

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

УТВЕРЖДАЮ  
Заведующий кафедрой  
\_\_\_\_\_ Е. В. Кашина  
« \_\_\_\_ » « \_\_\_\_\_ » 2017 г.

## БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

38.03.01.02.09 «Экономика предприятий и организаций (энергетика)»

**Управление дебиторской задолженностью на предприятии (на примере  
ООО «Водоснабжение»)**

Пояснительная записка

Руководитель _____ подпись, дата	доцент, д-р экон. наук	Е.В. Кашина
Выпускник _____ подпись, дата		А.В. Клинцева
Нормоконтролер _____ подпись, дата		К. А. Мухина

Красноярск 2017

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

УТВЕРЖДАЮ  
Заведующий кафедрой  
\_\_\_\_\_ Е. В. Кашина  
«\_\_\_» «\_\_\_\_\_» 2017 г.

**ЗАДАНИЕ  
НА ВЫПУСКНУЮ БАКАЛАВРСКУЮ РАБОТУ  
в форме бакалаврской работы**



Студенту Клинцовой Алене Владимировне

Группа ЗУБ13-02ВВ

Профиль подготовки 38.03.01.02.09 «Экономика предприятий и организаций (энергетика)»

Тема выпускной бакалаврской работы: «Управление дебиторской задолженностью предприятия (на примере ООО «Водоснабжение»)»

Утверждена приказом по университету № 2642/с от 02.03.2017г.

Руководитель выпускной бакалаврской работы: Е.В. Кашина, д-р. экон. наук, доцент кафедры «Экономика и организация предприятий энергетического и транспортного комплексов « ИУБПЭ СФУ

- бухгалтерская и финансовая отчетность ООО «Водоснабжение»;
- нормативные документы, регламентирующие сферу управления дебиторской задолженностью;
- производственно-экономические и финансовые показатели и сведения о работе предприятия;
- сведения о развитии водохозяйственного комплекса в России.

Перечень разделов ВКР:

- теоретические основы управления дебиторской задолженностью;
- анализ и оценка финансового состояния и дебиторской задолженности ООО «Водоснабжение»;
- разработка мероприятий по управлению дебиторской задолженностью ООО «Водоснабжение».

Перечень презентационного материала: проблема, цель и задачи бакалаврской работы; нормативно-правовое регулирование и управление дебиторской задолженностью в Российской Федерации, состояние, вызовы и тенденции развития водохозяйственного комплекса России, характеристика предприятия во внешнем бизнес окружении; оценка имущественного положения объекта исследования, оценка финансового положения, оценка и анализ результатов финансово-хозяйственной деятельности предприятия, оценка структуры и динамики дебиторской задолженности ООО «Водоснабжение»,

мероприятия по управлению дебиторской задолженностью на объекте исследования, оценкам эффективности предлагаемых мероприятий по управлению дебиторской задолженностью.

Руководитель ВКР

\_\_\_\_\_

подпись

Е.В. Кашина

Задание принял к исполнению

\_\_\_\_\_

подпись

А.В. Клинцева

«\_\_\_\_\_» «\_\_\_\_\_» 2017 г.

## РЕФЕРАТ

Выпускная бакалаврская работа по теме «Управление дебиторской задолженностью на предприятии (на примере ООО «Водоснабжение»)» содержит 71 страница текстового документа, 2 приложения, 57 использованных источников, 14 листов графического материала.

ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, ХАРАКТЕРИСТИКА, АНАЛИЗ, ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ, ВОДОХОЗЯЙСТВЕННЫЙ КОМПЛЕКС РОССИИ, УПРАВЛЕНИЕ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТЬЮ, ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ЭФФЕКТ.

Объект исследования – ООО «Водоснабжение».

Цели исследования: управление дебиторской задолженностью предприятия.

Задачи исследования:

- рассмотреть теоретические основы управления дебиторской задолженностью;
- оценить перспективы и тенденции развития водохозяйственного комплекса России;
- дать характеристику ООО «Водоснабжение» как хозяйствующего субъекта;
- оценить финансовое состояние предприятия;
- разработать мероприятия по управлению дебиторской задолженности ООО «Водоснабжение».

Дан анализ теоретического аспекта управления дебиторской задолженностью. Проанализировано состояние и перспективы развития отрасли.

Дана характеристика объекта исследования, определены показатели финансового состояния, оценена дебиторская задолженность.

Предложены текущие и стратегические мероприятия управления дебиторской задолженностью ООО «Водоснабжение»

## СОДЕРЖАНИЕ

Введение.....	4
1 Теоретические основы управления дебиторской задолженностью.....	6
1.1 Экономическая сущность и роль дебиторской задолженности.....	14
1.2 Законодательная и нормативное поле управления дебиторской задолженностью на предприятии.....	14
1.3 Тенденции и перспективы развития водохозяйственного комплекса России.....	17
2 Анализ и оценка финансового состояния и дебиторской задолженности ООО «Водоснабжение».....	27
2.1 Характеристика ООО «Водоснабжение» как экономического субъекта хозяйствования.....	27
2.2 Комплексная оценка финансового состояния ООО «Водоснабжение».....	31
2.3 Анализ и оценка дебиторской задолженности объекта исследования.....	42
3 Разработка мероприятий по управлению дебиторской задолженностью ООО «Водоснабжение».....	51
3.1 Мероприятия по управлению дебиторской задолженностью.....	51
3.2 Оценка разработанных мероприятий на общее финансовое состояние объекта исследования.....	58
Заключение.....	63
Список использованных источников.....	67

## ВВЕДЕНИЕ

В рыночной экономике в процессе финансово-хозяйственной деятельности у предприятий постоянно возникает потребность в оптимизации дебиторской задолженности, проведении расчетов со своими контрагентами, бюджетом, налоговыми органами. Как правило, оказывая некоторые услуги или отгружая готовую продукцию предприятие не получает денежные средства немедленно, то есть по сути оно кредитует покупателей. В связи с этим на предприятии возникают «замороженные» денежные средства в виде дебиторской задолженности уровень которой определяется многими факторами, такими как вид продукции, емкость рынка, степень насыщенности рынка данной продукцией, условия договора, принятая на предприятии система расчетов и так далее.

Грамотное управление дебиторской задолженностью позволит предприятию иметь достаточный уровень рентабельности и вовремя рассчитываться по своим обязательствам. Все сказанное обуславливает присутствие проблемы регулирования дебиторской задолженности, решение которой позволит оперативно определять внутренние и внешние возможности для повышения эффективности управления предприятием и взыскания дебиторской задолженности.

Выше сказанное определило цель работы в управлении дебиторской задолженностью на предприятии.

Объектом исследования является общество с ограниченной ответственностью «Водоснабжение» основной вид деятельности централизованная система холодного водоснабжения.

Предметом исследования выступают экономические отношения, возникающие в процессе повышения эффективности управления дебиторской задолженностью.

Цель и объект определили круг задач, которые необходимо решить в



ходе написания работы:

- проанализировать теоретические основы управления дебиторской задолженностью;
- рассмотреть законодательную и нормативную базу управления дебиторской задолженностью;
- тенденции и перспективы развития жилищно-коммунального хозяйства;
- дать характеристику ООО «Водоснабжение» во внешнем бизнес окружении;
- оценить финансовое состояние и дебиторскую задолженность;
- разработать мероприятия по управлению дебиторской задолженностью на объекте исследования.

Информационной базой для решения поставленных задач явились труды отечественных и зарубежных ученых по вопросам управления дебиторской задолженностью на предприятии. Законодательные и нормативные акты Российской Федерации, Федеральной службы государственной статистики, Министерства финансов Российской Федерации, финансовая отчетность ООО «Водоснабжение».

Практическая значимость работы заключается в возможности применения разработанных рекомендаций на объекте исследования в целях сокращения дебиторской задолженности.

Цель, задачи, объект и предмет определили логику и структуру работы. Работа состоит из введения, трех глав основного текста, заключения и списка использованных источников.

# **1 Теоретические основы управления дебиторской задолженностью**

## **1.1 Экономическая сущность и роль дебиторской задолженности**

С учетом развития рыночных отношений у предприятия возникает потребность в поисках своих конкурентных преимуществ. Главным фактором, влияющим на конкурентоспособность предприятия его внутренней среды, является управление организацией в целом в том числе управление оборотными активами.

Следует отметить, что отсутствие или нехватка оборотных средств может быть, как первым проявлением кризиса на ранней стадии, так и его следствием, если развитие кризиса началось не в финансовой сфере. В настоящее время большинство предприятий особенно предприятия, относящиеся к жилищно-коммунальному хозяйству, ощущается нехватка оборотных средств. Оборотные активы – это наиболее ликвидная часть имущества экономического субъекта, в состав которой входят материальные активы, денежные средства, средства в расчетах и финансовых инструментах [1]. По определению И.А. Бланка, оборотными активами являются экономические ресурсы хозяйствующего субъекта, выраженные в виде имущественных ценностей, которые используются в хозяйственной деятельности с целью получения прибыли [2].

Одним из способов финансирования оборотного капитала является правильная работа по управлению дебиторской задолженностью. Следует отметить, что в структуре баланса дебиторская задолженность, как правило составляет около третьих и более оборотных активов предприятия.

При управлении дебиторской задолженностью главная задача – это выявить и оценить ее оптимальный уровень для конкретного хозяйствующего субъекта. Свести к минимуму дебиторскую задолженность практически невозможно, да и для хозяйствующего субъекта не всегда целесообразно.

Главное найти оптимальный размер и структуру.

Для выявления сущности дебиторской задолженности проанализируем само понятие «дебиторская задолженность». «Debitum» в переводе с латинского означает долг, обязанность. Этот термин впервые упоминался в папирусах Зенона, который в 256 г. до н.э. реформировал систему учета в Греции [3]. В настоящее время использование определения дебиторской задолженности в разных сферах деятельности привело к тому, что трактовку термина можно условно разделить на юридическую, бухгалтерскую и экономическую таблица 1.1.

Таблица 1.1 – Определение дебиторской задолженности

Источник	Определение
<b>Юридический подход</b>	
Гражданский кодекс Российской Федерации [3]	В силу обязательства одно лицо (должник) обязано совершить в пользу другого лица (кредитора) определенное действие, как то: передать имущество, выполнить работу, оказать услугу, внести вклад в совместную деятельность, уплатить деньги и т.п., либо воздержаться от определенного действия, а кредитор имеет право требовать от должника исполнения его обязанности
Бланк И.А. Управление активами [2]	Дебиторская задолженность – это сумма задолженности в пользу предприятия, представленная финансовыми обязательствами юридических и физических лиц
Ковалев В.В. Введение в финансовый менеджмент [4]	Дебиторская задолженность – это задолженность юридических и физических лиц данному хозяйствующему субъекту
Румянцева А.Ю. Управление дебиторской задолженностью на предприятии [5]	Дебиторская задолженность – особая форма кредитования юридических и физических лиц, подкрепленная или не подкрепленная законодательной базой
<b>Бухгалтерский подход</b>	
Бочаров В.В. Управление денежным оборотом предприятий и корпораций [6]	Дебиторская задолженность – это комплексная статья, включающая расчеты: <ul style="list-style-type: none"> <li>– с покупателями и заказчиками;</li> <li>– по векселям к получению;</li> <li>– с дочерними и зависимыми обществами;</li> <li>– с участниками (учредителями) по взносам в уставный капитал;</li> <li>– по выданным авансам;</li> <li>– с прочими дебиторами</li> </ul>
Пятов М.Л. Управление обязательствами организации [1]	Дебиторская задолженность – это отраженные на счетах расчетов обязательства перед предприятием сторонних лиц – покупателей, работников, займополучателей, бюджета

## Окончание таблицы 1.1

Источник	Определение
Финансово-кредитный энциклопедический словарь под редакцией проф. А.Г. Грязновой [7]	Дебиторская задолженность – это счета, причитающиеся к получению в связи с поставками по коммерческому кредиту
Экономический подход	
Ефимова О.В., Мельник М.В. Анализ финансовой отчетности [8]	Дебиторская задолженность представляет собой вложение и способ расширения продажи в кредит с целью увеличения объема реализации и собственного капитала
Безруких П.С. Бухгалтерский учет [9]	Дебиторская задолженность – это входящие в состав активов организации ее имущественные требования к другим юридическим и физическим лицам, являющимся ее должниками

Общим во всех определениях является то, что дебиторская задолженность – это долг должника перед предприятием. К образованию дебиторской задолженности на предприятии прямое отношение имеют договора между контрагентами.

Средства, замороженные в дебиторской задолженности, ухудшают хозяйственную и финансовую деятельность предприятия. Значительный рост дебиторской задолженности может привести к ухудшению финансовой устойчивости.

В современном рыночном пространстве и один хозяйствующий субъект не может существовать без дебиторской задолженности. Данный факт можно объяснить следующими объективными причинами:

- для организации (должника) – это возможность использовать бесплатные оборотные средства;
- для организации (кредитора) это расширение рынков сбыта товаров, работ и услуг.

Как уже отмечалось выше дебиторскую задолженность влечет наличие договорных отношений между контрагентами.

Средства составляющие дебиторскую задолженность организации, отвлекаются из участия в хозяйственном обороте, что, конечно же, не является плюсом для финансового состояния организации. Рост дебиторской

задолженности может привести к финансовому краху хозяйствующего субъекта, поэтому бухгалтерская служба организации должна организовать надлежащий контроль над состоянием дебиторской задолженности, что позволит обеспечить своевременное взыскание средств составляющих дебиторскую задолженность.

Дебиторскую задолженность можно рассматривать в трех смыслах: во-первых, как средство погашения кредиторской задолженности, во-вторых, как часть продукции, проданной покупателям, но еще не оплаченной и, в-третьих, как один из элементов оборотных активов, финансируемых за счет собственных либо заемных средств.

Оборотный капитал компании складывается из следующих составляющих:

- денежных средств;
- дебиторской задолженности;
- материально-производственных запасов;
- незавершенного производства;
- расходов будущих периодов.

