

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

Торгово-экономический институт

Кафедра бухгалтерского учета, анализа и аудита

УТВЕРЖДАЮ  
Заведующий кафедрой  
\_\_\_\_\_ А.Т. Петрова

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2017 г.

## МАГИСТЕРСКАЯ ДИССЕРТАЦИЯ

«Совершенствование методики анализа дебиторской задолженности  
коммерческой организации»

Направление 38.04.01 «Экономика»  
Магистерская программа 38.04.01.11 «Бизнес-аналитик»

Научный руководитель

к.э.н., доцент О.Ю.Дягель

Выпускник

М. В. Першина

Нормоконтролер

О.Ю.Дягель

Рецензент

Главный бухгалтер ООО  
«SKODA», Е. В. Быковская

Красноярск 2017

## СОДЕРЖАНИЕ

Введение.....	3
1 Теоретические основы анализа дебиторской задолженности.....	7
1.1 Дебиторская задолженность: понятие и классификация.....	7
1.2 Цель, задачи анализа дебиторской задолженности и нормативно-законодательная основа ее формирования.....	12
1.3 Систематизация факторов, влияющих на возникновение дебиторской задолженности и инструменты управления ими.....	18
2 Современное состояние методического обеспечения анализа дебиторской задолженности.....	27
2.1 Организационно-экономическая характеристика предприятия.....	27
2.2 Обзор методик анализа дебиторской задолженности .....	42
2.3 Опыт применения ABC - анализа при оценке дебиторской задолженности.....	50
3 Совершенствование методики анализа дебиторской задолженности на основе применения ABC-анализа.....	55
3.1 Методика анализа дебиторской задолженности на основе ABC-анализа.....	55
3.2 Анализ дебиторской задолженности предприятия на основе применения ABC – анализа.....	62
3.3 Рекомендации по улучшению состояния дебиторской задолженности предприятия и оценка их эффективности.....	69
Заключение .....	77
Список использованных источников.....	81
Приложения А-Д.....	85-97

## ВВЕДЕНИЕ

Как известно, состояние дебиторской задолженности оказывает существенное влияние на мощность денежных потоков предприятия, что определяет значимость решения задач эффективного управления ею. В свою очередь, это зависит от состояния методического обеспечения финансового анализа дебиторской задолженности на предприятии. Современные аналитические инструменты ее оценки должны обеспечивать финансовый менеджмент достоверной и объективной информацией, необходимой для выбора способа оказания управленческого воздействия на улучшение состояния расчетов с дебиторами. Возможным вариантом для этого рассматривается ABC - анализ, широко ранее применяемый при управлении запасами и затратами.

Методики анализа дебиторской задолженности приводились у таких авторов как Н.А Соколова, Е.А. Сурикова. Н. А. Соколова считает, что анализ и контроль за состоянием расчетов может вкачать в себя ранжирование задолженности по срокам ее возникновения и погашения, тем не менее, она не затрагивает анализ объема и качества обязательств, которые являются важной частью системы управления. Напротив, Е.А Сурикова в своей методике анализа дебиторской задолженности рассматривает систему управления, но подход основан на использовании традиционных, классических методов и приемов экономического анализа, что снижает качество формируемой аналитической оценки.

Практика применения метода ABC - анализа представлена рядом конкретных методик, среди которых особое место занимает методика А.А.Кузнецовой, которая связывает между собой сумму дебиторской задолженности клиента и ее возраст, но в данной методике не рассматривается такой признак как длительности работы с клиентом. Наряду с тем, в основе методики В.А. Волниной применяется метод ранжирования должников по

длительности работы с клиентом и объему поступлений денежных средств от клиента, но игнорируются иные признаки.

Таким образом, дальнейшее развитие вопроса методического обеспечения анализа дебиторской задолженности субъектов предпринимательства является на сегодняшний день актуальным и практически востребованным.

В этой связи цель данной магистерской диссертации заключается в совершенствовании методики анализа дебиторской задолженности коммерческой организации.

С учетом содержания цели, предмет исследования - дебиторская задолженность предприятия, а также аналитический инструментарий ее оценки.

Объект исследования - АО «Красноярская Буровая Компания» (г. Красноярск), которая обеспечивает своим заказчикам полный комплекс работ, начиная от составления проекта работ, инженерно-геологических изысканий под любые виды строительства, геологоразведочных работ, гидрогеологией и заканчивая защитой проекта в Государственной комиссии по запасам полезных ископаемых.

Для достижения поставленной цели в работе следует решить следующие задачи:

- изучить экономическую сущность и классификацию дебиторской задолженности, а так же факторов ее формирования;
- рассмотреть нормативно-законодательное обеспечение расчетов с дебиторами;
- определить цель, задачи и информационное обеспечение анализа дебиторской задолженности;
- провести обзор и апробацию традиционных методик анализа дебиторской задолженности коммерческой организации;
- оценить аналитическое качество современных методов анализа дебиторской задолженности коммерческого предприятия;

- разработать методику анализа дебиторской задолженности на основе применения ABC - анализа с учетом новых классификационных признаков, раскрыв ее теоретические и практические аспекты применения;

- на основе результатов апробации разработанной методики определить направления улучшения состояния дебиторской задолженности объекта исследования.

Теоретической основой выполнения магистерской диссертации является нормативная, законодательная, научная и периодическая литература по исследуемым вопросам.

Методологической основой написания магистерской диссертации является использование в процессе проводимых исследований совокупности различных методов исследования: синтеза и анализа, дедукции и индукции, на основе которых применялись традиционные методы сбора, обобщения и аналитической обработки исходной эмпирической информации.

В качестве информационной базы была использована бухгалтерская и финансовая отчетности исследуемой организации за 2015 – 2016 гг.

Научными результатами, полученными автором в ходе исследования и выносимыми на защиту, являются:

1 Классификация дебиторской задолженности, дополненная такими видами как допустимая, предельно высокая, неоправданная, а также нормальная и критичная.

2 Предложенная методика ABC – анализ дебиторской задолженности, основанная на таких новых признаках структуризации последней как весомость суммы задолженности и частота ретроспективного сотрудничества (число раз заключения договора/сотрудничества между компанией и дебитором), а также содержащая матрицу возможных управленческих воздействий, дифференцированных по каждой сформированной группе дебиторской задолженности.

Научная новизна выше изложенных результатов заключается в том, что:

1 Дополненная классификация дебиторской задолженности способствует формированию дифференцированной аналитической информации о качестве состояния расчетов с дебиторами, которая может быть получена при анализе их структуры на основе предложенной классификации.

2 Предложенная методика ABC – анализ дебиторской задолженности позволяет получить аналитически емкую оценку, основанную на структурированной информации о состоянии расчетов с дебиторами на основе сочетания таких признаков как весомость задолженности и частота установления договорных отношений.

Результаты исследования были опубликованы в 3-х статьях по итогам участия в научных конференциях (г. Красноярск, г. Новосибирск, г. Омск).

Практическая значимость результатов исследования заключается в том, что предложенная методика анализа дебиторской задолженности формирует доказательную базу и ориентиры для выбора инструментов оказания управленческого воздействия на факторы, провоцирующие риск невозврата средств, отвлеченных из оборота в расчеты с дебиторами, как для объекта исследования, так и для любого хозяйствующего субъекта в целом.

Магистерская диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, библиографического списка и приложений. Общий объем работы 84 С. Диссертация иллюстрирована 5 рисунками, 27 таблицами, 5 приложениями. Список использованных источников включает в себя 40 источников.

# **1 Теоретические основы анализа дебиторской задолженности**

## **1.1 Дебиторская задолженность: понятие и классификация**

Определение дебиторской задолженности приводилось многими авторами с разных точек зрения, каждый автор дополнял или изменял что-либо в определении, выражая свой подход в понимании сущности дебиторской задолженности. Например, В.В. Ковалев определял дебиторскую задолженность в качестве финансового инструмента, образующегося в результате хозяйственных отношений и, по своей сути, представляющий собой отвлечение из оборота оборотных средств компании. Из этого определения следует, что образование дебиторской задолженности - одно из следствий договорных отношений. Г.Г. Киреев, И. Бернанр понимали под дебиторской задолженностью долговые обязательства, которые автоматически возлагаются на лицо несвоевременно погасившего задолженность перед организацией - поставщиком. [39, С. 17]

Отечественные авторы, такие как Л.М. Блащак определяют дебиторскую задолженность в качестве товарной и представляющей собой неоплаченные дебиторами материальные ресурсы.

Дебиторская задолженность – это потенциально ожидаемое предприятием увеличение денежного притока и/или материальных ценностей, возникающее в связи с обязательствами юридических, физических лиц, фондов, государства перед предприятием, которые установлены договором (или иным основанием) и отражены в регистрах бухгалтерского учета. [18, С.153]

И. В. Куликова в своей диссертационной работе определяет дебиторскую задолженность по товарным операциям как «часть финансовых активов организаций, связанная с реализацией продукции, находящаяся во времени в активе, не возмещенная до настоящего времени, связанная с юридическими правами на удовлетворение соответствующих требований, вытекающих из

договора купли-продажи, подлежащая отражению в бухгалтерском учете» [33, С. 59].

В международных стандартах бухгалтерского учета дебиторская задолженность определяется как производные финансовые активы с фиксированными и определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке [41, С. 44]

Классифицируем вышеприведенные трактовки дебиторской задолженности, выделив в каждом из них основной элемент:

- В.В. Ковалев определяет дебиторскую задолженность в качестве финансового инструмента;

- Г.Г. Киреев, И. Бернар понимают под дебиторской задолженностью долговые обязательства;

- Л.М. Блащак под дебиторской задолженностью понимает товарную задолженность;

- О.Ю. Дягель, И.А. Полякова определяют дебиторскую задолженность как потенциальный денежный приток и обязательства;

- И.В. Куликов склоняется в сторону того, что дебиторская задолженность является частью финансовых активов;

- в международных стандартах бухгалтерского учета дебиторская задолженность представлена как производный финансовый актив.

С точки зрения автора, более обоснованы те определения, которые характеризует дебиторскую задолженность как долговые обязательства и финансовый инструмент.

Вместе с тем, автор работы считает, что, в первую очередь, дебиторская задолженность – это одна из потенциально ликвидных статей оборотных активов, которая при правильной работе с ней и наличии четкого механизма может достаточно быстро и своевременно «превращаться» в денежные средства организации, тем самым, не приостанавливая и нарушая ее полноценное функционирование.



Приведенное выше авторское определение, безусловно, не охватывает все аспекты дебиторской задолженности, но оно больше всех подходит для понимания экономистов, работающих на предприятии и имеющих дело с дебиторской задолженностью. Из него следует, что если у компании есть работающая схема возврата или предотвращения возникновения дебиторской задолженности, то предприятие будет всегда располагать необходимыми денежными средствами. А также не будут возникать кассовые разрывы, которые, в свою очередь, приостанавливают полноценный процесс работы фирмы.

Дебиторская задолженность образуется по различным причинам. Среди таких причин могут быть зависимые от организации и те, которые не зависят. Самой частой причиной возникновения дебиторской задолженности, которая не зависит от организации, являются недобросовестность контрагентов. Выясним, что входит в состав дебиторской задолженности:

- задолженность покупателей и заказчиков;
- задолженность за отгруженные товары, выполненные услуги;
- подотчетные денежные средства, на различные нужды;
- долги по займам и ссудам;
- задолженность покупателей и заказчиков за отгруженные оказанные услуги, товары, материалы и сырье.

Вопросу управления и контроля дебиторской задолженностью во многих фирмах уделяется большое внимание. Дебиторы нарушают сроки оплаты и часто не производят платежи вообще. Данный фактор негативно отразился на финансовом состоянии компаний-кредиторов, производителей продукции, которым приходится изымать из оборота большие денежные суммы на неопределенный срок.

В чем заключается необходимость дебиторской задолженности сегодня. Товарные кредиты давно практикуются во многих отраслях. И отказ фирмы предоставить товарный кредит может привести к снижению ее конкурентоспособности на рынке или к тотальному уходу из бизнеса. Очень

часто именно предоставление отсрочки платежа служит решающим фактором в выборе конкретного поставщика.

Дебиторская задолженность юридического лица делится на два вида: неоправданная и обычная. Обычная – это запланированная сумма. Такая задолженность демонстрирует степень доверия контрагенту. Она может быть долгосрочной, если согласно договору, оплата будет осуществляться на протяжении срока, превышающего 12 месяцев. Независимо от срока погашения, дебиторскую задолженность относят к оборотным активам организации.

Дебиторы, нарушая сроки погашения, образуют неоправданную дебиторскую задолженность на предприятии. Ее возникновение обусловлено разными причинами и наносит финансовый урон.

Из вышесказанного можно сделать вывод, что отказ от работы с дебиторской задолженностью может послужить снижением темпов роста предприятия, спаду конкурентного положения.

Учет вышеприведенного материала позволяет вывести классификацию дебиторской задолженности с новыми видами классификационных признаков дебиторской задолженности. От правильно выбранных классификационных признаков и их видов будет зависеть не только порядок учета дебиторской задолженности, но и эффективности управления ею. Ниже представленная автором классификация, таблица 1.

Таблица 1 – Классификация дебиторской задолженности

Признак классификации	Виды дебиторской задолженности	Характеристика аналитической значимости
1 Значимость величины дебиторской задолженности	1.1 Допустимая [введено автором]	Из всей суммы дебиторской задолженности будет выделяться та часть, которая будет считаться экономически оправданной. Это будет способствовать оценке качества структуры дебиторской задолженности.
	1.2 Предельно высокая [введено автором]	Тот уровень суммы дебиторской задолженности, при котором фирма берет под контроль сформировавшийся объем дебиторской задолженности и проводит оценку качества его структуры

## Окончание таблицы 1

Признак классификации	Виды дебиторской задолженности	Характеристика аналитической значимости
	1.3 Неоправданная [введено автором]	Выделение данного вида дебиторской задолженности будет способствовать незамедлительным действиям на предприятии по устранению или уменьшению данной части задолженности.
2 Срок погашения дебиторской задолженности	2.1 Нормальная [введено автором]	Допустимый срок погашения позволяет произвести анализ состава дебиторской задолженности в разрезе сроков ее возникновения
	2.2 Сомнительная	Способствует анализу задолженности дебиторской задолженности и предоставляет возможность оценки возможных неплатежей
	2.3 Критичная [введено автором]	Производится структурирование дебиторской задолженности с помощью сквозного анализа по срокам возникновения
3 Характер образования	3.1 От основного вида деятельности	Из всей суммы дебиторской задолженности будет выделяться часть, сформированная за счет основного вида деятельности
	3.2 Прочая деятельность	Способствует оценке формирования структуры дебиторской задолженности
4 Возникновение дебиторской задолженности на предприятии	4.1 Планируемая	Оценка источника возникновения дебиторской задолженности
	4.2 Не планируемая	Способствует оценке структуры возникновения дебиторской задолженности
5 Риск неплатежа	5.1 Рискованная	Оценка надежности контрагента
	5.2 Не рискованная	Из суммы дебиторской задолженности выделяется та часть, которая не предполагает возникновения просрочки

Классификационный признак значимость величины дебиторской задолженности делится на такие виды как допустимая – это та сумма дебиторской задолженности, которую предприятие может себе позволить и с легкостью может «превратить» в денежные средства; предельно высокая – это сумма задолженности, к которой необходимо проявить незамедлительное внимание со стороны персонала, так ее величина выходит за границы допустимой; неоправданная – сумма дебиторской задолженности, требующая контроля и устранения. Срок погашения дебиторской задолженности делится на нормальный и критичный. Нормальный срок – это период погашения, оговоренный заранее с заказчиком, то есть предприятие предупреждено о задержке платежа со стороны дебитора. Критичная дебиторская задолженность

с точки зрения срока погашения означает, что дебитор просрочил все периоды погашения, возможно, не выходит на связь, тем самым увеличивая срок непогашения.

По отношению к хозяйственным операциям образования задолженности на предприятии может быть, как от основного вида деятельности, так и от прочего. Важно разграничивать эти задолженности, чтобы знать, на какую обратить внимание первоначально.

Возникновение дебиторской задолженности может быть планируемым, когда предприятие, оказывающее услуги, заранее знает, что будет отсрочка платежа со стороны контрагента, который предупреждает об этом. В другом случае, при несвоевременной оплате, фирме придется фиксировать уже не запланированную дебиторскую задолженность.

Для изучения дебиторской задолженности - важно определить цель и задачи анализа дебиторской задолженности. Кроме того следует учитывать, что деятельность предприятия регламентируется определенной нормативно-законодательной базой. Рассмотрим, какая нормативно-законодательная база лежит в основе формирования данных о дебиторской задолженности предприятия в следующем параграфе первой главы.

## **1.2 Цель, задачи анализа дебиторской задолженности и нормативно-законодательная основа ее формирования**

Важность состояния дебиторской задолженности предприятия обусловлена тем, что, она оказывает большое влияние на оборачиваемость капитала, и как следствие на финансовое состояние компании.

При анализе дебиторской задолженности важно определить цели и задачи анализа дебиторской задолженности. Ниже (рисунок 1) представлена основная и вспомогательные цели анализа дебиторской задолженности. Каждая цель имеет ряд задач.

