

Федеральное государственное автономное
образовательное учреждение
высшего образования
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Институт экономики, управления и природопользования
Кафедра менеджмента

УТВЕРЖДАЮ
Заведующий кафедрой
_____ С.Л. Улина
подпись инициалы, фамилия
« ____ » _____ 20 __ г.

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА

38.03.02 – Менеджмент
38.03.02.12 – Финансовый менеджмент (в организации)

Управление дебиторской и кредиторской задолженностью в целях улучшения
финансового состояния организации (на примере ООО «Красэнергокомплекс»)

Научный
руководитель _____ канд. экон. наук, доц. О.С. Нагаева

Выпускник _____ А.А. Павловская

Красноярск 2016

Продолжение титульного листа БАКАЛАВРСКОЙ РАБОТЫ по теме
Управление дебиторской и кредиторской задолженностью в целях улучшения
финансового состояния организации (на примере ООО «Красэнергокомплекс»).

Нормоконтролер

подпись, дата

Г. А. Федоткина
инициалы, фамилия

РЕФЕРАТ

Выпускная квалификационная работа по теме «Управление дебиторской и кредиторской задолженностью в целях улучшения финансового состояния организации (на примере ООО «Красэнергокомплекс»)» содержит 78 страниц текстового документа, 25 таблиц, 7 рисунков, 3 приложения, 29 использованных источников.

ДЕБИТОРСКАЯ И КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ,
ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ, ОБОРАЧИВАЕМОСТЬ ДЕБИТОРСКОЙ И
КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ, ЛИКВИДНОСТЬ И
ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТЬ,

Объект исследования – ООО «Красэнергокомплекс».

Предмет исследования – управление дебиторской и кредиторской задолженностью.

Цель исследования заключается в разработке предложений по совершенствованию процесса управления дебиторской и кредиторской задолженностью.

Для достижения этой цели необходимо решить следующие конкретные задачи:

- проанализировать теоретические основы управления дебиторской и кредиторской задолженностью;
- проанализировать показатели финансово-хозяйственной деятельности ООО «Красэнергокомплекс»;
- исследовать специфику дебиторской и кредиторской задолженности ООО «Красноярскэнергокомплекс»;
- предложить мероприятия по оптимизации дебиторской и кредиторской задолженности, применимые конкретно для ООО «Красэнергокомплекс»;
- рассчитать экономический эффект от внедрения предложенных мероприятий.

В результате проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности ООО «Красэнергокомплекс» и дебиторской и кредиторской задолженности, были выявлены проблемы, связанные с процессом управления дебиторской и кредиторской задолженностью.

В итоге был разработан ряд рекомендаций и предложений, которые улучшат финансовое состояние организации:

- 1) Составление кредитной политики организации.
- 2) Постоянный контроль за дебиторской и кредиторской задолженностью.
- 3) Пересмотр договорных отношений с клиентами.
- 4) Реструктуризация дебиторской и кредиторской задолженности.
- 5) Факторинг.

СОДЕРЖАНИЕ

Введение.....	5
1 Теоретические аспекты анализа и управления дебиторской и кредиторской задолженностью организации.....	8
1.1 Понятие и классификация дебиторской и кредиторской задолженности.....	8
1.2 Характеристика ключевых подходов и методов управления дебиторской и кредиторской задолженностью.....	14
1.3 Влияние дебиторской и кредиторской задолженности на финансовую устойчивость организации.....	17
2 Анализ управления дебиторской и кредиторской задолженностью в ООО «Красэнергокомплекс».....	24
2.1 Экономико-организационная характеристика деятельности ООО «Красэнергокомплекс».....	24
2.2 Анализ финансового состояния компании ООО «Красэнергокомплекс».....	Ошибка! Закладка не определена.
2.3 Оценка дебиторской и кредиторской задолженности ООО "Красэнергокомплекс".....	Ошибка! Закладка не определена.
3 Рекомендации по совершенствованию управления дебиторской и кредиторской задолженностью в ООО «Красэнергокомплекс».....	Ошибка! Закладка не определена.
3.1 Предложения по оптимизации дебиторской и кредиторской задолженности в ООО «Красэнергокомплекс».....	Ошибка! Закладка не определена.
3.2 Осуществление контроля за дебиторской и кредиторской задолженностью в организации.....	Ошибка! Закладка не определена.
3.3. Оценка влияния предлагаемых мероприятий на финансовое состояние организации.....	Ошибка! Закладка не определена.
Заключение.....	29
Список используемых источников.....	31
Приложение А.....	Ошибка! Закладка не определена.
Приложение Б.....	Ошибка! Закладка не определена.
Приложение В.....	Ошибка! Закладка не определена.

ВВЕДЕНИЕ

Экономическая эффективность предприятия и финансовое состояние зависит от множества различных факторов, таких как, обеспеченность предприятия собственными или заёмными источниками финансирования, структуры их размещения и рациональности использования. При данной экономической ситуации очень развито предоставление кредитов и отсрочек, поэтому денежные средства организации часто сосредоточены в дебиторской задолженности, а источником финансирования выступает кредиторская задолженность. Поэтому управление дебиторской и кредиторской задолженности на предприятии играет очень важную роль.

Управление дебиторской и кредиторской задолженностями необходимо как при формировании имиджа надежного заемщика, так и с точки зрения обеспечения эффективной текущей деятельности предприятия.

Также важно, чтобы состояние кредиторской задолженности как источника финансовых ресурсов соответствовало требованиям рынка и отвечало потребностям развития предприятия, поскольку недостаточная финансовая устойчивость может привести к неплатёжеспособности предприятия и отсутствию у него средств для развития производства, а избыточная – препятствовать развитию, отягощая затраты предприятия излишними запасами и резервами.

Цель данной работы – разработать рекомендации по управлению дебиторской и кредиторской задолженностью предприятия в целях улучшения финансового состояния.

Основные задачи работы:

- проанализировать теоретические основы управления дебиторской и кредиторской задолженностью;
- проанализировать показатели финансово-хозяйственной деятельности ООО «Красэнергокомплекс»;
- исследовать специфику дебиторской и кредиторской задолженности

ООО «Красноярскэнергокомплекс»;

- предложить мероприятия по оптимизации дебиторской и кредиторской задолженности, применимые конкретно для ООО «Красэнергокомплекс»;

- рассчитать экономический эффект от внедрения предложенных мероприятий.

Объектом исследования является ООО «Красэнергокомплекс».

Предметом исследования является дебиторская и кредиторская задолженность ООО «Красэнергокомплекс».

