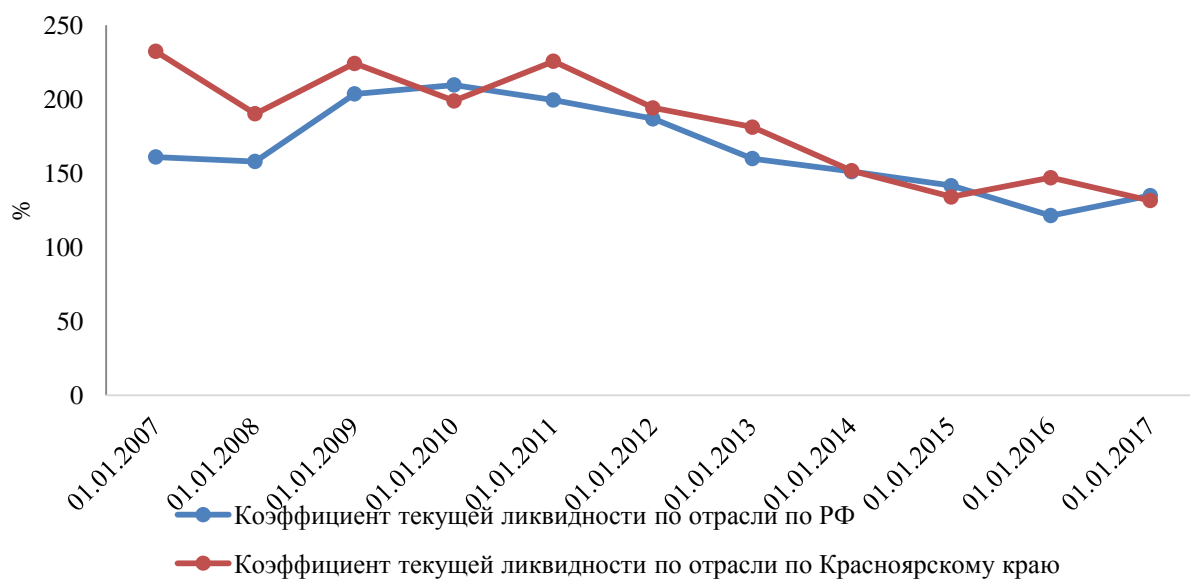


Рисунок 8 – Динамика коэффициента ликвидности отрасли производства и распределения энергии по РФ и Красноярскому краю за период 2007 – 2017 гг.

На рисунке 8 видно, что имеет место снижение коэффициента текущей ликвидности в отрасли производства и распределения энергии как по России, так и по Красноярскому краю. Наибольший рост показатель получил в период 2008-2009 гг., когда был отмечен наиболее сильный рост дебиторской задолженности, а наибольшее снижение показателя наблюдается в период 2015-2016 гг., именно в этот период можно увидеть новую волну роста показателя дебиторской задолженности по отрасли. В целом снижение с 2007 года по 2017 год составило 26,11%.

По Красноярскому краю в отрасли коэффициент текущей ликвидности снижается: в 2017 году относительно прошлого года на 10,5%. Наибольшее снижение показателя произошло в период 2007-2008 гг. В целом в 2017 году он снизился по сравнению со своим значением в 2007 году на 43,39, что больше динамики отрасли по России.

Далее рассмотрим коэффициент автономии отрасли производства и распределения энергии по России и Красноярскому краю (рисунок 9).

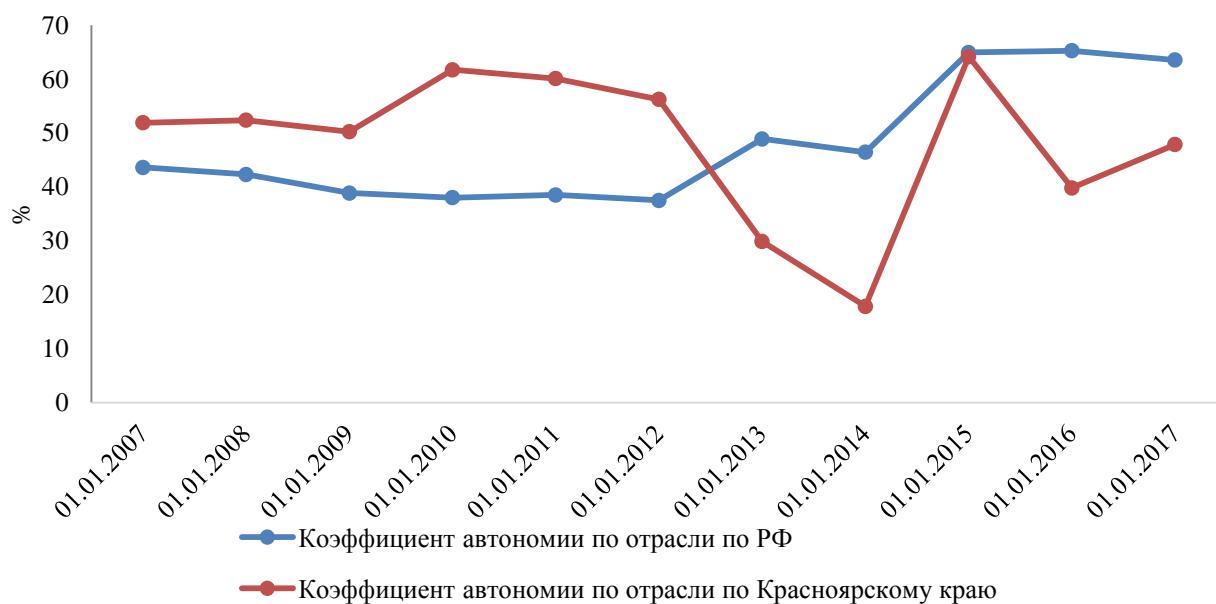


Рисунок 9 – Динамика коэффициента автономии отрасли производства и распределения энергии по РФ и Красноярскому краю за период 2007 – 2017 гг.

Данные рисунка 9 показывают, что коэффициент автономии по отрасли производства и распределения энергии по России увеличивается, в то время, как по Красноярскому краю снижается. Несмотря на рост дебиторской задолженности, данный показатель вырос и установился в пределах нормативного значения, а в 2017 году увеличился по отношению к 2007 году на 45,6%. Наибольшее снижение было установлено в период, когда было наибольшее увеличение дебиторской задолженности по отрасли в России (2008-2009 гг.), наибольший рост показателя был зафиксирован с 2014 года по 2015 год (снижение показателя дебиторской задолженности по отрасли производства и распределения энергии по России).

Динамика коэффициента автономии по отрасли производства и распределения энергии в Красноярском крае показывает, что в 2017 году по сравнению с 2016 годом произошло его увеличение на 20,2%, в 2016 году происходило снижение показателя от значения 2015 года на 37,9. Так, за анализируемый период показатель снизился на 7,8% и стал меньше нормативного значения (47,88%). Значительный рост был отмечен в 2014-2015

годах (+259,8%), в данный период отмечалось снижение показателя дебиторской задолженности, а наибольшее снижение в 2012-2013 годах – где зафиксировано существенное снижение дебиторской задолженности.

Кроме данных показателей также необходимо рассмотреть удельный вес прибыльных и убыточных предприятий в данной отрасли в целом по Красноярскому краю за период 2007-2016 гг. Представим его на рисунке 10.

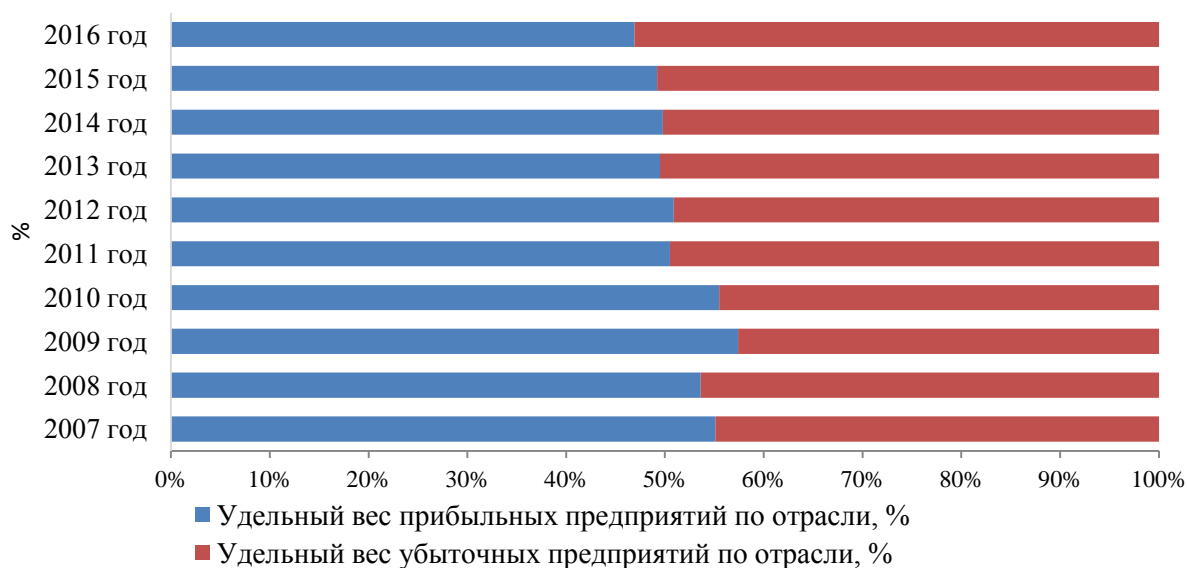


Рисунок 10 – Сопоставление удельных весов прибыльных и убыточных крупных и средних предприятий отрасли производства и реализации энергии по России за период 2007-2016 гг.