Основной целью анализа дебиторской задолженности является выявление возможности разработки и совершенствования механизма взаимодействия с покупателями - дебиторами, который, в итоге, будет направлен на ускорение расчетов и снижение риска неплатежей.

Вспомогательные цели

Задачи анализа дебиторской задолженности

Информационная основа

1) уменьшение уровня дебиторской задолженности	1) проверка реальности числящихся на балансе фирмы сумм дебиторской задолженности	1) бухгалтерская отчетность предприятия (Бухгалтерский баланс)
2) разработка условий продаж и заключения договоров	2) контроль соблюдения правил расчетной и финансовой дисциплины	2) договоры, учетная политика предприятия
3) контроль платежной дисциплины	3) проверка достоверности сумм за отгруженные ТМЦ, наличия оправдательных документов в момент совершения расчетных операций, правильности их оформления	3) договоры с контрагентами, бухгалтерская отчетность предприятия (Пояснение к Бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах)
4) оценка возможных издержек	4) проверка своевременности и достоверности оформления и предъявления претензий дебиторам	4) Договоры
5) снижение периода оборота дебиторской задолженности	5) разработка рекомендаций по контролю расчетов, снижению дебиторской задолженности.	5) Результат анализа

Рисунок 1 – Схема целей и задач анализа дебиторской задолженности

Анализ дебиторской задолженности значим для внешнего сотрудничества, так как прежде чем начать то ли иное сотрудничество с компанией, проводят анализ бухгалтерской отчетности клиентов, в том числе дебиторской задолженности.

Анализ дебиторской задолженности является важной частью системы управления дебиторской задолженностью, так как анализ – это один из этапов построения системы управления дебиторской задолженностью.

Рост дебиторской задолженности в текущих активах указывает на несовершенную кредитную политику фирмы по отношению к дебиторам, либо о неплатежеспособности и части заказчиков.

Качество информационной базы зависит от того, насколько организация бухгалтерского учета по расчетным счетам отвечает требованиям нормативно-законодательной базы.

Все действия сотрудников предприятия, осуществляющих расчеты с поставщиками и подрядчиками должны опираться на кодексы, законы, приказы и другие нормативно-правовые акты, регулирующие данный участок учета.

Порядок постановки на учет, списание дебиторской задолженности, возникающие налоговые обязательства регулируется следующими нормативными документами, ( табл. 2 ).

Таблица 2 – Нормативные документы, регулирующие процесс учета дебиторской задолженности

Уровень	Название/дата утверждения	Основное содержание, касающееся дебиторской задолженности	Комментарий автора
1	Гражданский Кодекс РФ	Согласно статье 128 Гражданского кодекса Российской Федерации (далее - ГК РФ): нематериальные блага".	Право на получение дебиторской задолженности является имущественным правом, а сама дебиторская задолженность является частью имущества организации.

Окончание таблицы 2

Уровень	Название/дата утверждения	Основное содержание, касающееся дебиторской задолженности	Комментарий автора
1	Налоговый Кодекс в части I и II.	Сумма резерва по сомнительным долгам определяется по результатам проведенной на последнее число отчетного (налогового) периода инвентаризации дебиторской задолженности	При наличии у предприятия просроченной дебиторской задолженности – алгоритм действий при формировании резерва по сомнительным долгам
1	Федеральный закон от 06 декабря 2011г. №402-ФЗ "О бухгалтерском учете".	Закон установил в качестве объекта бухгалтерского учета обязательства, к которым относятся дебиторская задолженность... организации, ст. 5	Первостепенно следует учитывать, что при возникновении дебиторской задолженности, она будет являться объектом бухгалтерского учета предприятия
2	Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденное приказом Минфина России от 29.07.98г. №34н (Положение № 34н)	Часть 3, отражение расчетов с дебиторами и кредиторами	Регламент расчетов с дебиторами и кредиторами
2	Положение по бухгалтерскому учету "Расходы организации" ПБУ 10/99, утвержденное приказом Министерства финансов РФ от 06.05.99г. №33н ( редакция 06.04.2015)	Часть 3. Прочие расходы, прочими расходами являются	Учет срока исковой давности в бухгалтерском учете

В Гражданском кодексе о дебиторской задолженности говорится, что к объектам гражданских прав относятся вещи, включая деньги и ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права; работы и услуги; информация; результаты интеллектуальной деятельности, в том числе исключительные права на них (интеллектуальная собственность) [1]; В

Налоговом кодексе отражено сумма резерва по сомнительным долгам дебиторской задолженности, которая исчисляется следующими способами:

1) по сомнительной задолженности со сроком возникновения свыше 90 календарных дней - в сумму создаваемого резерва включается полная сумма выявленной на основании инвентаризации задолженности;

2) по сомнительной задолженности со сроком возникновения от 45 до 90 календарных дней (включительно) - в сумму резерва включается 50 процентов от суммы выявленной на основании инвентаризации задолженности;

3) по сомнительной задолженности со сроком возникновения до 45 дней - не увеличивает сумму создаваемого резерва. [2]

В таблице 3 приведены общие основания прекращения обязательств с точки зрения государственного законодательства.

Таблица 3 - Основания прекращения обязательств в соответствии с Гражданским Кодексом РФ

Основания прекращения обязательств	Характеристика основания прекращения обязательств
Надлежащее исполнение (ст. 408 ГК РФ)	Кредитор, принимая исполнение, обязан по требованию должника выдать ему расписку в получении исполнения полностью или в соответствующей части
Зачет (ст. 410 ГК РФ)	Обязательство прекращается полностью или частично зачетом встречного однородного требования, срок которого наступил либо срок, которого не указан или определен моментом востребования. Для зачета достаточно заявления одной стороны
Новация (ст. 414 ГК РФ)	Обязательство прекращается соглашением сторон о замене первоначального обязательства, существовавшего между ними, другим обязательством между теми же лицами, предусматривающим иной предмет или способ исполнения (новация)
Прощение долга (ст. 415 ГК РФ)	Обязательство прекращается освобождением кредитором должника от лежащих на нем обязанностей, если это не нарушает прав других лиц в отношении имущества кредитора

Рыночные отношения предполагают, что договор является основным юридическим актом, из которого возникают обязательственные правоотношения. Это главное средство регулирования товарно-денежных отношений.



Общие положения о договорах, понятие и условия договора, их заключение, изменение и расторжение предусмотрены в Гражданском кодексе Российской Федерации. По договору купли-продажи одна сторона (продавец) обязуется передать вещь (товар) в собственность другой стороне (покупателю), а покупатель обязуется принять этот товар и уплатить за него определенную денежную сумму (цену) [1].

По договору поставки поставщик-продавец, осуществляющий предпринимательскую деятельность, обязуется передать в обусловленный срок или сроки, производимые или закупаемые им товары покупателю для использования в предпринимательской деятельности или в иных целях, не связанных с личным, семейным, домашним и иным подобным использованием [1].

Постановка на бухгалтерский учет дебиторской задолженности – это результат продажи компанией своей продукции другим юридическим или физическим лицам.

Погашение дебиторской задолженности осуществляется в порядке, определенном договором, содержащим все существенные условия сделки.

Наряду с договором на данную операцию оказывают влияние нормы, установленные следующими нормативными документами.

1 ГК РФ, согласно которому:

- полученная сумма в погашение дебиторской задолженности, не покрывающая ее полностью, направляется, прежде всего, на погашение издержек кредитора по получению исполнения (например, при платеже векселем и последующем его учете) затем на покрытие процентов, а в оставшейся части на покрытие основной суммы долга;

- за пользование денежными средствами кредитора вследствие уклонения от оплаты, полученной им продукции, иной просрочки в ее оплате на получателя продукции налагается обязательство по уплате процента, размер которого определяется учетной ставкой банковского процента на день исполнения денежного обязательства;

- организация-кредитор может переступить право требования своей дебиторской задолженности третьим лицам.

2 ПБУ 10/99, согласно которому в составе внереализационных расходов для целей налогообложения учитываются, в частности, суммы дебиторской задолженности, списанные по истечении срока исковой давности.

Возникновение дебиторской задолженности обусловлено какими-либо причинами. Выявление причин, способствующих образованию дебиторской задолженности послужит для их устранения и предотвращения в дальнейшем. В следующем параграфе рассмотрены причины возникновения дебиторской задолженности и способы управления данными причинами.

### **1.3 Систематизация факторов, влияющих на возникновение дебиторской задолженности и инструменты управления ими**

Важным моментом при анализе дебиторской задолженности будет выявление факторов, влияющих на нее, их учет обязателен при построении методики анализа дебиторской задолженности.

Среди причин возникновения дебиторской задолженности целесообразно включать следующие варианты:

- слабая работа экономистов;
- недисциплинированность клиентов;
- неплатежеспособность клиентов;
- нет организованной системы работы с дебиторами;
- отсутствие кредитной политики;
- недостаточность планирования дебиторской задолженности;
- отсутствие мотивации персонала в компании.

Выделим укрупненную группу факторов:

1 Внешние: состояние экономики, состояние расчетов в стране, эффективность денежно-кредитной политики, уровень инфляции, сезонность выпуска продукции, емкость рынка, степень его насыщенности;

2 Внутренние: кредитная политика предприятия, виды используемых расчетов, и в частности гарантирующих платежей, состояние контроля и др.

При наличии конкретных причин возникновения дебиторской задолженности можно увидеть, какие из них являются следствием внешних факторов, которые предприятие-кредитор не может контролировать полностью, а какие - вызваны внутренними обстоятельствами. Например, такая причина как слабая работа экономистов – целиком зависит от внутренних факторов компании. Основной задачей такой группы специалистов является комплексная проверка дебитора на начальном этапе для предотвращения наличия неплатежеспособных клиентов.

Таблица 4 – Основные факторы, влияющие на возникновение дебиторской задолженности

Внутренние факторы	Внешние факторы
слабая работа экономистов	недисциплинированность/ неисполнительность клиентов неплатежеспособность клиентов
отсутствие четкого механизма работы с дебиторам	экономическая/кризисная ситуация в стране
отсутствие мотивации работников фирмы	сезонность продаж
кредитная политика предприятия	степень насыщенности рынка
неэффективная маркетинговая политика	уровень инфляции в стране
непрофессиональные сотрудники в организации	государственный контроль
отсутствие системы контроля в организации	недоступность кредитных ресурсов

Среди вышеприведенных факторов выделим те, которые влияют на такие признаки как объем дебиторской задолженности и частота сотрудничества с контрагентами. Среди внутренних факторов выделим слабую работу экономистов и отсутствие квалифицированных специалистов на предприятии, так как данные факторы имеют прямое влияние на увеличение или снижение объема дебиторской задолженности компании. Такие внешние факторы как неплатежеспособность контрагентов, недисциплинированность – также способствует возникновению суммы дебиторской задолженности.

Предприятие может управлять внутренними факторами, но к влиянию внешних факторов приходится приспосабливаться. Нет стандартных решений

по устранению факторов влияющих на возникновение дебиторской задолженности для всех предприятий, но возможна проработка всевозможных ситуаций заранее.

Отсутствие четкого механизма работы с дебиторами можно решить с помощью стратегической сессии на предприятии, где руководством и дирекцией будет вынесен данный вопрос и разработан механизм, позволяющий службам следовать ему и сокращать в дальнейшем объемы дебиторской задолженности.

Компаниям на деле нужно использовать методику по выявлению и отсеиванию клиентов, которые уже проявляли свою недобросовестность. Перед заключением договора на отложенный платеж, необходимо проверить его на платежеспособность. Помимо посменного подтверждения, необходимо получить сведения от тех, с кем он работал раньше. Если в предоставленной информации от поставщиков имеются те, кто не получил оплату от данного покупателя или она была получена через суд, то сотрудничать с таким клиентом не стоит. Необходимо проверить его платежеспособность и в отношении определенного товара. В оценке кредитной истории клиента может также помочь рейтинг данного покупателя. В нем отражается история его предприятия.

Слабая работа экономистов на практике может быть следствием такой причины, как отсутствие мотивации персонала компании. Для того, чтобы контроль за состоянием и своевременностью погашения дебиторской задолженности не являлся только обязанностью специалистов финансового отдела следует разработать схемы мотивации персонала, занятого возвращением дебиторской задолженности. Это могут быть бонусы за уменьшение сроков оборачиваемости дебиторской задолженности, за соблюдение/несоблюдение порядка документооборота или за уменьшение объема просроченной дебиторской задолженности. Через внедрение системы мотивации оплата труда сотрудников отдела продаж.

Зная основные причины возникновения дебиторской задолженности, компания-дебитор может в дальнейшем сократить ее сумму, разработав систему мероприятий по их устранению. Конечно, нет гарантий, что подобное финансовое явление исчезнет полностью, но добиться его определенного оптимального состояния вполне реально.

Система управления дебиторской задолженности – это совокупность элементов, посредством которых осуществляется управленческое воздействие на дебиторскую задолженность на предприятии.

Построение системы управления дебиторской задолженностью включает в себя ряд последовательных действий, которые направлены на выявление и дальнейшее устранение возможных рисков невозврата задолженностей, в рамках которых с должниками работают соответствующие внутренние службы предприятия (рис. 2 ):

- экономическая служба;
- юридическая;
- служба безопасности.

Управление дебиторской задолженностью, в свою очередь, непосредственно влияет на прибыльность компании и определяет дисконтную и кредитную политику для малоэффективных покупателей, пути ускорения востребования долгов и уменьшение безнадежных долгов, а также выбор условий продажи, обеспечивающих гарантированное поступление денежных средств.

Важным в этой системе управления дебиторской задолженностью является принимаемые управленческие решения, поэтому далее рассмотрим инструменты управления дебиторской задолженностью более подробно. К таким инструментам управления дебиторской задолженностью относятся:

- 1 Учет заказов.
- 2 Оформление счетов и установление характера дебиторской задолженности.

3 Необходимость поиска путей сокращения среднего промежутка времени между завершением операции по продаже товара и выпиской счета-фактуры покупателю.



Рисунок 2 – Система управления дебиторской задолженностью

4 Оценка возможных издержек, связанных с дебиторской задолженностью, т. е. упущенная выгода от неиспользования средств, вместо их инвестирования.

При оценке платежеспособности потенциального покупателя следует учитывать честность покупателя, финансовую устойчивость и имущественное

обеспечение. Кредитную надежность покупателя можно оценить количественными методами анализ регресса, который рассматривает изменение зависимой: переменной, имеющей место при изменении независимой (информативной) переменной. Этот метод особенно полезен, когда вам требуется оценить большое количество некрупных покупателей. Следует тщательно оценивать возможные потери по безнадежным долгам, если ваша компания продает товары многим покупателям и длительное время не меняет свою кредитную политику.

Продление кредита влечет за собой дополнительные расходы: административные расходы деятельности кредитного отдела, компьютерной службы, а также комиссионные, выплачиваемые специальным агентствам, определяющим кредитоспособность заемщиков или качество ценных бумаг.

Достаточно полезна информация, полученная от кредитных бюро розничной торговли и профессиональных кредитных справочных служб. Имеется много способов максимизировать доходность дебиторской задолженности и свести к минимуму возможные потери: составление счетов, перепродажу права на взыскание долгов и оценку финансового положения клиентов.

Счета покупателям должны быть отправлены в течение двадцати четырех часов со времени и составления.

Для ускорения взимания платежей можно направлять счета- фактуры покупателям, когда их заказ еще обрабатывается на складе. Можно также выставить счет за услуги с интервалами, если работа выполняется в течение определенного периода, или начислять гонорар авансом, что предпочтительнее осуществления платежей по окончании работы. Во всяком случае, нужно составлять счета на крупные суммы немедленно.

Когда бизнес развивается пассивно, могут применяться сезонные датирования выставления счетов: предполагаем продление срока платежей для стимулирования спроса среди покупателей, неспособных произвести платежи раньше, чем в конце зона. [21, с. 32]

Процесс оценки покупателя. Перед предоставлением кредита необходимо тщательно анализировать финансовые отчеты покупателя и получать рейтинговую информацию от финансовых консультативных фирм. Необходимо избегать высоко рискованной дебиторской задолженности, такой как в случае с покупателями, работающими в финансово неустойчивой отрасли промышленности или регионе. Также предприятию необходимо быть осторожным с клиентами, которые работают в бизнесе менее одного года. Как правило, потребительская дебиторская задолженность связана с большим риском неплатежа, чем дебиторская задолженность компаний. Следует модифицировать лимиты кредитования и ускорять востребование платежей на основании изменений финансового положения покупателя. Для этого можно удерживать продукцию или приостановить оказание услуг, пока не будут произведены платежи, и потребовать имущественный залог в поддержку сомнительных счетов (стоимость имущественного залога должна равняться или превышать остаток на счете).

Классификация дебиторской задолженности по срокам оплаты нужна для определения контрагентов, нарушающих сроки оплаты. После сравнения дебиторов по срокам с дебиторскими задолженностями прежних лет, можно оформить отчет об убытках по безнадежным долгам, который отражает накопленные убытки по покупателям, размерам сумм.

Защита страхованием. Можно прибегнуть к страхованию кредитов, эта мера против непредвиденных потерь безнадежного долга. При решении, приобретать ли такую защиту, необходимо оценить ожидаемые средние потери безнадежного долга, финансовую способность компании противостоять этим потерям и стоимость страхования.