Руководство ООО «Красэнергокомплекс» ставит перед собой задачу провести оценку состояния предприятия и на его основе постоянно проводить работу, направленную на его улучшение и вывода из предкризисной ситуации.

В процессе работы освещены как теоретические, так и практические вопросы управления дебиторской и кредиторской задолженностью.

Информационной базой исследования являются данные бухгалтерских отчетов за 2013-2015 гг., которые представлены в приложениях выпускной квалификационной работы.

Теоретической основой данной работы являются учебная литература, экономические журналы, газеты и электронные ресурсы.

Работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы и приложений.

В первой главе выпускной квалификационной работы рассматриваются теоретические основы управления дебиторской и кредиторской задолженностью, характеризуются методы управления дебиторской и кредиторской задолженностью, а также определяется воздействие дебиторской и кредиторской задолженности на финансовую устойчивость предприятия.

Во второй главе выпускной квалификационной работы подробно проанализировано управление движением дебиторской и кредиторской задолженности в ООО «Красэнергокомплекс».

В третьей главе, изучаются основные направления управления движением дебиторской и кредиторской задолженности и даются конкретные

управленческие предложения по укреплению финансового состояния предприятия ООО «Красэнергокомплекс».

В заключении подводятся итоги проведенного анализа финансового состояния ООО «Красэнергокомплекс» за 2013-2015 гг. и определяются направления управления движением дебиторской и кредиторской задолженности в ООО «Красэнергокомплекс» в перспективе.

Общий объем работы составил 78 страниц с тремя приложениями.

1 Теоретические аспекты анализа и управления дебиторской и кредиторской задолженностью организации

1.1 Понятие и классификация дебиторской и кредиторской задолженности

Каждая организация ведёт финансово-хозяйственную деятельность, в результате которой возникают расчетные отношения, предполагающие возникновение обоюдных обязательств, связанных с производством и продажей товаров, выполнением работ или оказанием услуг. Помимо этого, возникают расчеты с внебюджетными организациями, налоговыми и федеральными органами, органами социального страхования и обеспечения, прочими юридическими или физическими лицами. Все организации стараются вести деятельность с немедленной оплатой, но высокий уровень конкуренции и непростая экономическая ситуация вынуждают их давать своим клиентам отсрочку платежей, в результате которой и появляется дебиторская задолженность.

Согласно определению, даваемому Гражданским Кодексом РФ «Дебиторская задолженность - это входящие в состав имущества организации имущественные требования к другим лицам, которые являются ее должниками в правоотношениях, возникающих из различных оснований. При принятии к бухгалтерскому учету дебиторская задолженность и обязательства оцениваются в суммах, установленных договором по соглашению сторон, участвующих в сделке».

Дебиторскую задолженность можно классифицировать по трём признакам: экономическому содержанию обязательств, продолжительности (сроку образования) и своевременности оплаты (рисунок 1).

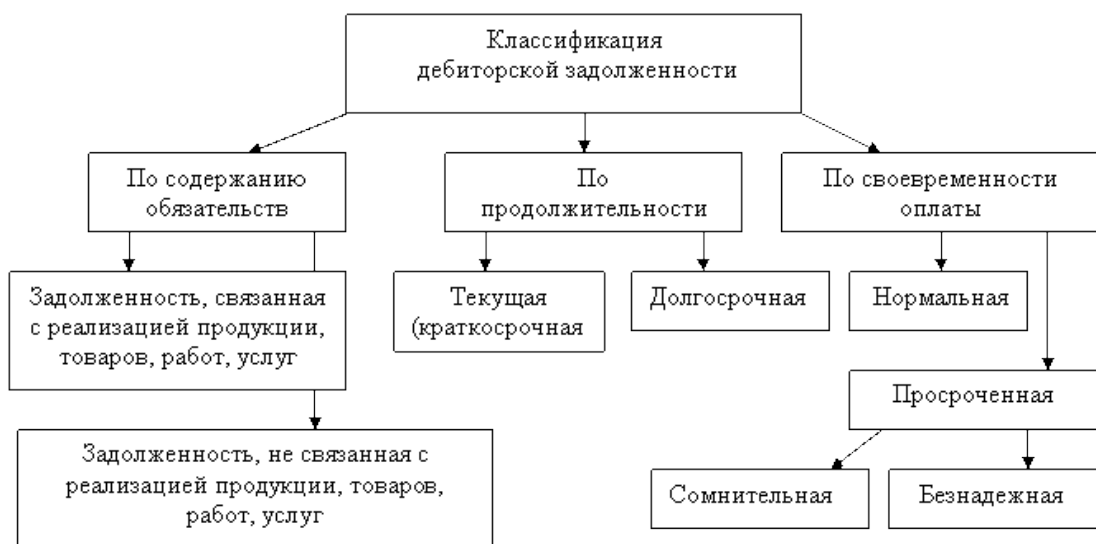


Рисунок 1 - Классификация дебиторской задолженности.

По содержанию обязательств дебиторская задолженность может быть связана с реализацией товаров и услуг, или не связана с ней - задолженность по расчетам с персоналом, выданным авансам, прочая задолженность [8, с. 240].

По срокам погашения дебиторская задолженность может быть текущей (будет погашена в течении одного операционного цикла, обычно равного 12 месяцам) и долгосрочной – срок погашения свыше 12 месяцев [8, с. 242].

По своевременности оплаты дебиторскую задолженность можно подразделить на нормальную (оплаченную вовремя) и просроченную (не оплаченную в срок, предусмотренный договором) [8, с. 245].

Просроченная дебиторская задолженность может быть сомнительной и безнадежной. Налоговым законодательством дано определение сомнительной задолженности: «Сомнительным долгом признается любая задолженность перед налогоплательщиком в случае, если эта задолженность не погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена залогом, поручительством, банковской гарантией.» Согласно Налоговому Кодексу РФ: «Безнадежными долгами (долгами, нереальными ко взысканию) признаются те долги перед налогоплательщиком, по которым истек установленный срок исковой давности, а также те долги, по которым в соответствии с гражданским законодательством обязательство прекращено вследствие невозможности его исполнения, на

основании акта государственного органа или ликвидации организации.» Кредиторская задолженность может быть охарактеризована, как долговые обязательства организации перед другими юридическими или физическими лицами, то есть обязательства организации, появляющиеся в ходе её финансово-хозяйственной деятельности, и не включает в себя долгосрочные и краткосрочные обязательства перед банками.

Кредиторская задолженность может быть классифицирована по трём признакам: экономическому содержанию обязательств, продолжительности (срока предоставления) и возможности выполнения обязательств (рисунок 2).