Из рисунка 10 следует, что большинство предприятий отрасли производства и распределения электроэнергии, газа и воды находятся в убыточном состоянии. В 2016 году 53,1% предприятий относятся к данной категории, именно на этот период времени мы можем наблюдать существенный рост дебиторской задолженности, как в целом по России, так и по Красноярскому краю. Можно отметить, что при снижении показателя дебиторской задолженности или при уменьшении темпов его роста, удельный вес прибыльных предприятий начинает увеличиваться.

Таким образом, влияние дебиторской задолженности на финансовую устойчивость предприятий отрасли производства и распределения электроэнергии, газа и воды довольно высоко. Так, можно проследить зависимость изменения финансовых показателей и динамику величины дебиторской задолженности. Особенно это видно при изучении удельного веса убыточных и прибыльных предприятий данной отрасли. При рассмотрении коэффициента автономии была выявлена обратная зависимость – увеличение дебиторской задолженности ведет к его снижению и наоборот. Коэффициент текущей ликвидности снижается при росте показателя дебиторской задолженности. Также стоит отметить, что показатели дебиторской задолженности по отрасли производства и распределения энергии по России имеют более благоприятную тенденцию, чем по Красноярскому краю.

1.3 Методы и инструменты управления дебиторской задолженностью

Запасы, дебиторская задолженности и денежные средства являются составляющими оборотного капитала с различными уровнями ликвидности и риска. В процессе кругооборота они меняют свою материально-вещественную форму, переходят из одной стадии в другую, возмещая стоимость реализации в виде денежных средств. Если организация продает свои товары, работы и услуги на условиях рассрочки платежа, то прибыль возникает в момент реализации продукции. До момента оплаты счетов за отгруженную продукцию нет реального притока денежных средств, поэтому не происходит изменения в их остатках. При этом образование дебиторской задолженности приводит к увеличению чистого оборотного капитала и возникновению прибыли в финансовой отчетности предприятия.

Когда дебиторская задолженность погашается путем оплаты, это приводит к поступлению денежных средств на сумму уменьшения дебиторской задолженности, а прибыль предприятия не увеличивается. Одновременно возникновение дебиторской задолженности сопровождается появлением обязательств в виде налога на прибыль и налога на добавленную стоимость, это

приводит к отражению в отчете организации прибыль, а в отчете о движении денежных средств оттока денежных ресурсов.

Так, дебиторская задолженности с одной стороны показывает положительную динамику, а с другой – при несвоевременности оплаты это приводит к неплатежам предприятия и снижению стоимости его активов. Поэтому дебиторская задолженность ликвидна только при условии, что она вовремя приобретает денежное выражение.

Несвоевременная оплата дебиторской задолженности приводит к недостатку собственных оборотных средств, влечет проблемы неплатежеспособности, это свидетельствует о необходимости применения правильных рычагов ее управления.

Управление дебиторской задолженностью представляет собой актуальную задачу для предприятий.

Управление дебиторской задолженностью в странах с развитой рыночной экономикой производится с помощью широкого спектра инструментов, часть из которых давно и успешно используются и российскими предприятиями[69]. Классификация методов управления дебиторской задолженностью, наиболее распространённых сегодня в экономических отношениях представлена в таблице 3.

Таблица 3 – Классификация методов и инструментов управления дебиторской задолженностью

Классификационная группа	Метод	Инструмент
Инвестиционные	Метод прямого счета	Отсутствует
	Аналитический метод	
	Модифицированный метод чистой проведенной стоимости	
	Метод сценариев	
Инкассационные	Анализ платежеспособности конкретного клиента	Стандарты кредитоспособности
	Метод присвоения и изменения кредитного рейтинга	Инкассационная политика
	Расчеты размера скидки за ранний платеж	Система мотивации персонала, участвующего в управлении дебиторской задолженностью

Окончание таблицы 3

Классификационная группа	Метод	Инструмент
Рефинансирования	Инжиниринг инструментов рефинансирования	Страхование
		Выпуск краткосрочных ценных бумаг
		Дисконтирование счетов (договор цессии)
		Договор факторинга; форфейтинг

Факторинг – комплекс финансовых услуг, оказываемых клиенту в обмен на уступку дебиторской задолженности.

Учет векселей, выданных покупателями продукции, представляет собой финансовую операцию по их продаже банку (или другому финансовому институту) по определенной цене, устанавливаемой в зависимости от их номинала, срока погашения и учетной вексельной ставки.

Форфейтинг представляет собой финансовую операцию по рефинансированию дебиторской задолженности по экспортному товарному (коммерческому) кредиту путем передачи переводного векселя в пользу банка (факторинговой компании) с уплатой последнему комиссионного вознаграждения [54].

Однако некоторые зарубежные методы управления дебиторской задолженностью, получившие распространение за рубежом, еще недостаточно или вообще не представлены в российской практике. Прежде всего, следует назвать методы управления дебиторской задолженностью с использованием онлайн-технологий. Так, например, американская корпорация WellsFargo разработала Trade Finance Online (TFO) – новый сервис в рамках своего комплексного онлайн-решения по управлению корпоративными финансами Commercial Electronic Office. Этот сервис Окончание таблицы 1.3 32 позволяет компаниям конвертировать дебиторскую задолженность как внутренних, так и зарубежных компаний в наличные денежные средства. Дебиторская задолженность клиентов системы проверяется специалистами WellsFargo и после этого она может быть либо продана, либо оставлена под залог при выдаче

клиенту ссуды. Продавая свои дебиторские счета WellsFargo, американские компании смогут ускорить движение своих финансовых потоков и снизить риски неплатежей со стороны иностранных клиентов [72].

На базе управленческого учета управление дебиторской задолженностью предполагает следующие этапы [60]:

- анализ дебиторской задолженности за предыдущие отчетные периоды;
- планирование дебиторской задолженности;
- определение основных групп покупателей и поставщиков, стандартов работы с ними;
- организация учета и инвентаризацию дебиторской задолженности;
- утверждение порядка взыскания дебиторской задолженности, применение альтернативных методов ее погашения;
- разработка должностных обязанностей и мотивации сотрудников, ответственных за возникновение и погашение дебиторской задолженности.

Говоря об анализе дебиторской задолженности за предыдущие периоды стоит заметить, что это является основой для организации работы управленческого учета. Здесь можно получить такие данные, как [60]:

- виды дебиторской задолженности исходя из хозяйственных договоров
- покупатели и заказчики, поставщики и подрядчики;
- состав дебиторской задолженности по видам покупателей и продукции;
- ранжирование дебиторской задолженности исходя из сроков погашения и средние сроки оборачиваемости дебиторской задолженности в разрезе групп покупателей;
- выявление сомнительной и невозможной для взыскания дебиторской задолженности.

По данным прошлых периодов можно сделать выводы о перспективах и возможностях работы с дебиторской задолженностью, а также выявить недостатки в учете и управлении.

При формировании бюджетов организации с различным горизонтом планирования определяется объем продаж, в том числе с отсрочкой платежа.

Для этого необходимо составлять плановые бюджеты. Путем синхронизации поступлений и платежей составляется платежный календарь на период планирования. Это является важным в планировании дебиторской задолженности, так как поэтому можно судить о размере необходимых поступлений денежных средств для обеспечения платежей организации, которые необходимы для функционирования и производства. После составления прогнозных бюджетов нужно определить лимит дебиторской задолженности, то есть размер денежных средств, который может быть получен с отсрочкой платежа, при этом срок отложения платежа должен быть экономически обоснован. Для расширения производства и реализации продукции нужно рассчитать возможность увеличения продаж с отсрочкой платежа с точки зрения платежного баланса и экономической целесообразности. Если же для увеличения дебиторской задолженности обязательно привлечение заемных средств, то прибыль, полученная в результате дополнительных продаж, должна покрывать все расходы на обслуживание долгов.

Для расчета лимита дебиторской задолженности необходимо составить экономически обоснованный расчет и возможности и целесообразности инвестирования в дебиторскую задолженность, при этом расчет должен учитывать планируемый объем реализации продукции с отсрочкой платежа, средний кредитный период, средний период просрочки [33].