Факторинг. Возможно перепродать права на взыскание дебиторской задолженности, если это приведет к чистой экономии. Однако при сделке факторинга может быть раскрыта конфиденциальная информация.

При предоставлении коммерческого кредита следует оценить конкурентоспособность предприятия текущие экономические условия. В



период спада кредитную политику следует ослабить, чтобы стимулировать бизнес. Например, компания может не выставлять повторно счет покупателям, которые получают скидку при оплате наличными, даже после того, как срок действия скидки истек. Но можно ужесточить кредитную политику в условиях дефицита товаров, поскольку в такие периоды компания, как продавец, имеет возможность диктовать условия.

Выводы по главе 1:

1 Дебиторская задолженность – это одна из потенциально ликвидных статей оборотных активов, которая, при правильной работе с ней и наличии четкого механизма, может достаточно быстро и своевременно «превращаться» в денежные средства организации, тем самым, не приостанавливая и нарушая ее полноценное функционирование.

2 Классификация дебиторской задолженности с новыми видами классификационных признаков. Значимость величины дебиторской задолженности: допустимая, предельно высокая, неоправданная. Срок погашения дебиторской задолженности: нормальная, критичная. Допустимая дебиторская задолженность с точки зрения значимости величины – это та сумма дебиторской задолженности, которую предприятие может себе позволить и с легкостью может «превратить» в денежные средства; предельно высокая – это сумма задолженности, к которой необходимо проявить незамедлительное внимание со стороны персонала, так ее величина выходит за границы допустимой; неоправданная – сумма дебиторской задолженности, требующая контроля и устранения. Нормальный срок погашения дебиторской задолженности – это период погашения, оговоренный заранее с заказчиком, то есть предприятие предупреждено о задержке платежа со стороны дебитора. Критичная дебиторская задолженность с точки зрения срока погашения означает, что дебитор просрочил все периоды погашения, возможно, не выходит на связь, тем самым увеличивая срок непогашения.

3 Основной целью анализа дебиторской задолженности является выявление возможности разработки и совершенствования механизма

взаимодействия с покупателями - дебиторами, который, в итоге, будет направлен на ускорение расчетов и снижение риска неплатежей. Данная основная цель анализа может каскадироваться и включает в себя следующие вспомогательные цели:

- снижение уровня дебиторской задолженности
- разработка условий продаж и заключения договоров
- контроль платежной дисциплины
- оценка возможных издержек
- снижение периода оборота дебиторской задолженности

Каждая из указанных вспомогательных целей имеет свой, четко определенный, состав задач, решения которых имеет в своей основе соответствующий методический инструментарий.

4 Важным моментом при анализе дебиторской задолженности будет выявление факторов, влияющих на нее; их учет обязателен при построении методики анализа дебиторской задолженности. Выделена укрупненная группа факторов:

- внешние (недисциплинированность/неисполнительность клиентов, степень насыщенности рынка, недоступность кредитных ресурсов);
- внутренние (слабая работа экономистов, отсутствие четкого механизма работы с дебиторам, отсутствие мотивации работников фирмы, непрофессиональные в сотрудники организации, отсутствие системы контроля в организации).

## **2 Современное состояние методического обеспечения анализа дебиторской задолженности**

### **2.1 Организационно-экономическая характеристика предприятия**

Апробация сложившегося на сегодняшний день методического обеспечения анализа дебиторской задолженности, а впоследствии и апробация положений исследования, выносимых автором на защиту, будет осуществляться на материалах деятельности акционерного общества «Красноярская буровая компания» (далее - АО «Красноярская буровая компания»). В этой связи на данном этапе работы сформируем организационно-экономическую характеристику данного предприятия.

АО «Красноярская буровая компания» зарегистрировано администрацией Железнодорожного района г. Красноярска 9 ноября 1999 года за номером 715, свидетельство о государственной регистрации серии 5-Б № 24967.

АО «Красноярская буровая компания» обеспечивает своим заказчикам полный комплекс работ, начиная от составления проекта работ, инженерно-геологических изысканий под любые виды строительства, геологоразведочных работ, гидрогеологией и заканчивая защитой проекта в Государственной комиссии по запасам полезных ископаемых.

В АО «Красноярская буровая компания» имеется своя лаборатория грунтов, технологическая группа, гидрогеологическая группа, на базе РММ предприятия успешно практикуется производство коронок и долот.

В Компании большой арсенал буровой техники, бурение производится высокопроизводительным породоразрушающим инструментом.

В настоящее время компания занимает первое место по оснащению буровым оборудованием в Красноярском крае.

На базе буровой компании совместно с Сибирским Федеральным Университетом создан Учебно-производственный центр, где «Буровая компания» готовит высококвалифицированных специалистов для собственных

проектов. Персонал постоянно проходит повышение квалификации, внедряются новые передовые технологии под жестким контролем технологической группы. В составе собственной технологической группы участвуют специалисты СФУ и компании.

Организация имеет лицензии и свидетельства о допусках к работам:

1 Лицензия комитета природных ресурсов по Красноярскому краю на бурение разведочно-эксплуатационных скважин на воду.

2 Лицензия комитета природных ресурсов по Красноярскому краю на бурение поисковых, разведочных и картировочных скважин на твердые полезные ископаемые.

3 Лицензия Федерального агентства геодезии и картографии на осуществление геодезической деятельности.

4 Лицензия Федерального агентства геодезии и картографии на осуществление картографической деятельности.

5 Лицензия Регионального управления ФСБ России по Красноярскому краю на осуществление работ с использованием сведений, составляющих государственную тайну.

6 Свидетельство о допуске к работам по выполнению инженерных изысканий, которые оказывают влияние на безопасность объектов капитального строительства.

7 Свидетельство о допуске к работам по строительству, реконструкции, капитальному ремонту объектов капитального строительства, которые оказывают влияние на безопасность объектов капитального строительства.

Местонахождение филиала: Российская Федерация, Красноярский край, г. Красноярск, п. Солонцы. Юридический адрес: Новосибирская область, г. Новосибирск.

Далее обобщение организационной характеристики АО «Красноярская Буровая Компания» по вопросам образования, функционирования и управления предприятием должно быть представлено в форме таблицы 5.

Таблица 5 – Организационная характеристика АО «Красноярская Буровая Компания»

Критерии	Характеристика
Наименование	Акционерное общество «Красноярская Буровая Компания»
Форма собственности	Частная
Организационно-правовая форма	Акционерное общество
Основной вид деятельности	Инженерные изыскания для строительства
Режим налогообложения	Общая система налогообложения
Необходимость в обязательном аудите	Да
Размер предприятия	Крупное предприятие
Количество лет работы на рынке	Более 16 лет
Место расположения	Российская Федерация, Красноярский край, г. Красноярск, п. Солонцы
Основной контингент покупателей (заказчиков)	Юридические лица Физические лица
Тип структуры управления	Линейно-функциональная

Анализ основных показателей финансовой деятельности АО «Красноярская Буровая Компания» был выполнен в динамике за 2015-2016 годы (таблице 6).

Таблица 6 – Анализ основных финансовых результатов деятельности АО «Красноярская Буровая Компания» за 2015 - 2016 гг.

Наименование показателей	2015 г.	2016 г.	Абсолютное отклонение	Темп роста, %
Выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг, тыс. руб.	163668	306574	142906	187,3
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг, тыс. руб.	160769	243274	82505	151,3
Уровень себестоимости проданных товаров, продукции, работ, услуг, %	98,22	79,35	-18,87	x
Валовая прибыль, тыс. руб.	2899	63300	60401	2183,5
Уровень валовой прибыли (валовая маржа) %	1,77	20,65	18,88	x
Прибыль (убыток) от продажи, тыс. руб.	2899	21655	18756	747,0
Рентабельность продаж по прибыли от продаж %	1,77	7,06	5,29	x
Доходы по прочим видам деятельности, тыс. руб.	3404	3821	417	112,3

Окончание таблицы 6

Наименование показателей	2015 г.	2016 г.	Абсолютное отклонение	Темп роста, %
Расходы по прочим видам деятельности, тыс. руб.	4868	18666	13798	383,4
Прибыль (убыток) до налогообложения, тыс. руб.	1540	6798	5258	441,4
Рентабельность (убыточность) продаж по прибыли до налогообложения, %	0,94	2,22	1,28	x
Налог на прибыль и другие аналогичные платежи, тыс. руб.	422	1360	938	322,3
Чистая прибыль (убыток), тыс. руб.	1118	5438	4320	486,4
Рентабельность продаж по чистой прибыли, %	0,68	1,77	1,09	x

Анализ основных финансово – экономических показателей деятельности АО «Красноярская Буровая Компания» показал, что имеется прирост, как выручки, так и себестоимости. Выручка для целей бухгалтерского учета определяется по методу начисления, то есть по отгрузке продукции и перехода прав собственности. Увеличение выручки в 2016 году по сравнению с 2015 годом на 142906 тыс. руб. по всем основным показателям явилось результатом реализации комплекса мероприятий, направленных на привлечение в компанию новых тендеров, улучшение бурового оборудования, совершенствование подхода к выполнению буровых работ. Рост себестоимости составил 51,3% в относительном значении, или 82505 тыс. руб. в абсолютном значении. Отметим положительный момент в деятельности предприятия – увеличение дохода предприятия, который остается после вычета всех обязательных расходов, на 60401 тыс. руб., или в 21% по сравнению с прошлым годом.

Уровень себестоимости (то есть затраты в основной деятельности организации) проданных товаров, продукции, работ и услуг в выручке занимает 79,35% в отчетном году, что значительно меньше по сравнению с прошлым годом (на 18,87%). Уровень валовой прибыли в выручке организации вырос на 18,88%, что является положительным моментом. Управленческий расходы на предприятии сформировались только в 2016 году в размере 41645

тыс. руб., в связи с затратами на управление организации: тайм-менеджмент, бизнес консультирование.

Положительная динамика конечных финансовых результатов определяется позитивным изменением финансового результата от основного вида деятельности, который проявляется в росте рентабельности продаж по прибыли от продаж на 5,29% и является следствием увеличения среднего уровня валовой прибыли по сравнению с ростом среднего уровня расходов на продажу товаров. В результате продажи работ и услуг в отчетном году, на каждые 100 рублей выручки, приходится 5,29% прибыли, что свидетельствует о прибыльности основной деятельности организации.

Выросли доходы и расходы предприятия по прочим видам деятельности. Прочие доходы выросли на 417 тыс. руб., или на 12,3%, расходы увеличились на 13798 тыс. руб. в отчетном году по сравнению к прошлому году.

Следующий момент, который следует отметить, это значительный рост налоговых платежей (222,3 %) по сравнению с ростом прибыли до налогообложения, что свидетельствует о нерациональном использовании прибыли отчетного года.

В итоге, чистая прибыль компании увеличилась на 4320 тыс. руб., рентабельность продаж по чистой прибыли равна 1,77% в отчетном году. Это значит, что в конечном итоге после уплаты всех налогов и процентов, в каждом заработанном рубле осталось 1,77% прибыли. Данный показатель увеличился на 1,09% по сравнению с прошлым годом.

Таким образом, в целом финансовую деятельность АО «Красноярская Буровая Компания» в отчетном периоде можно признать эффективной по сравнению 2015 годом. Чистая прибыль организации составила 5438 тыс. руб. в текущем году.

Таблица 7 – Анализ состава и структуры имущества АО «Красноярская Буровая Компания» и их изменения за 2015 - 2016 гг.

Наименование показателя	На 31.12.2014 г.		На 31.12.2015 г.		На 31.12.2016 г.		Абсолютное отклонение (+;-)				Темп роста, %	
	сумма, тыс. руб.	уд. вес, %	сумма, тыс. руб.	уд. вес, %	сумма, тыс. руб.	уд. вес, %	по сумме, тыс.руб.		по уд. весу, %		За 2015 г.	За 2016 г.
							За 2015 г.	За 2016 г.	За 2015 г.	За 2016 г.		
Всего имущества, в том числе:	255998	100	225185	100	306459	100	-30813	81274	х	х	88,0	136,1
внеоборотные активы	49289	19,25	45554	20,23	35494	11,58	-49289	-10060	0,98	-8,65	92,4	77,9
оборотные активы, в том числе	206709	80,75	179630	79,77	270965	88,42	-161155	91335	-0,98	8,65	86,9	150,8
запасы	123548	59,77	107131	59,64	183481	67,71	-16417	76350	-0,13	8,07	86,7	171,3
НДС по приобретенным ценностям	-	-	133	0,07	9	0,00	-	-124	-!	-0,07	-	6,8
дебиторская задолженность	77144	37,32	58269	32,44	78801	29,08	-18875	20532	-4,88	-3,36	75,5	135,2
денежные средства	1017	0,49	14097	7,85	8577	3,17	13080	-5520	7,36	-4,68	1386,1	60,8



Проанализируем состав и структуру имущества предприятия.

По итогам анализа состава и структуры имущества и их изменения по данным баланса АО «Красноярская Буровая Компания» делаем вывод о влиянии изменений величин внеоборотных и оборотных активов на отклонение общей стоимости имущества организации.

Наблюдается рост стоимости имущества предприятия в отчетном году на 81274 тыс. руб., что в относительном выражении составило 36,1%. В том числе внеоборотные снизились на 10060 тыс. руб., а оборотные активы выросли на 91335 тыс. руб. Как известно, чем выше доля оборотных активов на предприятии (и, соответственно, ниже доля внеоборотных), тем больше организация может привлекать краткосрочного финансирования.

Наибольший удельный вес в общей доле имущества в 2016 году в АО «Красноярская Буровая Компания» составили оборотные активы, а именно 88,42% в отчетном году, доля внеоборотных 11,58%, соответственно.

Дебиторская задолженность в 2016 году увеличилась на 20532 тыс. руб., или на 35,2% это свидетельствует о том, что у предприятия растет сумма денежных средств, которые не в обороте. Рост дебиторской задолженности указывает на то, что предприятие работает с отсрочкой платежей и имеет проблемы с оплатой со стороны контрагентов. В дальнейшем, для возврата дебиторской задолженности необходимо разработать комплекс мероприятий.

На предприятии наблюдается рост запасов, а именно на 76350 тыс. руб., или на 71,3% в относительном выражении, что может свидетельствовать о затоваривании складов предприятия готовой продукцией, производимой ремонтно-механической мастерской.

Снизилась денежная средства предприятия на расчетном счете в отчетном году, а именно на 5520 тыс. руб., или на 39,2%.

В таблице 8 приведен состав и структура оборотных средств по степени риска потерь.

Таблица 8 – Анализ динамики состава и структуры оборотных активов АО «Красноярская Буровая Компания» за 2015 - 2016 гг. по степени риска потерь

Группа оборотных средств	Состав включаемых статей актива баланса	На 31.12.2014 г.		На 31.12.15 г.		На 31.12.16 г.		Отклонение (+,-)			
		сумма, тыс. руб.	уд. вес, %	сумма, тыс. руб.	уд. вес, %	сумма, тыс. руб.	уд. вес, %	по сумме, тыс. руб.		по уд. вес, %	
								За 2015 г.	За 2016 г.	За 2015 г.	За 2016 г.
1 Оборотные средства, подверженные инфляции	1.1 Денежные средства и денежные эквиваленты	1017	-	14097	-	8577	-	13080	-5520	-	-
	1.3 Дебиторская задолженность	77144	-	58269	-	78801	-	-18875	20523	-	-
Итого		78161	38,75	72366	40,32	87378	32,26	-5795		1,57	15012
2 Оборотные средства, не подверженные инфляции	2.1 Запасы	123548	-	107131	-	183481	-	16417	76350	-	-
Итого		123548	61,25	107131	59,68	183481	67,74	-16417		-1,57	76350
Общая сумма оборотных средств, без НДС	стр.1 + стр. 2	201709	100	179497	100	270859	100	-22212	91362	х	х

Состав и структура оборотных средств по степени риска потерь в отчетном году показали, что наименьший удельный вес занимают оборотные средства, подверженные инфляции, а именно денежные средства, эквиваленты, дебиторская задолженность. Их удельный вес в отчетном году составил 32,26%. Остальные 67,74% приходятся на оборотные средства, не подверженные инфляции. В процессе управления оборотными активами предприятия, подверженными инфляции, необходимо обеспечивать соответствующие меры их противоинфляционной защиты.

Далее, в таблице 9, приведена общая оценка изменения состава источников финансирования активов (имущества) на основе данных пассива бухгалтерского баланса предприятия.

В отчетном году в динамике наблюдается рост собственного и заемного капитала. Данные таблицы 9 позволили сделать следующие выводы: собственный капитал организации составляет 42896 тыс.руб. на конец 2016г., что выше на 5543 тыс. руб. по сравнению с прошлым годом. Удельный вес собственного капитала в общей сумме финансовых ресурсов предприятия составил 14%, следовательно, на долю заемного капитала приходится 86,00% на конец 2016г.

Уменьшение доли собственных средств в любой форме за счет любого источника способствует ослаблению финансовой устойчивости предприятия.

Также следует отметить, что удельный вес собственного капитала снизился на 2,59%, а заемного капитала вырос на 2,60,соответственно%. Преимущественный рост заемного капитала на 75731 тыс. руб., свидетельствует о росте финансовой неустойчивости компании и увеличении степени его финансовых рисков. Отрицательно оценивается значительная доля заемного капитала (более 50%) в составе источников формирования имущества предприятия. Предприятия с высокой долей заемного капитал считаются ненадежными с точки зрения финансовой устойчивости.