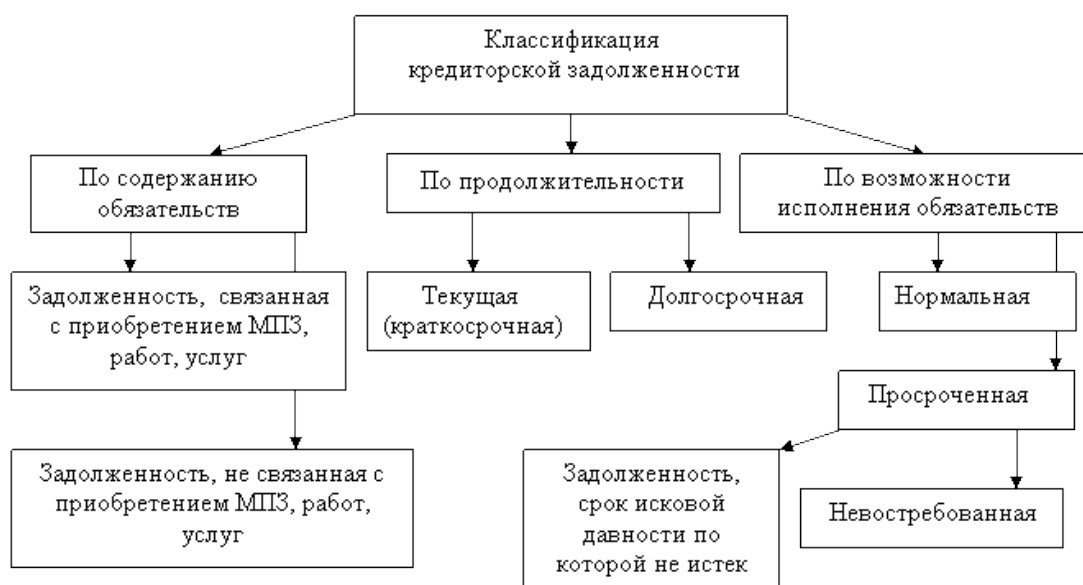


Рисунок 2 - Классификация кредиторской задолженности

По содержанию обязательств кредиторская задолженность может быть связана с приобретением товаров, сырья или услуг и не связана с ним (задолженность перед бюджетом, внутренние задолженности, прочая задолженность).

По продолжительности кредиторская задолженность может быть:

1) Текущая кредиторская задолженность – до 90 дней. Такая задолженность является нормальной и может возникать из-за отсрочки платежа, однако, резкое увеличение текущей задолженности может служить сигналом кризисной ситуации.

2) Краткосрочная кредиторская задолженность – до 1 года. В некоторых случаях данная задолженность может считаться нормальной, однако, если подобные условия не предусмотрены договором и не обговорены сторонами, кредитору необходимо принимать активные действия по работе с должниками.

3) Долгосрочная кредиторская задолженность – от 1 до 3 лет. Данная задолженность считается сомнительным долгом, и требует незамедлительных действий по возвращению хотя бы части долга. Большие суммы долгосрочной кредиторской задолженности у предприятия говорят о нестабильном финансовом состоянии и возможном кризисе.

4) Кредиторская задолженность к списанию – более 3-х лет. Хотя данную задолженность можно списывать, зачастую, она появляется из-за недосмотров и недочётов, поэтому её можно вернуть.

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

Виды задолженности в зависимости от документального подтверждения:

1) Балансовая задолженность. Отображена в балансе организации, но отсутствует как история возникновения, так и документальная база.

2) Задолженность по акту сверки. Существует история возникновения, не подтвержденная первичными документами. Возможно существование первичных документов у кредитора.

3) Задолженность, подтвержденная первичными документами.

4) Вексель, облигация, прочие долговые обязательства. В данном случае задолженность не только подтверждена, но и оформлена в виде бесспорного обязательства. Обычно таким образом оформляют отношения с инвесторами.

5) Судебное решение о взыскании денежных средств. Появление судебного решения определяет возможность принудительного исполнения обязательств.

Кредиторская задолженность по основанию возникновения:

1) Задолженность по заработной плате. В тяжелое для предприятия время возникает и растет весьма стремительно. Невыплата заработной платы может привлечь внимание правоохранительных органов к деятельности предприятия.

2) Начисленные и неоплаченные налоги и сборы. Также могут вызвать интерес правоохранительных органов. Кроме того, это один из самых активных кредиторов, использующих как гражданско-правовые, так и административные методы.

3) Обязательства из кредитных и лизинговых договоров. Кроме того, к данной группе относятся все остальные виды, обеспеченные активами предприятия. Финансовое оздоровление, не предусматривающее погашение этих обязательств, не представляется возможным, так как основным риском при возникновении, кроме возможности банкротства организации в целом, является риск потери активов, непосредственно задействованных в деятельности компании и, соответственно, создающих ее стоимость. Кроме того, ее наличие уменьшает возможность последующего долгового финансирования компании.

4) Задолженность перед стратегическими партнерами. Продолжение либо финансовое оздоровление при ее существовании затруднено, в том числе, в связи с потерей доверия к самой компании со стороны поставщиков, подрядчиков и основных клиентов.

5) Бесспорные обязательства. Задолженность по выплате держателям облигаций, векселей, прочих долговых инструментов, а также иная задолженность, взыскание которой возможно в бесспорном порядке, представляет опасность в связи с небольшим периодом между ее возникновением и принудительным исполнением.

6) Прочая задолженность. В данную группу включена задолженность, представляющая наименьшую опасность и, следовательно, погашаемая в последнюю очередь.

В зависимости от отношений кредитора и организации существует [14, с. 25]:

1) Кредиторская задолженность перед аффилированными лицами. Контролируется обычно самим предприятием, либо его собственниками, и, соответственно, несет минимальную угрозу для компании. Кроме того, при финансовом оздоровлении дает право голоса собственникам на собрании кредиторов.

2) Задолженность перед зависимыми кредиторами (поставщики, подрядчики). Учитывая заинтересованность кредиторов в дальнейшем сотрудничестве, указанная задолженность не представляет особой опасности для организации.

3) Обязательства перед лояльными кредиторами. Может являться источником краткосрочного финансирования организации. Необходимо при этом учитывать возможности и потребности таких кредиторов, так как при необходимости срочного возврата возможны конфликты. Если на предприятии осуществляется финансовое оздоровление, такие кредиторы конструктивно в нем участвуют.

4) Нейтральная задолженность. Необходимо обслуживать такие обязательства в строгом соответствии с договорными условиями.

5) Задолженность перед кредиторами, заинтересованными в ее скорейшем погашении и совершающими действия в данном направлении. При наличии свободных денежных средств задолженность должна быть погашена.