Как правило, определение групп покупателей и заказчиков, поставщиков и подрядчиков осуществляется при планировании объемов продаж и закупок. Так, можно выявить контрагентов, которые систематически нарушают условия договора, а также составить на каждого досье, на основе которого их можно про ранжировать по формальным признакам.

После определения основных групп покупателей и поставщиков разрабатываются стандарты работы с ними. Здесь необходимо рассмотреть договорные отношения с точки зрения возникновения дебиторской

задолженности как обязательства дебитора по погашению его кредиторской задолженности. При этом учитываются принципы обязательства [60]:

- принцип обязательности: обременение субъекта обязательством к исполнению позволяет его характеризовать как должника;
- принцип обоснованности: для возникновения обязательства необходима определенная причина;
- принцип срочности: ограничивает временные рамки исполнения обязательства;
- принцип обеспеченности.

На основе каждого условия и принципа должны быть разработаны стандартные договорные условия для всех групп контрагентов, алгоритм взаимодействия и порядок оформления документов на всех стадиях, которые предшествуют образованию кредиторской задолженности:

- формирование досье и отнесение к определенной группе по принципу надежности;
- подготовка договора, проверка полномочий контрагента;
- согласование условий договора;
- подписание договора;
- получение гарантий исполнения договора в случае необходимости исходя из утвержденного регламента;
- разрешение на отгрузку продукции или оплату аванса поставщику.

Важный этап в управленческом учете – организация учетных процессов и полная, своевременная инвентаризация дебиторской задолженности. Эти процессы необходимо регламентировать через создание локальных нормативных актов. Сегодня автоматизированные бухгалтерские программы имеют встроенные функции по ведению управленческого учета. Поэтому возникает потребность в грамотной организации процесса учета дебиторской задолженности от момента ее образования до момента ее погашения путем получения денежных средств, продукции или списания из-за невозможности взыскания.

Внутренняя система бухгалтерского и управленческого учета должна подтверждаться данными из внешних источников. Такими данными для дебиторской задолженности являются акты сверки с дебиторами, подтверждающие наличие дебиторской задолженности. Эти данные необходимо получать с установленной периодичностью, для чего необходимо разработать Положение об инвентаризации дебиторской задолженности.

На основании учетных данных, подтвержденных инвентаризацией, актами сверок, необходимо систематически проводить анализ дебиторской задолженности по направлениям:

- сравнительный анализ темпов роста дебиторской задолженности и объемов реализации;
- структурный анализ дебиторской задолженности с выявлением наиболее крупных дебиторов;
- анализ дебиторской задолженности по срокам возникновения;
- определение размера безнадежной задолженности и причин ее возникновения;
- коэффициентный анализ дебиторской задолженности.

Правильное построение систем бухгалтерского и управленческого учета, а также возможность получения аналитических данных в разрезе отдельных показателей, характеризующих дебиторскую задолженность, позволяет своевременно анализировать этот актив и принимать правильные управленческие решения и корректировать всю систему управления дебиторской задолженности.

Основной целью управления дебиторской задолженности является ее взыскание – превращение финансового инструмента в денежные средства, при котором происходит улучшение ликвидности активов организации [66].

Наилучшим способом контроля дебиторской задолженности является оценка и анализ с позиции платежной дисциплины, основным инструментом этого подхода является ведомость непогашенных остатков [37].

В целом же механизм управления дебиторской задолженностью можно представить в виде схемы, представленной на рисунке 11.

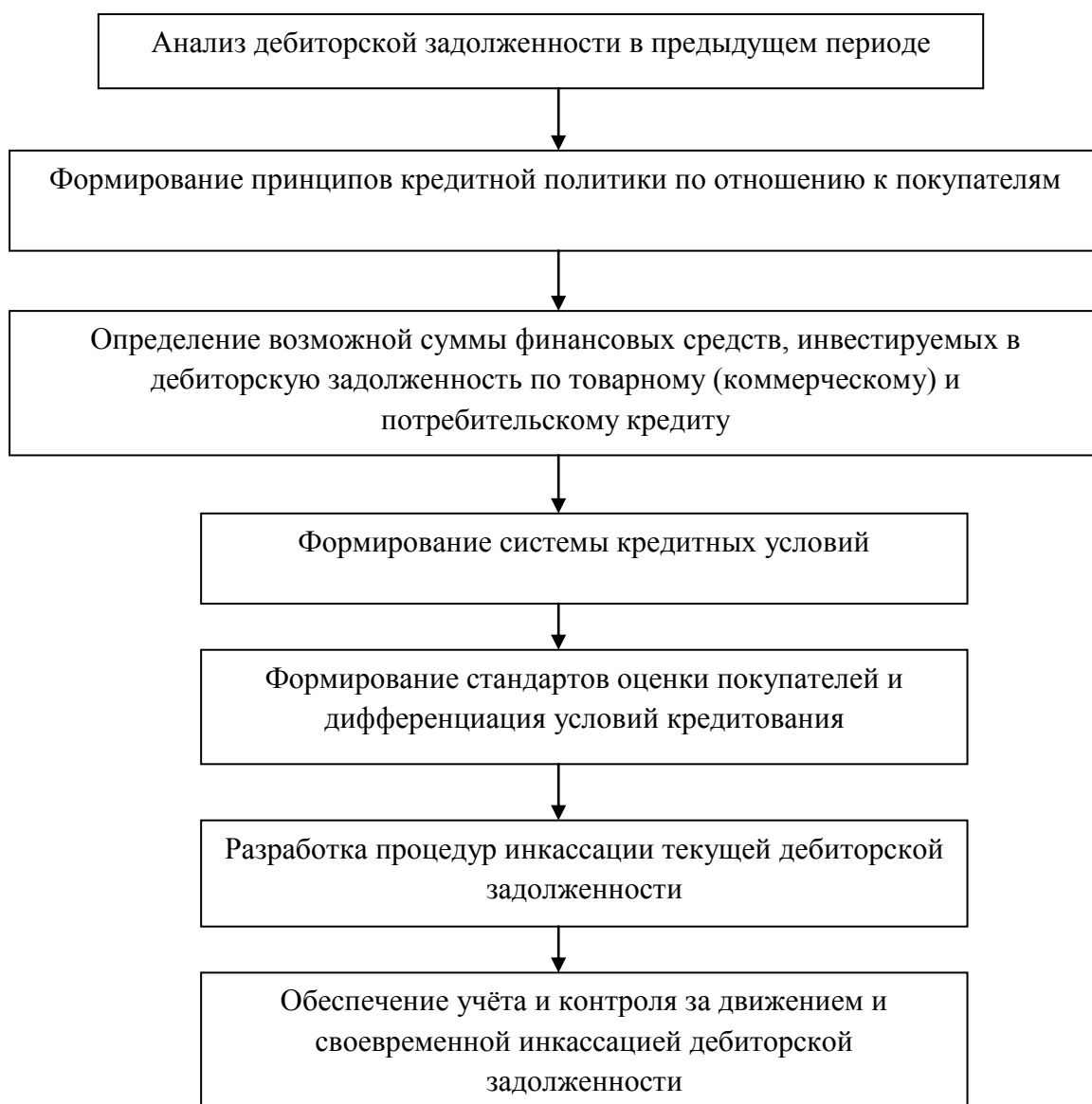


Рисунок 11 – Механизм управления дебиторской задолженностью

На первом этапе основной задачей является оценка уровня и состава дебиторской задолженности организации, а также эффективности инвестированных в нее финансовых средств. Анализ дебиторской задолженности по расчетам с покупателями проводится в разрезе товарного (коммерческого) и потребительского кредита.

Формирование принципов кредитной политики отражает решение двух основных вопросов:

- в каких формах осуществлять реализацию продукции предприятия в кредит;
- какой тип кредитной политики следует избрать организации для достижения максимального эффекта.

Определяя тип кредитной политики, следует иметь в виду, что жесткий (консервативный) ее вариант отрицательно влияет на рост объема операционной деятельности, в то время как мягкий (агрессивный) ее вариант может вызвать в конечном итоге снижение рентабельности оборотных активов и используемого капитала.

Определение возможной суммы инвестиций в дебиторскую задолженность производится для снижения риска несвоевременного получения необходимых финансовых средств, инвестируемых в дебиторскую задолженность по товарному (коммерческому) и потребительскому кредиту.

Расчет необходимой суммы финансовых средств, инвестируемых в дебиторскую задолженность, осуществляется по следующей формуле:

$$I_{\text{дз}} = O_{\text{рк}} \cdot K_{\text{ц}}^{\text{с}} \cdot \frac{\text{ППК}_{\text{ср}} + \text{ПР}_{\text{ср}}}{360}, \quad (1)$$

где $I_{\text{дз}}$ – сумма средств, инвестируемых в дебиторскую задолженность;

$O_{\text{рк}}$ – планируемый объем реализации продукции в кредит;

$K_{\text{ц}}^{\text{с}}$ – коэффициент соотношения себестоимости и цены продукции;

$\text{ППК}_{\text{ср}}$ – средний период предоставления кредита покупателям, в днях;

$\text{ПР}_{\text{ср}}$ – средний период просрочки платежей по кредиту, в днях.