Следовательно, дебиторская задолженность – это часть оборотного капитала организации.

Как мы уже отметили, дебиторская задолженность может возникнуть вследствие невыполнения договорных обязательств, излишне уплаченных налогов, взысканных сборов, пеней, выданных денежных сумм подотчет.

Дебиторскую задолженность условно можно подразделить на нормальную и просроченную дебиторскую задолженность.

Задолженность за отгруженные товары, работы, услуги, срок оплаты которых не наступил, но право собственности уже перешло к покупателю; либо поставщику (подрядчику, исполнителю) перечислен аванс за поставку товаров (выполнение работ, оказание услуг) – это нормальная дебиторская задолженность.

Задолженность за товары, работы, услуги, не оплаченные в

установленный договором срок, представляет собой просроченную дебиторскую задолженность. Просроченная дебиторская задолженность, в свою очередь, может быть сомнительной и безнадежной.

В соответствии с пунктом 1 статьи 266 Налогового кодекса Российской Федерации (далее НК РФ) «сомнительным долгом признается любая задолженность перед налогоплательщиком, возникшая в связи с реализацией товаров, выполнением работ, оказанием услуг, в случае, если эта задолженность не погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена залогом, поручительством, банковской гарантией». По истечении срока исковой давности сомнительная дебиторская задолженность переходит в категорию безнадежной задолженности (не реальной к взысканию) [10].

Согласно пункту 2 статьи 266 НК РФ: «безнадежными долгами (долгами, нереальными ко взысканию) признаются те долги перед налогоплательщиком, по которым истек установленный срок исковой давности, а также те долги, по которым в соответствии с гражданским законодательством обязательство прекращено вследствие невозможности его исполнения, на основании акта государственного органа или ликвидации организации» [10].

Дебиторская задолженность, нереальная к взысканию, может образоваться вследствие:

- ликвидации должника;
- банкротства должника;
- истечения срока исковой давности без подтверждения задолженности со стороны должника;
- наличия денежных средств на счетах в «проблемном» банке.

Здесь возможны два варианта:

- во-первых, если после вынесения арбитражным судом постановления о ликвидации банка денежных средств для погашения дебиторской задолженности не хватает, то такая дебиторская задолженность признается

нереальной к взысканию и соответственно подлежит списанию на финансовые результаты;

- во-вторых, если вместо ликвидации банка предусматривается его реструктуризация, то организация может создать резерв по сомнительным долгам и ждать восстановления банком платежеспособности;

- невозможности взыскания судебным приставом – исполнителем по решению суда суммы долга (например, имущество организации находится на праве оперативного управления).

В зависимости от предполагаемых сроков погашения дебиторская задолженность подразделяется на:

- краткосрочную (погашение которой ожидается в течение года после отчетной даты);

- долгосрочную (погашение которой ожидается не ранее чем через год после отчетной даты).

Следует отметить, что в отношении просроченной дебиторской задолженности целесообразно использовать отсрочку (рассрочку) платежа, производить расчеты акциями, векселями, применять бартер. При предоставлении отсрочки (рассрочки) платежа необходимо учитывать платежеспособность и деловую репутацию контрагента [11].

Классификация дебиторской и кредиторской задолженности представлена в таблице 1.2.

Таблица 1.2 – Классификация дебиторской и кредиторской задолженности

Классификационные признаки	Виды задолженности	Примечание
По характеру образования	оправданная	задолженность предприятия которая обусловлена ходом выполнения производственной программы предприятия, а также действующими формами расчетов (задолженность по предъявленным претензиям, задолженность за подотчетными лицами, за товары отгруженные, срок оплаты которых не наступил).
	неоправданная	возникшая в результате нарушения расчетной и финансовой дисциплины, имеющих недостатков в ведении учета, ослабления контроля за отпуском материальных ценностей, возникновения недостач и хищений (товары отгруженные, но неоплаченные в срок, задолженность по недостачам и хищениям и др.)

## Окончание таблицы 1.2

Классификационные признаки	Виды задолженности	Примечание
По продолжительности	краткосрочная	срок погашения по условиям договора не превышает 12 месяцев
	долгосрочная	срок погашения, превышающий 12 месяцев
По срокам возникновения	до 45 дней	не увеличивает сумму создаваемого резерва
	от 45 до 90 дней (включительно)	50 % от суммы, выявленной на основании инвентаризации задолженности
	свыше 90 дней	полная сумма выявленной на основании инвентаризации задолженности
По степени истребованности	истребованная	срок исковой давности не истек, организация-кредитор приняла предусмотренные законодательством меры по возврату задолженности
	неистребованная	срок исковой давности истек, не приняты меры по возврату
По валюте платежа	задолженность может быть выражена в рублях и иностранной валюте	если оплата долга производится в рублях, но по определенному курсу и такие условия сделки установлены договором, возникают суммовые разницы

В бухгалтерском балансе дебиторская и кредиторская задолженности отражаются по их видам. Дебиторская задолженность отражается в основном на счетах 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками», 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами», а кредиторская - на счетах 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками», 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» [11].

По истечении срока исковой давности дебиторская и кредиторская задолженности подлежат списанию. Общий срок исковой давности установлен в три года. Для отдельных видов требований законом могут быть установлены специальные сроки исковой давности, сокращенные или более длительные по сравнению с общим сроком.

Срок исковой давности начинает исчисляться по окончании срока исполнения обязательств, если он определен, или с момента, когда у кредитора возникает право предъявить требование об исполнении обязательства.

Дебиторская задолженность по истечении срока исковой давности списывается на уменьшение прибыли или резерва сомнительных долгов.



Списание задолженности оформляется приказом руководителя и следующими бухгалтерскими записями [13]:

а) Дебет счета 91 «Прочие доходы и расходы»

- кредит счетов 62, 76;

б) Дебет счета 63 «Резервы по сомнительным долгам»

- кредит счетов 62, 76.

Списанная дебиторская задолженность не считается аннулированной. Она должна отражаться на забалансовом счете 007 «Списанная в убыток задолженность неплатежеспособных дебиторов» в течение 5 лет с момента списания для наблюдения за возможностью ее взыскания в случае изменения имущественного положения должника.

При поступлении средств по ранее списанной дебиторской задолженности дебетуют счета учета денежных средств (50, 51, 52) и кредитуют счет 91 «Прочие доходы и расходы». Одновременно на указанные суммы кредитуют забалансовый счет 007 «Списанная в убыток задолженность неплатежеспособных дебиторов».

Кредиторская задолженность по истечении срока исковой давности списывается на финансовые результаты и оформляется следующими бухгалтерскими записями:

- дебет счетов 60, 76;

- кредит счета 91.

Суммы списанной кредиторской задолженности включаются в состав внереализационных доходов, участвующих в формировании финансовых результатов, которые учитываются при налогообложении прибыли.

## **1.2 Законодательная и нормативное поле управления дебиторской задолженностью на предприятии**

На территории Российской Федерации разработана целостная система нормативно правового поля управления дебиторской задолженностью. Система представляет собой иерархическую совокупность нормативно правовых и иных актов.

Система нормативного регулирования расчетов с покупателями и заказчиками в Российской Федерации осуществляется на четырех уровнях. Таким образом, нормативно-правовую базу регулирования дебиторской задолженности в РФ можно разделить на четыре основных уровня законодательный, нормативный, методический и организационный.

Законодательный уровень представлен следующими законами Гражданский кодекс РФ, Таможенный кодекс таможенного союза, Федеральный закон от 11.03.1997 г. № 48-ФЗ «О переводном и простом векселе», Федеральный закон от 10.12.2003 № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле», Федеральный закон от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», Налоговый Кодекс РФ. Нормативный уровень включает в себя основные приказы Приказ Минфина Российской Федерации от 29.07.1998 г. №34н «Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ», Приказ Минфина РФ от 06.07.1999 г. №43н «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99), Приказ Минфина РФ от 6.10.2008 г. №106н «Об утверждении Положение по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» (ПБУ 1/2008), Приказ Минфина РФ от 6.10.2008 г. №106н «Об утверждении Положение по бухгалтерскому учету «Изменения оценочных значений» (ПБУ 21/2008), Приказ Минфина РФ от 13 июня 1995 г. № 49 «Об утверждении методических указаний по инвентаризации имущества и финансовых обязательств», Приказ Минфина РФ 31.10.2000 г. № 94н «Об утверждении Плана счетов бухгалтерского учета

финансово-хозяйственной деятельности организаций и инструкции по его применению», Приказ Минфина РФ от 02.07.2010 № 66н «О формах бухгалтерской отчетности организаций». На методическом уровне рассматривается учетная политика предприятия, положение о подразделении и рабочий план счетов. Организационный уровень предполагает график документооборота и формы первичных учетных документов.

Для управления дебиторской задолженностью компания разрабатывает положение о работе с дебиторской задолженностью и регламент ее списания. Данные документы необходимы для разработки правильной стратегии управления долгами.

Разработка правильной стратегии управления долгами позволит привести к своевременному выполнению обязательств, возникшими перед клиентами, в полном объеме [14].

Основная задача управления дебиторской задолженностью – установление с покупателями таких договорных отношений, которые обеспечивают полное и своевременное поступление средств для осуществления платежей с кредиторами [15].

В свою очередь основная роль управления кредиторской задолженностью состоит в том, чтобы установить такие договорные взаимоотношения с поставщиками, которые дают возможность регулировать сроки и размеры платежей организации в зависимости от поступления денежных средств от покупателей.

Вследствие этого, организация вынуждена параллельно и одновременно управлять движением как дебиторской, так и кредиторской задолженности.

Необходимость в управлении уровнем дебиторской задолженности определяется не только стремлением к максимизации денежных потоков предприятия (получение платежей от дебиторов является одним из основных источников поступления средств на предприятие), но и желанием снизить его издержки, возникающие из-за того, что любое увеличение дебиторской задолженности должно быть профинансировано каким-либо способом: за счет

роста внешних заимствований или за счет собственных средств предприятия [16].

Можно выделить следующие основные задачи управления дебиторской задолженностью:

- контроль над образованием и состоянием дебиторской задолженности (анализ и оценка, представленные в пункте 1.2 данного проекта);
- анализ и ранжирование клиентов (на основе кредитных историй);
- определение политики предоставления рассрочки за потребление электроэнергии;
- методы работы с должниками с целью возврата сумм за предоставленные услуги [17].

После анализа состояния и структуры дебиторской задолженности, полнотой решения представленных задач будет определяться эффективность ее управления. В настоящее время данная деятельность является приоритетной, поскольку она связана с управлением значительными денежными потоками, определяющими обеспеченность предприятия собственными денежными средствами [18].

На любом предприятии работа с дебиторской задолженностью делится на два этапа: досудебное урегулирование задолженности и, непосредственно, взыскание задолженности в судебном порядке. Этапы работы с дебиторской задолженностью предоставлены на рисунке .1.1.

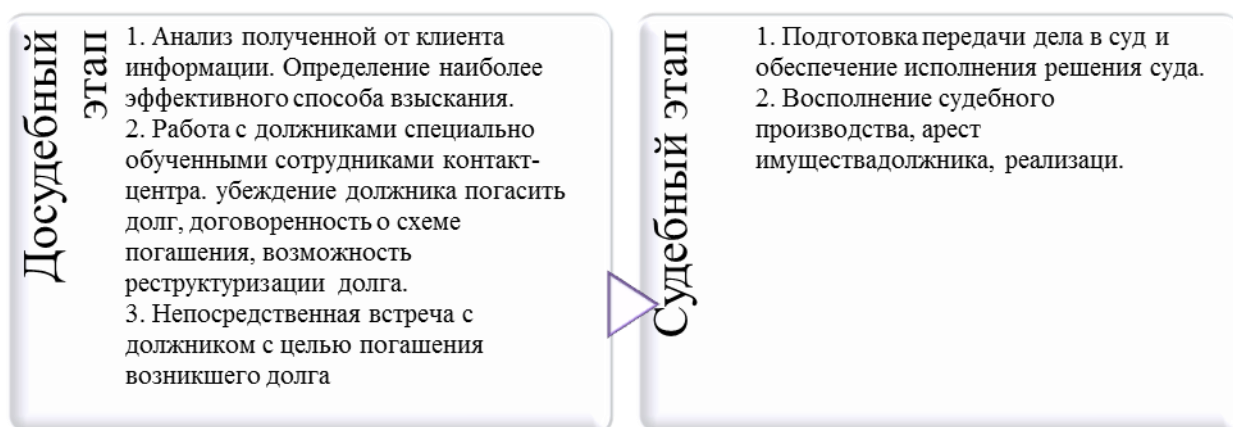


Рисунок 1.1 – Этапы работы с дебиторской задолженностью

Кроме того, методы управления дебиторской задолженностью условно

классифицируются на «прямые» методы снижения дебиторской задолженности и «сопутствующие» методы влияния на уровень дебиторской задолженности. Распространенным прямым методом являются рейтингование потребителей с точки зрения их покупательской способности и составление черных списков клиентов. Однако данный метод неприменим на объекте исследования данного дипломного проекта.

Управление кредиторской задолженностью может быть проведено при помощи двух основных вариантов: оптимизации кредиторской задолженности и минимизации кредиторской задолженности.

Минимизация – механизм управления кредиторской задолженностью, при котором существующая кредиторская задолженность сводится к ее уменьшению, вплоть до полного погашения.

### **1.3 Тенденции и перспективы развития водохозяйственного комплекса России**

При анализе развития водохозяйственного комплекса России следует рассматривать отраслевой документ стратегического планирования Российской Федерации – в котором определены основные приоритеты цели и задачи государственного и муниципального управления и обеспечения национальной безопасности Российской Федерации, способы их эффективного достижения и решения в соответствующей отрасли экономики и сфере государственного и муниципального управления Российской Федерации, субъекта Российской Федерации, муниципального образования (ст.3 Федеральный закон от 28.06.2014 N 172-ФЗ «О стратегическом планировании в Российской Федерации»). Водная Стратегия определяет основные направления деятельности по развитию водохозяйственного комплекса России, обеспечивающего устойчивое водопользование, охрану водных объектов, защиту от негативного воздействия вод, а также по

формированию и реализации конкурентных преимуществ Российской Федерации в водресурсной сфере. Распоряжение Правительства РФ от 27.08.2009 № 1235-р «Об утверждении Водной стратегии Российской Федерации на период до 2020 года».