Таблица 9 – Анализ состава и структуры источников формирования имущества АО «Красноярская Буровая Компания» за 2015 - 2016 гг.

Наименование показателя	На 31.12.2014		На 31.12.2015 г.		31.12.2016 г.		Отклонение (+;-)				Темп роста,%	
	сумма, тыс. руб.	удельн. вес, %	сумма, тыс. руб.	удельн. вес, %	сумма, тыс. руб.	удельн. вес, %	по сумме, тыс. руб.		по уд. весу, %			
							За 2015 г.	За 2016 г.	За 2015 г.	За 2016 г.	За 2015 г.	За 2016 г.
Всего источников формирования имущества, в том числе:	255998	100	225185	100	306459	100	-30813	81274	-	-	88,0	136,1
собственный капитал	36340	16,59	37353	16,59	42896	14,00	1013	5543	0,00	-2,59	102,8	114,8
заемный капитал, в том числе	219658	97,55	187727	83,37	263458	86,00	-31931	75731	-14,18	2,60	85,5	140,3
долгосрочные обязательства	4920	0,87	1630	0,87	1359	0,52	-3290	-271	0,00	-0,35	33,1	83,4
краткосрочные обязательства	214738	99,13	186097	99,13	262099	99,48	-28641	76002	0,00	0,35	86,7	140,8

В таблице 10 приведен анализ показателей ликвидности АО «Красноярская Буровая Компания» .

Таблица 10 – Анализ динамики показателей ликвидности АО «Красноярская Буровая Компания» за 2015 - 2016 гг.

Наименование показателя	На 31.12. 2014 г.	На 31.12. 2015 г.	На 31.12. 2016 г.	Отклонение базисное (+;-)		Темп роста, %	
				За 2015 г.	За 2016 г.	За 2015 г.	За 2016 г.
1 Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения, тыс. руб.	6017	14097	8577	8080	-5520	234,3	60,8
2 Дебиторская задолженность, тыс. руб.	77144	58269	78801	-18875	20532	75,5	135
3 Итого денежных средств и дебиторской задолженности, тыс. руб. (стр.1+ стр.2)	83161	72366	87378	-10795	15012	87,0	121
4 Запасы и прочие оборотные активы, тыс. руб.	123548	107131	183578	-16417	76447	86,7	171
5 Итого оборотные активы, тыс. руб. (стр.3+ стр.4)	206709	179497	270965	-27212	18875	86,8	111
6 Краткосрочные обязательства, тыс. руб.	214738	186097	262099	-28641	76002	86,7	141
7 Коэффициент абсолютной ликвидности (Кал) , ед. (стр.1/ стр.6)	0,03	0,08	0,03	0,05	-0,04	270,3	43,2
8 Коэффициент критической ликвидности (Ккл), ед. (стр.3/ стр.6)	0,39	0,39	0,33	0,00	-0,06	100,4	85,7
9 Коэффициент текущей ликвидности (Ктл), ед. (стр.5/ стр.6)	0,96	0,96	1,0	0,00	-0,21	100,2	78,5

Значение коэффициента абсолютной ликвидности характеризует платежеспособность организации в отчетном году, показывая, что часть краткосрочных обязательств в размере 190% могла быть погашена на эту дату за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений предприятия. Полученный коэффициент меньше оптимального значения, которое находится в интервале от 0,1 до 0,2. Чем выше показатель, тем лучше

платежеспособность предприятия, в данном случае платежеспособность предприятия под сомнением.

Коэффициент критической ликвидности равен 0,33, показывает, какая часть краткосрочных обязательств могла быть погашена на 31.12.2014 за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, то есть немедленно. Данный коэффициент снизился на 0,06 ед.

Коэффициент текущей ликвидности показывает общие платежные возможности организации, то есть, сколько рублей финансовых ресурсов, вложенных в оборотные активы, приходится на один рубль текущих пассивов. Иными словами, в конце отчетного периода на каждый рубль текущих обязательств приходилось текущих активов в среднем около 1 руб. Коэффициент отражает способность компании погашать текущие (краткосрочные) обязательства за счёт только оборотных активов. Чем показатель больше, тем лучше платежеспособность предприятия.

Далее приведен анализ основных индикаторов, характеризующих уровень (качество) финансового управления организацией.

Таблица 11 – Анализ относительных показателей финансовой устойчивости АО «Красноярская Буровая Компания» за 2015 - 2016 гг.

Наименование показателя	На	На	На	Отклонение (+;-)		Темп роста, %	
	31.12. 2014 г.	31.12. 2015 г.	31.12. 2016 г.	За 2015 г.	За 2016 г.	За 2015 г.	За 2016 г.
1 Общая стоимость активов, тыс. руб.	255998	225185	306459	-30813	81274	88,0	136,1
2 Собственный капитал и доходы будущих периодов, тыс. руб.	36340	37353	42896	1013	5543	102,8	114,8
3 Долгосрочные обязательства, тыс. руб.	4920	1630	1359	-3290	-271	33,1	83,4
4 Внеоборотные активы, тыс. руб.	49289	45554	35494	-3735	-10060	92,4	77,9
5 Собственные оборотные средства (стр.2+ стр.3-стр.4)	-8029	-6571	8761	1458	15332	81,8	x

## Окончание таблицы 11

Наименование показателя	На 31.12. 2014 г.	На 31.12. 2015 г.	На 31.12. 2016 г.	Отклонение (+;-)		Темп роста, %	
				За 2015 г.	За 2016 г.	За 2015 г.	За 2016 г.
6 Оборотные активы, тыс. руб.	206709	179630	270965	-27079	91335	86,9	150,8
7 Запасы, тыс. руб.	123548	107131	183481	-16417	76350	86,7	171,3
8 Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами, ед. (5/стр.6)	-0,04	-0,04	0,03	-	0,07	94,2	x
9 Коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами, ед. (стр.5/стр.7)	-0,06	-0,06	0,05	-	0,11	94,4	x
10 Коэффициент маневренности собственного капитала, ед. (стр.5/ стр.2)	-0,22	-0,18	0,20	0,05	0,38	79,6	x
11 Коэффициент автономии, ед. (стр.2/ стр.1)	0,14	0,17	0,14	0,02	-0,03	116,9	84,4
12 Уровень перманентного капитала, ед. ((стр.2+ стр.3) / стр.1)	0,16	0,2	0,1	0,01	0,0	107,4	83,4
13 Комплексный показатель финансовой устойчивости, ед. ((стр.8+ стр.9+ стр.10+ стр.11+ стр.12) /5)	x	x	x	x	x	98,5	83,9

Одним из показателей, характеризующих финансовую устойчивость предприятия, является наличие собственных оборотных средств. Собственные оборотные средства характеризуют сумму вложений организации в оборотные активы и обеспечиваются собственными источниками формирования – капиталом и резервами.

Собственные оборотные средства предприятия составили 8761 тыс. руб. на конец года. Они увеличились на 15332 тыс. руб. В прошлом году собственные оборотные средства составляли всего 1458 тыс. руб. Положительное значение, полученное в результате расчетов, означает

устойчивое финансовое положение организации, платежеспособность и независимость от заемных источников формирования оборотных активов.

Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами характеризует достаточность у предприятия собственных оборотных средств, необходимых для финансовой устойчивости. В организации наблюдается рост данного коэффициента на 0,07ед., то есть доля оборотных активов, сформированных за счет собственных оборотных средств составила 0,0,3 ед., что ниже нормативного значения, которое находится в диапазоне от 0,1 до 0,3 ед.

Коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами на предприятии равен 0,05ед., данный коэффициент вырос на 0,11ед. Этот показатель, равно как и коэффициент обеспеченности собственными средствами, отображает степень устойчивости предприятия и демонстрирует, насколько материальные запасы покрываются источниками финансирования предприятия. Таким образом, доля запасов, сформированных за счет собственных оборотных средств в отчетном году составила 0,05 ед., но все же ниже нормативного значения, которое равно 0,5-0,7 ед.

Коэффициент маневренности - это доля собственного капитала, предназначенная для формирования оборотных активов равна 0,2 ед. в отчетном году, его нормативное значение 0,2 ед. для производственных предприятий. Данный коэффициент оценивается положительно, так как равен рекомендуемому значению.

Коэффициент автономии характеризует уровень общей обеспеченности активов собственным капиталом, то есть доля собственного капитала в общей сумме средств организации составила 0,14ед. в отчетном году. Данный показатель снизился на 0,03 ед. по сравнению с прошлым годом.

Комплексный показатель АО «Красноярская Буровая Компания» является обобщающим показателем в оценке финансовой устойчивости. В отчетном году данный показатель составил 83,9ед., это означает, что



произошло снижение общего уровня эффективности использования ресурсов по сравнению с прошлым годом.

Ниже, в таблице 12, проведен анализ динамики основных показателей деловой активности организации, который позволит дать характеристику результатам и эффективности финансовых ресурсов АО «Красноярская Буровая Компания».

Таблица 12 – Анализ динамики основных показателей деловой активности АО «Красноярская Буровая Компания» за 2015 - 2016 гг.

Наименование показателя	2015 г.	2016 г.	Отклонение (+;-)	Темп роста, %
1 Выручка от продаж, тыс. руб.	163668	306574	142906	187,31
2 Чистая прибыль (убыток), тыс. руб.	1118	5438	4320	486,4
3 Средняя величина активов, тыс. руб.	240592	265822	25230,5	110,49
4 Средняя стоимость оборотных активов, тыс. руб.	193170	225298	32128	116,63
5 Коэффициент оборачиваемости (скорость обращения) активов, обор. (стр.1/стр.3)	0,68	1,15	0,47	169,54
6 Время обращения оборотных активов, дни (стр.4 / стр.1·360)	424	264	-160	62,265
7 Рентабельность активов, % (стр.2/стр.3) ·100	0,46	0,46	-	98,991
8 Комплексный показатель деловой активности, % (стр.5+стр.7) /2	x	x	x	134,26

Коэффициент оборачиваемости в отчетном году вырос на 0,47 руб. Коэффициент характеризует степень интенсивности использования имеющихся ресурсов. В отчетном периоде 1,15 руб. проданных товаров и услуг приносит каждый рубль, вложенный в активы.

Время обращения оборотных активов характеризует среднюю продолжительность одного оборота текущих активов, который в отчетном году составил 264 дней и снизился на 160 день по сравнению с прошлым. Снижение оборота оценивается положительно, означая ускорение оборачиваемости активов.

Рентабельность активов отражает эффективность использования всех активов предприятия, показывая, что 0,46 руб. чистой прибыли организация

получает с каждых 100 руб., авансированных в активы. Этот показатель не изменился по сравнению с прошлым годом.

Комплексный показатель, отражающий динамику общего уровня деловой активности, составил 134,26%, что больше оптимального значения (100%), что свидетельствует об эффективном использовании активов на предприятии.

Проанализировав АО «Красноярская Буровая Компания», можно дать следующую оценку предприятию: рост запасов, который относится зачасти ремонтно-механической мастерской; снижение денежных средств предприятия на расчетном счете. Отсюда анализ состава и структуры оборотных средств по степени риска потерь показал, что наименьший удельный вес занимают оборотные средства, подверженные инфляции, а именно дебиторская задолженность, которая имела рост.

На предприятии наблюдается рост собственного и заемного капитала, при чем наибольший удельный вес в общей доле источников формирования имущества занимает заемный капитал.

Все показатели ликвидности предприятия (абсолютный, критический, текущий) не превышают нормативные значения.

У предприятия наблюдается недостаточность собственных оборотных средств, необходимых для финансовой устойчивости.

Далее рассмотрим методики анализа дебиторской задолженности и осуществим их апробацию.

## **2.2 Обзор методик анализа дебиторской задолженности**

Методики анализа дебиторской задолженности приводились у таких авторов как Н.А Соколова, Е.А. Сурикова. Н. А. Соколова считает анализ, и контроль за состоянием расчетов может включать в себя ранжирование задолженности по срокам ее возникновения и погашения [8, С. 65]. Е.А Сурикова утверждает, что важной частью системы управления возникающих обязательств является анализ их объема и качества, который осуществляется с

использованием традиционных, классических методов и приемов экономического анализа, так и нетривиальных способов [7, С. 23]. Обобщая характеристику методик, следует подчеркнуть, что характерна общая черта – единство применяемых приемов анализа, которые реализуются у разных авторов в разной последовательности.

В частности, общая методическая последовательность традиционного подхода к анализу дебиторской задолженности состоит из следующих этапов:

1 Оценка существенности дебиторской задолженности, которая формируется на основе расчета доли дебиторской задолженности в общем объеме оборотных активов предприятия (формула (1)).

$$U_{дз}(ДЗ/ОА) = U_{ддз}(ДДЗ/ОА) + U_{кдз}(КДЗ/ОА), \quad (1)$$

где ДДЗ, КДЗ - долго- и краткосрочная дебиторская задолженность;

ОА - оборотные активы организации.

Чем ниже удельный вес долгосрочной дебиторской задолженности, тем более мобильна структура имущества предприятия. У анализируемого предприятия нет долгосрочной дебиторской задолженности.

2 Изучение и оценка динамики дебиторской задолженности по общей сумме и в разрезе ее видов, выделенных по сроку образования, по сроку погашения, по видам расчетов.

3 Изучение и оценка структуры дебиторской задолженности и ее изменения в разрезе ее видов, выделенных по сроку образования, по сроку погашения, по видам расчетов. К первой относится задолженность покупателей и заказчиков, в т.ч. авансы выданные. Ко второй – задолженность персонала по прочим операциям, задолженность подотчетных лиц и т.п. Положительно оценивается такая структура дебиторской задолженности, в которой преобладает удельный вес товарной, т.к. ее образование непосредственно связано с осуществлением основного вида деятельности предприятия.

Изучение структуры дебиторской задолженности по срокам ее погашения и возникновения включает в себя классификацию по количеству дней (0-30; 31-60; 61-90; 91-120; свыше 120).

4 Изучение и оценка качества состояния дебиторской задолженности, которое предполагает:

- расчет и оценку динамики суммы и доли просроченной дебиторской задолженности; доля просроченной дебиторской задолженности в общей сумме дебиторской задолженности определяется по формуле (2).

$$Ундз=ПДЗ/ДЗ \quad УВндз=ПДЗ/ОА, \quad (2)$$

где ПДЗ – просроченная дебиторская задолженность;

ОА - оборотные активы организации.

- изучение структуры формирования просроченной дебиторской задолженности в разрезе ее видов по конкретным расчетам и/или дебиторам, а главное – по срокам образования не платежей;

Анализируемое предприятие АО «Красноярская Буровая Компания» просроченной дебиторской задолженности не имеет.

- расчет коэффициентов оборачиваемости (3), времени (4), участия (5), эффективности использования дебиторской задолженности (6), расчеты по ним приведены в таблице 15.

$$КобДЗ=ВР/ДЗ_{сред.год}, \quad (3)$$

где ВР – выручка от продаж;

ДЗ<sub>сред.год</sub> – среднегодовая дебиторская задолженность.

$$VR_{обрДЗ} = 360 / K_{обДЗ}, \quad (4)$$

где 360 – период.

$$K_{учДЗ} = ЧП / VR, \quad (5)$$

где ЧП – чистая прибыль.

$$K_{эф-ти.исп.ДЗ} = ЧП / ДЗ_{сред.год}, \quad (6)$$

где ЧП – то же, что в формуле (5);

ДЗ<sub>сред.год</sub> – то же, что в формуле (3).

5 Факторный анализ дебиторской задолженности (метод абсолютных разниц, метод цепных подстановок). Именно на основе факторного анализа определяются финансовые потери предприятия от дебиторской задолженности.

Оценка последствий динамики оборачиваемости дебиторской задолженности анализа имеет важное значение, поскольку позволяет в денежном измерении рассчитать допущенные финансовые потери, выраженные в сумме оттока или притока денежных средств из оборота. Данный показатель можно количественно установить по формуле (7). Расчет такого показателя рекомендуется проводить как по общей сумме дебиторской задолженности, так и по отдельным ее видам.

$$\pm \Delta ДП(tДЗ) = \Delta tДЗ \times (ОПДЗ_1 / n), \quad (7)$$

где  $\pm \Delta ДП(tДЗ)$  – сумма денежного оттока или притока в результате изменения среднего срока погашения дебиторской задолженности;

$\Delta tДЗ$  – абсолютное изменение времени обращения дебиторской задолженности за отчетный период;

ОПДЗ1 – оборот по погашению дебиторской задолженности отчетного периода.

n – количество дней в анализируемом периоде [18, С. 163].

Используя ABC и XYZ - анализ дебиторской задолженности, выявляются тенденции изменения взаимоотношений с отдельными клиентами. Опираясь на значение коэффициента вариации выбранного показателя, контрагенты могут быть классифицированы по стабильности реализовываемых ими потребностей в объеме продукции или услуг. Ключевым является определение оптимального срока кредитования (периода инкассации) дебиторской задолженности [8].

Среди представленных выше методических приемов анализа дебиторской задолженности особый интерес с точки зрения аналитических возможностей вызывает ABC- анализ. Рассмотрим его более подробно в следующем параграфе работы.