6) Задолженность перед агрессивными кредиторами. Несет с собой риски потери активов компании. Повышенная рискованность. Задолженность необходимо погасить в кратчайшие сроки с использованием любых средств организации. При жесткой позиции таких кредиторов финансовое оздоровление организации затруднено.

7) Задолженность перед специализированными организациями в сфере взыскания и поглощений. Компании следует не допускать появления такой задолженности, а в случае появления немедленно предпринимать меры по

защите активов и параллельно к погашению задолженности, в том числе путем привлечения заемных средств.

Кредиторская задолженность является источником покрытия дебиторской. Поэтому при анализе финансово-экономического состояния организации следует обратить внимание, в первую очередь, на соотношение между ними. Хотя при нынешних экономических условиях и инфляции, стимулирующей отсрочку платежей, организации выгодна ситуация, когда кредиторская задолженность растёт, а дебиторская уменьшается.

1.2 Характеристика ключевых подходов и методов управления дебиторской и кредиторской задолженностью

Систему управления дебиторской и кредиторской задолженностью можно разделить на два крупных блока:

- 1) кредитная политика, позволяющая максимально эффективно использовать задолженность как инструмент увеличения продаж;
- 2) комплекс мер, направленных на снижение риска возникновения просроченной или безнадежной дебиторской задолженности.

Формирование кредитной политики начинается с определения максимально допустимого размера дебиторской задолженности для компании и для каждого контрагента (кредитный лимит). Рассчитывая эти показатели, предприятие должно ориентироваться на свою стратегию, т.к. увеличение доли рынка требует большего кредитного лимита, чем удержание своей рыночной доли и накопление денежных средств. При этом нужно поддерживать достаточную ликвидность компании и учитывать кредитный риск.

Вместе с тем, для каждого предприятия важно:

- не допускать необоснованного увеличения дебиторов и суммы их долгов;
- избегать дебиторской задолженности с высокой степенью риска;
- вовремя выставлять платежные счета, следить за сроками их оплаты;
- своевременно, совместно с юридическими службами предприятия,

принимать меры по истребованию просроченной дебиторской задолженности.

В то же время, необходимо постоянно отслеживать расчеты с кредиторами и своевременно погашать возникшую кредиторскую задолженность. В противном случае предприятие может потерять доверие своих поставщиков, банков и других кредиторов, а также будет вынуждено оплачивать штрафные санкции по задержке расчетов с контрагентами.

Необходимо понимать, что дебиторская и кредиторская задолженность являются базовыми составляющими бухгалтерского баланса предприятия, возникновение которых обусловлено несовпадением даты появления обязательств с датой платежа по ним.

От постоянного и правильного учета и контроля уровня дебиторской и кредиторской задолженностью зависит структура активов и пассивов баланса организации, а также более точное определение прибыли к налогообложению. Это еще раз подтверждает необходимость своевременного и достоверного управления задолженностями предприятия.

Управление дебиторской и кредиторской задолженностью направлено на укрепление финансового состояния предприятия.

Основные направления управления условно можно разделить на две категории: общие и частные. К общим направлениям относятся:

- организация системы постоянного учёта за дебиторской и кредиторской задолженности по каждому дебитору и кредитору задолженности по каждому дебитору и кредитору;

- систематическое проведение учёта дебиторской и кредиторской задолженности, целью которого является проверка достоверности этих обязательств, целесообразности и эффективности использования;

- определение внутренних и внешних причин, оказавших влияние на величину, структуру, динамику дебиторской и кредиторской задолженности, проведение оценки эффективности и влияния принятых мер на финансовое состояние предприятия, формирование соответствующих выводов и прогнозов [30, с. 27].

Задачами частного направления являются:

- снижение уровня дебиторской задолженности до критического размера или размера кредиторской задолженности;
- особое внимание управление дебиторской задолженности, так как она иммобилизует денежные средства;
- своевременное погашение собственных долгов, чтобы не допускать просрочек и штрафных санкций;
- привлечение клиентов коммерческим кредитом. Необходимо очень серьёзно подходить к данному вопросу: тщательно отбирать клиентов, которым будет предоставлен коммерческий кредит, рассчитывать экономическую эффективность данного кредита и постоянно отслеживать платежи по ним;
- создание резерва по сомнительным долгам;
- проведение совместной работы бухгалтерских подразделений, осуществляющих контроль за движением дебиторской и кредиторской задолженности, с юридическими службами предприятия, направленной на своевременное принятие мер воздействия на недобросовестных и (или) неплатежеспособных контрагентов.

Работа по возврату долгов от дебиторов может включать следующие меры:

- подготовка и направление мотивированных претензий просрочившим дебиторам, тем самым осуществление возможности прерывания течения срока исковой давности (в случае признания должником долга или его части);
- подготовка и направление искового заявления в арбитражный суд к должнику, не признающему долг, о взыскании задолженности и предусмотренных договором или законом штрафных санкций;
- в случае неспособности дебитора погасить свой долг видится целесообразным предъявить иск о несостоятельности.

При условии, что управление задолженностью предприятия построено в соответствии с вышеприведенными направлениями, механизм контроля за движением дебиторской и кредиторской задолженности способствует

укреплению финансового состояния предприятия, а именно: росту объема продаж путем предоставления коммерческого кредита и, следовательно, росту прибыли и повышение конкурентоспособности с помощью отсрочки платежа;

Таким образом, если деятельность предприятия направлена, прежде всего, на повышение и укрепление своего финансового благосостояния, управлению дебиторской и кредиторской задолженностью в системе бухгалтерского и управленческого учета предприятия должно уделяться особое внимание.

Анализ и контроль за движением дебиторской задолженностью являются одним из важнейших факторов максимизации нормы прибыли, увеличения ликвидности, кредитоспособности и минимизации финансовых рисков. Правильно разработанная стратегия контролирования кредиторских долгов позволяет своевременно и в полном объеме выполнять обязательства перед клиентами, что способствует созданию репутации надежного и ответственного предприятия [4, с. 210].

1.3 Влияние дебиторской и кредиторской задолженности на финансовую устойчивость организации

Согласно Федерального Закона РФ «О бухгалтерском учете», в число основных задач бухгалтерского учета входит предотвращение отрицательных результатов хозяйственной деятельности организации и выявление внутрихозяйственных резервов обеспечения ее финансовой устойчивости.

На финансовое состояние организации оказывают влияние как размеры балансовых остатков дебиторской и кредиторской задолженности, так и период оборачиваемости каждой из них [33, с. 124].