Проанализируем состояние водокомплексного хозяйства (ВКХ) в настоящий момент ВКХ характеризуется падением потребления водных ресурсов через систему централизованного водоснабжения. За десять последних лет потребление воды и прием стоков сократился на 1/3. Следует так же отметить, что доля населения в общем объеме потребления услуг ВКХ в целом по России остается постоянной, в среднем она составляет 63% по водоснабжению и 69% по водоотведению (среднее за 2002-2013).

Следует так же отметить, что качество услуги ВКХ остаются на неудовлетворительном уровне относительно требованиям, предъявляемым со стороны действующего законодательства. В настоящий момент лишь половина пропускаемой через очистные сооружения воды и стоков очищается до нормативных значений.

В настоящий момент наблюдается увеличение площади жилого фонда, имеющего доступ к системам водоснабжения и водоотведения, все это приводит к расширению сетевого хозяйства и увеличению его мощности.

С 2008 по 2013 год площадь обслуживаемого жилого фонда увеличилась на 6%, протяженность сетей – на 3%, а средняя производственная мощность – на 8%.

Плавный как экстенсивный, так и интенсивный рост инфраструктуры ВКХ обеспечивается инвестициями в среднем в инфраструктуру 67,5 млрд. рублей в год (18% от выручки); при этом со финансирование государства в отрасль составляет в среднем 15,8 млрд рублей/год (4% от выручки). Однако с 2012 года среднегодовые объемы со финансирования существенно уменьшились, более чем в 2,5 раза.

Показатель фондоотдачи в ВКХ остается крайне низким – 0,47 в водоснабжении и 0,40 в водоотведении. В целом ВКХ имеет показатель фондоотдачи равный 0,44. Иными словами 1 рубль, вложенный в основные средства, дает выручку равную 44 копейкам. Говоря об уровне фондоотдачи, необходимо отметить, что ежегодно производится замена 1,4% от общего протяжения водопроводных сетей и 0,4% от общего протяжения сетей водоотведения при необходимом минимальном ежегодном обновлении сетей водоснабжения и водоотведения – 3%.

Финансовые показатели деятельности показывают, что в целом ВКХ является убыточной. Хотя в 2006-2011 годов финансовый результат по водоотведению был положителен, выручка, формируемая в отрасли, не покрывает затрат, а, начиная с 2012 года, происходит резкое ухудшение финансового положения отрасли: совокупный чистый убыток составил 9,6 и 15,4 млрд. рублей в 2013 году. При сохранении постоянного уровня затрат и долей водоснабжения и водоотведения в общеотраслевой выручке и затратах наблюдается резкое падение выручки, на 14% за период 2011-2012 годов.

Заметным фактором такого снижения является разбалансировка учета воды и стоков в многоквартирных домах, законодательный дисбаланс порядка оплаты услуг ВКХ и рост дебиторской задолженности.

Уровень дебиторской задолженности на 15% превосходит уровень кредиторской задолженности предприятий ВКХ. Превышение дебиторской задолженности над кредиторской задолженностью увеличивает потребность отрасли в оборотных средствах для выполнения основной деятельности, прибегая к краткосрочному заемному финансированию на покрытие кассовых разрывов. При этом, рынок банковского кредитования для организаций ВКХ, как правило, намного дороже среднего уровня ввиду отрицательной рентабельности отрасли (по состоянию на 1 квартал 2014 г. составляет отрицательные величины -2,7 по водоснабжению и -5,0 по водоотведению).

Таким образом, необходимо констатировать, что ВКХ является частично включенным в рыночные отношения: с одной стороны, закупки оборудования, реагентов, расходных материалов, электроэнергии; доступ к банковскому финансированию осуществляется на конкурентном рынке по свободным ценам.

С другой стороны, экономическое планирование эксплуатационной и инвестиционной деятельности фактически выключено из экономической сферы вопреки заявленным в законодательстве основаниям. Ввиду отрицательной рентабельности и ухудшения финансового положения отрасли операционная и инвестиционная деятельность осуществляется вне прозрачных, качественно прогнозируемых тарифных решений. При этом соотношение операционных и инвестиционных расходов остается на одном уровне: в интервале 20 – 25% инвестиционных расходов на 80 – 75% операционных.

Прежде всего, значительный негативный вклад в функционирование ВКХ вносит дисбаланс развития отрасли в коммунальном комплексе. Проводимая государством политика сдерживания тарифов из всех сфер коммунального комплекса в первую очередь применялась именно в отношении водоснабжения и водоотведения. Так, средний рост тарифов для населения за последние три года по газу: 13,13%; по электроэнергии: 9,43%; по теплу: 7,03%; и по воде и стокам: 2,97%. Сдерживание темпов роста тарифов на услуги холодного водоснабжения и водоотведения в 2011-2013 годах привело к снижению средних темпов роста выручки по сравнению с индексом 2011/2010 на 6,6 п.п.; инвестиционных расходов – на 4,3 п.п. Это привело к ухудшению финансового положения отрасли (15,7 млрд. чистого убытка на конец 2013 года), невыполнения отраслевых соглашений по оплате труда, роста задолженности за энергоресурсы, ухудшения условий кредитования, что может дополнительно увеличить масштабы сокращения инвестиций.

Так как предприятие относится к жилищно-коммунальному хозяйству



рассмотрим основные тенденции и перспективы развития данной отрасли. В работе проанализирована протяженность аварийных участков инженерной инфраструктуры и площадь ветхого и аварийного жилищного фонда полученные результаты представлены на рисунке 1.2.

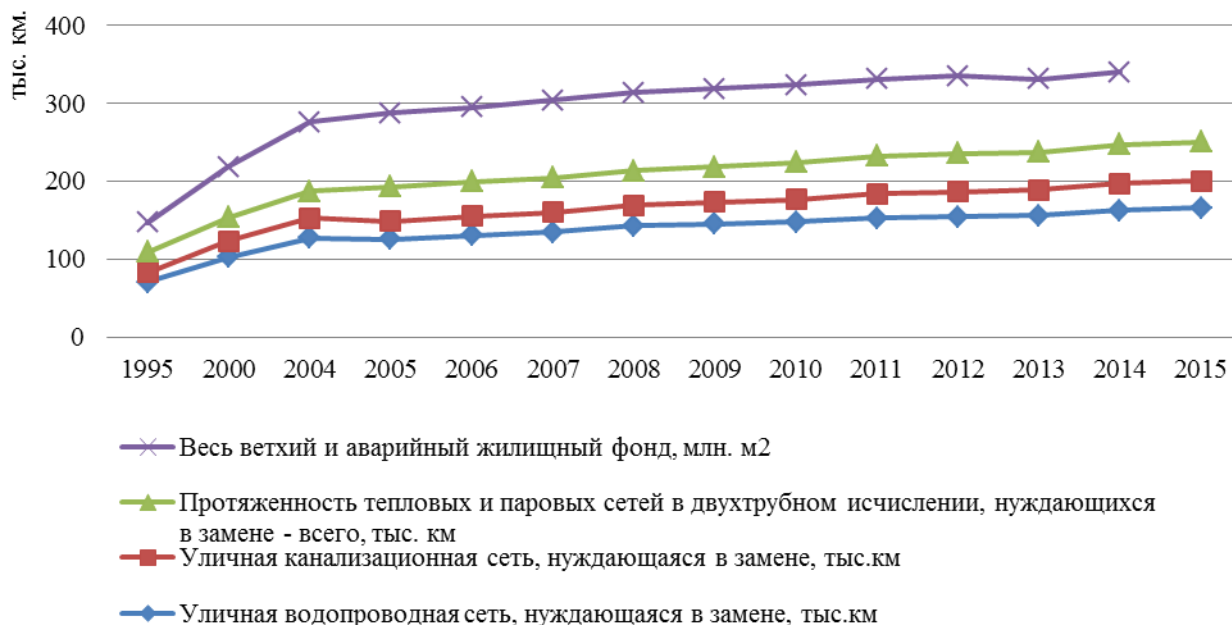


Рисунок 1.2 – Протяженность аварийных участков инженерной инфраструктуры и площадь ветхого и аварийного жилищного фонда.

В работе так же проанализированы доходы населения в сравнении с ростом оплаты услуг ЖКХ полученные данные представлены на рисунке 1.3.



Рисунок 3 – Сравнение роста расходов на оплату ЖКУ и роста среднедушевых денежных доходов населения.

Исходя из сложившейся ситуации с учетом сложности прогнозирования кризисных явлений в настоящий момент разработаны институциональные сценарии развития ВКХ.

Инерционный сценарий – это продолжение прежней политики в отношении ВКХ как части коммунального сектора. Инерционный сценарий базируется на сохранении тенденций в социально экономических условиях развития ВКХ с учетом воздействия кризиса. Регулирование отрасли в течение последних лет идет двумя взаимоисключающими и блокирующими друг друга направлениями.

С одной стороны, ВКХ выведено в отдельный объект нормативного регулирования, к 2015 году практически полностью создана нормативно правовая база, по крайней мере на федеральном уровне, включая блок экономического регулирования. Согласно Федеральному закону «О водоснабжении и водоотведении» и Основам ценообразования в ВКХ организации ВКХ основой экономического регулирования организаций ВКХ является обеспечение стабильных и недискриминационных условий для осуществления предпринимательской деятельности в сфере водоснабжения и водоотведения, установление тарифов в сфере водоснабжения и водоотведения исходя из экономически обоснованных расходов организаций (фактически, затраты, понесенные отраслью в 2013 году на 5% превышали выручку организаций за тот же период), создание условий для привлечения инвестиций (отрицательная рентабельность отрасли), обеспечение гарантий возврата частных инвестиций. Заработает ли прописанный в законодательстве механизм, зависит практически исключительно от правоприменительной практики регулирования. Так, опираясь на данные прогноза социально-экономического развития и темпа роста тарифов на коммунальные услуги, можно предположить рост тарифов на 10,5% в 2015 году при инфляции (по состоянию на март) в 16,7%.

С другой стороны, ВКХ рассматривается как часть коммунального

комплекса и к ней применяются те же инструменты регулирования, что и для ТЭК. Это приводит к ускоренной деградации водопроводно-канализационного хозяйства, так как в отличие от ВКХ большая энергетика представляет собой сложную социально-экономическую систему с высокой степенью централизации и способности к адаптации. Основные механизмы регулирования отрасли: ограничение роста тарифов и уход от перекрестного субсидирования ударили в первую очередь по ВКХ.

В целом, можно ожидать следующего хода событий при условии сохранения прежних подходов к регулированию отрасли.

Ожидаемые результаты: рост тарифов ниже инфляции, снижение инвестиционных затрат, снижение затрат на ремонты, з/п; увеличение затрат на электроэнергию, реагенты; в близкой перспективе аварийность и качество воды и стоков останется неизменным, количество потребляемых услуг уменьшится.

Второй сценарий носит название консервативного – сохранение прежней политики финансирования с корректировкой целевых показателей и оптимизацией деятельности.

Консервативный сценарий базируется на сохранении прежней политики финансирования с корректировкой целевых показателей и оптимизацией деятельности.

Суровые кризисные явления заставляют предприятия отрасли принимать антикризисные меры, направленные на реструктурирование управления и технологических циклов.

При реализации антикризисного плана государство должно объективно оценить приоритеты функционирования отрасли, исходя из собственных бюджетных и социально-экономических тарифных возможностей. Необходимо провести антикризисный пакет мер, сглаживающих имеющиеся «несправедливости» регулирования: участие водоканалов в субсидировании перекрестного субсидирования электроэнергетики, искусственно созданный

временной разрыв между фактическими сроками оплаты электроэнергии и поступлением выручки, вмененными затратами (гарантии на оплату отдельных видов ресурсов и т.п.), полный учет оказываемых услуг (в первую очередь общедомового водоотведения).

Ожидаемые результаты: рост тарифов ниже инфляции, снижение инвестиционных затрат, снижение затрат на ремонты, з/п; увеличение затрат на электроэнергию, реагенты; в близкой перспективе аварийность и качество воды останется неизменным, качество стоков останется неизменным или ухудшится, количество потребляемых услуг уменьшится.

Осведомленность потребителей о возможном падении качественных и количественных показателей услуг водоснабжения и водоотведения сформирует адекватное представление о цене-качестве и создаст позитивные предпосылки для развития по окончании кризисных явлений.

Приведение системы государственной оценки и планирования развития ВКХ к реальным значениям позволит по окончании кризиса сформировать достижимые целевые показатели и плавно повышать ориентиры качества, надежности и энергоэффективности, учитывая целесообразность и эффективность вложения средств.

Третьей сценарий – форсированное развитие отрасли, обеспечивающее выполнение поручений государства.

Сценарий форсированного развития базируется на сохранении буквальном выполнении плана первоочередных мероприятий по обеспечению устойчивого развития экономики и социальной стабильности в 2015 году об обеспечении бесперебойного функционирования и модернизации объектов коммунальной инфраструктуры и реализации инвестиционных проектов.

Государственная политика направлена на достижение значений индикаторов, заложенных в государственной программе Российской Федерации «Обеспечение доступным и комфортным жильем и коммунальными услугами граждан Российской Федерации» (постановление Правительства Российской Федерации от 15.04.2014 № 323) и указа

Президента Российской Федерации от 07.05.2012 № 600 «О мерах по обеспечению граждан Российской Федерации доступным и комфортным жильем и повышению качества жилищно-коммунальных услуг».

Необходимым условием форсированного развития отрасли является обеспечение инвестиционной привлекательности отрасли. Учитывая высокую фондоемкость и высокий как физический, так и моральный износ инфраструктуры, первейшей задачей государственной политики должно являться обеспечение рентабельности водопроводно-канализационного хозяйства как бизнеса и доступность заемного финансирования.