Ниже приведена оценка существенности дебиторской задолженности (табл. 13), т.е. оценена ее доля в составе валюты баланса и в составе оборотных активов.

Таблица 13 – Анализ динамики весомости дебиторской задолженности АО «Красноярская Буровая Компания» за 2015-2016 гг.

Наименование показателя	На конец			Отклонение (+;-)	
	2014 г.	2015 г.	2016 г.	За 2015 г.	За 2016 г.
Дебиторская задолженность, тыс.руб.	77144	58269	78801	-18875	20532
Активы всего, тыс.руб.	255998	225185	306459	-30813	81274
Оборотные активы, тыс.руб.	206709	179630	270965	-27077	91335
Удельный вес дебиторской задолженности в % к:	x	x	x	x	x
- валюте балансе	30,1	25,9	25,7	-4,2	-0,2
- оборотным активам	37,3	32,4	29,1	-4,9	-3,3

Анализ динамики весомости дебиторской задолженности компании АО «КБК» показал, что на конец 2016 года сумма дебиторской задолженности составила 78801 тыс. руб., что больше по сравнению с предыдущим периодом на 20532 тыс. руб.

Также увеличились активы компании в 2016 году на 81274 тыс. и руб. и выросли оборотные активы на 91335 тыс. руб. Доля дебиторской задолженности в валюте баланса предприятия занимает 25,7% в отчетном периоде, что ниже на 0,2% по сравнению с 2015 годом. Дебиторская задолженность в составе оборотных активов занимает 29,1%.

Чем ниже удельный вес долгосрочной дебиторской задолженности, тем более мобильна структура имущества предприятия. У анализируемого предприятия АО «Красноярская Буровая Компания» нет долгосрочной дебиторской задолженности.

В таблице 14, приведен анализ состава дебиторской задолженности анализируемого предприятия по статьям.

В конце отчетного года наибольший удельный вес в общей сумме дебиторской задолженности занимают расчеты с покупателями и заказчиками (79,23%), их рост составил 33990 тыс. руб., данный вид задолженности возникает в момент отгрузки товаров или услуг и погашается в момент оплаты покупателем или заказчиком. Незначительная доля удельного веса приходится на расчеты с персоналом по прочим операциям.

Почти все статьи в конце 2016 г. в структуре дебиторской задолженности имели снижение в абсолютном и относительном выражении. Больше всех снизились авансы выданные, а именно на 7766 тыс. руб. и на конец 2016 года их сумма составила 12102 тыс. руб. Также снизилась сумма расчетов с персоналом по прочим операциям, на 5692 тыс. руб. в абсолютном выражении и 57,2% в относительном.

Таблица 14 – Анализ динамики состава и структуры дебиторской задолженности АО «Красноярская Буровая Компания» за 2015-2016 гг. в разрезе видов расчетов

Виды задолженности	На 31.12. 2014 г.		На 31.12. 2015 г.		На 31.12. 2016 г.		Отклонение (+;-)				Темп роста, %	
	Сумма, тыс. руб.	Удельный вес, %	Сумма, тыс. руб.	Удельный вес, %	Сумма, тыс. руб.	Удельный вес, %	Сумма, тыс. руб.		Удельный вес, %			
							За 2015 г.	За 2016 г.	За 2015 г.	За 2016 г.	За 2015 г.	За 2016 г.
Дебиторская задолженность всего, в том числе:	77144	100	58269	100	78801	100	-18875	20532	-	-	75,5	135,2
расчеты с покупателями и заказчиками	60425	78,33	28444	48,81	62434	79,23	-31981	33990	-29,51	30,41	47,1	219,5
авансы выданные	13220	21,88	19868	69,85	12102	19,38	6648	-7766	47,97	-50,47	150,3	60,9
расчеты с персоналом по прочим операциям	3499	26,47	9957	50,12	4265	35,24	6458	-5692	23,65	-14,87	284,6	42,8
Из общей суммы дебиторской задолженности - просроченная	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-



Таблица 15 – Анализ эффективности использования дебиторской задолженности предприятия за анализируемый период АО «Красноярская Буровая Компания» за 2015-2016 гг.

Наименование показателя	2015 г.	2016 г.	Отклонение, (+,-)	Темп роста, %
1 Выручка от продаж, тыс. руб.	163668	306574	142906	187,3
2 Среднегодовая сумма дебиторской задолженности, тыс. руб.	67707	68535	828	101,2
3 Чистая прибыль	1118	5438	4320	486,4
4 Оборачиваемость дебиторской задолженности:	x	x	x	x
4.1 Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, обороты (стр.1/стр.2)	2,41	4,47	2,06	185,5
4.2 Период оборота дебиторской задолженности, дни (360 / стр.4.1)	149	81	-68	54,7
5 Коэффициент участия дебиторской задолженности (стр.3/стр.1)	41,37	22,36	-19,01	x
7 Коэффициент эффективности использования дебиторской, ед. задолженности (стр.3/стр.2)	0,02	0,08	0,06	x

Период оборота дебиторской задолженности характеризует среднюю продолжительность отсрочки платежей, предоставляемых покупателям. Время обращения дебиторской задолженности снизилось на 68 дней. В свою очередь, снижение времени обращения дебиторской задолженности влечет за собой ее рост скорости обращения на 2,06 оборота по сравнению с прошлым годом. Коэффициент участия дебиторской задолженности в прошлом году составлял 22,36% и снизился на 19,01% в отчетном году. Коэффициент эффективности вырос на 0,06 единиц.

Рассчитаем оценку последствий динамики оборачиваемости дебиторской задолженности анализа.

$$\pm \Delta \text{ДП}(t \text{ДЗ}) = -19 \times (306574 / 360) = -16180,3$$

Сумма роста относительного перерасхода средств равна 16180,3 тыс. руб. Таким образом, выявлена неэффективность управления дебиторской задолженностью в компании в 2016 г.

### **2.3 Опыт применения ABC - анализа при оценке дебиторской задолженности**

Суть ABC – анализа заключается в классификации эмпирической информации о состоянии какого-либо предмета аналитического исследования на определенные структурные группы по определенным признакам. В итоге такой классификации формируется массив аналитической информации, изучение которой через сопоставление сформированных групп позволяет сформировать оценку состояния предмета изучения. В основе применяемой классификации, согласно теоретическим положениям ABC-анализа, который изначально применялся при анализе товарных запасов, лежит принцип Парето, который дословно характеризуется следующим тезисом: «20 % всех товаров дают 80 % оборота». Одна из основных идей анализа заключается в том, что «контроль 20 % позиций позволяет на 80 % контролировать выручку».

Выше изложенное безусловно может применяться в отношении оценки дебиторской задолженности. При формировании политики управления дебиторской задолженностью происходит построение эффективных систем контроля за ее движением и своевременной инкассацией. Одним из видов таких систем является «Система ABC» применительно к портфелю дебиторской задолженности организации. В категорию «А» при этом включаются наиболее крупные и сомнительные виды дебиторской задолженности; в категорию «В» – кредиты средних размеров; в категорию «С» – остальные виды дебиторской задолженности, не оказывающие серьезного влияния на результаты финансовой деятельности хозяйствующего субъекта [29, С. 203].

Прежде чем раскрыть прикладные аспекты применения данного метода в целях оценки дебиторской задолженности, кратко остановимся на общем его теоретическом содержании, конкретизировав в векторе решения задач анализа дебиторской задолженности (таблица 16).

Таблица 16 – Общее теоретическое содержание метода ABC-анализа

Параметр характеристики метода	Содержание	
	Общее	Применительно к анализу дебиторской задолженности
Цель применения	Определение приоритетов финансового управления	Выявить приоритеты минимизации суммы дебиторской задолженности предприятия
Задачи, решаемые методом	- построение эффективных систем контроля; - выделение той группы объекта, по которой использование оптимизационных моделей обязательно	Четкая систематизация метода, которая ориентирована на учет отраслевых особенностей субъекта. Главное при применении ABC - анализа – корректная классификация изучаемого признака, а для этого необходим выбор классификационных признаков
Основной методический инструментарий (приемы)	Группировка, ранжирование, сравнение, относительные величины структуры, детализация	
Область аналитического приложения в практике финансового управления	Применяется для анализа запасов, дебиторской задолженности, денежных средств предприятия	Данный метод позволяет выявить те виды анализируемого объекта дебиторской задолженности, для которых необходимы рекомендации по улучшению

В основе метода ABC - анализа лежит закон В. Парето, который говорит, что за большую часть результатов отвечает относительно небольшое число причин. Если применить данный закон к дебиторской задолженности, то этот метод можно сформулировать следующим образом: 80% суммы дебиторской задолженности может числиться за 20% дебиторов.

В современном финансовом анализе сложилась достаточная практика применения метода ABC - анализа. Она представлена рядом конкретных методик. Среди них :

1) ABC – метод дебиторской задолженности по методике А.А.Кузнецовой [40, С. 44], который заключается в том, что связывает между собой сумму дебиторской задолженности клиента и ее возраст.

С помощью этого метода осуществляется ABC - классификация при наличии реестра старения счетов дебиторов. В одном из столбцов реестра указывается название предприятия-заемщика. Каждому предприятию соответствуют две строки – строка плановых показателей и строка фактически достигнутых. Кроме того, в данном документе представлена детализированная информация только по крупнейшим заемщикам, дающим около 80 % в общем объеме задолженности. Остальные заемщики, ответственные за 20 % задолженности, сведены в строку «Прочие». В следующем столбце указаны лимиты кредитования каждого клиента. Для постоянных клиентов – это некая сумма, вычисляемая на основании успешности их деятельности в прошлом, для новых клиентов – сумма, в четыре раза превышающая сделанную предоплату.

Далее дебиторы ранжируются по сумме долга и возрасту дебиторской задолженности. Результат для совмещения помещается в таблицу по двум параметрам. Данное совмещение позволяет образоваться аналитической информации, которая систематизирует сведения об ее состоянии для управленческих целей. Исходя из совмещенной классификации дебиторской задолженности производятся выводы о выборе управленческих воздействий соответствующего характера.

2) Методика В.А. Волниной [17, С. 58], в основе применяется метод ранжирования должников по таким параметрам, как: длительность работы с клиентом; объем поступлений денежных средств от клиента; процент поступлений денежных средств по клиенту в общем объеме продаж. При применении данного метода заполняется таблица, где указываются вышеуказанные параметры. В итоге проставляется сумма баллов для каждого клиента. На предприятии самостоятельно присваиваются баллы по каждому из указанных параметров, затем они перемножаются и получается итоговая сумма баллов по каждому дебитору.

После определения итоговой суммы баллов, клиенту присваивается соответствующая категория (таблица 16).

Таблица 16 - Критерии отнесения клиента к соответствующей категории

Сумма баллов	Наименование категорий клиентов	Категория клиентов
1 - 50	Новые малоэффективные клиенты	5
51 - 100	Новые эффективные клиенты	4
101 - 150	Постоянные клиенты	3
151 - 250	VIP-клиенты	2
251 - 343	Стратегические партнеры	1

Далее проводится ранжирование дебиторов по указанному алгоритму проводится на основании выписки из реестра дебиторов и оценивается платежная дисциплина по каждой категории дебиторов с помощью заполнения реестра инкассации дебиторской задолженности.

Результаты заполнения реестра инкассации дебиторской задолженности являются основой для формирования агрегированного реестра инкассации по категориям дебиторов.

Далее осуществляется формирование резервов по сомнительным долгам на основе результатов распределения задолженности по срокам возникновения.

Следующим этапом будет формирование оценочной таблицы, которая отражает текущее состояние дебиторской задолженности компании по группам дебиторов.

На основании результатов проведенного анализа дебиторской задолженности проводится сценарный анализ, позволяющий оценить ее влияние на финансовые результаты деятельности и денежные потоки предприятия.

Результаты проведенного анализа будут являться основанием для выводов относительно целесообразности изменений действующей политики компании, изменений лимитов и сроков предоставления кредитов.

Апробация выше рассмотренных методики не представляется возможной, так как руководством АО «Красноярская Буровая Компания» не было предоставлено всех исходных данных, которые сделали бы возможной раскрытие практических аспектов их применения.

Таким образом, не все из вышеуказанных методик можно применить на предприятии, так как каждый из методов требует наличия достаточно обширной информации, которой в системе информационного обеспечения компании может не быть.

### **3 Совершенствование методики анализа дебиторской задолженности на основе применения ABC – анализа**

#### **3.1 Методика анализа дебиторской задолженности на основе ABC – анализа**

Минимизация дебиторской задолженности необходима, так как это один из самых рискованных видов активов на предприятии, который может привести предприятие в состояние платежного дефицита, когда оно будет вынуждено увеличивать свою кредитную нагрузку для финансового обеспечения осуществления своей предпринимательской деятельности.

Система управления дебиторской задолженности как часть финансового менеджмента фирмы нуждается в определении критериев, на базе которых целесообразно выстраивать взаимоотношения с клиентами, предлагать для них особые договорные условия [38, С. 180]

В предлагаемой автором методике введены новые классификационные признаки - весомость суммы задолженности и частота ретроспективного сотрудничества (число раз заключения договора/сотрудничества между компанией и дебитором), которые ранее не встречались. Для получения комплексного представления о данной методике ее модель была визуализирована на рис.3.

Таким образом, основное внимание в данном разделе работы автор рассмотрел раскрытие концептуальной модели методического оснащения анализа дебиторской задолженности с помощью метода ABC - анализа, однако для систематизированного и детального раскрытия данного вопроса требуется освящение и практических аспектов ее применения, что будет реализовано в следующем параграфе.

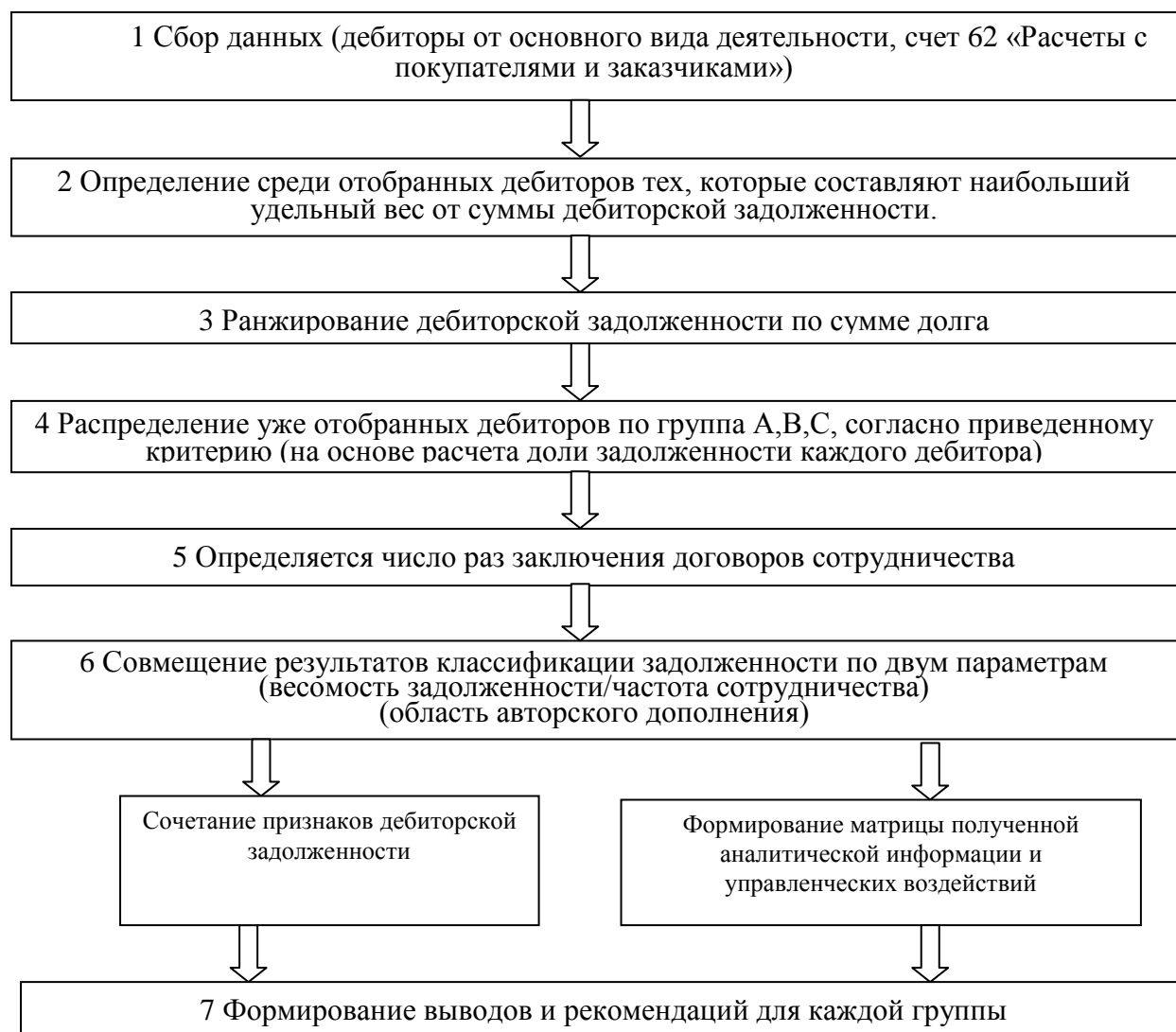


Рисунок 3 – Комплексная модель предлагаемой методики ABC - анализа дебиторской задолженности предприятий

Процедура ABC - анализа дебиторской задолженности будет начинаться со сбора данных по самой большой группе дебиторов, то есть те, которые составляют основную сумму дебиторской задолженности. Рассмотрим данные бухгалтерского плана счетов 62 счета «Расчеты с покупателями и заказчиками». Для анализа важны те дебиторы - заказчики, которые обеспечивают функционирование компании и это основные обороты денежных средств, которые идут на покрытие переменных и постоянных расходов, прежде всего – на заработную плату.