Остатки дебиторской и кредиторской задолженности, числящиеся на балансе организации, могут стать лишь информационной базой для исследования влияния расчетов с дебиторами и кредиторами на финансовое состояние организации. Превышение дебиторской задолженности над

кредиторской может говорить о высоком значении коэффициента общей ликвидности. Так же это может означать, что кредиторская задолженность оборачивается быстрее, чем дебиторская. В течение определенного периода дебиторская задолженность превращается в денежные средства через более длительные временные интервалы, чем интервалы, когда организации необходимы денежные средства для своевременной уплаты кредиторской задолженности. Соответственно в обороте возникает недостаток денежных средств, требующий привлечения дополнительных источников финансирования, например, банковские кредиты или просроченная кредиторская задолженность.

Таким образом, оценка влияния балансовых остатков дебиторской и кредиторской задолженности на финансовое состояние организации должна осуществляться с учетом уровня платежеспособности (коэффициента общей ликвидности) и соответствия периодичности превращения дебиторской задолженности в денежные средства периодичности погашения кредиторской задолженности [22, с. 19].

Непосредственно финансовая устойчивость является отражением стабильного превышения доходов над расходами, обеспечивает свободное маневрирование денежными средствами организации и путём их эффективного использования способствует бесперебойному процессу производства и реализации продукции. Финансовая устойчивость отражает соотношение собственных и заёмных средств, темпы накопления собственных средств, в результате текущей и финансовой деятельности, соотношение мобильных и иммобилизованных средств организации, достаточное обеспечение материальных оборотных средств собственными источниками. Поэтому финансовая устойчивость формируется в процессе всей производственно-хозяйственной деятельности и является главным компонентом общей устойчивости организации [20, с. 127].

Известно, что формирование оборотных средств организации происходит за счет собственных и заемных источников. Средства и источники средств

находятся в постоянном кругообороте - деньги превращаются в сырье и материалы, которые становятся готовой продукцией в ходе производственного процесса, и которая после 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 организации. В свою очередь, стабильность и эффективность работы организации во многом зависит от её способности погашать свои текущие и долгосрочные обязательства, а также вовремя получать причитающиеся ей средства, возникшие в результате реализации продукции, услуг и пр., чтобы обеспечивать непрерывность воспроизводственного цикла. То есть стабильность и эффективность организации зависит от степени платежеспособности и кредитоспособности организации.

Платёжеспособность и кредитоспособность является одними из форм проявления финансовой устойчивости.

Анализ финансовой устойчивости предприятия на ту или иную дату позволяет ответить на вопрос: насколько рационально организация управляла своими финансовыми ресурсами в течение периода, предшествующего этой дате.

Важно, чтобы состояние финансовых ресурсов соответствовало рыночным требованиям и потребностям развития организации, так как недостаток финансовой устойчивости может привести к неплатёжеспособности организации и отсутствию у нее средств для продолжения и развития деятельности, а избыточная финансовая устойчивость может препятствовать развитию, отягощая затраты организации излишними запасами и резервами [46, с. 178].

Таким образом, одной из внешних форм проявления финансовой устойчивости организации является её платёжеспособность, то есть способность своевременно выполнять все свои денежные обязательства, вытекающие из торговых, кредитных и иных операций платёжного характера.

В рамках внутреннего анализа осуществляется углублённое исследование финансовой устойчивости организации на основе построения баланса неплатёжеспособности, включающего следующие взаимосвязанные группы показателей:

1) Общая величина неплатежей:

- просроченная задолженность по ссудам 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 акцепта;
- иммобилизация оборотных средств в капитальное строительство, в задолженность работников по полученным ими ссудам, а также расходы, не перекрытые средствами специальных фондов и 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.

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 необходимые показатели в динамике.

Другим проявлением динамической устойчивости служит её кредитоспособность. Так, высшей формой устойчивости организации является его способность развиваться в условиях внутренней и внешней среды. Для этого организация должна обладать гибкой структурой финансовых ресурсов и при необходимости иметь возможность привлекать заёмные средства, то есть быть кредитоспособной. Организация является кредитоспособной, если у неё существуют предпосылки для получения кредита и способность своевременно возратить взятую ссуду с уплатой причитающихся процентов за счёт прибыли или других финансовых ресурсов.

За счёт прибыли организация не только повышает свои обязательства перед бюджетом, банками, другими организациями, но и инвестирует средства в капитальные затраты. Для поддержания финансовой устойчивости важен не только рост абсолютной величины прибыли, но и её уровня относительно вложенного капитала или затрат организации, то есть рентабельности. Необходимо также помнить, что высокая прибыльность связана и с более высоким риском, а это означает, что вместо получения дохода организация может понести убытки и даже стать неплатёжеспособной.

Таким образом, можно сказать, что финансовая устойчивость - это комплексное понятие, означающее такое состояние финансовых ресурсов организации, их распределение и использование, которое гарантирует и обеспечивает развитие организации на основе роста прибыли и капитала при сохранении платёжеспособности и кредитоспособности в условиях допустимого уровня риска [35, с. 503].

В этой связи анализ дебиторской и кредиторской задолженности является важной частью финансового анализа в организации и позволяет выявлять не только показатели текущей (на данный момент времени) и перспективной платёжеспособности организации, но и факторы, влияющие на их динамику, а

также оценивать количественные и качественные тенденции изменения финансового состояния организации в будущем, так как задолженность по платежам может существенно деформировать структуру оборотных средств организации. Так, если в составе оборотных активов преобладает дебиторская задолженность, то организация либо должна привлекать банковский кредит по высоким ставкам, либо останавливаться в ожидании уплаты причитающихся ему долгов, а если в структуре формирования источников оборотных активов преобладает кредиторская задолженность, организация зачастую вынуждена прибегать к разнообразным не денежным формам расчетов (бартер и пр.), подвергаться разного рода штрафным санкциям.

К непосредственным задачам анализа дебиторской и кредиторской задолженности относятся следующие:

- точный, полный и своевременный учет движения денежных средств и операций по их движению, контроль за соблюдением кассовой и платежно-расчетной дисциплины;

- определение структуры кредиторской и дебиторской задолженности по срокам погашения, по виду задолженности, по степени обоснованности задолженности, определение состава и структуры просроченной дебиторской и кредиторской задолженности, ее доли в общем объеме дебиторской и кредиторской задолженности;

- выявление структуры данных по поставщикам по неоплаченным расчетным документам, поставщикам по просроченным векселям, поставщикам по полученному коммерческому кредиту, установление их целесообразности и законности;

- выявление объемов и структуры задолженности по векселям, по претензиям, по выданным и полученным авансам, по страхованию имущества и персонала, задолженности, возникающей вследствие 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 неправильного перечисления или получения авансов и платежей по бестоварным счетам и т.п. операциям;

- определение правильности расчетов с работниками по оплате труда, с поставщиками и подрядчиками, с другими дебиторами и кредиторами и выявление резервов погашения имеющейся задолженности по обязательствам перед кредиторами, а также возможностей взыскания долгов (посредством денежных или не денежных расчетов или обращения в суд) с дебиторов.