Ожидаемые результаты: рост тарифов значительно выше инфляции, расходы бюджетной системы достаточные, для поддержания инвестиционного интереса к отрасли, инновационная модернизация отрасли; в близкой перспективе целевые неэкономические индикаторы (аварийность и качество воды и стоков) останетса неизменным, количество потребляемых услуг продолжит снижение. Спрос на компоненты инфраструктуры придаст оживление смежным отраслям, прежде всего в трубопроводной продукции и реконструкции сетей, насосного оборудования, информационных технологиях.

В среднесрочной перспективе ожидается значительное повышение качества воды и очистки сточных вод.

В работе так же проанализирована коммунальная сфера полученные результаты сведены в таблицу 1.3.

Таблица 1.3 – Коммунальная сфера

Показатели	Ед. измерения	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Число источников теплоснабжения	единица	38	37	52	39	43	38
Число источников теплоснабжения мощностью до 3 Гкал/ч	единица	10	10	15	15	18	17
Протяжение тепловых и паровых сетей в двухтрубном исчислении	метр	948300	988660	1001500	965100	960600	967800
Протяжение тепловых и паровых сетей в двухтрубном исчислении, нуждающихся в замене	метр	169400	169400	204300	201600	202500	218700

### Окончание таблицы 1.3

Показатели	Ед. измерения	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Одиночное протяжение уличной водопроводной сети	метр	570700	574220	630600	596800	632300	631200
Одиночное протяжение уличной водопроводной сети, нуждающейся в замене	метр	428000	431000	445700	434100	442200	440200
Одиночное протяжение уличной канализационной сети	метр	321800	323540	360400	362700	372200	401860
Одиночное протяжение уличной канализационной сети, нуждающейся в замене	метр	158000	159000	166500	168500	165640	168120
Одиночное протяжение уличной газовой сети	метр	125500	125000	125000	121850		
Одиночное протяжение уличной газовой сети, нуждающейся в замене и ремонте	метр	456			110		
Одиночное протяжение уличной линии электропередачи	метр					3964800	
Одиночное протяжение уличной линии электропередачи, нуждающейся в замене	метр					363200	
Общая площадь жилых помещений	1000 м <sup>2</sup>	21219.6	21368.9	22377.9	22962.8	23451	24895.8
Одиночное протяжение уличной линии электропередачи, которая заменена и отремонтирована за отчетный год	метр					45800	
Заменено тепловых и паровых сетей в двухтрубном исчислении	метр	31000	24600	18800	22900	24800	10500
Общая площадь жилых помещений в ветхих и аварийных жилых домах	1000 м <sup>2</sup> общей площади	485	484.9	480.63	942.4	871.7	
Число проживающих в ветхих жилых домах	человек	17800		18400	72900	68200	42559
Число проживающих в аварийных жилых домах	человек	7400	7400	4700	4900	5835	
Переселено из ветхих и аварийных жилых домов	человек	1766	483	657	235	1042	
Заменено уличной канализационной сети	метр	1080	100	1400	1200	230	190
Заменено уличной водопроводной сети	метр		350	1600	1900	500	300
Заменено и отремонтировано уличной газовой сети за отчетный год	метр	456	39400	25700	25810		

Проанализировав существующие положение в отрасли и тенденции и перспективы развития можно сделать вывод, что предприятия работающие в данной отрасли испытывают значительное число негативных последствий внешней среды. При своей финансово-хозяйственной деятельности накапливают большое количество рисков. Поэтому работа в данном сегменте рынка требует от руководства большого числа умений и навыков, связанных с управлением компанией в целом.

## **2 Анализ и оценка финансового состояния и дебиторской задолженности ООО «Водоснабжение»**

### **2.1 Характеристика ООО «Водоснабжение» как экономического субъекта хозяйствования**

Общество с ограниченной ответственностью Водоканал создано в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации и Федеральным законом № 14-ФЗ от 8 февраля 1998 г. «Об обществах с ограниченной ответственностью» в целях получения прибыли от его предпринимательской деятельности.

Общество является дочерним по отношению к Основному обществу – Межмуниципальному Хозяйственному Обществу в форме Общества с Ограниченной Ответственностью «Координирующий Центр Управления Жилищно-Коммунального Хозяйства Кежемского района» (ОГРН 1152420000127, зарегистрировано в МИФНС №18 по Красноярскому краю 06.05.2015 г.), ввиду его преобладающего участия в уставном капитале Общества.

Компания является относительно молодой, так как постановление о том, что компания является гарантирующей организацией для централизованной системы холодного водоснабжения вступило в силу 11.08.2015 года.

Основной установленной зоной деятельности гарантирующей организации являются границы муниципального образования города Кодинска и границы Недокурского и Имбинского сельсовета Кежемского района.

Согласно договора №75-15 от 31.08.2015г. аренды муниципального имущества Администрация Кежемского района действующая от имени и в интересах муниципального образования Кежемского района передало в аренду ООО «Водоснабжение» имущество, предназначенное для обеспечения процесса водоснабжения через системы водопроводных сетей для

юридических и физических лиц, сбора, очистки и распределения воды и эксплуатации инженерных сетей водоснабжения.

При этом ООО «Водоснабжение» обязуется использовать имущество исключительно по прямому назначению. ООО «Водоснабжение» осуществляет за аренду имущества арендные платежи сумма платежа за месяц составляет 78 573 рублей 61 копейка, согласно оценке рыночной арендной платы.

Основной целью Общества является получение прибыли и обеспечение процесса водоснабжения через системы водопроводных сетей для юридических и физических лиц.

Предметом деятельности Общества является:

- оказание услуг водоснабжения;
- добыча подземных вод;
- эксплуатация инженерных сетей водоснабжения.

ООО «Водоснабжение» осуществляет следующие основные виды деятельности:

- сбор, очистка и распределение воды;
- распределение воды.

Уставный капитал Общества определяет минимальный размер имущества, гарантирующий интересы его кредиторов, и составляет 10 000 (десять тысяч) рублей. Уставный капитал вносится денежными средствами и распределяется как номинальная стоимость доли Основного общества – 10 000 (десять тысяч) рублей, что составляет 100 % уставного капитала.

По показателю выручка, компания занимает 9342 место в рейтинге региона Красноярский край и 23 место в категории «оборудование и системы очистки».

Рентабельность продаж компании сохраняется на уровне 6%, рентабельность капитала 99%. Оценка надежности компании в целом соответствует 4 баллам по основным точкам распределилась следующим



образом: по общим признакам 3 балла; финансовое состояние 2 балла; Платежеспособность 5 баллов; репутация участников торгов 5 баллов; арбитражная практика 3 балла.

По стоимости закупок компания занимает 10536 место по Красноярскому краю и 30 место в категории оборудование и системы очистки.

Компания занимает 23 место в отрасли по объему выручки и 30 место по рыночной стоимости.

ООО «Водоснабжение» принимала участие в 102 торгах из них выиграла 102. В судах организация выиграла 30% процессов в качестве истца, проиграла 20% процессов в качестве истца. В настоящий момент компания имеет две лицензии:

- деятельность по монтажу, техническому обслуживанию и ремонту средств обеспечения пожарной безопасности зданий и сооружений номер лицензии 24-Б/00396;

- пользование участками недр для целей геологического изучения и добычи подземных вод, используемых для питьевого водоснабжения населения или технологического обеспечения водой объектов промышленности номер лицензии КРР 027723 ВЭ.

Исходя из устава Общество может размещать облигации и иные эмиссионные ценные бумаги. Высшим органом управления Общества является Основное общество, в лице Генерального директора.

Один раз в год Общество проводит годовое Общее собрание. Проводимые помимо годового Общие собрания Участника являются внеочередными.

Общая численность персонала ООО «Водоснабжение» 74, 5 штатных единиц из них 17 штатных единиц ИТР 9,4 штатных единиц МОТ и рабочих 48,1 штатная единица. Средняя заработная плата 27 495,5 рублей. При этом ИТР имеют среднюю заработную плату 37 129,5 рублей, МОТ 20 114 рублей, рабочие 25 738,9 рублей.

Баланс по холодному водоснабжению г. Кодинска представлен в таблице 2.1.

Таблица 2.1 – Баланс по холодному водоснабжению г. Кодинска

Показатели	М <sup>3</sup>	Рубли
Реализация	945 335,25	51 395 022,40
в т.ч.		
население хол.вода	38 459,85	2 095 035,19
- в том числе по счетчикам хол. вода	29 445,84	1 632 477,48
- в том числе по норме хол. вода	5 689,09	315 403,23
- в том числе летний полив хол. вода	3 324,93	184 333,98
Бюджет	56 289,29	3 060 818,35
Прочие	846 550,11	46 018 369,45

Баланс по холодному водоснабжению п. Имбинский представлен в таблице 2.2.

Таблица 2.2 – Баланс по холодному водоснабжению п. Имбинский

Показатели	М <sup>3</sup>	Рубли
Реализация	53 235,60	2 894 920,33
в т.ч.		
население хол.вода	17 702,69	963 320,91
- в том числе по счетчикам хол. вода	14 137,69	768 537,38
- в том числе по норме хол. вода	1 549,56	84 446,77
- в том числе летний полив хол. вода	2 015,44	110 336,76
Бюджет	4 142,53	225 807,79
Прочие	27 890,70	1 514 780,34
Летний полив	3 498,98	191 011,29

Баланс по холодному водоснабжению п. Недокура представлен в таблице 2.3.

Таблица 2.3 – Баланс по холодному водоснабжению п. Недокура

Показатели	М <sup>3</sup>	Рубли
Реализация	15 210,49	829 626,17
в т.ч.		
население хол.вода	12 555,09	685 696,87
- в том числе по счетчикам хол. вода	5 316,57	290 547,50
- в том числе по норме хол. вода	7 238,52	395 149,37
Бюджет	553,40	30 064,37
Прочие	2 102,00	113 864,93

Объект исследования является относительно молодой компанией, которая по матрице Ансоффа находится на стадии роста. У компании в

настоящий момент с учетом внешнего окружения есть сильные стороны и возможности.

## 2.2 Комплексная оценка финансового состояния ООО «Водоснабжение»

Стоимость оценки имущества и источников ее образования отражается в бухгалтерском балансе предприятия. По балансу как правило характеризуется состояние материальных запасов, расчетов, наличие денежных средств и инвестиций.

Для анализа финансового состояния ООО «Водоснабжение» представим баланс в агрегированном виде полученные результаты сведем в таблицу 2.4.

Таблица 2.4 – Агрегированный баланс ООО «Водоснабжение»

Наименование	2015	2016	Доля в активе/пассиве, %	
			2015	2016
<b>Активы</b>				
Основные средства	52	172	0,547	1,190
Оборотные средства в т.ч. запасы	1 058	3 511	11,127	24,370
Дебиторская задолженность	6 868	10 700	72,234	74,250
Краткосрочные финансовые вложения	500	0	5,259	0,000
Денежные средства	1 030	27	10,833	7,150
Итого активы	9 508	14 410	100	100
<b>Пассивы</b>				
Уставный капитал	10	10	0,105	0,069
Кредиторская задолженность	7 192	8 474	75,642	58,81

#### Окончание таблицы 2.4

Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1 786	5 808	18,784	40,31
Краткосрочные обязательства по заемным средствам	520	118	5,469	0,819
Итого пассивы	9 508	14 410	100	100

Существенных изменений структура баланса за анализируемый период не претерпела в активной части основная доля приходится на дебиторскую задолженность более 70%. Доля основных фондов составляет к концу анализируемого периода чуть больше одного процента. Небольшая доля основных средств объясняется тем, что основные средства не находятся в собственности ООО «Водоснабжение», а используются на правах аренды.

Оборотные запасы увеличились, и их доля на конец анализируемого периода составила 24,3%. Денежные средства на счетах уменьшились.

В пассивной части баланса доля уставного капитала не изменилась. Кредиторская задолженность сократилась с 75,64% до 58,8%. Нераспределенная прибыль так же увеличилась с 18,78% до 40,31%.

Динамику активов баланса можно представить графически рисунок 2.1.

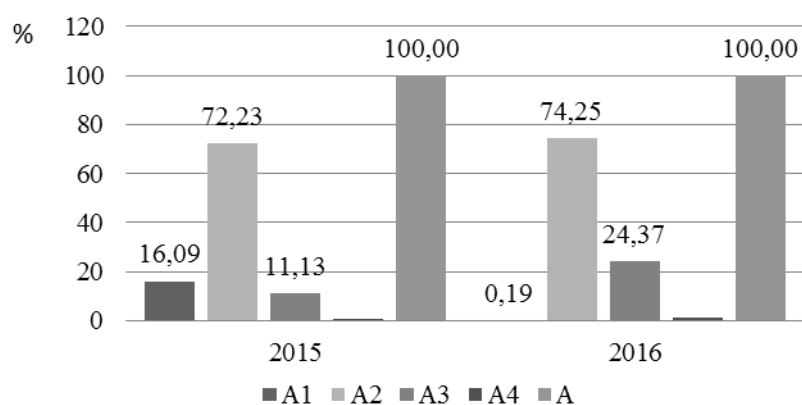


Рисунок 2.1 – Динамика структуры активов ООО «Водоснабжение»

Динамика структуры активов ООО «Водоснабжение» представлена в таблице 2.5.

Таблица 2.5 – Динамика структуры активов ООО «Водоснабжение»

Показатели	2015	2016	2015	2016	2016/2015 %
A1 тыс. руб.	1 530	27	16,09	0,19	1,76%
A2 тыс. руб.	6 868	10 700	72,23	74,25	155,79%
A3 тыс. руб.	1 058	3 511	11,13	24,37	331,85%
A4 тыс. руб.	52	172	0,55	1,19	330,77%
A тыс. руб.	9508	14410	100,00	100,00	151,56%

Динамика структуры пассивов ООО «Водоснабжение» представлена на рисунке 2.2.