Следующим этапом будет осуществляться систематизация полученных сведений по сумме долга, что оформляется в таблице определенного формата.



В данной таблице суммы дебиторской задолженности должны быть проранжированы в порядке убывания весомости задолженности отдельных покупателей/заказчиков.

Таким образом, осуществляется дифференциация отобранных дебиторов по основной деятельности (счет 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками») на группы А, В и С.

Группа А – включает в себя дебиторов, имеющих наибольшие суммы дебиторской задолженности с удельным весом от общей суммы дебиторской задолженности, которые составляют около 20% от доли в общей сумме.

Группа В – 30% от общей суммы дебиторской задолженности.

Группа С – 50% дебиторской задолженности.

Использование именно таких числовых характеристик обусловлено тем, что оно позволяет наиболее приблизиться к принципу Парето, которой является основой ABC - анализа.

Чтобы узнать, сколько процентов составляет доля каждого дебитора от общей суммы выделенной ранее задолженности, разделим 100% на количество отобранных дебиторов. В методике n дебиторов, следовательно,  $100/n = x \%$ .

Далее распределяем по группам дебиторов согласно вышеприведенным критериям (А-20%, В-30%, С-50%)

Результаты, полученные в ходе изложенных выше методических действий, систематизируются в специальной таблице 17.

Таблица 17 – Классификация дебиторов по весомости суммы задолженности

№ п/п	Контрагенты	Сумма долга на конец года, руб.	Доля в общей сумме дебиторской задолженности от основного вида деятельности, %	Группа
1	[наименование покупателя/заказчика]	[значение]	[значение]	[указывается одна из групп: А/В/С]
2	[наименование покупателя/заказчика]	[значение]	[значение]	[указывается одна из групп: А/В/С]
...	[наименование покупателя/заказчика]	[значение]	[значение]	[указывается одна из групп: А/В/С]

## Окончание таблицы 17

№ п/п	Контрагенты	Сумма долга на конец года, руб.	Доля в общей сумме дебиторской задолженности от основного вида деятельности, %	Группа
n	[наименование покупателя/заказчика]	[значение]	[значение]	[указывается одна из групп: А/В/С]
<b>Итого</b>		[значение]	100,00	х

Далее рассмотрим еще один критерий, который важно учитывать – это протяженность сотрудничества с компанией – заказчиком: разовое это сотрудничество или уже велись ранее договорные отношения. Необходимость использования данного критерия заключается в том, что предприятие должно видеть не только сумму задолженности дебитора, но и понимать, важный ли это дебитор для фирмы в плане сотрудничества. Для дебиторов, которые будут определены в качестве важных, предусмотрены другие условия сотрудничества, в том числе отсрочки платежа.

Согласно этому критерию, необходимо формирование дополнительной аналитической информации, отражающей частоту оказания услуги со стороны предприятия дебитору. На основании данных сведений происходит систематизация перечня контрагентов, на основе выделения соответствующих групп: А, В и С. При такой группировке применяются следующие критерии: число раз сотрудничества свыше 10 раз – контрагент принадлежит группе А («постоянные заказчики»); 6-10 раз - группе В («заказчики, обращающиеся периодически»); менее 6 раз - группе С («новички»). Важно учитывать, что в целом методика подходит для анализа дебиторской задолженности на малых и средних предприятия, этим и обусловлен выбор количества раз сотрудничества с контрагентами. Данный критерий не подходит для крупных компаний, так как количество раз сотрудничества в них в разы превышает вышеприведенные.

Данный анализ является достаточно гибким и может адаптироваться к каждому предприятию, решившему его применить, таким образом, диапазон числовых характеристик служит примерным ориентиром и может быть взят за

основу для предприятия. Результаты подобного рода систематизации оформляется в специальной таблице 18.

Таблица 18 – Классификация дебиторов по существенности числа раз сотрудничества

№ п/п	Контрагенты	Число раз заключения договора/сотрудничества	Группа
1	[наименование покупателя/заказчика]	[значение]	[указывается одна из групп: А/В/С]
2	[наименование покупателя/заказчика]	[значение]	[указывается одна из групп: А/В/С]
...	[наименование покупателя/заказчика]	[значение]	[указывается одна из групп: А/В/С]
n	[наименование покупателя/заказчика]	[значение]	[указывается одна из групп: А/В/С]
<b>Итого</b>		х	х

Самая значимая часть анализа дебиторской задолженности на основе рассматриваемого метода – это совмещение полученных сведений на основе выстроенной по двум параметрам (весомость суммы задолженности и частота раз сотрудничества) систематизации данных о покупателях и заказчиках. Для этой цели формируется матрица по макету таблицы 19, в которой по горизонтали перечисляются группы дебиторов, сформированные по чистоте раз сотрудничества ( $A_i, B_i, C_i$ ), по вертикали – группы дебиторов, сформированные по весомости суммы задолженности ( $A_j, B_j, C_j$ ); по каждой из них выделяется сумма задолженности.

Таблица 19 – Обобщенная классификация дебиторской задолженности покупателей и заказчиков по весомости суммы и частоте сотрудничества

Сумма (j) Кол-во (i)	$A_j$		$B_j$		$C_j$	
	Наименование	Сумма, тыс.руб.	Наименование	Сумма, тыс.руб.	Наименование	Сумма, тыс.руб.
$A_i$						
$B_i$						
$C_i$						

Результаты, которые будут приведены в данной матрице, составят основу для последующей аналитической оценки информации на основе приемов вертикального анализа. В частности, следует изучить:

1 Структуру общей суммы дебиторской задолженности в разрезе групп дебиторов по частоте сотрудничества (положительно оценивается, если дебитор имеет небольшую сумму дебиторской задолженности, данный фактор будет свидетельствовать о том, что клиент является надежным и исполнительным ).

2 Структуру дебиторской задолженности каждой из 3-х ее групп по частоте сотрудничества в разрезе величины весомости (положительно оценивается, если дебитор сотрудничал с анализируемым предприятием 6-10 раз и выше, так как это свидетельствует о том, что договорные отношения с данным контрагентом важны для предприятия по тем или иным причинам ).

3 Структуру дебиторской задолженности каждой из 3-х групп, выделенных по весомости ее значения, в разрезе частоты сотрудничества (положительно оценивается, если контрагент довольно часто сотрудничает с предприятием и не имеет значительной суммы дебиторской задолженности, таким образом, можно сделать вывод, что этот контрагент важен с точки зрения договорных отношений и является платежеспособным клиентом).

Таким образом, в итоге совмещенной классификации дебиторской задолженности формируется аналитическая информация, которая систематизирует сведения об ее состоянии для управленческих целей, в следующем разрезе:

а) в каждой группе контрагентов с определенным числом раз сотрудничества выделяют дебиторов с незначительной (А) /средней (В)/ существенной (С) весомостью суммы задолженности;

б) в каждой группе контрагентов с определенной весомостью суммы задолженности выделяют дебиторов с определенным числом раз сотрудничества с предприятием: А – постоянные заказчики В – заказчики, обращающиеся периодически, С - новички.

На основании такой информации по каждой группе контрагентов осуществляется выбор управленческих воздействий соответствующего характера, перечень которых применительно к каждой из них приведен в таблица 20.

Таблица 20 – Содержание групп дебиторов и применяемых управленческих воздействий

Группа дебиторской задолженности	Характеристика группы	Характеристика предполагаемых управленческих решений
$A_i A_j$	Те дебиторы, работе с которыми необходимо уделять больше внимания. Услуги им оказывались неоднократно и их сумма дебиторской задолженности занимает наибольшую долю в общей сумме дебиторской задолженности	Следует провести анализ и работу с дебитором, отказать в оказании ему услуг в дальнейшем. Имеющуюся дебиторскую задолженность держать на контроле
$A_i B_j$	Дебитор, с которыми предприятие работает чаще всех, сумма их задолженности не самая большая	Необходимо рассмотреть новый принципиально отличающийся подход в работе, отработывая новые условия и пункты в договоре, лишаящие возможности дальнейшей задержки оплаты. Имеющуюся дебиторскую задолженность держать на контроле
$A_i C_j$	Надежные заказчики, не выходящие в большую сумму дебиторской задолженности	Продолжать сотрудничество с данными дебиторами
$B_i A_j$	Дебиторы с большой суммой дебиторской задолженности, но с которыми договорные отношения велись не часто	С ними также следует вести переговоры об оплате, применять штрафные санкции по истечении определенного времени
$B_i B_j$	Это те дебиторы, которые все еще имеют значительную долю в общей сумме дебиторской задолженности и оказанных им услуг было тоже больше, чем 3 раза	Необходима работа с данными дебиторами. Применение ранее не использовавшихся мер в договорах (штраф за неуплату в срок)
$B_i C_j$	Являются постоянными клиентами, практически не задерживающими оплату	Продолжать сотрудничество с данными дебиторами

## Окончание таблицы 20

Группа дебиторской задолженности	Характеристика группы	Характеристика предполагаемых управленческих решений
$C_iA_j$	Это те дебиторы, договорные отношения с которыми велись не более 3 раза, в основном 1 раз. Не смотря на то, что они имеют наибольшую сумму дебиторской задолженности из всех, с ними еще возможно сотрудничество	Предварительно внести в договор особые условия, принуждающие к дальнейшему и скорейшему погашению дебиторской задолженности
$C_iB_j$	Обращаются за услугами они реже, чем 3 раза, но сумма дебиторской задолженности составляет около 30% от общей суммы	Необходимо пересмотреть методы работы с данными клиентами, внести в пункты договора поправки о штрафах и санкциях за неуплату в срок
$C_iC_j$	Пока еще надежные клиенты, при обращении для оказания услуг, возможно дальнейшее сотрудничество	Продолжать сотрудничество с данными дебиторами

Рассмотренный порядок методических действий в рамках применения ABC – анализа содержит в себе ряд ниже следующих характеристик, которые отличают его от выше приведенного методического опыта применения данного инструмента.

1 Сочетание в себе таких параметров как сумма дебиторской задолженности и число раз заключения договора/сотрудничества между компанией и дебитором.

2 Рекомендации и дальнейшее воздействие на дебиторов, основанное именно на сочетании данных признаков.

### **3.2 Анализ дебиторской задолженности предприятия на основе применения ABC – анализа**

Экономический отдел анализируемого предприятия, АО «Красноярская Буровая Компания», предоставил информацию для дальнейшего анализа дебиторской задолженности предприятия методом ABC – анализ.

В Приложении Д представлены исходные данные по 62 счету «Расчеты с поставщиками и заказчиками» за 2016 год.

Сумма дебиторской задолженности по строке расчеты с покупателями и заказчиками составила 62434 тыс. руб. в 2016 году. Это 79,2% от общей суммы дебиторской задолженности за анализируемый период.

Далее осуществим дифференциацию отобранных дебиторов по основной деятельности на группы А, В и С.

Группа А – включает в себя тех дебиторов, имеющих наибольшие суммы дебиторской задолженности с удельным весом от общей суммы дебиторской задолженности, которые составляют около 20% от доли в общей сумме.

Группа В – 30% от общей суммы дебиторской задолженности.

Группа С – 50% дебиторской задолженности.

Как упоминалось в предыдущем параграфе, применение именно таких числовых характеристик обусловлено тем, что оно позволяет наиболее приблизиться к принципу Парето, которой является основой ABC - анализа.

Чтобы узнать, сколько процентов составляет доля каждого дебитора от общей суммы выделенной ранее задолженности, разделим 100% на количество отобранных дебиторов. В методике 34 дебитора, следовательно,  $100/34 = 2,94\%$ .

Полученные результаты систематизируем в специальной таблице 21.

Таблица 21 – Классификация дебиторов по весомости суммы задолженности

№ п/п	Контрагенты	Сумма долга на конец года, руб.	Доля в общей сумме дебиторской задолженности от основного вида деятельности, %	Группа
1	НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ	18 682 362,91	2,94	А
2	ЗОЛОТАЯ ГОРА ООО	12 503 860,26	2,94	А
3	БСГ ООО	6 345 635,72	2,94	А
4	Красноярскэлектросетьстрой	5 504 135,37	2,94	А
5	КРАСНОЯРСКИСИЗ АО	5 318 803,04	2,94	А
6	АЛРОСА АК ПАО	2 583 001,02	2,94	А
7	Новосибирская геолого-поисковая экспедиция, НГПЭ	2 568 497,95	2,94	А

## Окончание таблицы 21

№ п/п	Контрагенты	Сумма долга на конец года, руб.	Доля в общей сумме дебиторской задолженности от основного вида деятельности, %	Группа
8	ГРАЖДАНПРОЕКТ АО	2 191 566,99	2,94	В
9	Красноярский буровой сервис	920 654,75	2,94	В
10	СиБВАМИ, ОАО	906 461,32	2,94	В
11	Енисейгеология	887 963,68	2,94	В
12	НОРИЛЬСКГЕОЛОГИЯ	807 813,96	2,94	В
13	ЛИГА ООО	805 741,13	2,94	В
14	АРДЖЕЙСИ ГЕОЛОГОРАЗВЕДКА	645 521,00	2,94	В
15	ПРИКЛАДНАЯ ГЕОЛОГИЯ ООО	366 637,34	2,94	В
16	МонтажЭлектроСервис	346 340,86	2,94	В
17	КБИ ООО	260 493,72	2,94	В
18	Прогноз-изыскания	134 470,96	2,94	С
19	ЗЕЛЕНЬЙ ГОРОД ООО	110 642,52	2,94	С
20	Промтерра	105 000,00	2,94	С
21	КрасГеоРесурс	101 068,88	2,94	С
22	Иркутскгипродорнии	98 463,00	2,94	С
23	БУРТЕХИНЖИНИРИНГ ООО	79 684,67	2,94	С
24	Ренессанс-Т ООО СК	50 000,00	2,94	С
25	Сибирский Машинный Комплекс	29 799,00	2,94	С
26	Новагео ООО	25 615,87	2,94	С
27	ЮКОНДА ГОЛД ООО ГК	18 267,47	2,94	С
28	Прогноз-Ингео	13 758,00	2,94	С
29	Малютин Игорь Олегович	10 000,00	2,94	С
30	СибПромСтрой	8 947,62	2,94	С
31	ИНДЭК-ГЕО	1 300,00	2,94	С
32	Красиндорпроект ОАО	943,72	2,94	С
33	Евразия ТЭК	308,78	2,94	С
34	КРАСИНДОРПРОЕКТ ООО	20,00	2,94	С
	Итого	62 433 781,51	100,00	х

Рассмотрим второй критерий, который важен при анализе – протяженность сотрудничества с компанией – заказчиком. Рассмотрим, разовое это сотрудничество или уже велись ранее договорные отношения с тем или иным дебитором. Необходимо формирование дополнительной аналитической информации, отражающей частоту оказания услуги со стороны предприятия



дебитору. Данные предоставляются договорным отделом компании АО «Красноярская Буровая Компания». На основании данных осуществляется систематизация перечня контрагентов, с выделением соответствующих групп: А, В и С. Так как анализируемое предприятие является средним, то данная методика ABC – анализа применима к нему, чем и обусловлен выбор количество раз сотрудничества.

Применяются следующие критерии: число раз сотрудничества свыше 10 раз – контрагент принадлежит группе А («постоянные заказчики»); 6-10 раз - группе В («заказчики, обращающиеся периодически»); менее 6 раз - группе С («новички»).

Данный анализ является достаточно гибким и может адаптироваться к каждому предприятию, решившему его применить, таким образом, количество раз сотрудничества для той или иной группы - служит примерным ориентиром и может быть взято за основу для предприятия, а может быть предложено предприятием самостоятельно, исходя из индивидуального опыта компании. Результаты подобного рода систематизации оформляется в специальной таблице 22.