Основными источниками информации о платежной дисциплине являются кредитные ассоциации – это местные группы, периодически проводящие совещания, на которых происходит обмен информацией о клиентах, и

специализированные информационные агентства, занимающиеся сбором и предоставлением информации о кредитоспособности фирм.

Дополнительными факторами, оказывающими влияние на кредитную политику фирмы, являются:

- потенциальная прибыль от расширения реализации в кредит;
- правовое регулирование;
- используемые кредитные инструменты.

Таким образом, система управления дебиторской задолженностью должна быть направлена на:

- определение оптимального размера дебиторской задолженности, который позволит предприятию увеличить объем продаж и одновременно сохранить платежеспособность;

- создание системы учетных процессов, позволяющих оперативно создавать и анализировать состояние дебиторской задолженности по различным основаниям ее возникновения с целью принятия управленческого решения;

- описание и утверждение процедур взыскания дебиторской задолженности, направленных на ее погашение денежными средствами и недопущение возникновения сомнительной и нереальной для взыскания задолженности;

- утверждение должностных обязанностей в системе мотивации сотрудников, ответственных за процессы управления дебиторской задолженностью.

Заметим, что компании отрасли производства и реализации электроэнергии, газа и воды имеют высокую долю дебиторской задолженности в составе оборотных активов, а из пункта 1.2 стало известно, что дебиторская задолженность данных энергетических компаний увеличивается, а в особенности просроченная дебиторская задолженность.

Поэтому данным предприятиям особо важно уделить внимание управлению дебиторской задолженностью. Основными задачами при

управлении дебиторской задолженности в отрасли производства и распределения электроэнергии, газа и воды являются [38]:

- разработка четкой стратегии и тактики коммерческого кредитования;
- внедрение разработанной стратегии и тактики в практику работы предприятия с целью обеспечения эффективной политики реализации продукции;
- постоянный сквозной анализ дебиторской задолженности;
- составление реалистичных прогнозов и выявление рисков невозврата средств;
- принятие своевременных мер по каждому случаю неплатежей;
- анализ эффективности и, в случае необходимости, пересмотр выбранной стратегии и тактики коммерческого кредита.

От полноты решения вышеперечисленных задач зависит эффективность управления дебиторской задолженностью современного предприятия. Кроме того, необходимо учитывать влияние внешних факторов, таких как:

- кризис платежей;
- неодинаковое влияние инфляции на различные товары;
- несовершенство законодательной базы;
- противоречивость отдельных нормативных документов;
- несовершенство процедур банкротства и др. [38].

2 Анализ финансового состояния ПАО «МРСК-Сибирь»

2.1 Организационно – экономическая характеристика ПАО «МРСК-Сибирь»

2.2 Анализ финансового состояния ПАО «МРСК- Сибирь»

2.3 Анализ дебиторской задолженности ПАО «МРСК-Сибирь»

3 Совершенствование процесса управления дебиторской задолженностью ПАО «МРСК-Сибирь»

3.1 Совершенствование системы внутреннего контроля за дебиторской задолженностью

3.2 Применение методов и инструментов управления дебиторской задолженностью ПАО «МРСК-Сибирь»

3.3 Оценка эффективности от внедрения предложенных мероприятий

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

На сегодняшний день у энергетических компаний наблюдается сложная ситуация с дебиторской задолженностью. Отличительной особенностью компаний энергетики является то, что они основную долю поставки энергии и тепла осуществляют в кредит. Причем поступления от реализации продукции происходят обычно в течение 30 дней, а то и позже. В результате этого появляется просроченная дебиторская задолженность, которая и уменьшает реальные поступления. Это, в свою очередь, приводит к ограничению расходов. Поэтому для энергетических компаний и их дочерних организаций очень большое значение имеет эффективное управление дебиторской задолженностью.

Основная проблема на сегодняшний день состоит в высоком риске снижения потенциала финансово-хозяйственной деятельности из-за применения неэффективной системы управления дебиторской задолженностью на предприятии.

Дебиторская задолженность влияет на многие аспекты работы предприятия, от ее величины зависит ликвидность предприятия, его деловая активность и экономическое состояние в целом. На основании поставленных задач был проведен анализ влияния динамики дебиторской задолженности на финансовую устойчивость предприятий, дана характеристика и проведен анализ финансовых показателей и дебиторской задолженности ПАО «МРСК-Сибири».

По результатам исследования влияния дебиторской задолженности на финансовую устойчивость предприятий было выяснено, что наблюдается взаимозависимость дебиторской задолженности с показателями финансовой деятельности (при росте дебиторской задолженности снижается текущая ликвидность, увеличивается показатель автономии и растет доля убыточных компаний).

По результатам анализа финансового состояния ПАО «МРСК-Сибири» и в 2017, и в 2018 году находилось в кризисном (критическом) финансовом состоянии. У предприятия замечается дефицит и стремительное снижение к 2018 году собственных оборотных средств, собственных и долгосрочных заемных источников покрытия запасов, общей величины основных источников финансирования. Это говорит о том, что предприятие неплатежеспособно и находится на грани банкротства. Трехфакторная модель в обоих годах указывает на финансовую неустойчивость предприятия.

Для анализа задолженностей предприятия были использованы различные методики анализа дебиторской задолженности ПАО «МРСК-Сибири», их разнообразие позволило точнее оценить ситуацию на данном предприятии.

Темп роста дебиторской задолженности в 2017 г. снизился на 18,6%, но к 2018 г. возрос на 4,88%. Оборачиваемость дебиторской задолженности за весь период составляет в среднем 3,5 оборота и стабильно растет в каждом году. Это послужило снижению срока инкассирования задолженности в 2017 г. на 7 дней, а в 2018 г. по сравнению с 2017 г. на 12,78%.

Для совершенствования процесса управления дебиторской задолженностью рекомендуется:

1) В целях совершенствования внутреннего контроля следует составлять дополнительные отчеты – ведомость непогашенных остатков, реестр старения дебиторской задолженности, реестр ее инкассации, а также отчет о соответствующих аналитических показателях.

2) Предприятие ежеквартально формирует рейтинг просроченных должников и выставляет его на своем сайте, а также применяет взыскание долгов с помощью судебных исков.

– необходимо систематически проводить анализ показателей дебиторской задолженности в предыдущих периодах для эффективного построения системы ее управления;

– проранжировать основных покупателей и заказчиков исходя из их платежной дисциплины и объема поставок;

– внедрить системы скидок для покупателей и заказчиков, а также систему взаимозачета, которые будут способствовать снижению величины дебиторской задолженности.

Таким образом, внедрение предложенных мероприятий способствует снижению дебиторской задолженности в прогнозном периоде на 10,4% или на 1516840 тыс. руб., в результате чего коэффициенты ликвидности предприятия и коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности увеличатся и сократится период ее оборачиваемости, что положительно скажется на финансовой устойчивости.

В заключении можно сделать вывод, что проведение предложенных мероприятий будет способствовать эффективному снижению дебиторской задолженности, тем самым будет достигнуто улучшение платежной дисциплины предприятия и увеличена эффективность управления дебиторской задолженностью на предприятии, следовательно, цель выпускной квалификационной работы достигнута.

СПИСОК ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ИСТОЧНИКОВ

1 Гражданский кодекс Российской Федерации. В 4 ч. Ч 1 [Электронный ресурс]: федер. закон от 30.11.1994 №52-ФЗ ред. от 05.12.2017. // Справочная правовая система «КонсультантПлюс»

2 Налоговый кодекс Российской Федерации. В 2 ч. Ч 1 [Электронный ресурс]: федер. закон от 31.07.1998 №146-ФЗ ред. от 19.02.2018. // Справочная правовая система «КонсультантПлюс»

3 Письмо Минфина РФ от 29.10.1993_ N 118 (ред. от 03.04.1996) «Об отражении в бухгалтерском учете отдельных операций в жилищно-коммунальном хозяйстве» [Электронный ресурс]: письмо от 29.10.1993 N 1183ред. от 03.04.1996 // СПС «КонсультантПлюс»

4 Положение по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» (ПБУ1/2008) [Электронный ресурс] : приказ Минфина РФ от 06.10.2008 № 106н ред. от 06.04.2015. // Справочная правовая система «КонсультантПлюс»

5 Постановление Правительства РФ от 04.05.2012 N 442 (ред. от 30.12.2017) «О функционировании розничных рынков электрической энергии, полном и (или) частичном ограничении режима потребления электрической энергии» [Электронный ресурс]: постановление Правительства РФ от 04.05.2012 N 442 ред. от 30.12.2017 // СПС «КонсультантПлюс»

6 Постановление Правительства РФ от 27.12.2010 N 1172 (ред. от 31.03.2018) «Об утверждении Правил оптового рынка электрической энергии и мощности и о внесении изменений в некоторые акты Правительства Российской Федерации по вопросам организации функционирования оптового рынка электрической энергии и мощности» [Электронный ресурс]: постановление Правительства РФ от 27.12.2010 N 1172 ред. от 31.03.2018 // СПС «КонсультантПлюс»