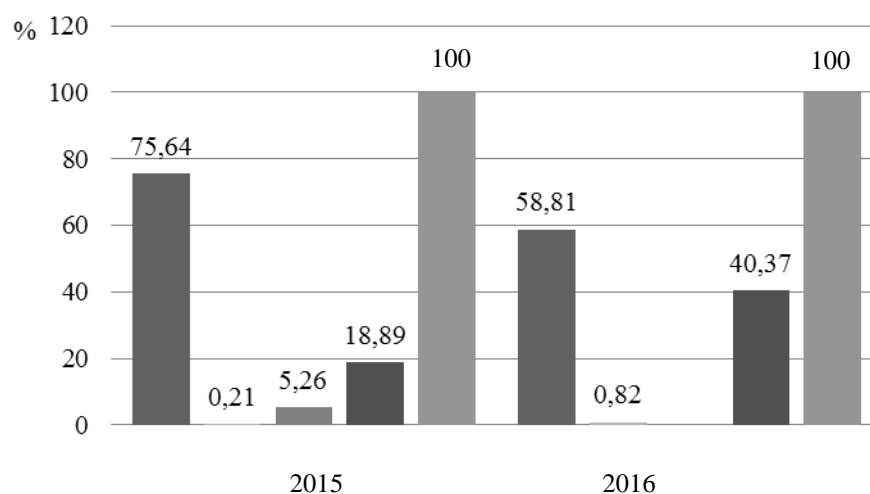


Рисунок 2.2 – Динамика структуры пассивов ООО «Водоснабжение»

Структура пассивов за анализируемые периоды так же существенно не изменились.

Динамика структуры пассивов ООО «Водоснабжения» представлена в таблице 2.6.

Таблица 2.6 – Динамика структуры пассивов ООО «Водоснабжения»

Показатели	2015	2016	В долях от общей суммы, %		2016/2015, %
			2015	2016	
П1 тыс. руб.	7 192	8 474	75,64	58,81	117,83%
П2 тыс. руб.	20	118	0,21	0,82	590,00%
П3 тыс. руб.	500	0	5,26	0,00	0,00%
П4 тыс. руб.	1 796	5 818	18,89	40,37	323,94%
П тыс. руб.	9508	14410	100,00	100,00	151,56%

Оценим ликвидность и платежеспособность компании по основным финансовым коэффициентам. Расчеты представим в таблице 2.7.

Таблица 2.7 – Оценка ликвидности и платежеспособности ООО «Водоснабжение»

Наименование показателя	Сокращение	Рекомендуемые показатели	2015	2016
Коэффициент абсолютной (быстрой) ликвидности	Кал	0,2-0,7	0,14	0,00
Коэффициент текущей (утонченной) ликвидности	Ктл	1,0-2,0	1,31	1,68
Коэффициент срочной ликвидности	Ксл	0,3-1	1,17	1,27
Коэффициент ликвидности при мобилизации средств	Клмс	0,5-0,7	0,15	0,41
Коэффициент общей ликвидности	Кол	>1	1,25	1,68
Коэффициент собственной платежеспособности	Ксп	>0,5	0,24	0,67

Согласно полученным расчетам коэффициент абсолютной (быстрой) ликвидности как правило показывает какую часть краткосрочной задолженности предприятие сможет погасить в самое ближайшее время. Как правило характеризует платежеспособность предприятия на дату составления баланса. У ООО «Водоснабжение» на конец 2015 года коэффициент быстрой ликвидности составил 0,14, а в 2016 году 0 при нормативном значении 0,2-0,7.

Коэффициент текущей ликвидности оценивает достаточность оборотных средств, которые могут быть использованы предприятием для погашения своих обязательств. На самом деле, коэффициент оценивает запас прочности компании, которая возникает вследствие превышения ликвидности имущества над имеющимися обязательствами. На анализируемом предприятии коэффициент попадает в зону нормативных значений и к концу 2016 года составляет 1,68. Можно сделать вывод, что компания имеет достаточный запас прочности. Однако если данный коэффициент будет и дальше приближаться к нормативной границе 2, то можно будет сделать вывод о том, что на предприятии большое количество оборотных средств.

Коэффициент срочной ликвидности ООО «Водоснабжение» равен 1,17 на конец 2015 года и 1,27 на конец 2016 года. Значение данного показателя увеличивается, что можно отнести к положительной динамике так как на анализируемом предприятии улучшается платежеспособность, ускоряется оборачиваемость собственных средств, вложенных в запасы.

Проанализируем значение коэффициента ликвидности при мобилизации средств, следует отметить, что коэффициент входит в состав системы оценки состояния государственных предприятий, а также аффилированных с государственными структурами (Приказ Минэкономки РФ от 1.10 1997 г. №118). Значение данного коэффициента не соответствует нормативным значениям к концу анализируемого периода значение коэффициента увеличивается, что можно отнести к положительной динамике.

Коэффициент общей ликвидности ООО «Водоснабжение» за анализируемые периоды соответствует нормативным значениям, больше единицы к концу 2016 года составил 1,68. Данный коэффициент, обобщающий показатель ликвидности, он служит для принятия решений при выборе партнера. По полученным показателям коэффициента общей ликвидности ООО «Водоснабжение» можно отнести к надежной категории партнеров.

В работе, также, рассчитан коэффициент собственной платежеспособности, который характеризует долю чистого оборотного капитала в краткосрочных обязательствах, т.е. способность предприятия возместить за счет чистых оборотных активов его краткосрочные долговые обязательства. К концу 2016 года значение коэффициента соответствует нормативным значениям.

Следует отметить, что финансовая устойчивость означает способность предприятия погасить свои обязательства и сохранить право владения предприятием в долгосрочной перспективе. Оценим финансовую устойчивость ООО «Водоснабжение».

В процессе производственного процесса или операционной деятельности происходит постоянное пополнение запасов на предприятии. Для пополнения запасов предприятию необходимы собственные или заемные оборотные средства. Излишек или недостаток средств для формирования запасов, устанавливают абсолютные показатели финансовой устойчивости компании. Классификация типов финансового состояния ООО «Водоснабжение» представлена в таблице 2.8.

Таблица 2.8 – Классификация типов финансового состояния ООО «Водоснабжение»

Показатели	2015	2016
Общая величина запасов (Запасы)	1058	3511
Наличие собственных оборотных средств (СОС), (Капитал и резервы – Внеоборотные активы)	1744	5646
Функционирующий капитал (КФ), ((Капитал и резервы + Долгосрочные пассивы) – Внеоборотные активы)	1744	5646
Общая величина источников (ВИ) ,(Капитал и резервы + Долгосрочные пассивы + Краткосрочные заемные средства) – Внеоборотные активы)	78 846	14 238
$\pm \Phi^c = \text{СОС} - \text{Зп}$	686	2135
$\pm \Phi^T = \text{КФ} - \text{Зп}$	686	2135
$\pm \Phi^o = \text{ВИ} - \text{Зп}$	77 788	10 727
Трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации – устойчивое состояние	(1;1;1)	(1;1;1)

Определим тип финансовой устойчивости компании на основе трехмерного показателя, который формируется в таблице 2.6. Если по соответствующему показателю возникает излишек средств, то в трехкомпонентном показателе на его месте проставляется 1, если недостаток, то 0. Существует четыре типа финансовой устойчивости абсолютная, нормальная, неустойчивое финансовое положение и критическое. На объекте исследования наблюдается, как на начало, так и наконец анализируемого периода, абсолютно устойчивое финансовое положение.

Таким образом ООО «Водоснабжение» не зависит от внешних кредиторов, при этом гарантирует выполнение финансовых обязательств



перед контрагентами и государством. На предприятии эффективно формируются, распределяются и используются финансовые ресурсы.

Для получения достоверного результата финансовой устойчивости ООО «Водоснабжение» оценим относительные показатели. Относительные параметры финансовой устойчивости дополнительно характеризуют степень зависимости предприятия от внешних инвесторов и кредиторов. Относительные значения коэффициентов финансовой устойчивости ООО «Водоснабжение» представлены в таблице 2.9.

Таблица 2.9 – Относительные значения коэффициентов финансовой устойчивости ООО «Водоснабжение»

Наименование показателя	Сокращение	Рекомендуемые показатели	2015	2016
Коэффициент обеспеченности материальных запасов СС	Комз	>0,6	1,65	1,61
Коэффициент маневренности собственных оборотных средств	Кмос	>0,5	0,29	0,0000
Коэффициент постоянного актива	Кпа	>0,5	0,03	0,03
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	Косс	>0,1	0,18	0,40
Коэффициент маневренности собственного капитала	Кмск	0,2-0,5	0,97	0,97
Коэффициент финансовой напряженности 1	Кфн1	>0,5	0,81	0,60
Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов	Кми		181,85	82,78
Коэффициент автономии (финансовой независимости)	Ка	>0,5	0,19	0,40
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	Кзс	<1	4,29	1,48
Коэффициент финансовой напряженности 2	Кфн2	>0,5	0,81	0,60

Рассмотрим коэффициент обеспеченности запасов данный коэффициент относится к ключевым показателям финансовой устойчивости компании и отвечает на вопрос достаточно ли у предприятия оборотного капитала с точки зрения обеспечения оптимального уровня материальных запасов. У данного коэффициента есть нормативное значение, которое должно быть больше 0,6 ООО «Водоснабжение» данный коэффициент в 2015 году составил 1,65, а в 2016 году 1,61. Данный показатель оценивает текущее положение дел в компании, естественно, чем он выше тем выше бизнес модель компании. Можно сделать вывод, что на объекте исследования устойчивая бизнес модель.

Коэффициент маневренности собственных оборотных средств показывает, способность предприятия поддерживать уровень собственного оборотного капитала и пополнять оборотные средства в случае необходимости за счет собственных источников. Значение данного коэффициента, за анализируемый период, не соответствует нормативным значения и составляет соответственно в 2015 году 0,29, в 2016 году – 0.

Согласно Приказа Минфина от 02.07.2010 г. №66н постоянные активы в бухгалтерском учете соответствует долгосрочным активам. Коэффициент постоянного актива характеризует обеспеченность внеоборотных активов предприятия его собственными средствами данный коэффициент в 2015 году составил 0,03, в 2016 году 0,03. Как правило данный коэффициент очень сильно зависит от того к какой отрасли принадлежит предприятие, а также от политики в области управления собственным капиталом.

В работе также проведена оценка коэффициента обеспеченности собственными средствами. Данный коэффициент, как видно из таблицы 2.9 нормативного значения. Если значение коэффициента по окончании отчетного периода выше 0,1, то структура баланса компании удовлетворительна, а ее состояние оценивается как стабильное.

Коэффициент маневренности собственного капитала так же положительный в 2016 году составил 0,97, при рекомендуемом значении 0,5. Однако считается, что корректнее сравнивать данный показатель со среднеотраслевыми значениями. В любом случае положительное значение указывает на способность компании самостоятельно обеспечивать формирование затрат и запасов.

Коэффициент финансовой напряженности имеет нормативное значение не более 0,5, так как коэффициент соответствует нормативному значению то ООО «Водоснабжение», не зависит от внешних финансовых источников.

Следующий относительный показатель финансовой устойчивости ООО «Водоснабжение», коэффициент мобильных и иммобилизованных активов, данный коэффициент позволяет контролировать структуру капитала предприятия. Коэффициент намного выше нормативного значения в 2015 году 181,85, в 2016 году – 82,78.

Инвесторы и банки также обращают внимание на коэффициент автономии или финансовой зависимости, чем выше значение коэффициента, тем больше вероятности у компании погасить долги за счет собственных средств. Чем выше показатель, тем независимее предприятие. ООО «Водоснабжение» на конец анализируемого периода имеет значение данного показателя 0,4.

Проанализируем коэффициент соотношение заемного и собственного капитала. Этот коэффициент дает наиболее общую оценку финансовой устойчивости. Показывает, сколько единиц привлеченных средств приходится на каждую единицу собственных средств. Следует отметить, что анализируют изменение значения показателя в динамике. Рост показателя в динамике свидетельствует об усилении зависимости предприятия от внешних инвесторов и кредиторов. Рекомендуемое значение  $K_{зс} < 0,7$ . Оптимальное соотношение заемных и собственных средств  $0,5 < K_{зс} < 0,7$ . Превышение значения коэффициента значения 0,7, т.е.  $K_{зс} > 0,7$  сигнализирует о том, что

финансовая устойчивость предприятия вызывает сомнение. К концу анализируемого периода ООО «Водоснабжение» имеет значение данного показателя – 1,48.

Оценив финансовую устойчивость объекта исследования, можно отметить, что на объекте исследование нормальная финансовая устойчивость. Проблем с платёжеспособностью, финансовой устойчивостью и рентабельностью компания не имеет.

Рассмотрим наиболее часто используемые показатели оборачиваемости капитала. Коэффициенты деловой активности ООО «Водоснабжение» представлены в таблице 2.10.

Таблица 2.10 – Коэффициенты деловой активности ООО «Водоснабжение»

Наименование показателя	Сокращение	2015	2016
Коэффициент оборачиваемости активов	Коа	0,35	0,23
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	Кооа	0,35	0,22
Коэффициент оборачиваемости запасов	Коз	0,04	0,06
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	Кодз	0,26	0,17
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	Коск	0,07	0,09
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	Кокз	0,29	0,13
Коэффициент оборачиваемости денежных средств	Кодс	0,04	0,00

Оборачиваемость средств, которые вложены в активы может оцениваться скоростью оборота и периодом оборота. Коэффициент оборачиваемости активов отражает степень оборачиваемости всех активов, находящихся в распоряжении организации, на определенную дату. В 2015 году коэффициент оборачиваемости активов составил 0,35, в 2016 году равен 0,23, так наблюдается уменьшение коэффициента оборачиваемости. Оценив скорость оборота всех мобильных средств ООО «Водоснабжение» можно отметить, что коэффициент оборачиваемости оборотных активов уменьшается с 0,35 до 0,23.

Коэффициент оборачиваемости оборотных активов на анализируемом предприятии имеет тенденцию к сокращению с 0,35 до 0,22. Данный факт

можно отнести к положительной динамике. На анализируемом предприятии рационально и интенсивно используются оборотные средства.