Таблица 22 – Классификация дебиторов по существенности числа раз сотрудничества

№ п/п	Контрагенты	Число раз заключения договора/сотрудничества	Группа
1	ПРИКЛАДНАЯ ГЕОЛОГИЯ ООО	18	А
2	КБИ ООО	14	А
3	ЮКОНДА ГОЛД ООО ГГК	14	А
4	ЗОЛОТАЯ ГОРА ООО	12	А
5	МонтажЭлектроСервис	12	А
6	Новагео ООО	11	А
7	Прогноз-Ингео	10	В
8	Красноярский буровой сервис	9	В
9	КРАСНОЯРСКИСИЗ АО	8	В
10	Прогноз-изыскания	8	В
11	СибВАМИ, ОАО	7	В
12	НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ	7	В

## Окончание таблицы 22

№ п/п	Контрагенты	Число раз заключения договора/сотрудничества	Группа
13	АЛРОСА АК ПАО	6	В
14	Енисейгеология	6	В
15	БУРТЕХИНЖИНИРИНГ ООО	6	В
16	ЗЕЛЕНЬЙ ГОРОД ООО	5	С
17	БСГ ООО	4	С
18	Красноярскэлектросетьстро й	4	С
19	ГРАЖДАНПРОЕКТ АО	4	С
20	КрасГеоРесурс	4	С
21	Ренессанс-Т ООО СК	4	С
22	НОРИЛЬСКГЕОЛОГИЯ	3	С
23	Промтерра	3	С
24	Новосибирская геолого- поисковая экспедиция, НГПЭ	2	С
25	ЛИГА ООО	2	С
26	АРДЖЕЙСИ ГЕОЛОГОРАЗВЕДКА	2	С
27	Иркутскгипродорнии	2	С
28	Малютин Игорь Олегович	2	С
29	Сибирский Машинный Комплекс	1	С
30	СибПромСтрой	1	С
31	ИНДЭК-ГЕО	1	С
32	Красиндорпроект ОАО	1	С
33	Евразия ТЭК	1	С
34	КРАСИНДОРПРОЕКТ ООО	1	С
<b>Итого</b>		х	Х

Далее отобразим самую значимую часть анализа дебиторской задолженности на основе рассматриваемого метода – совмещение полученных двух параметров (весомость суммы задолженности и частота раз сотрудничества) покупателей и заказчиков. Для этой цели сформируем матрицу в таблице 23 на основании полученных результатов (таблицы 21,22), где по горизонтали перечисляются группы дебиторов, сформированные по чистоте раз сотрудничества ( $A_i$ ,  $B_i$ ,  $C_i$ ), по вертикали – группы дебиторов, сформированные

по весомости суммы задолженности ( $A_j$ ,  $B_j$ ,  $C_j$ ); по каждой из них выделяется сумма задолженности.

Таблица 23 – Обобщенная классификация дебиторской задолженности покупателей и заказчиков по весомости суммы и частоте сотрудничества на 31.12.2016 г.

Кол-во (i) \ Сумма (j)	$A_j$		$B_j$		$C_j$	
	Наименование	Сумма, тыс.руб.	Наименование	Сумма, тыс.руб.	Наименование	Сумма, тыс.руб.
$A_i$	ЗОЛОТАЯ ГОРА ООО	12 503	ПРИКЛАДНАЯ ГЕОЛОГИЯ ООО	366	Новагео ООО	25
$A_i$	-	-	МонтажЭлектро Сервис	346	ЮКОНДА ГОЛД ООО ГГК	18
$A_i$	-	-	Красноярский буровой сервис	920	Прогноз-Ингео	13
$B_i$	АЛРОСА АК ПАО	2 583	КБИ ООО	260	Прогноз-изыскания	134
$B_i$	НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ	18 682	Енисейгеология	887	БУРТЕХИНЖ ИНИРИНГ ООО	79
$B_i$	КРАСНОЯРС КТИСИЗ АО	5 318	СибВАМИ, ОАО	906	Ренессанс-Т ООО СК	50
$B_i$	БСГ ООО	6 345	ГРАЖДАНПРО ЕКТ АО	2191	КрасГеоРесурс	101
$B_i$	Красноярскэлектросетьстрой	5 504	НОРИЛЬСКГЕОЛОГИЯ	807	ЗЕЛЕНЫЙ ГОРОД ООО	110
$B_i$	-	-	-	-	Промтерра	105
$C_i$	Новосибирская геолого-поисковая экспедиция, НГПЭ	2 568	ЛИГА ООО	805	Иркутскгипродорнии	98
$C_i$	-	-	АРДЖЕЙСИ ГЕОЛОГОРАЗВЕДКА -	645	Сибирский Машинный Комплекс	29
$C_i$	-	-	-	-	Мальотин Игорь Олегович	10
$C_i$	-	-	-	-	СибПромСтрой	8
$C_i$	-	-	-	-	ИНДЭК-ГЕО	1
$C_i$	-	-	-	-	Красиндорпроект ОАО	0,9,

### Окончание таблицы 23

Сумма (j) Кол-во (i)	A <sub>j</sub>		B <sub>j</sub>		C <sub>j</sub>	
	Наименование	Сумма, тыс.руб.	Наименование	Сумма, тыс.руб.	Наименование	Сумма, тыс.руб.
C <sub>i</sub>	-	-	-	-	Евразия ТЭК	0,3
C <sub>i</sub>	-	-	-	-	КРАСИНДОРП РОЕКТ ООО	0,2

Обобщенная классификация дебиторской задолженности (таблица 23) среди таких параметров как сумма задолженности и частота раз сотрудничества показала, что дебиторы распределились следующим образом:

1 Самыми значимыми дебиторами для предприятия являются ООО Новагео, ООО Юконда Голд, Прогноз Ингео, так как данные контрагенты входит в группу дебиторов с наименьшей суммой задолженности и сотрудничество с ними превысило 8 раз за отчетный год.

2 Далее по значимости с большей суммой дебиторской задолженности, но все еще важным по частоте раз сотрудничества является ООО Прикладная Геология, МонтажЭлектро Сервис, Красноярский буровой сервис.

3 ООО Золотая Гора – постоянный клиент предприятия, но сумма дебиторской задолженности входит в группу А (дебиторы, имеющие наибольшую сумму дебиторской задолженности).

4 Самым непривлекательным для предприятия оказался такой дебитор как НГПЭ Новосибирская геолого-поисковая экспедиция. Данный контрагент имеет внушительный долг перед фирмой и не являются ее постоянными клиентами.

На основании такой информации по каждой группе контрагентов осуществляется выбор управленческих воздействий соответствующего характера, перечень которых применительно к каждой из них приведен в следующем параграфе.

### **3.3 Рекомендации по улучшению состояния дебиторской задолженности предприятия и оценка их эффективности**

Перейдем к рекомендациям, которые были выделены ранее (таблица 23) и выделим их группы:

1 Группа дебиторов с наименьшей суммой дебиторской задолженности и высоким количеством раз сотрудничества с предприятием. Такими дебиторами оказались ООО Новагео, ООО ГГК Юконда Голд, Прогноз-Ингео. Данные дебиторы являются достаточно платежеспособными, предприятие готово в дальнейшем продолжить сотрудничество.

2 Следующая группа: дебиторы составляющие 30% суммы дебиторской задолженности от общей суммы, договорные отношения с данными заказчиками велись достаточно часто (свыше 8 раз за отчетный период). Для продолжения сотрудничества с данными контрагентами, предприятию необходимо тщательнее отслеживать сроки оплаты от ООО Прикладная геология, МонтажЭлектроСервис, Красноярский буровой сервис. До наступления срока платежа необходимо заблаговременно ( 2-3 дня ) присылать напоминание об оплате (на электронный адрес контрагента), либо связаться по телефону с бухгалтерией компании-должника.

3 Группа с наибольшей суммой дебиторской задолженности и с частотой сотрудничества свыше 8 раз, ООО Золотая Гора. Экономическому отдела предприятия необходимо пересмотреть условия сотрудничества с данным дебитором. Возможно, договорной отдел компании сможет найти другие предприятия, представляющие аналогичные услуги для фирмы и являющиеся платежеспособными.

4 Группа контрагентов, сотрудничество с которыми входит в диапазон 3-8 раз за отчетный период, сумма дебиторской задолженности не большая. Среди таких дебиторов компании: Прогноз Изыскания, ООО Буртехинженеринг, Красгеоресурс, ООО Зеленый город, Промтерра, СК ООО Ренесанс-Т. АО «Красноярская Буровая Комапния» может продолжить

сотрудничество с данными заказчиками, но осуществляя предварительный контроль оплаты задолженности (напоминание об оплате).

5 Сумма дебиторской задолженности следующих заказчиков выше, сотрудничество от 3 до 8 раз за 2016 год, ООО КБИ, Енисейгеология, ОАО СибВАМИ, АО ЕКТ Гражданпроект, НорильскГеология. Для уменьшения задолженности необходимо предупредить должников о внесении пункта о применении штрафных санкций при отсутствии своевременной оплаты, к договору прикладывается график ратушей суммы задолженности с разбивкой по дням.

6 Сумма дебиторской задолженности данных контрагентов высокая, данные дебиторы (ПАО АК Алроса, Норильский Никель, АО КрасноярскИСИЗ, ООО БСГ, Красноярскэлектросетьстрой) периодически обращаются в фирму для оказания им услуг. В дальнейшем по отношению к таким контрагентам возможно применение штрафных санкций на этапе согласования и формирования договора.

7 Такие дебиторы как Иркутскгипродорнии, Сибирский Машинный комплекс, ИП Малютин ИО, СибпромСтрой, ИНДЭК-ГЕО, ОАО Красиндорпроект, ТЭК Евразия, ООО Красиндорпроект, входят в группу должников с наименьшей суммой задолженности и нечастым сотрудничеством (менее 3-х раз). Предприятие может продолжить сотрудничество с данными контрагентами.

8 ООО Лига, Арджейси Геологоразведка имеют достаточно высокую сумму дебиторской задолженности, но относительно малое количество раз сотрудничества. АО «Красноярская Буровая Компания» может как продолжить сотрудничество, так и отказаться в дальнейшем. Для возврата уже имеющегося долга дебиторам с определенной периодичностью будет приходиться писать письма-шаблоны с напоминанием об оплате.

9 НГПЭ Новосибирская геолого-поисковая экспедиция имеет большую сумму дебиторской задолженности. Необходимо прекратить в дальнейшем

сотрудничество, связаться с руководителем фирмы для напоминания оплаты по долгу.

С группами, которые имеют небольшую или среднюю сумму дебиторской задолженности возможно дальнейшее сотрудничество, но уже с особыми условиями, которые указывались выше в каждой соответствующей группе (группа 1,2,4,5,7,8). Такие группы как 3,6,9 требуют принятия мер по устранению или уменьшению дебиторской задолженности, так как их сумма задолженности составляет наибольшую долю от общей суммы (53503 тыс. руб. от 62434 тыс. руб.), анализируемое предприятие желает прекратить сотрудничество с данными контрагентами и взыскать с них дебиторскую задолженность. Предприятию необходимо собрать копии всех документов, подтверждающих наличие задолженности со стороны заказчиков и передать их в юридический отдел для подготовки претензии.

Факторинг в АО «КБК» применить нельзя, так как предприятие не подлежит факторинговому обслуживанию из-за кода строительства и работы с субподрядчиками, выставление счета происходит по завершению определенных этапов работ.

В результате обращения в суд для взыскания дебиторской задолженности с данных контрагентов или обращения в коллекторское агентство сумма задолженности может уменьшиться на 53503 тыс. руб.

Таблица 24 – Сумма задолженности по трем группам, имеющим небольшую или среднюю дебиторскую задолженность

Сумма (j) Кол-во (i)	A <sub>j</sub>		Итого по группе
	Наименование	Сумма, тыс.руб.	
A <sub>i</sub>	ЗОЛОТАЯ ГОРА ООО	12 503	
A <sub>i</sub>	-	-	
A <sub>i</sub>	-	-	12 503
B <sub>i</sub>	АЛРОСА АК ПАО	2 583	
B <sub>i</sub>	НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ	18 682	
B <sub>i</sub>	КРАСНОЯРСКИСИЗ АО	5 318	
B <sub>i</sub>	БСГ ООО	6 345	
B <sub>i</sub>	Красноярскэлектросетьстрой	5 504	
B <sub>i</sub>	-	-	38 432

Окончание таблицы 24

Сумма (j) Кол-во (i)	A <sub>j</sub>		Итого
	Наименование	Сумма, тыс.руб.	
C <sub>i</sub>	Новосибирская геолого-поисковая экспедиция, НГПЭ	2 568	2 568
C <sub>i</sub>	-	-	
C <sub>i</sub>	-	-	
C <sub>i</sub>	-	-	
C <sub>i</sub>	-	-	
C <sub>i</sub>	-	-	
Общая сумма		12503+38432+2568 = 53503	

При обращении в суд предприятие организация не понесет крупных расходов, так как подачей заявления и последующими этапами в суде будет занимать штатный юрист компании. Изменение остатков денежных средств будет следующее: при возврате всей суммы по трем определенным группам, денежные средства организации увеличатся на сумму возврата.

По отношению к дебиторам, с которыми предприятие желает продолжить сотрудничество и сократить относительно небольшую сумму дебиторской задолженности необходима ненавязчивая работа: напоминание об оплате письмом, обзвон контрагентов, уточнение причин неоплаты.

Далее составим скорректированный баланс (таблица 25).

Таблица 25 – Скорректированный бухгалтерский баланс АО «Красноярская Буровая Компания»

Наименование показателя (актив)	На конец 2016 г.	На конец 2016 г. с учетом рекомендаций	Наименование показателя (пассив)	На конец 2016 года	На конец 2016 г. с учетом рекомендаций
Внеоборотные активы	35494	35494	Капитал и резервы, тыс. руб., в т. ч.	43001	43001
Оборотные активы, в т. ч.	270965	270965	Нераспределенная прибыль	42896	42896
запасы	183481	183481	Долгосрочные обязательства, тыс. руб.	1359	1359



Окончание таблицы 25

Наименование показателя (актив)	На конец 2016 г.	На конец 2016 г. с учетом рекомендаций	Наименование показателя (пассив)	На конец 2016 года	На конец 2016 г. с учетом рекомендаций
налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	9	9	Краткосрочные обязательства, тыс. руб., в т.ч.	262099	262099
дебиторская задолженность всего, в т. ч	78801	25308	Кредиторская задолженность	261755	261755
расчеты с покупателями и заказчиками	62434	8941			
финансовые вложения	-	-			
денежные средства и денежные эквиваленты	8577	62070			
прочие оборотные активы	97	97			
Баланс	306459	306459	Баланс	306459	306459

Дебиторская задолженность уменьшится на 53503 тыс. руб. в части расчетов с покупателями и заказчиками. С учетом расходов (госпошлина, прочие возникшие расходы) в районе 10 тыс. руб., новая сумма денежных средств на расчетном счете увеличится за счет возврата дебиторской задолженности на 53493 тыс. руб. Пересчитаем показатели ликвидности (таблица 26).

Таблица 26 – Анализ динамики показателей ликвидности предприятия с учетом рекомендаций

Показатели	На конец 2016 года	На конец 2016 г. с учетом рекомендаций	Отклонение базисное	Нормативное значение
I Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения, тыс. руб.	8577	62070	53493	x

Окончание таблицы 26

Показатели	На конец 2016 года	На конец 2016 г. с учетом рекомендаций	Отклонение базисное	Нормативное значение
2 Дебиторская задолженность, тыс. руб.	78801	25308	53493	x
3 Итого денежных средств и дебиторской задолженности, тыс. руб. (стр. 1+ стр.2)	87378	87378	-	X
4 Запасы и прочие оборотные активы	183578	183578	-	x
5 Итого оборотные активы, тыс. руб. (стр.3+ стр.4)	270965	270965	-	x
6 Краткосрочные обязательства, тыс. руб.	262099	262099	-	x
7 Коэффициент абсолютной ликвидности, ед. (стр.1/ стр.6)	0,03	0,2	0,17	$\leq 0,2$
8 Коэффициент критической ликвидности, ед. (стр.3/ стр.6)	0,33	0,33	-	1
9 Коэффициент текущей ликвидности, ед. (стр.5/ стр.6)	1,0	1,0	-	2

При уменьшении дебиторской задолженности и трансформации их в денежные средства увеличился коэффициент абсолютной ликвидности, приблизившись к нормативному значению, остальные коэффициенты ликвидности имеют прежние значения (рисунок 5).

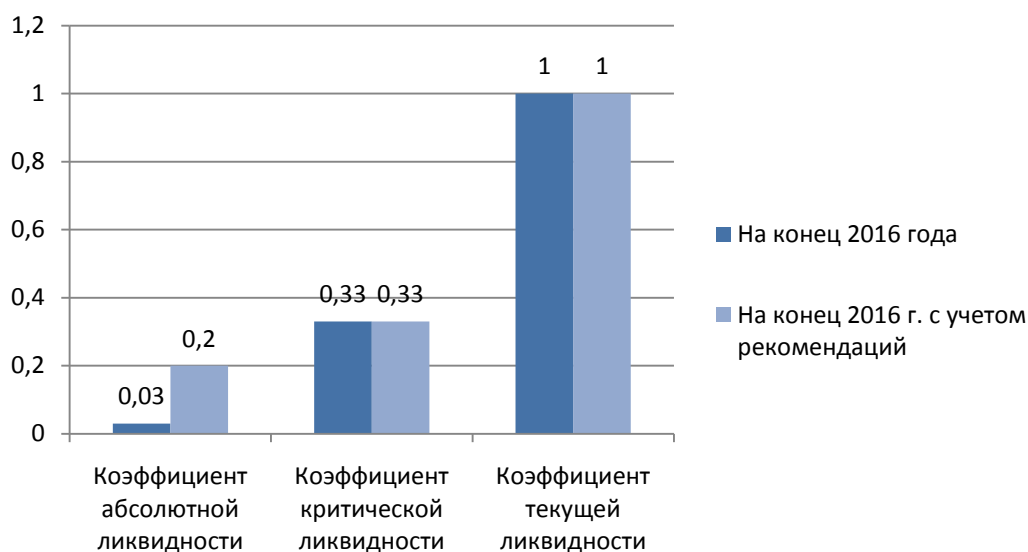


Рисунок 5 – Показатели ликвидности предприятия с учетом рекомендаций

Рассчитаем эффективность использования дебиторской задолженности с учетом откорректированного баланса.