В заключении первой главы хотелось бы отметить, что проблема управления дебиторской и кредиторской задолженностью является одной из центральных проблем современного экономического анализа деятельности предприятия.

Дебиторская задолженность - сумма долгов, причитающихся предприятию, организации или учреждению от юридических или физических лиц в итоге хозяйственных взаимоотношений с ними. Источником покрытия дебиторской задолженности являются отвлеченные из оборота собственные средства. Возникновение дебиторской задолженности при системе безналичных расчетов представляет собой объективный процесс хозяйственной деятельности предприятия.

Уровень дебиторской задолженности определяется многими факторами: вид продукции, емкость рынка, степень насыщенности рынка данной продукцией, принятая на предприятии система расчетов и др. Последний фактор особенно важен для финансового менеджера.

Кредиторская задолженность возникает при покупке "в кредит" или при займах различного рода. Краткосрочные кредиты включаются в текущие обязательства в балансе; эти кредиты должны быть оплачены в течение года. Если покупки в кредит являются причиной задолженности, то используют рубрику "коммерческая кредиторская задолженность". Долгосрочные кредиты - те, которые не оплачены в течение года.

Экономическая сущность кредиторской задолженности состоит в том, что это не только часть имущества организации, как правило денежные средства,

но и товарно-материальные ценности, например в обязательствах по товарному кредиту. Как правовая категория кредиторская задолженность - особая часть имущества организации, являющаяся предметом обязательных правоотношений между организацией и ее кредиторами. Организация владеет и пользуется кредиторской задолженностью, но она обязана вернуть или выплатить данную часть имущества кредиторам, которые имеют права требования на нее. Данная часть имущества суть долги организации, чужое имущество, чужие денежные средства, находящиеся во владении организации-должника.

2 Анализ управления дебиторской и кредиторской задолженностью в ООО «Красэнергокомплекс»

2.1 Экономико-организационная характеристика деятельности ООО «Красэнергокомплекс»

Компания «Красэнергокомплекс» с 1998г. осуществляет свою деятельность на рынке электротехнической продукции Сибирского Федерального округа и является одним из самых динамично развивающихся предприятий в этом направлении. Многолетний опыт работы, современный офисный и складской комплекс, установившиеся долгосрочные отношения со многими ведущими кабельными и электротехническими заводами РФ и ближнего зарубежья позволяют обеспечивать оперативность и бесперебойность поставок продукции лучшего качества в кратчайшие сроки по самым оптимальным ценам.

ООО «Красэнергокомплекс» предлагает комплексное снабжение промышленных предприятий, строительных и торговых организаций кабельно-проводниковой продукцией, низковольтным оборудованием, светотехническими и электроустановочными изделиями.

Являясь представителем крупнейших Российских заводов-производителей, таких как ОАО «ДЗНВА», ОАО «Севкабель», ОАО Амурский

кабельный завод, ЗАО «Сибкабель», тесно сотрудничая с ОАО «Электрокабель» и другими заводами-производителями, ООО «Красэнергокомплекс» обладает широким ассортиментом:

- кабельно-проводниковая продукция;
- светильники, лампы, пускорегулирующие устройства;
- автоматы, контакторы, магнитные пускатели;
- трансформаторы;
- щитовое оборудование;
- электроустановочное оборудование.

ООО «Красэнергокомплекс» работает на рынке B2B, предоставляя оптовые продажи другим коммерческим и некоммерческим организациям. Динамическое развитие позволило не только расширить географию поставок продукции далеко за пределы Красноярского края, но и стать постоянным и надежным партнером таких крупнейших предприятий федерального уровня как: ОАО НК «Роснефть», ОАО «РусГидро», «Красноярская ГЭС», «Саяно-Шушенская ГЭС», ТР МУП «Туруханскэнерго», «Сибцветметэнерго», «Красноярский жилищно-коммунальный комплекс».

Миссия ООО «Красэнергокомплекс» - Оптимальные решения для Вашего бизнеса.

ООО «Красэнергокомплекс» - компания призванная помогать Организациям в вопросах электротехники. По мере развития компании, была сформирована стратегия торговли, которая позволяет полностью удовлетворить потребности клиента:

- поставки широкого ассортимента качественного электротехнического оборудования;
- поставки от производителей;
- комплексное снабжение (не нужно искать нескольких поставщиков);
- мгновенная комплектация заявки;
- доставка товара;
- экстренная доставка по звонку;

- радушное отношение;
- расширенная система скидок;
- индивидуальный подход к клиенту;
- отсрочка платежа;
- качественное партнерство.

Так как ООО «Красэнергокомплекс» является торговой организацией, основными бизнес-процессами являются «продажи», «снабжение» и «хранение».

Блок «Продажи».

В организации имеется отдел продаж, который занимается привлечением, ведением и удержанием клиентов. Стратегия продаж и организации в целом направлена на построение долгосрочных отношений с клиентом, именно поэтому отдел продаж является ключевым звеном. Все менеджеры по продажам имеют большой опыт работы и талант продаж. За каждым клиентом с первым его приходом в фирму закрепляется определённый менеджер, который курирует его и его заказы, от самого начала и до конца. С клиентами выстраиваются тёплые, дружеские отношения, менеджер предугадывает потребности клиента и периодически выходит с ним на связь. Для удобства клиентов и полного обеспечения их необходимой продукцией для ведения бизнеса, номенклатура продаваемых товаров очень разнообразна, вплоть до канцтоваров и товаров бытового назначения. Так же, некоторые клиенты могут включить в свой заказ товар, которого нет в ассортименте организации, но его личный менеджер по продажам, делая всё для удобства клиента, находит необходимый товар по наилучшей цене. Привлечение новых клиентов в данной отрасли происходит очень проблематично, т.к. организации уже умеют дело с конкурирующими поставщиками, тогда менеджеры используют различные выгодные условия, такие как система скидок, рассрочки и дополнительного сервиса.

В данный момент в организации происходит разработка и внедрение интернет-продаж, которая позволит увеличить спектр предоставляемых услуг, расширить клиентскую базу и упростить систему заказа для клиентов.

Блок «Снабжение».