7 Приказ Минфина РФ от 29.07.1998 N 34н (ред. от 11.04.2018) «Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской

отчетности в РФ » [Электронный ресурс] : приказ Минфина РФ от 29.07.1998 № 34н ред. от 11.04.2018. // Справочная правовая система «КонсультантПлюс»

8 Приказ Минфина РФ от 31.10.2000 N 94н (ред. от 08.11.2010) «Об утверждении Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкции по его применению» [Электронный ресурс] : приказ Минфина РФ от 31.10.2000 № 94н ред. от 08.11.2010. // Справочная правовая система «КонсультантПлюс»

9 Федеральный закон от 26.03.2003 N 35-ФЗ (ред. от 29.12.2017) «Об электроэнергетике» [Электронный ресурс]: федер. закон от 26.03.2003 N 35-ФЗ ред. от 29.12.2017 // СПС «КонсультантПлюс»

10 Федеральный закон от 27.07.2010 N 190-ФЗ (ред. от 29.07.2017) «О теплоснабжении» [Электронный ресурс]: федер. закон от 27.07.2010 N 190-ФЗ ред. от 29.07.2017 // СПС «КонсультантПлюс»

11 Федеральный закон от 26.12.1995 N 208-ФЗ (ред. от 23.04.2018) «Об акционерных обществах» [Электронный ресурс]: федер. закон от 26.12.1995 N 2085-ФЗ ред. от 23.04.2018 // СПС «КонсультантПлюс»

12 Федеральный закон от 06.12.2011 N 402-ФЗ (ред. от 18.07.2017) «О бухгалтерском учете» [Электронный ресурс]: федер. закон от 06.12.2011 N 402-ФЗ ред. от 18.07.2017 // СПС «КонсультантПлюс»

13 Аверина, О.И. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник / О.И. Аверина. – Москва: КноРус, 2016. – 432с.

14 Агеева, О.А. Бухгалтерский учет и анализ: учебник / О.А. Агеева, Л.С. Шахматова. – М.: ГУУ, 2014. – 589 с.

15 Баранов, А.А. О систематизации мер по предотвращению просроченной дебиторской задолженности предприятия / А.А. Баранов, С.О. Благова // Известия Тульского государственного университета. Экономические и юридические науки. – 2016. - № 1. С. 165-170.

16 Бианкина, А.О. Контроль и ревизия: учеб. пособие / А.О. Бианкина, О.Ю. Казенков, В.И. Орехов. – МИСАО, 2015. – 201 с.

17 Бланк, И.А. Основы финансового менеджмента / И.А. Бланк. – Москва: Омега, 2012. – 653 с.

18 Ботвич, А.В. Дебиторская и кредиторская задолженность предприятий: анализ и управление / А.В. Ботович, Н.М. Бутакова, А.В. Забурская, А.В. Пабст // Научные итоги 2014 года: достижения, проекты, гипотезы. Экономические науки. – 2014. - №1. С. 128-136.

19 Ботвич, А.В. К вопросу выбора инструментов управления задолженностями / А.В. Ботвич, Н.М. Бутакова // Достижения вузовской науки: сборник материалов XVI международной научно-практической конференции. – 2015. - № 1. С. 107-112.

20 Бочкарев, И.И. Бухгалтерский учет: учебник / И.И. Бочкарев, В.А. Быков, Я.В. Соколов. – Москва, 2013. – 532 с.

21 Бутакова, Н.М. Анализ финансового состояния предприятий: методические указания к выполнению курсовой работы / Н.М. Бутакова. – Красноярск: изд-во Сибирского федерального университета, 2017. – 129 с.

22 Вахрин, П.И. Финансы: учебник / П.И. Вахрин, А.С. Нешиной. – Москва, 2013. – 695 с.

23 Гаак, А.В. Специфика работы предприятий тепловой генерации Сибири на оптовом рынке электроэнергии / А.В. Гаак // ЭнергоРынок. – 2012. - №4. С. 29-30.

24 Гавриш, В.В. Экономика дорожного строительства: учебное пособие / В.В. Гавриш. – Красноярск: СФУ, 2013. – 348 с.

25 Герасимова, Л.Н. Современные методы контроля дебиторской задолженности / Л.Н. Герасимова, Д.Э. Нигай // Вестник университета. – 2014. - № 20. С. 91-94.

26 Головина, О.Д. Инвестиционная привлекательность Российской экономики на мировом рынке / О.Д. Головина, Н.Г. Лунгу // Вестник Удмуртского университета. Экономика и право. – 2015. - № 5. С. 31-37.

27 Гордеев, М.А. Модель управления дебиторской задолженностью / М.А. Гордеев // Вестник Саратовского государственного социально-экономического университета. – 2010. - № 1. С. 120-123.

28 Григорьев, А.В., Электроэнергетика сегодня: конкуренция без конкурентов [Электронный ресурс] / А.В. Григорьев, А.М. Шафран // Институт проблем естественных монополий. – 2013. – Режим доступа: <http://iperm.ru>

29 Гринавцева, Е.В. Особенности организации внутреннего контроля на предприятиях / Е.В. Гринавцева // Социально-экономические явления и процессы. – 2013. - № 9(055). С. 32-35.

30 Гужавина, Н.А. К вопросу о дебиторской и кредиторской задолженности / Н.А. Гужавина // Молодой ученый. – 2017. - № 12. С. 270-273.

31 Данилова, М.Н. Анализ финансовой отчетности. Финансовый анализ: учебное пособие / М.Н. Данилова, Ю.В. Подопригора. – Томск: ТГАСУ, 2012. – 87с.

32 Данилова, Н.Л. Сущность и проблемы анализа финансовой устойчивости коммерческого предприятия / Н.Л. Данилова // Концепт. – 2014. - № 2. С. 1-8.

33 Ерофеева, В.А. Управленческий учет. Системный подход к управлению дебиторской задолженностью / В.А. Ерофеева, Н.О. Смолякова // Управленческий учет. – 2011. - № 2. С. 10-14.

34 Жикин, А.В. Совершенствование процесса управления дебиторской задолженностью на предприятии: дис. ... канд. экон. наук: 08.00.10 / Жикин Александр Владимирович. – Москва, 2011. – 211 с.

35 Звягин, С.А. Анализ дебиторской задолженности для целей бухгалтерской экспертизы / С.А. Звягин // Бухгалтерский учет. – 2013. - № 10. С. 76-79.

36 Иохин, В. Я. Экономическая теория: учебник для академического бакалавриата / В. Я. Иохин. – 2-изд. – Юрайт, 2017. – 353 с.

37 Казакова, Н.А. Управленческий анализ и диагностика предпринимательской деятельности: учебное пособие / Н.А. Казакова. – Москва: Финансы и кредит, 2012. – 493 с.

38 Калайчев, М.В. Анализ и проблемы управления дебиторской задолженностью на предприятиях энергетики / М.В. Калайчев // Всероссийский студенческий конвент «Инновация». – 2016. - № 1. С. 154-159.

39 Каримова, Р.А, Анализ дебиторской и кредиторской задолженности / Р.А. Каримова // Молодой ученый: экономика и управление. – 2015. - № 10 (90). С. 690-692.

40 Корнюхова, А.В. Состояние, проблемы и перспективы развития электроэнергетики России / А.В. Корнюхова // Вестник Российского университета дружбы народов. Серия: Экономика. – 2013. - № 2. С. 48-59.

41 Костикова, А.М. Актуальные вопросы организации системы внутреннего контроля на предприятии / А.М. Костикова // Экономика, управление, финансы. – 2016. - № 10. С. 62-65.

42 Крылов, С.И. Методика анализа дебиторской и кредиторской задолженности по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности / С.И. Крылов // Финансовый вестник: финансы, налоги, страхование, бухгалтерский учет. – 2011. - №4. С. 10-13

43 Лейпи, А.Р. Учет и анализ дебиторской задолженности в сельскохозяйственных организациях: дис. ... канд. экон. наук: 08.00.12 / Лейпи Андрей Рудикович. – Москва, 2011. – 179 с.

44 Лепкина, Ю.Г. Повышение эффективности производства продукции животноводства в обеспечении устойчивого развития сельских территорий / Ю.Г. Лепкина // Международная научная конференция «Актуальные вопросы экономики и управления». – 2011. - № 1. С. 78-80.

45 Лукаш, Ю.А. Анализ финансовой устойчивости коммерческой организации и пути ее повышения: учебное пособие / Ю.А. Лукаш. – М.: Флинта, 2017. – 560 с.

46 Макарова, О.В. Направления внутреннего контроля дебиторской и кредиторской задолженности / О.В. Макарова, Е.И. Makeenko // Керченский государственный морской технологический университет. – 2014. - №1. С. 4-9.