Таблица 27 – Анализ эффективности использования дебиторской задолженности предприятия за анализируемый период

Наименование показателя	2016 г.	2016 г. с учетом рекомендаций	Отклонение, (+,-)	Темп роста, %
1 Выручка от продаж, тыс. руб.	306574	306574	-	-
2 Среднегодовая дебиторская задолженность, тыс. руб.	68535	15042	-53493	21,9
3 Чистая прибыль, тыс. руб.	5438	5438	-	-
4 Оборачиваемость дебиторской задолженности:	x	x	x	x
4.1 Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, обороты (стр.1/стр.2)	4,47	20,4	15,93	456,4
4.2 Период оборота дебиторской задолженности, дни (360 / стр.4.1)	81	17	-64	20,9
5 Коэффициент участия дебиторской задолженности, % (стр.3/ стр.1)	22,36	22,36	-	x
6 Активы предприятия на конец года, тыс. руб.	270965	270965	-	-
7 Оборотные активы на конец года я, тыс. руб.	270965	270965	-	-
8 Уровень дебиторской задолженности в активах на конец года, %	25,7	9,3	-16,4	x
9 Уровень дебиторской задолженности в оборотных активах на конец года,%	29,1	9,3	-19,7	x

Наглядно видна результативность разработанной методики, а именно время обращения дебиторской задолженности снизилось на 64 дня, следовательно, скорость обращения выросла на 15,93 оборота, что является положительным изменением. Уровень дебиторской задолженности снизился как в активах в целом (на 16,4%), так и в оборотных активах (на 19,7%).

Предприятию необходимо соблюдать данные рекомендации в отношении дебиторской задолженности, анализируя дебиторскую задолженность с помощью ABC – анализа ежеквартально. Следуя этой рекомендации, предприятие устранит нерациональное использование финансовых ресурсов.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Данная работа была посвящена совершенствованию методики анализа дебиторской задолженности коммерческой организации.

В ходе исследования были решены следующие задачи:

- изучены экономическая сущность и классификация дебиторской задолженности, а так же факторы ее формирования;
- рассмотрено нормативно-законодательное обеспечение расчетов с дебиторами;
- определены цель, задачи и информационное обеспечение анализа дебиторской задолженности;
- проведен обзор и апробация традиционных методик анализа дебиторской задолженности коммерческой организации;
- оценено аналитическое качество современных методов анализа дебиторской задолженности коммерческого предприятия;
- разработана методика анализа дебиторской задолженности на основе применения ABC - анализа с учетом новых классических признаков, раскрыты ее теоретические и практические аспекты применения;
- определены направления улучшения состояния дебиторской задолженности объекта исследования.

Автор работы считает, что, в первую очередь, дебиторская задолженность – это одна из потенциально ликвидных статей оборотных активов, которая при правильной работе с ней и наличии четкого механизма может достаточно быстро и своевременно «превращаться» в денежные средства организации, тем самым, не приостанавливая и нарушая ее полноценное функционирование.

Приведенное выше авторское определение, безусловно, не охватывает все аспекты дебиторской задолженности, из него следует, что если у компании есть работающая схема возврата или предотвращения возникновения дебиторской задолженности, то предприятие будет всегда располагать необходимыми денежными средствами. А также не будут возникать кассовые разрывы,

которые, в свою очередь, приостанавливают полноценный процесс работы фирмы.

Автором были введены дополнения в классификацию дебиторской задолженности. Классификация дебиторской задолженности в части значимости ее величины была разделена на такие виды как допустимая, предельно высокая, неоправданная. По сроку погашения дебиторская задолженность делится на нормальную и критичную.

Полученные результаты исследования дают основание утверждать, что традиционные методики содержательно все одинаковы, а различаются только последовательностью реализации этапов анализа, а главное – не позволяют повысить аналитичность оценки, так как не предусматривают сочетания классифицируемых признаков. Такую возможность предоставляет ABC – анализ. Однако, известные методики ABC - анализа при оригинальности не содержат описания четкого алгоритма их применения и имеют ограниченный перечень признаков классификации дебиторской задолженности.

Таким образом, с целью повышения качества методического обеспечения решения задач анализа дебиторской задолженности, в работе была предложена методика ABC - анализа, в состав которой были введены новые классификационные признаки системы дебиторской задолженности - весомость суммы задолженности и частота ретроспективного сотрудничества (число раз заключения договора/сотрудничества между компанией и дебитором), которые ранее не встречались в известных методических разработках.

Подчеркнем, что само привлечение ABC – анализа при оценке дебиторской задолженности не является новым решением, авторским дополнением в данной методике является совмещение полученных сведений на основе выстроенной по двум параметрам (весомость суммы задолженности и частота раз сотрудничества) систематизации данных о покупателях и заказчиках. Полученная на этой основе информация составляет основу для последующей аналитической оценки структуры:

1 Общей суммы дебиторской задолженности в разрезе групп дебиторов по частоте сотрудничества (положительно оценивается, если дебитор имеет небольшую сумму дебиторской задолженности, данный фактор будет свидетельствовать о том, что клиент является надежным и исполнительным ).

2 Дебиторской задолженности каждой из 3-х ее групп по частоте сотрудничества в разрезе величины весомости (положительно оценивается, если дебитор сотрудничал с анализируемым предприятием 6-10 раз и выше, так как это свидетельствует о том, что договорные отношения с данным контрагентом важны для предприятия по тем или иным причинам ).

3 Дебиторской задолженности каждой из 3-х групп, выделенных по весомости ее значения, в разрезе частоты сотрудничества (положительно оценивается, если контрагент довольно часто сотрудничает с предприятием и не имеет значительной суммы дебиторской задолженности, таким образом, можно сделать вывод, что этот контрагент важен с точки зрения договорных отношений и является платежеспособным клиентом).

Апробация сложившегося на сегодняшний день методического обеспечения анализа дебиторской задолженности и апробация положений исследования, выносимых автором на защиту осуществлялась на материалах деятельности акционерного общества «Красноярская буровая компания» (далее - АО «Красноярская буровая компания»).

Результаты практического применения предложенной методики показали, что дебиторы распределились следующим образом:

1 Самыми значимыми дебиторами для АО «Красноярская Буровая Компания» являются ООО Новагео, ООО Юконда Голд, Прогноз Ингео, так как данные контрагенты входит в группу дебиторов с наименьшей суммой задолженности и сотрудничество с ними превысило 10 раз за отчетный год.

2 Далее по значимости с большей суммой дебиторской задолженности, но все еще важным по частоте раз сотрудничества является ООО Прикладная Геология, МонтажЭлектро Сервис, Красноярский буровой сервис.

3 ООО Золотая Гора – постоянный клиент предприятия, но сумма дебиторской задолженности входит в группу А (дебиторы, имеющие наибольшую сумму дебиторской задолженности).

4 Непривлекательным для предприятия оказался такой дебитор как НГПЭ Новосибирская геолого-поисковая экспедиция. Данный контрагент имеет внушительный долг перед фирмой и не являются ее постоянными клиентами.

На основании такой информации по каждой группе контрагентов осуществляется выбор управленческих воздействий соответствующего характера.

С группами, которые имеют небольшую или среднюю сумму дебиторской задолженности возможно дальнейшее сотрудничество, но уже с особыми условиями. Группы с высокой суммой дебиторской задолженности требуют принятия мер по устранению или уменьшению дебиторской задолженности, так как их сумма задолженности составляет наибольшую долю от общей суммы. Анализируемое предприятие желает прекратить сотрудничество с данными контрагентами и взыскать с них дебиторскую задолженность, следовательно, компании необходимо собрать копии всех документов, подтверждающих наличие задолженности со стороны заказчиков и передать их в юридический отдел для подготовки претензии.

В результате обращения в суд для взыскания дебиторской задолженности с данных контрагентов или обращения в коллекторское агентство сумма задолженности может уменьшиться на 53503 тыс. руб. без учета расходов (госпошлина, проценты коллекторскому агентству). Сумма денежных средств в обороте предприятия увеличится за счет возврата дебиторской задолженности, что в свою очередь увеличит коэффициент абсолютной ликвидности, который приблизится к нормативному значению, а также повысит оборачиваемость средств, находящихся в расчетах с дебиторами.



## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

- 1 Гражданский кодекс Российской Федерации. В 4 ч. Ч. 1 [Электронный ресурс]: федер. закон от 30.11.1994 № 138-ФЗ ред. от 28.03.2017 // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа : <http://www.consultant.ru/>
- 2 Налоговый Кодекс Российской Федерации. В 2 ч. Ч. 2 [Электронный ресурс]: федер. закон от 05.08.2000 № 117-ФЗ ред. от 03.04.2017 // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа : <http://www.consultant.ru>.
- 3 О бухгалтерском учете [Электронный ресурс]: федер. закон от 06.12.2011г. № 402 – ред. от 03.05.2016 // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа : <http://www.consultant.ru>.
- 4 Об акционерных обществах [Электронный ресурс] : федер. закон от 24.11.1995г. №208 – ред. от 26.12.1995 // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа : <http://www.consultant.ru>.
- 5 О формах бухгалтерской отчетности организации [Электронный ресурс] : приказ М-ва финансов Рос. Федерации от 02.07.2010 №66н // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа : <http://www.consultant.ru>.
- 6 Положение по бухгалтерскому учету ПБУ 10/99 «Расходы организации» [Электронный ресурс]: утв. приказом М-ва финансов Рос. Федерации от 06.05.99 №33н ред. от 06.04.2015 // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа : <http://www.consultant.ru>.
- 7 Положение о ведении бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации [Электронный ресурс]: утв. приказом М-ва финансов Рос. Федерации от 29.07.1998 №34н ред. 29.03.2017 // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа : <http://www.consultant.ru>.

- 8 Алексеев, А. Национальные особенности формирования оборотного капитала : учебное пособие / А. Алексеев, И. Герцог. – Москва : ЭКО, 2011. – 187 с.
- 9 Артеменко, В. Г. Финансовый анализ : учебное пособие / В. Г. Артеменко, Н. В. Беллендир. – Москва : Финансы и статистика, 2011. – 255 с.
- 10 Баканов, М. И. Анализ эффективности использования оборотных средств: учебное пособие / М. И. Баканов, Э. А. Сергеев. – Москва : ЭКО, 2009. – 193 с.
- 11 Бережная, В. И. Управление финансовой деятельностью предприятий (организаций): учебное пособие / В. И. Бережная, Е. В. Бережная, О. Б. Бигдай. – Москва : Финансы и статистика; ИНФРА-М, 2011. – 336 с.
- 12 Бланк, А. И. Управление оборотным капиталом : учебное пособие / А. И. Бланк, Е. В. Быков, Е. С. Стоянова. – Москва: Перспектива, 2013. – 128 с.
- 13 Брейли, Р. Принципы корпоративных финансов : учебное пособие / Р. Брейли, С. М. Майерс. – Москва: Олимп-Бизнес, 2007. – 313 с.
- 14 Васильева, Н. А. Экономика предприятия: конспект лекций / Н. А. Васильева, Т. А. Матеуш. – Москва : Нораит - Издт., 2011. – 191 с.
- 15 Ван Хорн, Дж. К. Основы управления финансами: пер. с англ. / К. ДЖ Ван Хорн– Москва: Финансы и статистика, 2014. – 800 с.
- 16 Вахрушина, М. А. Управленческий анализ : учебное пособие / М. А. Вахрушина. – Москва : Омега – Л, 2010. – 432 с.
- 17 Волнина В.А. Кредитная политика предприятия: переход к системному управлению /В.А.Волнина // Финансовый вестник: финансы, налоги, страхование, бухгалтерский учет. – 2010.- №15. – С. 22-24.
- 18 Дягель О.Ю. Методическое обеспечение решения аналитических задач управления дебиторской задолженностью / О.Ю. Дягель, И.А. Полякова // Инновационное развитие экономики. - 2016. - № 2 (32). - С. 152-164.
- 19 Ефимов, О. В. Финансовый анализ: учебное пособие / О. В. Ефимов. – 4–е изд. – Москва : Бухгалтерский учет, 2012. –133 с.

- 20 Ковалев, В. В. Финансовый анализ. Управление капиталом. Выбор инвестиций: учебное пособие / В. В. Ковалев. – 2-е изд.– Москва : Финансы и статистика, 2011. – 317 с.
- 21 Ковалев, В. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / В. В. Ковалев, О. Н. Волков. – Москва : Проспект, 2012. – 413 с.
- 22 Ковалева, А. М. Финансы: учебник / А. М. Ковалева. – Москва : Финансы и статистика, 2011. – 314 с.
- 23 Ковалева, А. М. Финансовый менеджмент : учебник / А. М. Ковалева. – Москва : ИНФРА-М, 2012. – 284 с.
- 24 Литвин, М. И. Как определять плановую потребность предприятия в оборотных средствах : учебное пособие / М. И. литвин. – Москва : Финансы, 2012. – 113 с.
- 25 Маркс, К. Г. Капитал. / К. Г. Маркс. – Санкт – Петербург : Ленинградское изд-во, 2013. – 456 с.
- 26 Никулина, Н. Н. Финансовый менеджмент организации. Теория и практика: учебное пособие / Н. Н. Никулина, Д. В. Суходоев, Н. Д. Эриашвили. – Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2011. – 511 с.
- 27 Райзберг, Б. А. Словарь современных экономических терминов : словарь / Б. А. Разйзберг, Л. Ш. Лозовский. – Москва : ИНФРА-М, 2014. – 547 с.
- 28 Скамай, Л. Г. Финансы организаций (предприятий): учебное пособие / Л. Г. Скамай, М. Г. Лапуста, Т. Ю. Мазурина. – Москва : ИНФРА – М, 2011. –575 с.
- 29 Снитко, Л. Т. Управление капиталом торговой организации : учебное пособие / Л. Т. Снитко. – Москва : Издательство РДЛ, 2014. – 320 с.
- 30 Соколова Н.А. Анализ и управление дебиторской задолженности в условиях финансового кризиса / Н.А. Соколова // Главный бухгалтер – 2011. – №17. – С. 56-58.
- 31 Стоянова, Е. С. Финансовый менеджмент. Российская практика : учебное пособие / Е. С. Стоянова. – Москва : Перспектива, 2014. – 193 с.

- 32 Сурикова Е.А. Модель жизненного цикла системы предприятия / Е.А. Сурикова // Экономика фирмы. – 2017. - №2. – С. 65-68.
- 33 Толкачева Е.Г. Методические аспекты анализа дебиторской задолженности организации / Е.Г. Толкачева // Потребительская кооперация. – 2011. – № 1 (32). – С. 31-37.
- 34 Фащевский, В. М. Об анализе оборотных средств : учебное пособие / В. М. Фащевский. – Москва : Бухгалтерский учет, 2011. – 247 с.
- 35 Шеремет, А. Д. Финансы предприятий : учебное пособие / А. Д. Шеремет, Р. С. Сайфулин. – Москва : ИНФРА, 2012. – 368 с.
- 36 Шуляк, П. Н. Финансы предприятия: учебник / П. Н. Шуляк. – Москва : ИНФРА, 2012. – 572 с.
- 37 Астраханцева, И. А. Финансовая политика: текст лекций для бакалавров [Электронный ресурс] / И. А. Астраханцева. : Сиб. федер. ин-т. – Красноярск. 2014. – 98 с. - Режим доступа : [htt : // wwwinfo](http://www.info)
- 38 Акимов А. Информационное обеспечение : как повысить готовность компании к изменениям и измениться [Электронный ресурс] / А. Акимов – Режим доступа : [http : // www.anticonsulting.ru / infobesp](http://www.anticonsulting.ru/infobesp)
- 39 Куликова И.В. Бухгалтерский учет и анализ дебиторской и кредиторской задолженности по товарным операциям в растениеводстве [Электронный ресурс] / И.В. Куликова. – Электронные текстовые данные – Новосибирск 2010. – Режим доступа : [http : // www.pandia.ru](http://www.pandia.ru)
- 40 МСБУ 39 «Финансовые инструменты : признаки и измерения» [Электронный ресурс]. –Режим доступа : [htt : // wwwpro – 44ot : info](http://www.pro-44ot.info)

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

Торгово-экономический институт

Кафедра бухгалтерского учета, анализа и аудита

УТВЕРЖДАЮ  
Заведующий кафедрой  
\_\_\_\_\_ А.Т. Петрова

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2017 г.

**МАГИСТЕРСКАЯ ДИССЕРТАЦИЯ**

«Совершенствование методики анализа дебиторской задолженности  
коммерческой организации»

Направление 38.04.01 «Экономика»  
Магистерская программа 38.04.01.11 «Бизнес-аналитик»

Научный руководитель *19.06.2017 Дягель* к.э.н., доцент О.Ю.Дягель

Выпускник *15.06.2017 Першина* - М. В. Першина

Нормоконтролер *Дягель* О.Ю.Дягель

Рецензент  
Главный бухгалтер ООО  
«SKODA», Е. В. Быковская

Красноярск 2017