Отдел снабжения тесно связан с отделом продаж, так как именно от них они получают заявки на закупки и после этого ищут наилучшие варианты соотношения цены, качества и времени доставки среди реестра поставщиков. Номенклатура продаваемой продукции насчитывает более 26 тысяч единиц различного товара, начиная от гайки и заканчивая электроподстанцией, именно поэтому «Красэнергокомплекс» работает одновременно с огромным количеством поставщиков, на отделе снабжения лежит обязанность за формирование и комплектацию заказа от нескольких поставщиков одновременно, чтобы в оговоренный с клиентом срок, он получил всё необходимое. Так же, отдел снабжения ежемесячно производит анализ проданной продукции и определяет, какие товары и в каком количестве должны всегда быть в наличии на складе.

Блок «Хранение».

Организация располагает своими складскими помещениями, находящимися в том же месте, что и офис. На складе всегда хранится самая ходовая продукция для её быстрой доставки клиенту. Так же, свободные складские мощности необходимы для хранения товара на момент формирования заказа (от различных поставщиков) и до её отгрузки конечному потребителю. Работая без предоплаты и, в частых случаях, являясь лишь торговым агентом других производителей, ООО «Красэнергокомплекс» нередко сталкивается с риском отказов от заказа, тогда непроданная продукция хранится на складе до тех пор, пока её не приобретут, но из-за огромной номенклатуры данный шанс не велик. По истечению определённого срока, товар признаётся неликвидным, уценяется и сбывается в местные электротехнические магазины для освобождения складских помещений и высвобождения денежных средств из оборота.

ООО «Красэнергокомплекс» является развивающейся торговой компанией и её коллектив на сегодняшний день составляет 26 человек, включающий в себя директора, отдел продаж, отдел снабжения, бухгалтерию и работников склада, функционирующих на основе линейной структуры организации (рисунок 3).

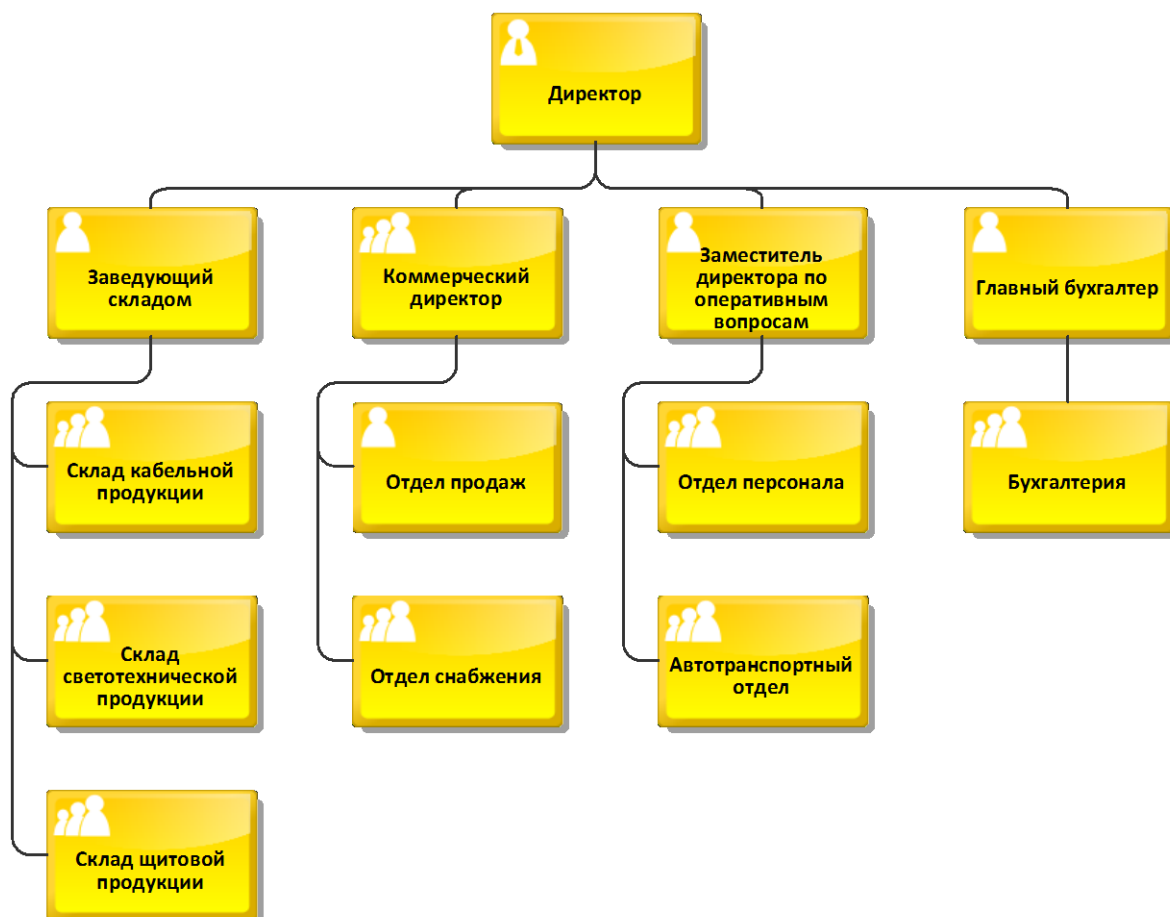


Рис. 3 – Организационная структура ООО «Красэнергокомплекс»

Таким образом, в данном параграфе была описана основная экономико-организационная характеристика ООО «Красэнергокомплекс», которая позволит получить более точное представление о принципах деятельности компании.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В данной выпускной квалификационной работе рассмотрена тема управления дебиторской и кредиторской задолженностью.

Управление дебиторской задолженностью – оптимизация системы расчетов с клиентами, для получения своевременной оплаты предоставленных товаров и услуг. Управление кредиторской задолженностью - оптимизация суммы обязательств организации перед другими юридическими и физическими лицами. Управление кредиторской задолженностью необходимо, так как она влияет на финансовое состояние организации, её платежеспособность и деловую репутацию. Управление дебиторской и кредиторской задолженности должно происходить взаимосвязано, так как кредиторская задолженность покрывает средства, отвлечённые в дебиторской задолженности, а дебиторская задолженность является гарантом покрытия текущих обязательств перед кредиторами.

В первой главе проведенной работы раскрыты понятия дебиторской и кредиторской задолженности, рассмотрены их классификации. Особое внимание уделено характеристике ключевым подходам и методам управления дебиторской и кредиторской задолженностью и тому, как они влияют на финансовое состояние организации.