47 Малка, Е.В. Внутренний контроль дебиторской задолженности коммерческой организации: теория и практика / Е.В. Малка // Международный бухгалтерский учет. – 2011. - № 6 (156). С. 29-36.

48 Мочалова, Л.А. Финансовый менеджмент: учебное пособие / Л.А. Мочалова, А.В. Касьянова, Э.И. Рау. – Москва: КноРус, 2016. – 384 с.

49 Мудунов, А. С. Показатели прибыли и рентабельности и их анализ / А. С. Мудунов, К. Н. Цахаева // Вопросы структуризации экономики. – 2011. - № 2. С. 31-34.

50 Наумкин, Р.М. Ценообразование на розничном рынке электроэнергии / Р.М. Наумкин // Вестник Кузбасского государственного технического университета – 2014. - № 1. С. 121-127.

51 Овчинникова, О.А. Управление дебиторской и кредиторской задолженностью: практика применения скидок и взаимозачетов / О.А. Овчинникова, М.Ю. Ромадыкина // Аудиториум: экономика и экономические науки. – 2015. - № 2(06). С. 13-17.

52 Овсийчук, В.В. Внутренний контроль дебиторской задолженности в организациях агропромышленного комплекса по производству сельскохозяйственной продукции: дис. ... канд. экон. наук: 08.00.12 / Овсийчук Валентина Васильевна. – Москва, 2012. – 169 с.

53 Полюнас, Д.А. Управление сбытом в цепи поставок промышленного предприятия: дис. ... канд. экон. наук: 08.00.05 / Полюнас Денис Александрович. – Челябинск, 2010. – 157 с.

54 Романовский, М. В. Корпоративные финансы: Учебник для вузов / М. В. Романовский, А. И. Вострокнутова. — СПб.: Питер, 2011. — 592 с.

55 Савицкая, Г.В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / Г.В. Савицкая. – Москва: ИНФРА-М, 2013. – 607 с.

56 Семиглазов, В.А. Организация и планирование деятельности предприятий сервиса: учебное пособие / В.А. Семиглазов. – Томск: ТУСУР, 2016. – 164 с.

57 Сергиенко, О.В. Организация внутреннего контроля дебиторской задолженности / О.В. Сергиенко, В.А. Грекова // Молодой ученый: экономика и управление. – 2017. - № 15 (149). С. 464-467.

58 Слепышев, В. А. Понятие и признаки несостоятельности (банкротства) / В. А. Слепышев // Вестник Челябинского государственного университета. – 2009. - № 36 (174). С. 48-52.

59 Сухарева, Е.В. Современное состояние энергетики России / Е.В. Сухарева // Транспортное дело России. – 2014. - № 6. С. 157-159.

60 Тарасова, Е.Ю. Управление дебиторской задолженностью / Е.Ю. Тарасова // Управление. – 2015. - № 4(10). С. 41-48.

61 Толмачева, И.В. проблемы ликвидности хозяйствующих субъектов / И.В. Толмачева // Молодой ученый. – 2016. - № 6. С. 565-567.

62 Трусова, Л.И. Экономика машиностроительного производства. Задачи и ситуации: учебное пособие / Л.И. Трусова, В.В. Богданов, В.А. Щепочкин. – Ульяновск : УлГТУ, 2015. – 78 с.

63 Тютюкина, Е.Б. Финансы организаций (предприятий): учебник / Е.Б. Тютюкина. – М, 2015. – 544 с.

64 Уфимцева, Е.В. Теория экономического анализа: учебное пособие / Е.В. Уфимцева. – Томск: ТГАСУ, 2013. – 176 с.

65 Федин, Д.А. Обеспечение финансовой устойчивости по средствам анализа оборотных активов предприятия / Д.А. Федин // Известия Тульского государственного университета. Экономические и юридические науки. – 2011. - № 1. С. 26-35

66 Хромов, М.Ю. Дебиторка. Возврат, управление, факторинг / М.Ю. Хромов. – СПб.: Питер, 2008. – 205 с.

67 Шнайдер, О.В. Методическое обеспечение и инструментарий внедрения системы контроллинга в рамках управления дебиторской

задолженностью / О.В. Шнайдер, С.Е. Чинахова, Н.М. Елясина, В.В. Шнайдер // Омский научный вестник. – 2015. - № 3(139). С. 246-249.

68 Официальный сайт Министерства энергетики Российской Федерации [Электронный ресурс] / Энергорынок. – Режим доступа: <http://www.minenergo.gov.ru>

69 Официальный сайт ПАО «МРСК Сибири»

70 ПАО «МРСК Сибири» [Электронный ресурс] // Годовой отчет 2016 год

71 Сетевое издание «Центр раскрытия корпоративной информации» [Электронный ресурс] / Поиск по компаниям

72 WellsFargo открывает B2B-площадку по торговле дебиторской задолженностью

ПРИЛОЖЕНИЕ А

Расчетные формулы показателей

Таблица А.1 – Расчетные формулы показателей

Показатель	Что показывает	Способ расчета	
Показатели обеспеченности запасов источниками их финансирования			
Собственные оборотные средства (СОС)	Наличие СОС на конец расчетного периода	$СОС = СК - ВОА$;	СК – собственный капитал; ВОА – внеоборотные активы;
Собственные и долгосрочные источники финансирования запасов (СДИ)	Наличие собственных и долгосрочных источников финансирования запасов	$СДИ = СОС + ДКЗ$;	ДКЗ – долгосрочные кредиты и займы;
Основные источники формирования запасов (ОИЗ)	Общую величину основных источников формирования запасов	$ОИЗ = СДИ + ККЗ$;	ККЗ – краткосрочные кредиты и займы;
Излишек (недостаток) собственных оборотных средств ($\Delta СОС$)	Наличие или отсутствие излишков (недостатков) СОС	$\Delta СОС = СОС - З$;	З – запасы.
Излишек (недостаток) собственных и долгосрочных источников финансирования запасов ($\Delta СДИ$)	Наличие или отсутствие излишков (недостатков) СДИ	$\Delta СДИ = СДИ - З$;	-
Излишек (недостаток) общей величины основных источников покрытия запасов ($\Delta ОИЗ$)	Наличие или отсутствие излишков (недостатков) ОИЗ	$\Delta ОИЗ = ОИЗ - З$.	-
Коэффициенты финансовой устойчивости			
Коэффициент финансовой независимости ($K_{ФН}$)	Долю собственного капитала в валюте баланса	$(K_{ФН}) = \frac{СК}{ВБ}$	СК – собственный капитал; ВБ – валюта баланса;
Коэффициент задолженности ($K_З$)	Соотношение между заемными и собственными средствами	$(K_З) = \frac{ЗК}{СК}$	ЗК – заемный капитал;

Продолжение приложения А

Продолжение таблицы А.1

Показатель	Что показывает	Способ расчета	
Коэффициент самофинансирования (K_{CF})	Соотношение между собственными и заемными средствами	$(K_{CF}) = CK / ЗК$	-
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (K_O)	Долю собственных оборотных средств (чистого оборотного капитала) в оборотных активах	$(K_O) = COC / OA$	COС – собственные оборотные средства; OA- оборотные активы;
Коэффициент маневренности (K_M)	Долю собственных оборотных средств в собственном капитале (итоге раздела III баланса)	$(K_M) = COC / CK$	-
Коэффициент финансовой напряженности ($K_{напр.}$)	Долю заемных средств в валюте баланса заемщика	$(K_{напр.}) = ЗК / ВБ$	-
Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов (K_C)	Сколько внеоборотных активов приходится на каждый рубль оборотных активов	$(K_C) = OA / BOA$	BOA – внеоборотные активы;
Коэффициент имущества производственного назначения ($K_{ипн}$)	Долю имущества производственного назначения в активах предприятия	$(K_{ипн}) = (BOA + З) / A$	З – запасы; A – общий объем активов (имущества).
Коэффициенты ликвидности и платежеспособности предприятия			
Коэффициент абсолютной (быстрой) ликвидности ($K_{АЛ}$)	Какую часть краткосрочной задолженности предприятие может погасить в ближайшее время (на дату составления баланса)	$K_{АЛ} = (ДС + КФВ) / КО$	ДС – денежные средства; КФВ – краткосрочные финансовые вложения; КО – краткосрочные обязательства