Коэффициент оборачиваемости запасов увеличился незначительно с 0,04 до 0,06.

На анализируемом предприятии увеличивается скорость оборота дебиторской задолженности, коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности уменьшился с 0,26 до 0,17. Следовательно, предприятия в полном объеме и своевременно получает плату за свои услуги. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности сопоставляют с коэффициентом оборачиваемости кредиторской задолженности. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности за анализируемый период уменьшился с 0,29 до 0,13. Скорость оплаты собственной задолженности перед кредиторами у предприятия увеличивается.

Оценим использование денежных средств на предприятии. Коэффициент использования денежных средств на предприятии сокращается с 0,04 до 0,00. Индикаторы денежной оборачиваемости характеризуют скорость трансформации активов в денежные средства, а также скорость погашения обязательств, показатели отражают степень деловой активности и операционной эффективности организации. Таким образом, деловая активность ООО «Водоснабжение» за анализируемый период стабильна.

Оценим способность компании приносить доход на вложенный капитал. Следует отметить, что от уровня рентабельности капитала зависит инвестиционная привлекательность компании таблица 2.11.

Таблица 2.11 – Показатели рентабельности ООО «Водоснабжение»

Наименование показателя	Сокращение	2015	2016
Рентабельность активов	Кра	18,78%	27,90%
Рентабельность оборотных активов	Кроа	18,89%	28,24%
Рентабельность внеоборотных активов	Крвоа	3434,62%	2337,79%
Рентабельность собственного капитала	Кск	99,44%	69,11%
Рентабельность постоянного капитала	Крпк	99,44%	69,11%
Рентабельность продаж	Крпк	8,43%	7,30%

Рентабельность вложенного капитала определяет прибыльность деятельности компании. Так как компания за анализируемый период 2015 год

и 2016 год имеет положительный финансовый результат, то значение показателей рентабельности положительные. Очень высокое значение рентабельности внеоборотных активов объясняется тем, что компания работает на арендованном имуществе.

Проведенный финансовый анализ ООО «Водоснабжение» позволяет отметить, что в последнем анализируемом периоде у предприятия нет финансовых трудностей. На наш взгляд единственной слабой точкой компании можно считать увеличение дебиторской задолженности. Исходя из выше сказанного проанализируем дебиторскую задолженность ООО «Водоснабжение».

### **2.3 Анализ и оценка дебиторской задолженности объекта исследования**

Большое влияние на оборачиваемость капитала, вложенного в текущие активы, а, следовательно, и на финансовое состояние предприятия в целом оказывает увеличение или уменьшение дебиторской задолженности.

Анализируемое предприятие является относительно молодой компанией на рынке услуг существует два года. За анализируемый период в компании произошло увеличение дебиторской задолженности. Данный факт нельзя отнести к положительной динамике. Исходя из выше сказанного проанализируем дебиторскую задолженность на объекте исследования.

Согласно политике управления ООО «Водоснабжение», дебиторская задолженность распределяется по правовому критерию на текущую и просроченную (в том числе рабочую, мораторную и безнадежную (мертвую)).

Текущая дебиторская задолженность – задолженность, возникшая в результате поставки товаров (выполнения работ, оказания услуг), подлежащая оплате Обществу в текущем расчетном периоде в соответствии с договором. К текущей относится дебиторская задолженность, срок погашения которой еще не наступил или составляет менее одного месяца, и которая связана с нормальными сроками расчетов, определенными в договорах.

Рабочая дебиторская задолженность – задолженность, не погашенная в сроки, установленные условиями договора либо иного документа, устанавливающего или изменяющего срок погашения задолженности. В свою очередь разделяется на исковую, реструктуризированную и прочую не реструктуризированную рабочую задолженность.

Исковая, не оплаченная Обществу дебиторская задолженность, срок исполнения обязательств по погашению которой по условиям договора наступил, и на взыскание которой Обществом подано исковое заявление в мировой или арбитражный суд.

Реструктуризированная, не оплаченная Обществу дебиторская задолженность, срок исполнения обязательств по погашению которой по условиям договора наступил, но был впоследствии изменен на будущее время соглашением сторон, в том числе в рамках соглашения о реструктуризации задолженности (отсрочка, рассрочка), мирового соглашения, утвержденного судом и вступившего в законную силу.

Прочая не реструктуризированная рабочая задолженность – прочая не оплаченная Обществу дебиторская задолженность, срок исполнения обязательств по погашению которой по условиям договора наступил, и которая не относится ни к реструктуризированной, ни к исковой.

Мораторная дебиторская задолженность потребителей, существовавшая на момент введения процедуры их банкротства и включенная в утвержденные реестры требований кредиторов.

Безнадежная (нереальная к взысканию) дебиторская задолженность, по которой в соответствии с гражданским законодательством обязательство прекращено вследствие невозможности его исполнения на основании акта государственного органа или в связи с ликвидацией организации/смертью должника.

Сомнительная задолженность (для целей бухгалтерского учета) – дебиторская задолженность (включая текущую дебиторскую задолженность), которая не погашена или с высокой степенью вероятности не будет погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена соответствующими гарантиями (залог, удержание имущества должника, поручительство, банковская гарантия, задаток).

Анализ дебиторской и кредиторской задолженности проводится на основе данных внутреннего учета, бухгалтерского баланса и пояснением к бухгалтерскому балансу.

На основании Учетной политики ООО «Водоснабжение», финансовые вложения, дебиторская и кредиторская задолженность, включая задолженность по кредитам и займам, отнесены к краткосрочным, если срок обращения (погашения) их не превышает 12 месяцев после отчетной даты. Остальные указанные активы и обязательства представлены как долгосрочные.

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков определена исходя из цен, установленных в договоре между компанией и покупателями.

По состоянию на 31.12.2016 г. дебиторская задолженность свыше 12 месяцев отсутствует, по данным аудиторской компании. Дебиторская задолженность до 12 мес. составляет 10 700 тыс. руб., по сравнению с началом года она увеличилась на 3 832 тыс. руб. (36%).

Доля просроченной дебиторской задолженности составляет 22,5 % к концу 2016 года. Рассмотрим долю дебиторской задолженности в общей сумме оборотных активов, к концу 2016 года сложилась следующая ситуация, представленная на рисунок 2.3.





Рисунок 2.3 – Доля дебиторской задолженности в сумме оборотных активов за 2016 год.

Дебиторская задолженность в оборотных активах занимает более 75%, а это означает, что большая часть не работает на развитие компании.

Отношение дебиторской и кредиторской задолженности ООО «Водоснабжение» за 2015 – 2016 гг. представлено в таблице 2.12.

Таблица 2.12 – Отношение дебиторской и кредиторской задолженности ООО «Водоснабжение» за 2015 – 2016 гг.

Наименование показателя	Конец 2015, тыс. руб.	Конец 2016, тыс. руб.	Абсолютное отклонение (+, -)
Дебиторская задолженность всего	6868	10700	3832
Кредиторская задолженность	7191	8474	1283
Отношение дебиторской и кредиторской задолженности	0,95	1,26	0,31

Для финансового положения компании очень важно, чтобы дебиторская задолженность превышала кредиторскую, но в то же время чтобы между кредиторской и дебиторской задолженностью сохранялось равновесие, так как значительное превышение создает угрозу финансовой устойчивости организации и делает необходимым привлечение дополнительных источников финансирования. На анализируемом предприятии в 2016 году дебиторская задолженность превышает кредиторскую.

В ходе анализа дебиторской задолженности рассчитываются следующие показатели:

1) Оборачиваемость дебиторской задолженности в оборотах:

$$\text{ОДЗ (в оборотах)} = \frac{\text{Выручка от продаж}}{\text{Средняя дебиторская задолженность}}, \quad (2.1)$$

где средняя дебиторская задолженность за период:

$$\text{ДЗ}_{\text{ср}} = \frac{\text{ДЗ}_{\text{н.п.}} + \text{ДЗ}_{\text{к.п.}}}{2}, \quad (2.2)$$

2) Оборачиваемость дебиторской задолженности в днях:

$$\text{ОДЗ (в днях)} = \frac{\text{Средняя дебиторская задолженность} \cdot t}{\text{Выручка от продаж}}, \quad (2.3)$$

где  $t$  – отчетный период в днях.

или

$$\text{ОДЗ} = 360 \text{ дней} / \text{Оборачиваемость ДЗ в оборотах} \quad (2.4)$$

3) Доля дебиторской задолженности в общем объеме текущих активов:

$$У_{\text{дз}} = \frac{\text{Дебиторская задолженность}}{\text{Текущие активы}} \cdot 100\%, \quad (2.5)$$

4) Доля сомнительной задолженности в составе дебиторской задолженности в составе дебиторской задолженности:

$$У_{\text{сдз}} = \frac{\text{Сомнительная ДЗ}}{\text{Общая ДЗ}} \cdot 100\%, \quad (2.6)$$

Анализ оборачиваемости дебиторской задолженности ООО «Водоснабжение» за 2015 – 2016гг. сведены в таблицу 2.12.

Таблица 2.12 – Анализ оборачиваемости дебиторской задолженности ООО «Водоснабжение» за 2015 – 2016 гг.

Наименование показателя	2015, тыс. руб.	2016, тыс. руб.	Абсолютное отклонение (+, -)
Объем продаж	26 820	63 754	39 934
Среднегодовое значение дебиторской задолженности	6868	8784	1916
Оборачиваемость дебиторской задолженности в оборотах:	3,91	7,26	3,35
Оборачиваемость в днях:	93	50	-43
Доля дебиторской задолженности в общем объеме текущих активов, %	72	74	2

Следует отметить, что среднегодовая дебиторская задолженность рассчитана только в 2016 году в 2015 году было взято значение на 31.12.2015 года, этот факт объясняется тем что компания начала свою хозяйственную деятельность только в 2015 году.

Проанализируем коэффициент оборачиваемости объекта исследования, данный коэффициент показывает, сколько раз за период организация получила от покупателей оплату в размере среднего остатка неоплаченной задолженности. Данный показатель отвечает на вопрос эффективно или не эффективно предприятие работает с покупателями, а также отражает политику организации в отношении продаж в кредит.

Следует отметить, что для оборачиваемости дебиторской задолженности нет нормативных значений, так как данный показатель зависит от отраслевой принадлежности и технологии работы предприятия. Однако чем выше этот коэффициент, тем быстрее покупатели погашают свою задолженность

На анализируемом предприятии оборачиваемость дебиторской задолженности увеличивается, оборачиваемость в днях сокращается. Этот факт говорит о платежеспособности потребителей

Данные показывают, что состояние расчетов с дебиторами по сравнению с прошлым годом у организации улучшилось: на 43 дня уменьшился средний

срок погашения дебиторской задолженности, который составил 50 дней. Удельный вес дебиторской задолженности в оборотных активах имеет тенденцию роста, вместе с тем увеличивается показатель отношения дебиторской задолженности к кредиторской, а коэффициент оборачиваемости в 2016 году заметно увеличился по отношению к 2015 году.

Учет возрастной структуры дебиторской задолженности дает четкую картину состояния расчетов потребителей и позволяет выявить просроченную задолженность. Кроме того, такой учет в значительной степени облегчает проведение инвентаризации расчетов с дебиторами.

Рассмотрим возрастную структуру потребителей объекта исследования, полученные результаты сведем в таблицу. Следует отметить, что для анализа использовались данные предоставленные ООО «Водоснабжение» только по отдельным дебиторам. Поэтому общая сумма дебиторской задолженности не совпадает с возрастной структурой. Основные дебиторы ООО «Водоснабжение» представлены в таблице 2.13.

Таблица 2.13 – Основные дебиторы ООО «Водоснабжение»

Поставщики	Задолженность					
	общая	просроченная	от 7 дней	от 30 дней	от 60 дней	свыше 90 дней
Управление имущественных отношений администрации Кежемского района	771 352	771 352				771 352
Красноярск-Восток-Сервис ООО	611 041	611 041				611 041
Водоотведение ООО	533 567	533 567		353 410	176 705	3 452
АТП ООО	213 813	213 813		209 386	743	3 717
АО «Красноярская региональная энергетическая компания «	202 087	202 087		202 087		
КМУП ЖКХ КР	181 921	181 921				181 921
Красноярскэнергосбыт ПАО	135 277			135 277		
ММХО ООО «КЦУ ЖКХ Кр»	97 456	97 456		97 200	180	77
Зубков Ю.Н.	60 000	60 000				60 000
Атон-экобезопасность и охрана труда ООО	31 500	31 500				31 500
Статус Плюс ООО	22 620	22 620			22 620	
Скорняков Д.П. ИП	19 500	19 500				19 500
Промснаб ООО	11 517	11 517		11 517		
Центр гигиены и эпидемиологии в Красноярском крае	8 668		8668			

Окончание таблицы 2.13

Поставщики	Задолженность					
	общая	просроченная	от 7 дней	от 30 дней	от 60 дней	свыше 90 дней
ИП Григорова Людмила Александровна	8 389	8 389			8 389	
ИП Мальцев Александр Михайлович	8 050	8 050				8 050
Веста ООО	7 108	5923		2370	1 185	3 554
Ступин А.А.	6 000	6 000		6 000		
КТИ ООО	5 990			5990		
Богучанская ГЭС ПАО	4 909	4 909				4 909
Кравцов Сергей Николаевич ИП	4 000	4 000				4 000
ПАО «Ростелеком «	1 912	1 912				1 912
Ростелеком ОАО	1 912	1 275	637	637	637	
ИП Богданов Ю.А.	1 220	1 220				1 220
СК-Полимеры ООО	1 129	1 129				1 129
РАТЭК ООО	442	442				442
ПАО «Ростелеком «	89	89				89
КрасЭнергоСоюз ООО	14	14				14
Итого	2 951 481	2 414 410	9305	1 023840	210 459	1 707 877

Структура просроченной дебиторской задолженности ООО «Водоснабжение» представлена на рисунке 2.4.