Во второй главе на основе аналитических данных отчетности ООО «Красэнергокомплекс» проведён анализ финансово-хозяйственной деятельности, где особое внимание уделяется составу и структуре дебиторской и кредиторской задолженности. Анализ выявил, что на предприятии существует недостаток свободных денежных средств, в связи с медленной оборачиваемостью дебиторской задолженности, однако, она покрывается кредиторской задолженностью, размеры которой слишком велики. Также, в структуре дебиторской и кредиторской задолженности выявлены безнадежные долги. Все это оказывает отрицательное влияние на финансовую устойчивость предприятия, его платежеспособность и ликвидность.

Третья глава посвящена разработке мероприятий по уменьшению дебиторской и кредиторской задолженности. Рассмотрены различные способы и мероприятия, позволяющие сократить уровень дебиторской и кредиторской задолженности на предприятии. В качестве возможных вариантов по уменьшению задолженности на предприятии предложены различные методы реструктуризации задолженности, изменение системы расчетов с клиентами, их тщательный отбор и, конечно же, обязательный контроль за дебиторской и кредиторской задолженностью. Рассчитана эффективность предложенных мероприятий и выявлена экономическая выгода предприятия.

СПИСОК ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Абрютина, М. С. Экспресс-анализ финансовой отчетности : методическое пособие / М. С. Абрютина. - Москва : Дело и Сервис, 2013. - 256 с.
2. Анализ финансовой отчетности : учебное пособие / Е. И. Бородина [и др.]; ред. О. В. Ефимова, ред. М. В. Мельник. - 2-е изд., испр. и доп. - Москва : ОМЕГА-Л, 2011. - 450 с.
3. Бабаев Ю. А. Бухгалтерский учет : учебник для бакалавров / Ю. А. Бабаев, А. М. Петров, Л. А. Мельникова ; под ред. Ю. А. Бабаев. - Изд. 5-е, перераб. и доп. - Москва : Проспект, 2015. - 424 с.
4. Балабанов, И. Т. Финансовый анализ и планирование хозяйствующего субъекта : производственно-практическое издание / И. Т. Балабанов. - 2-е изд., доп. - Москва : Финансы и статистика, 2012. - 208 с.
5. Белолипецкий В. Г. Финансы фирмы : курс лекций / В. Г. Белолипецкий. - Москва : ИНФРА-М, 2011. - 298 с.
6. Бланк И. А. Основы финансового менеджмента : в 2-х т. / И. А. Бланк. - 4-е изд., стер. - Москва : Омега, 2012 - Т. 1. - 2012. - 653 с.
7. Бухгалтерский учет : учебник / И. И. Бочкарева, В. А. Быков ; под ред. Я. В. Соколов. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва : Проспект, 2015. - 771 с.
8. Вахрин, П. И. Финансы : учебник для вузов / П. И. Вахрин, А. С. Нешиной. - 3-е изд., перераб. и доп. - Москва : Дашков и К, 2013. - 532 с.
9. Горемыкин В. А. Планирование на предприятии : учебник / В. А. Горемыкин. - 7-е изд., перераб. и доп. - Москва : Юрайт, 2012. - 695 с.
10. Грузинов В. П. Экономика предприятия : учебное пособие / В. П. Грузинов, В. Д. Грибов. - 2011.
11. Ермолович Л. Л. Анализ хозяйственной деятельности предприятия : учебное пособие / Л. Л. Ермолович. - Минск : Книжный Дом, 2013. - 228 с.
12. Жиделева В. В. Экономика предприятия : учебное пособие / В. В. Жиделева, Ю. Н. Каптейн. - 2011.

13. Зайцев, Н. Л. Экономика, организация и управление предприятием : учебное пособие / Н. Л. Зайцев. - 2-е изд., доп. - Москва : ИНФРА-М, 2011. - 454 с.
14. Звягин. С. А. Анализ дебиторской задолженности для целей бухгалтерской экспертизы // Бухгалтерский учет, 2013. – №10. – с. 76 – 79.
15. Ивашкевич В. Б. Бухгалтерский управленческий учет : учебник / В. Б. Ивашкевич. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва : Магистр : ИНФРА-М, 2011. - 574 с.
16. Карасева И. М. Финансовый менеджмент : учебное пособие / И. М. Карасева, М. А. Ревякина ; под ред. Ю. П. Анискин. – 2012.
17. Касимова Л. И. Методы управление дебиторской и кредиторской задолженности в целях финансового оздоровления предприятия [Электронный ресурс] // Режим доступа - www.konf.strbsu.ru – 2011.
18. Ковалев В. В. Основы теории финансового менеджмента : учебно-практическое пособие / В. В. Ковалев. - Москва : Проспект, 2016. - 537 с.
19. Ковтун С. Л. Кредитная политика предприятия как основа управления дебиторской задолженностью // Управленческий учет и финансы. –2011. –№2
20. Кондраков Н. П. Бухгалтерский учет (финансовый и управленческий) : учебник / Н. П. Кондраков. - 5-е изд., перераб. и доп. - Москва : ИНФРА-М, 2016. - 584 с.
21. Крейнина М. Н. Финансовый менеджмент : учебное пособие / М. Н. Крейнина – 2011.
22. Мездриков Ю. В. Методология и организация учета и анализа оборотного капитала предприятий : автореферат диссертации / Ю. В. Мездриков ; Саратов. гос. социал.-эконом. ун-т. - Саратов, 2013. - 34 с.
23. Официальный сайт ООО «Красэнергокомплекс». Режим доступа URL: <http://www.kraskompleks.ru>.
24. Поздняков А. В. Анализ задолженностей коммерческих организаций / учебное пособие – Санкт-Петербург : Питер, 2013. – 333с.
25. Савицкая Г. В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности

- предприятия : учебник / Г. В. Савицкая. - 6-е изд., перераб. и доп. - Москва : НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 607 с.
26. Сапожникова, Н. Г. Бухгалтерский учет : электронный учебник / Н. Г. Сапожникова. - Москва : КноРус, 2012. - 1 эл.
27. Теория бухгалтерского учета : учебник / М. В. Мельник и др. ; под общ. ред. Е. А. Мизиковского, М. В. Мельник. – 2013.
28. Федорова, Е. А. Прогнозирование финансовых кризисов: методы, модели, индикаторы : монография / Е. А. Федорова, И. Я. Лукасевич. - Москва : Вузовский учебник ; Москва : ИНФРА-М, 2015. - 151 с.
29. Шеремет А. Д. Теория экономического анализа : учебник / А. Д. Шеремет. - 3-е изд., доп. - Москва : ИНФРА-М, 2011. - 352 с.