Продолжение приложения А

Продолжение таблицы А.1

Показатель	Что показывает	Способ расчета	
Коэффициент абсолютной (быстрой) ликвидности ($K_{АЛ}$)	Какую часть краткосрочной задолженности предприятие может погасить в ближайшее время (на дату составления баланса)	$K_{АЛ} = (ДС + КФВ) / КО$	ДС – денежные средства; КФВ – краткосрочные финансовые вложения; КО – краткосрочные обязательства
Коэффициент текущей (уточненной) ликвидности ($K_{ТЛ}$)	Прогнозируемые платежные возможности предприятия в условиях своевременного проведения расчетов с дебиторами	$K_{ТЛ} = (ДС + КФВ + ДЗ) / КО$	ДЗ – дебиторская задолженность
Коэффициент ликвидности при мобилизации средств ($K_{ЛМС}$)	Степень зависимости платежеспособности от материальных запасов с позиции мобилизации средств для погашения краткосрочных обязательств	$K_{ЛМС} = З / КО$	З – запасы товарно – материальных ценностей
Коэффициент общей ликвидности ($K_{ОЛ}$)	Достаточность оборотных средств у предприятия для покрытия своих краткосрочных обязательств. Характеризует также запас финансовой прочности вследствие превышения оборотных активов над краткосрочными обязательствами	$K_{ОЛ} = \frac{(ДС + КФВ + ДЗ + З)}{КО}$	-
Коэффициент собственной платежеспособности ($K_{СП}$)	Характеризует долю чистого оборотного капитала в краткосрочных обязательствах, т. е. способность предприятия возместить за счет свободных средств, находящихся в обороте	$K_{СП} = ЧОК / КО$	ЧОК – чистый оборотный капитал

Продолжение приложения А

Продолжение таблицы А.1

Показатель и формула	Условные обозначения	Что показывает
Показатели оборачиваемости активов		
<p>Коэффициент оборачиваемости активов</p> $KO_A = \frac{BP}{\bar{A}}$	<p>BP – выручка от реализации товаров (продукции, работ, услуг) без косвенных налогов; \bar{A} – средняя стоимость активов за расчетный период (квартал, год);</p>	<p>Скорость оборота всех активов предприятия, т.е. количество совершенных им оборотов за анализируемый период</p>
<p>Продолжительность одного оборота, дни</p> $P_A = \frac{D}{KO_A}$	<p>D – количество дней в расчетном периоде;</p>	<p>Продолжительность одного оборота всех активов в днях</p>
<p>Коэффициент оборачиваемости внеоборотных активов</p> $KO_{BOA} = \frac{BP}{\overline{BOA}}$	<p>\overline{BOA} – средняя стоимость внеоборотных активов за отчетный период;</p>	<p>Скорость оборота немобильных активов предприятия за анализируемый период</p>
<p>Продолжительность одного оборота внеоборотных активов</p> $P_{BOA} = \frac{D}{K_{BOA}}$	<p>Показывает продолжительность одного оборота ВНА</p>	<p>Продолжительность одного оборота немобильных активов в днях</p>
<p>Коэффициент оборачиваемости оборотных активов</p> $KO_{OA} = \frac{BP}{\overline{OA}}$	<p>\overline{OA} – средняя стоимость оборотных активов за отчетный период;</p>	<p>Скорость оборота мобильных активов за анализируемый период</p>
<p>Продолжительность одного оборота оборотных активов, дни</p> $P_{OA} = \frac{D}{KO_{OA}}$	<p>Показывает продолжительность одного оборота оборотных а</p>	<p>Продолжительность оборота мобильных активов за анализируемый период, т.е. длительность производственного (операционного) цикла предприятия</p>
<p>Коэффициент оборачиваемости запасов</p> $KO_3 = \frac{CPT}{\bar{3}}$	<p>CPT – себестоимость реализации товаров (продукции, работ, услуг); $\bar{3}$ – средняя стоимость запасов за расчетный период;</p>	<p>Скорость оборота запасов (материалов, незавершенного производства, готовой продукции на складе и товаров)</p>
<p>Продолжительность одного оборота запасов, дни</p>	<p>Показывает продолжительность одного оборота запасов</p>	<p>Скорость превращения запасов из материальной в денежную форму</p>

Продолжение приложения А

Продолжение таблицы А.1

Показатель и формула	Условные обозначения	Что показывает
Продолжительность одного оборота дебиторской задолженности, дни $П_{ДЗ} = Д / КО_{ДЗ}$	Показывает продолжительность одного оборота ДЗ	Продолжительность одного оборота дебиторской задолженности
Показатели оборачиваемости собственного капитала		
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала $КО_{СК} = ВР / \overline{СК}$	$\overline{СК}$ – средняя стоимость собственного капитала за расчетный период	Активность собственного капитала
Продолжительность одного оборота собственного капитала, дни $П_{СК} = Д / КО_{СК}$	Показывает продолжительность одного оборота СК	Скорость оборота собственного капитала
Показатели оборачиваемость заемного капитала		
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности $КО_{ЗК} = ВР / \overline{ЗК}$	$\overline{ЗК}$ – средний остаток кредиторской задолженности за расчетный период;	Скорость оборота задолженности предприятия
Продолжительность одного оборота кредиторской задолженности, дни $П_{КЗ} = Д / КО_{КЗ}$	Показывает продолжительность одного оборота КЗ	Период времени, за который предприятие погашает кредиторскую задолженность
Рентабельность реализации продукции		
Рентабельность реализованной продукции $Р_{РП} = П_{Р} / С_{РП} * 100$	$П_{Р}$ - прибыль от реализации товаров; $С_{РП}$ - полная себестоимость реализации продукции (товаров);	Сколько прибыли от реализации продукции приходится на один рубль полных затрат
Рентабельность изделия $Р_{Изд} = П / С * 100$	$П$ - прибыль по калькуляции издержек на изделие (или группу изделий); $С$ – себестоимость изделия по	Прибыль, приходящуюся на один рубль затрат на изделие (группу однородных

	калькуляции издержек;	изделий)
--	-----------------------	----------

Окончание приложения А

Окончание таблицы А.1

Показатель и формула	Условные обозначения	Что показывает
Рентабельность активов (имущества)		
Рентабельность совокупных активов $R_A = \frac{БП}{\bar{A}} * 100$	\bar{A} - средняя стоимость совокупных активов за расчетный период;	Величину прибыли, приходящейся на каждый рубль совокупных активов
Рентабельность внеоборотных активов $R_{BOA} = \frac{БП}{\overline{BOA}} * 100$	\overline{BOA} - средняя стоимость внеоборотных активов за расчетный период;	Величину бухгалтерской прибыли, приходящейся на каждый рубль внеоборотных активов
Рентабельность оборотных активов $R_{OA} = \frac{БП}{\overline{OA}} * 100$	\overline{OA} - средняя стоимость чистого оборотного капитала за расчетный период;	Величину бухгалтерской прибыли, приходящейся на каждый рубль оборотных активов
Рентабельность чистого оборотного капитала $R_{ЧОК} = \frac{БП}{\overline{ЧОК}} * 100$	ЧОК – собственный капитал + долгосрочные обязательства – внеоборотные активы; $\overline{ЧОК}$ - средняя стоимость чистого оборотного капитала за расчетный период;	Величину бухгалтерской прибыли, приходящейся на каждый рубль чистого оборотного капитала
Рентабельность собственного капитала		
$R_{СК} = \frac{ЧП}{\overline{СК}} * 100$	$\overline{СК}$ - средняя стоимость собственного капитала за расчетный период	Величину чистой прибыли, приходящейся на рубль собственного капитала
Рентабельность продаж		
$R_{продаж} = \frac{БП}{ОП} * 100$	ОП – объем продаж	Сколько бухгалтерской прибыли приходится на рубль объема продаж

ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Бухгалтерская годовая отчетность ПАО «МРСК-Сибири» за 2018 г.

Таблица Б.1 – Бухгалтерский баланс ПАО «МРСК-Сибири» на 2018 г.