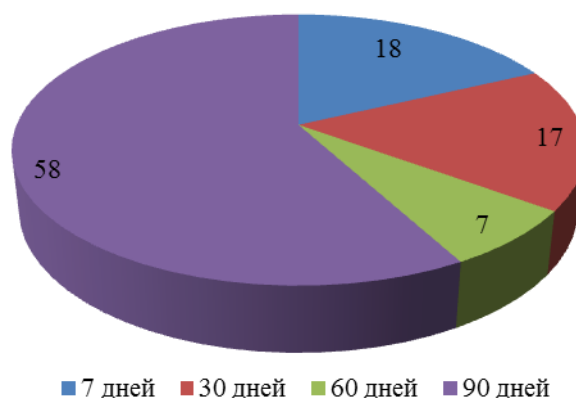


Рисунок 2.4 – Структура просроченной дебиторской задолженности ООО «Водоснабжение»

Как видно из таблицы и рисунка более 58% приходится на дебиторскую задолженность, которая ожидается более чем через 90 дней. И так, 17% дебиторской задолженности ожидается через 30 дней, 7% дебиторской задолженности ожидаются через 60 дней.

Дебиторскую задолженность условно можно подразделить на текущую и просроченную дебиторскую задолженность. Задолженность за отгруженные товары, работы, услуги, срок оплаты которых не наступил, но право собственности уже перешло к покупателю, либо поставщику (подрядчику, исполнителю) перечислен аванс за поставку товаров (выполнение работ, оказание услуг) – это текущая дебиторская задолженность. Задолженность за товары, работы, услуги, не оплаченные в установленный договором срок, представляет собой просроченную дебиторскую задолженность.

Самую большую долю в дебиторской задолженности имеет управление имущественных отношений администрации Кежемского района более 700 тыс. руб.

Размер сомнительной задолженности ООО «Водоснабжение» за 2016 г. представлен в таблице 2.14.

Таблица 2.14 – Размер сомнительной задолженности ООО «Водоснабжение» за 2016 г.

Наименование показателя	31.12.2016 тыс. руб.
Общая дебиторская задолженность	10 700
Просроченная дебиторская задолженность (балансовая)	2 414
Доля просроченной задолженности в общей	22,56%

В 2016 году доля просроченной задолженности 22,56% и составила 2 414 тыс. руб.

Исходя из проведенного анализа можно сделать вывод, что компания не находится в критическом состоянии по управлению дебиторской задолженностью. Однако имеет тенденцию к ее росту, данный факт однозначно отнести к отрицательной динамике нельзя так как у компании за анализируемый период увеличилась выручка в 2,3 раза компания увеличила обороты и как следствие приобрела новых контрагентов. На наш взгляд, чтобы и в дальнейшем не потерять конкурентные преимущества компании, можно порекомендовать ряд мероприятий, направленных на контроль и снижение дебиторской задолженности.

### **3 Разработка мероприятий по управлению дебиторской задолженностью ООО «Водоснабжение»**

#### **3.1 Мероприятия по управлению дебиторской задолженностью**

На основании проведенного анализа выделить большие проблемы в управлении дебиторской задолженностью нельзя. Как уже отмечалось предприятие как хозяйствующий субъект было образовано летом 2015 года. За анализируемый период финансовое состояние компании оценивается как стабильное. Исходя из анализа на предприятии прослеживается увеличение дебиторской задолженности при увеличении выручки от основного вида деятельности. Однако система (предприятие) может находиться в покое, когда внешние силы, воздействующие на нее, так же представляют равновесную систему. К сожалению, в реальности любая социально-экономическая система находится под воздействием не равновесных сил. Меняется степень воздействия тех или иных факторов, как следствие появляется реакция системы (предприятия).

Отсюда можно сделать вывод о неравномерности сил, воздействующих на предприятие и его необходимости и способности быстро реагировать на меняющиеся внешние условия. Те предприятия, которые быстрее всего реагируют на факторы меняющейся внешней среды будут иметь конкурентные преимущества и соответственно более стабильное финансовое положение. В связи с этим можно выделить общий комплекс мероприятий, направленных на снижение и мониторинг дебиторской задолженности. Нами предложено внедрить на предприятии понятия «уровень эффективной дебиторской задолженности», который для конкретных условий работы предприятия позволит установить ее оптимальный размер. Как уже отмечалось дебиторская задолженность связана в первую очередь с таким вопросом, как экономическая устойчивость предприятия. Без дебиторской

задолженности в структуре баланса предприятия сейчас, пожалуй, не работает ни одно предприятие, но при этом каждое из них стремится к оптимальному состоянию дебиторской задолженности. Некачественное планирование и управление дебиторской задолженностью приводит к возникновению не оправданных долгов, которые потом списываются за счет прибыли, что приводит к снижению рентабельности.

Поэтому в работе предлагается мероприятия по управлению дебиторской задолженностью разделить на два направления:

- текущее управление дебиторской задолженностью;
- стратегическое управление дебиторской задолженностью.

Текущее управление дебиторской задолженностью включает в себя стандартный набор действий, который в конечном счете приведет к сокращению дебиторской задолженности:

- ежедневный или еженедельный мониторинг недисциплинированных клиентов (закрепить сотрудника за данным направлением, для оперативного предупреждения должника о нужной сумме возврата денег);

- сбор портфолио о покупателях (контакты, адреса, данные руководителей, банковские реквизиты, информацию о возможных партнерах организации-покупателя) это в дальнейшем упростит процесс взыскания задолженности дебиторской задолженности;

- при заключении договора о сотрудничестве внимательно работать над соответствующими пунктами: о сроках оплаты, штрафные санкции при просрочках на определенное количество дней, судебные иски и т. д. При составлении договора лучше воспользоваться юридической консультацией;

- составление еженедельного доклад о приделанной работе по взысканию долгов руководству (данное мероприятие значительно упростит процедуру контроля над текущей ситуацией с дебиторами и поможет избежать потери финансовых активов).

В ООО «Водоснабжение» согласно предоставленным данным есть



просроченная дебиторская задолженность в сумме 2 414 тыс. руб. из них 771 тыс. руб. приходится на Управление имущественных отношений администрации Кежемского района, с которым у предприятия договор аренды. Используя механизмы взаимозачета и мероприятия, перечисленные выше предлагаем дебиторскую задолженность на выше указанную сумму.

Предлагаем также рассмотреть вариант стратегического управления дебиторской задолженности на предприятии при этом предлагаем использовать следующее понятие «уровень эффективной дебиторской задолженности» это величина дебиторской задолженности, позволяющей оптимизировать финансовое (экономическое) состояние предприятия и обеспечить наилучший уровень рентабельности, повышаемый за счет товарооборота с отсрочкой платежа. При этом на анализируемом предприятии предлагается использовать политику взаимосвязи управления предприятия в целом с политикой управления дебиторской задолженности. В целях обеспечения и определения заданного уровня экономических показателей финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Следует отметить, что смысл любой экономической деятельности состоит в получении положительного экономического эффекта в виде показателя-прибыли или относительного показателя рентабельности. На каждом этапе деятельности предприятия и особенно предприятия, которое только завоевывает определенные сегменты рынка финансовые показатели такие как уровень дебиторской задолженности, выручки, рентабельности, прибыли зависит от выбранной в отношении дебиторской задолженности политики.

В данном случае может быть выбрана одна из тактик продаж: консервативная (отказ от увеличения дебиторской задолженности), агрессивная (максимальный отпуск товара работ или услуг в кредит увеличение дебиторской задолженности), умеренная или так называемая эффективная дебиторская задолженность. При этом если рассматривать

стратегическое направление по управлению дебиторской задолженностью, то оно должно включать следующие элементы: планирование, организация, учет и анализ. При этом в работе предлагается начинать именно с анализа уровня рентабельности. Регулируя рентабельность и удерживая ее на оптимальном уровне для предприятия, можно добиться устойчивого финансово-экономического состояния.

В предлагаемом стратегическом управлении дебиторской задолженностью рассматривается вариант умеренной политики в отношении уровня дебиторской задолженности. При этом предлагается поддерживать оптимальный уровень дебиторской задолженности (уровень эффективной дебиторской задолженности) с учетом того, что предприятие будет увеличивать свою выручку и обороты. Суть нашего мероприятия заключается в том, что предлагается ежедневно (еженедельно) в зависимости от выбранной политики текущего управления дебиторской задолженности оценивать уровень рентабельности предприятия по предложенной формуле:

$$P=(\Pi+\Pi_{дз})/З \quad (3.1)$$

где  $P$  – рентабельность предприятия;

$\Pi$  – прибыль;

$\Pi_{дз}$  – прибыль на дебиторскую задолженность;

$З$  – затраты предприятия.

В случае если прибыль от инвестирования в дебиторскую задолженность уменьшается (то есть дебиторская задолженность контрагентами не погашается), снижается показатель  $\Pi_{дз}$ , что влечет за собой снижение общего показателя рентабельности. В случае, если показатель рентабельности становится меньше, чем в среднем по отрасли, к которой относится промышленное предприятие, то делается вывод о том, что дебиторская задолженность перестала быть эффективной и необходимо

активизировать работу по ее погашению. Если же показатель рентабельности выше, чем средний по отрасли – делается вывод о том, что произошло увеличение прибыли от реализации товаров и услуг с отсрочкой платежа (инвестирование в дебиторскую задолженность) и, следовательно, уровень дебиторской задолженности является эффективным.

Проанализировав показатели рентабельности предприятий, относящихся к жилищно-коммунальному хозяйству можно сделать вывод, что в основном компании находятся в зоне убытков. Так как ценообразование происходит затратным методом через формирование тарифа, то согласно официальной статистики в тарифах данных предприятий она составляет от 1% до 5% (по услугам водоснабжения и водоотведения). Следует отметить, что сегодня это даже не покрывает дефицит финансовых средств, которые неизбежно возникают у коммунальных предприятий по причине неплатежей населения. Если в тариф включать капитальные вложения, которые в настоящий момент необходимы отрасли то рентабельность составит от 7 до 9%. Все выше сказанное позволит сформировать в структуре баланса «уровень эффективной дебиторской задолженности».

В работе предлагается оценивать работу с тем или иным покупателем по реальной прибыли, рассчитанной с учетом расходов на финансирование дебиторской задолженности. При этом рекомендуется оценить расходы на содержание дебиторской задолженности.

При этом следует четко понимать, что процесс управления дебиторской задолженностью в ООО «Водоснабжение» при стратегическом варианте необходимо разбить на пять основных этапов (шагов);

- этап предварительных расчетов и анализа дебиторской задолженности;
- этап выявления целей и задач управления дебиторской задолженностью;
- этап определения метода управления дебиторской задолженностью и

его реализация;

- этап учета внешних и внутренних воздействий;
- этап контроля и оценки достижения цели.

Рассмотрим подробнее каждый из этапов. Целью первого этапа управления дебиторской задолженностью является анализ задолженности и прогнозирование ее возврата. Производится сверка расчетов с контрагентами, устраняются разногласия, и выявляется фактическая величина задолженности. Также на данном этапе возможно спрогнозировать изменение рентабельности в результате уменьшения дебиторской задолженности и использовать алгоритм применения методики управления промышленным предприятием за счет оптимизации структуры дебиторской задолженности. На втором этапе управления дебиторской задолженностью осуществляется выявление целей и задач управления. На основании анализа дебиторской задолженности, проведенного на первом этапе, задолженность конкретных дебиторов можно разделить на непросроченную, просроченную и отсроченную в зависимости от даты образования. На основании проведенной классификации выбирается стратегия работы по погашению задолженности. Третий этап - это определение метода управления дебиторской задолженностью, основанное на выбранной при реализации второго этапа стратегии. В том случае, если к разработке принята стратегия учета, целесообразно использовать самые удобные для предприятия способы расчетов, а именно взыскание задолженности денежными средствами, проведение зачетных схем или уступка долга третьим лицам на основании договоров цессии или факторинга.

В случае, если разрабатывается стратегия взыскания, а задолженность является просроченной, помимо «удобных» способов расчетов (денежными средствами, зачетными схемами), целесообразно использовать менее предпочтительные, но необходимые способы расчетов, вплоть до обращения в судебные инстанции. В том случае, если задолженность дебиторов является реструктуризированной, или на нее наложен мораторий, необходимо

проводить наблюдение за возможностью ее взыскания. На четвертом этапе, этапе учета внешних и внутренних воздействий на дебиторскую задолженность, происходит поправка «идеальных» условий на условия реальных рыночных отношений.

Помимо деятельности предприятия по взысканию дебиторской задолженности, на погашение долгов могут оказать влияние такие факторы, как политика правительства в отношении финансово хозяйственных отношений между предприятиями, поведение конкурентов, устойчивость финансового состояния партнеров-должников, добросовестность партнеров, состояние секторов экономики страны, состояние инвестиций в отрасли, состояние внешнеэкономических связей на макроэкономическом уровне, компетентность персонала организации. В случае, если указанные факторы оказывает положительное или отрицательное воздействие на деятельность организации, уровень взысканной дебиторской задолженности соответственно увеличивается или уменьшается. На пятом этапе проводится анализ дебиторской задолженности после осуществления мероприятий по ее взысканию.

В том случае, если на этом этапе дебиторская задолженность равна нулю, то делается вывод о том, что проведенные мероприятия оказались верными, проведенный способ взыскания заносится в базу данных для дальнейшего применения в аналогичной ситуации. Если на этом этапе дебиторская задолженность меньше, чем до проведения мероприятий по ее взысканию, то делается вывод о том, что задолженность взыскана частично, необходимо вернуться к этапу определения метода управления дебиторской задолженностью и выбрать один из методов окончательного погашения долга.

Однако, если дебиторская задолженность на этом этапе равна задолженности до проведения мероприятий по взысканию, то мероприятия оказались неудачными и необходимо провести анализ дебиторской задолженности на возможность списания и принять решение о том, вернуться

ли к этапу определения метода управления дебиторской задолженностью с целью выбрать иной способ взыскания задолженности, либо целесообразнее отказаться от ее взыскания. С помощью модели управления дебиторской задолженностью предприятия на всех этапах ее осуществления решаются оптимизационные задачи управления, осуществляется поиск наилучшего метода погашения задолженности в зависимости от задаваемых параметров.