код	наименование показателя	единицы измерения	2018 г. (1)	2017 г. (2)	2016 г. (3)
АКТИВ					
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
5.1.1.-5.2.2	Нематериальные активы	1110	389 406	486 758	576 710
5.2.2	в т.ч. незаконные операции по приобретению нематериальных активов	1111	-	14 674	209 710
5.2.1.-5.2.2	Результаты исследований и разработок	1120	87 072	35 308	11 644
5.2.2	в т.ч. затраты по незаконным исследованиям и разработкам	1121	62 860	13 085	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
5.3.1.-5.3.6	Основные средства	1150	58 801 059	51 333 090	48 518 897
	земельные участки и объекты природопользования	1151	88 560	91 332	83 231
	здания, машины и оборудование, сооружения	1152	52 576 729	44 804 557	42 428 950
	другие виды основных средств	1153	1 181 472	953 661	678 995
5.3.5	незавершенное строительство	1154	4 537 627	4 720 050	4 374 621
5.3.6	авансы, выданные под капитальное строительство и приобретение основных средств	1155	181 912	335 808	96 336
	сырье и материалы, предназначенные для использования при создании основных средств*	1156	323 758	418 682	856 583
5.3.1	Доходные вложения в материальные ценности	1160	3 965	319	390
5.4.1.-5.4.3	Финансовые вложения	1170	172 260	318 808	324 316
	инвестиции в дочерние общества	1171	60 071	281 987	281 987
	инвестиции в зависимые общества	1172	-	-	-
	инвестиции в другие организации	1173	36 776	36 851	42 359
	займы, предоставленные организациям на срок более 12 месяцев	1174	-	-	-
	прочие финансовые вложения	1175	73 414	-	-
5.7.2	Отложенные налоговые активы	1180	1 962 618	1 728 282	1 351 199
	Прочие внеоборотные активы	1190	454 698	630 726	653 927
	Итого по разделу I	1100	62 001 315	54 433 291	51 437 053
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
5.5.1.-5.5.2	Запасы	1210	1 607 448	2 052 131	2 405 177
	сырье, материалы и другие аналогичные ценности	1211	1 588 756	2 051 089	2 368 745
	затраты в незавершенном производстве	1212	350	-	34 045
	готовая продукция и товары для перепродажи	1213	622	1 042	1 221
	товары отгруженные	1214	17 720	-	1 186
	прочие запасы и затраты	1215	-	-	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	40 504	38 127	22 411
5.6.1.-5.6.4	Дебиторская задолженность	1230	14 530 669	14 958 400	16 150 713
	Платежи по которым ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты	1231	3 414 571	1 921 252	578 543
	покупатели и заказчики	123101	2 773 448	1 684 623	474 403
	векселя к получению	123102	-	-	-
	авансы выданные	123103	6 341	7 258	6 168
	прочая дебиторская задолженность	123104	634 782	229 473	95 974
	Платежи по которым ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты	1232	11 116 098	13 037 148	15 574 170
	покупатели и заказчики	123201	8 356 310	10 425 383	12 888 576
	векселя к получению	123202	-	-	-
	задолженность дочерних и зависимых обществ по дивидендам	123203	-	-	-
	задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал	123204	-	-	-
	авансы выданные	123205	622 017	754 436	454 465
	прочая дебиторская задолженность	123206	1 936 771	1 857 329	2 231 129
5.4.1.-5.4.3	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
	займы, предоставленные организациям на срок менее 12 месяцев	1241	-	-	-
	прочие краткосрочные финансовые вложения	1242	-	-	-
Ф 4	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	117 245	855 215	179 865
	касса	1251	520	477	563
	расчетные счета	1252	106 480	846 143	168 801
	валютные счета	1253	-	-	-
	прочие денежные средства	1254	10 245	8 595	9 301
	Прочие оборотные активы	1260	381 226	800 002	443 577
	Итого по разделу II	1200	16 677 082	18 793 875	19 201 643
	БАЛАНС	1400	78 678 407	73 137 166	70 638 696

Продолжение приложения Б

Окончание таблицы Б1

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря	На 31 декабря	На 31 декабря
			2018 г. (1)	2017 г. (2)	2016 г. (3)
ПАССИВ					
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ					
3.1	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	9 988 619	9 988 619	9 988 619
3.1	Капитал (до регистрации изменений)	1311	-	-	-
3.1	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
5.3.1.5.1.1	Пересчета внеоборотных активов	1340	-	-	-
3.1	Добавочный капитал (без пересчета)	1350	23 179 700	23 179 700	23 179 700
3.1	Резервный капитал	1360	166 869	123 762	123 762
3.1	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	(4 143 918)	(4 577 872)	(5 482 018)
	прошлых лет	1371	(4 992 191)	(5 482 018)	(3 678 408)
	отчетного периода	1372	848 273	904 146	(1 803 610)
	Итого по разделу III	1300	29 193 370	28 714 209	27 810 063
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
5.6.7-5.6.8	Заемные средства	1410	21 169 936	25 489 511	16 751 700
	кредиты банков, подлежащие погашению более, чем через 12 месяцев после отчетной даты	1411	21 169 936	25 489 511	16 751 700
	займы, подлежащие погашению более, чем через 12 месяцев после отчетной даты	1412	-	-	-
5.7.2.	Отложенные налоговые обязательства	1420	3 434 349	2 967 729	2 659 627
5.7.1.	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
5.6.5-5.6.6	Прочие обязательства	1450	88 498	344 313	352 041
	Итого по разделу IV	1400	24 692 783	28 781 553	19 763 368
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
5.6.7-5.6.8	Заемные средства	1510	10 575 271	3 484 085	6 558 140
	кредиты банков, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты	1511	10 575 271	3 484 085	6 558 140
	займы, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты	1512	-	-	-
5.6.5-5.6.6	Кредиторская задолженность	1520	11 738 578	9 300 969	13 412 161
	поставщики и подрядчики	1521	8 587 181	5 119 325	9 300 372
	векселя к уплате	1522	1 901	-	-
	задолженность по оплате труда перед персоналом	1523	616 392	542 073	493 428
	задолженность перед государственными внебюджетными фондами	1524	312 814	290 745	251 967
	задолженность по налогам и сборам	1525	863 136	891 624	1 058 361
	авансы полученные	1526	1 059 582	1 870 925	1 185 287
	задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов	1527	5 761	413	423
	прочая кредиторская задолженность	1528	291 711	585 964	1 122 323
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
5.7.1.	Оценочные обязательства	1540	2 437 052	2 787 527	3 072 672
	Прочие обязательства	1550	41 353	58 623	22 192
	Итого по разделу V	1500	24 792 254	15 641 404	23 065 165
	БАЛАНС	1700	78 878 407	73 137 166	70 638 596

Руководитель

по доверенности от 18.04.2018 № 001/19

Ахилев П.Е.

(расшифровка подписи)



Прощакина С.В.

(расшифровка подписи)

Окончание приложения Б

Таблица Б.2 – Отчет о финансовых результатах ПАО «МРСК-Сибири» за 2018

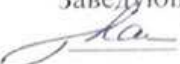
г.

Организация	ПАО "МРСК Сибири"	форма по ОКУД	0/110002
Идентификационный номер налогоплательщика		Дата (число, месяц, год)	31.12.2018
Вид экономической деятельности	Передача электроэнергии и технологическое присоединение к распределительным электросетям	по ОКПО	76749096
Организационно-правовая форма/форма собственности	Публичные акционерные общества/Совместная федеральная и иностранная собственность	ИНН	2460069527
		по ОКВЭД	35.12
		по ОКОПФ/ОКФС	12247 / 31
		по ОКЕИ	384

Единица измерения: тыс. руб.

Пояснения	Наименование показателя	Код	За январь-	За январь-
			декабрь 2018 г.	декабрь 2017 г.
1	2	3	(1)	(2)
	Выручка	2110	55 628 634	51 847 988
	в том числе			
	выручка от передачи электроэнергии	2111	51 364 047	50 835 332
	выручка от техприсоединения	2112	995 150	467 482
	выручка от продажи электроэнергии (мощности)	2114	2 958 313	-
	доходы от аренды	2116	52 824	56 322
	выручка от продажи прочей продукции, товаров, работ, услуг промышленного характера	2117	256 844	484 750
	выручка от продажи прочей продукции, товаров, работ, услуг непромышленного характера	2118	1 456	4 102
2.1.	Себестоимость продаж	2120	(46 654 390)	(43 159 974)
	в том числе			
	себестоимость передачи электроэнергии	2121	(43 572 832)	(42 209 938)
	себестоимость техприсоединения	2122	(419 832)	(311 153)
	себестоимость продажи электроэнергии (мощности)	2124	(2 408 752)	-
	себестоимость услуг аренды	2126	(17 550)	(18 670)
	себестоимость прочей продукции, товаров, работ, услуг промышленного характера	2127	(234 104)	(616 346)
	себестоимость прочей продукции, товаров, работ, услуг непромышленного характера	2128	(1 320)	(3 867)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	8 974 244	8 688 014
2.1.	Коммерческие расходы	2210	(236 101)	(45 162)
2.1.	Управленческие расходы	2220	(3 486 953)	(3 477 129)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	5 249 190	5 165 723
	Доходы от участия в других организациях	2310	3 928	3 550
	Проценты к получению	2320	47 451	48 074
	Проценты к уплате	2330	(2 015 670)	(1 996 995)
5.11.	Прочие доходы	2340	5 024 360	9 205 680
5.11.	Прочие расходы	2350	(6 759 789)	(11 164 658)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	1 549 470	1 261 376
2.3.	Текущий налог на прибыль	2410	(641 988)	(765 886)
2.3.	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	470 314	321 189
2.3.	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	(466 960)	(331 719)
2.3.	Изменение отложенных налоговых активов	2450	328 740	524 141
2.3.	Прочее	2460	79 011	216 234
	Чистая прибыль (убыток)	2400	848 273	904 146

Федеральное государственное автономное
образовательное учреждение
высшего образования
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
Институт управления бизнес-процессами и экономики
Кафедра «Экономика и организация предприятий энергетического
и транспортного комплексов»

УТВЕРЖДАЮ
Заведующий кафедрой
 Е. В. Кашина
«__» ____ 20__ г.

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

38.03.01.03.09 «Экономика предприятий и организаций (энергетика)»

Совершенствование процессов управления дебиторской задолженностью ПАО «МРСК Сибири»

Пояснительная записка

Руководитель	 подпись, дата	доцент, канд. экон.наук	М.Л.Дмитриева
Выпускник	 подпись, дата		В.В. Кузьмина
Нормоконтролер	 подпись, дата		К. А. Мухина

Красноярск 2019