Таким образом, предприятию рекомендовано использовать два основных способа. Это текущее управление и стратегическое. Оценим рекомендованные способы управления дебиторской задолженностью.

### **3.2 Оценка разработанных мероприятий на общее финансовое состояние объекта исследования**

Оценим первое мероприятие, которое включает в себя текущее управление дебиторской задолженностью.

Сокращение дебиторской задолженности между Управлением имущественных отношений администрации Кежемского района и ООО «Водоснабжение» с помощью взаимозачетов.

Предлагается провести взаимозачет на сумму 771,352 тыс. руб., что составляет 7% от суммы дебиторской задолженности по состоянию на 31.12.2016 года.

С помощью механизма, описанного выше сократить дебиторскую задолженность, которая относится к просроченной на общую сумму 1 643 тыс. руб.

Общая сумма, планируемая к погашению должна составить 2 414,410 тыс. руб. Включая расчеты по взаимозачету, что составляет более 22% от всей дебиторской задолженности. Сделаем прогноз по состоянию дебиторской задолженности с учетом предложенных рекомендаций. Прогноз состояния дебиторской задолженности ООО «Водоснабжение» представлен в таблице 3.1.

Таблица 3.1 – Прогноз состояния дебиторской задолженности ООО «Водоснабжение»

Показатели	2015, тыс. руб.	2016, тыс. руб.	Прогноз, тыс. руб.
Дебиторская задолженность	6 868	10 700	8 286

Баланс ООО «Водоснабжение» за отчетный и прогнозируемый периоды представлены в таблице 3.2.

Таблица 3.2 – Баланс ООО «Водоснабжение» за отчетный и прогнозируемый периоды.

Актив			Пассив		
показатели	2016, тыс. руб.	прогноз	показатели	2016, тыс. руб.	прогноз
Внеоборотные активы	172	172	Собственный капитал	5 816	5 816
Оборотные активы	14 237	11 823	Заемный капитал	8 592	6 179
Итого	14 410	11 995	Итого	14 410	11 995

В результате применения мероприятий по сокращению дебиторской задолженности проведем сравнительный анализ дебиторской и кредиторской задолженности. Отношение дебиторской и кредиторской задолженности ООО «Водоснабжение» представлены в таблице 3.3.

Таблица 3.3 – Отношение дебиторской и кредиторской задолженности ООО «Водоснабжение»

Показатели	Конец 2016, тыс. руб.	Прогноз, тыс. руб.	Абсолютное отклонение (+, -)
Дебиторская задолженность всего	10 700	8 286	-2 414
Кредиторская задолженность	8 592	6 178	-2 414
Отношение дебиторской и кредиторской задолженности	1,2	1,3	0,1

В математическом толковании значение коэффициента ДЗ и КЗ показывает, какой объем имеющейся в фирме ДЗ приходится на 1 руб. совокупной КЗ компании.

Компания может использовать любые финансовые ресурсы, как

собственные, так и заемные, для выполнения работ, производства и последующей реализации товаров, тем самым образовав для себя актив – дебиторскую задолженность. Практическое значение коэффициента заключается в том, что он показывает, насколько эффективно организация использует имеющиеся финансовые ресурсы, в том числе заемные, с целью улучшения финансовых результатов своей деятельности.

Но здесь возникает вопрос: какое значение коэффициента соотношения ДЗ и КЗ может говорить об оптимальном положении дел в организации, а какое сигнализирует о необходимости изменений?

В работе будем придерживаться мнения, что дебиторская задолженность должна быть больше кредиторской не менее, чем в два раза. После внедрения текущих мероприятий по сокращению дебиторской задолженности отношение дебиторской и кредиторской задолженности увеличилось на 0,1, что свидетельствует о повышении эффективности функционирования компании – ликвидные активы стали быстрее обращаются в денежные средства.

Анализ оборачиваемости дебиторской задолженности ООО «Водоснабжение» представим в таблице 3.4.

Таблица 3.4 – Анализ оборачиваемости дебиторской задолженности ООО «Водоснабжение»

Наименование показателя	2016	прогноз	Абсолютное отклонение (+, -)
Объем продаж тыс. руб.	63 754	63 754	0
Значение дебиторской задолженности тыс. руб.	10 700	8 286	-2 414
Оборачиваемость дебиторской задолженности в оборотах:	5,95	7,93	1,98
Оборачиваемость в днях:	61	46	-15
Доля дебиторской задолженности в общем объеме текущих активов	0,74	0,58	-0,16

Мероприятия улучшают показатели оборачиваемости дебиторской задолженности. Оборачиваемость увеличивается на 1,98 оборотов и сокращается на 15 дней при этом уменьшается доля дебиторской



задолженности в общем объеме текущих активов.

Финансовые коэффициенты ликвидности и платежеспособности ООО «Водоснабжение» представлены в таблице 3.5.

Таблица 3.5 – Финансовые коэффициенты ликвидности и платежеспособности ООО «Водоснабжение»

Наименование показателей	2016 год	Прогноз	Абсолютное отклонение (+, -)
Коэффициент текущей ликвидности	1,68	1,95	0,27
Коэффициент срочной ликвидности	1,27	1,37	0,1
Коэффициент ликвидности мобилизованных средств	0,41	0,58	0,17
Коэффициент общей ликвидности	1,68	1,95	0,27
Коэффициент собственной платежеспособности	0,67	0,93	0,26

Таким образом, предприятию можно рекомендовать предложенные мероприятия по управлению дебиторской задолженностью к внедрению.

Рассмотрим второе мероприятия по управлению дебиторской задолженностью, которое, на наш взгляд, должно иметь стратегический характер. Компания за анализируемый период увеличивает выручку, растет количество клиентов и как следствие, увеличиться дебиторская задолженность, а с учетом того что предприятие относится к отрасли ЖКХ, неплатежи со стороны населения будут всегда. Соответственно предприятию необходимо определять «уровень эффективной дебиторской задолженности».

Оценим рентабельность предприятия с учетом расходов на финансирования (содержание) дебиторской задолженности. Рассчитаем реальную прибыль от реализации.

Реальная прибыль от реализации = Выручка – Стоимость закупки товаров – Коммерческие расходы – Управленческие расходы – Расходы на содержание дебиторской задолженности.

Расходы на содержание дебиторской задолженности несложно рассчитать по следующей формуле:

$$PCDZ = \frac{DZ \text{ ср.год.} * PK \text{ ср.год.}}{100\%}, \quad (3.2)$$

где РСДЗ – расходы на содержание дебиторской задолженности;

ДЗ ср. год. – среднегодовая дебиторская задолженность;

ПК ср. год – средняя стоимость привлечения капитала в год.

Среднюю стоимость при влечения капитала взяли на уровне 17% годовых по краткосрочным кредитам. Отраслевая рентабельность может варьироваться от 5% до 7%. Рентабельность предприятия ООО «Водоснабжение» представлены в таблицу 3.6.

Таблица 3.6 – Рентабельность предприятия ООО «Водоснабжение»

Наименование показателей	2016	Прогноз	Абсолютное отклонение (+, -)
Расходы на содержание дебиторской задолженности тыс. руб.	1 493	1 493	0
Реальная прибыль от реализации тыс. руб.	1 400	2 980	1580
Затраты тыс. руб.	59611	59611	0
Рентабельность предприятия (с учетом затрат на содержание дебиторской задолженности)	0,023	0,05	0,027

Таким образом, компании увеличив долю дебиторской задолженности сможет увеличить реальную прибыль от реализации сравнивая данный показатель с отраслевой рентабельностью.

На анализируемом предприятии в настоящий момент нет критических проблем работы с дебиторами, но при этом надо четко понимать, что при расширении или диверсификации производства, рост дебиторской задолженности неизбежен. Для того, чтобы сохранить существующие позиции и финансовое состояние компании необходимо уже сейчас внедрять стратегию работы с дебиторами.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В работе проанализирована экономическая сущность и роль дебиторской задолженности. Сделан вывод, что в реальной рыночной среде ни одно предприятие не обходится без наличия в оборотных активах дебиторской задолженности. В настоящее время использование определения дебиторской задолженности в разных сферах деятельности привело к тому, что трактовку термина условно можно разделить на юридическую, экономическую и бухгалтерскую. Исходя из этого в работе приведено определение дебиторской задолженности, выявлено, что общего во всех определениях. Дебиторская задолженность – это долг контрагента перед предприятием. Так как дебиторская задолженность напрямую связана с кредиторской задолженностью, в работе проведена классификация дебиторской и кредиторской задолженности.

Исходя из поставленных задач определено нормативное и законодательное поле управление дебиторской задолженностью на предприятии.

Объектом исследования является ООО «Водоснабжение». Предприятие относится к жилищно-коммунальной отрасли, водохозяйственного комплекса России. При анализе комплекса за основу был взят отраслевой документ «Об утверждении Водной стратегии Российской Федерации на период до 2020 года». Проанализировав состояние водокomплексного хозяйства (ВКХ) можно отметить следующие тенденции: в настоящий момент наблюдается снижения потребления водных ресурсов, но при этом увеличиваются площади жилого фонда имеющим доступ к сетевым водоснабжениям. Плавный как экстенсивный, так и интенсивный рост инфраструктуры ВКХ обеспечивается инвестициями в среднем в инфраструктуру 67,5 млрд. рублей в год (18% от выручки); при этом со финансирование государства в отрасль составляет в среднем 15,8 млрд. рублей в год (4% от выручки). Проблем и задач, в

настоящий момент, у отрасли достаточно и самая глобальная из них это ценообразование, которое формируется по тарифу. Так, опираясь на данные прогноза социально-экономического развития и темпа роста тарифов на коммунальные услуги, можно предположить рост тарифов на 10,5% в 2015 году при инфляции (по состоянию на март) в 16,7%.

С другой стороны, ВКХ рассматривается как часть коммунального комплекса и к ней применяются те же инструменты регулирования, что и для ТЭК. Это приводит к ускоренной деградации водопроводно-канализационного хозяйства, так как в отличие от ВКХ большая энергетика представляет собой сложную социально-экономическую систему с высокой степенью централизации и способности к адаптации. Основные механизмы регулирования отрасли: ограничение роста тарифов и уход от перекрестного субсидирования ударили в первую очередь по ВКХ.

Анализируемое предприятие является относительно молодой компанией на данном рынке. Компания является гарантирующей организацией для централизованной системы холодного водоснабжения, постановление об этом вступило в силу 11.08.2015 года. Компания работает на арендованном имуществе. Во внешнем бизнес окружении имеет высокие рейтинги надежности. В настоящий момент в компании работает более 70 человек при средней заработной плате 27 495 рублей в месяц.

В работе проведен финансовый анализ по основным опорным точкам. За анализируемый период имущественное положение компании не изменилось. Основная доля в активной части приходится на оборотные активы, в пассивной части на краткосрочную задолженность. Оценка ликвидности и платежеспособности компании позволяет сделать вывод что у компании они входят в нормативный диапазон. Трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации говорит об устойчивом состоянии компании за анализируемый период. Таким образом, ООО «Водоснабжение» не зависит от внешних кредиторов, при этом гарантирует выполнение финансовых

обязательств перед контрагентами и государством. На предприятии эффективно формируются, распределяются и используются финансовые ресурсы. Коэффициенты финансовой устойчивости подтверждают полученный вывод. Основные коэффициенты деловой активности за анализируемый период возрастают. Замедляется только оборачиваемость дебиторской задолженности. Рентабельность вложенного капитала определяет прибыльность деятельности компании. Так как компания за анализируемый период 2015 год и 2016 год имеет положительный финансовый результат, то значение показателей рентабельности положительные. Очень высокое значение рентабельности внеоборотных активов объясняется тем, что компания работает на арендованном имуществе.

Проведенный финансовый анализ ООО «Водоснабжение» позволяет отметить, что в последнем анализируемом периоде у предприятия нет финансовых трудностей. На наш взгляд, единственной слабой точкой компании можно считать увеличение дебиторской задолженности. Исходя из вышесказанного в работе проанализирована дебиторская задолженность ООО «Водоснабжение».

По состоянию на 31.12.2016 г. дебиторская задолженность свыше 12 месяцев отсутствует, данные аудиторской компании. Дебиторская задолженность до 12 мес. составляет 10 700 тыс. руб., по сравнению с началом года увеличилась на 3 832 тыс. руб. (36%). Доля просроченной дебиторской задолженности составляет 22,5% к концу 2016 года. Дебиторская задолженность в оборотных активах занимает более 75%, а это означает, что большая часть не работает на развитие компании. Данные показывают, что состояние расчетов с дебиторами по сравнению с прошлым годом у организации улучшилось: на 43 дня уменьшился средний срок погашения дебиторской задолженности, который составил 50 дней. Удельный вес

дебиторской задолженности в оборотных активах имеет тенденцию роста, вместе с тем увеличивается показатель отношения дебиторской задолженности к кредиторской, а коэффициент оборачиваемости в 2016 году заметно увеличился по отношению к 2015 году. Исходя из проведенного анализа можно сделать вывод, что компания не находится в критическом состоянии по управлению дебиторской задолженностью. Однако имеет тенденцию к ее росту, данный факт однозначно отнести к отрицательной динамике нельзя так как у компании за анализируемый период увеличилась выручка в 2,3 раза компания увеличила обороты и как следствие приобрела новых контрагентов. В работе на базе проведенного анализа, чтобы и в дальнейшем не потерять конкурентные преимущества компании можно порекомендовать ряд мероприятий, направленных на контроль и снижение дебиторской задолженности.

Мероприятия текущего характера направлены на снижение дебиторской задолженности на общую сумму 2 414 тыс. руб., часть из них предлагается погасить с помощью взаимозачета.

Мероприятия стратегического характера направлены на формирование в структуре баланса «уровня эффективной дебиторской задолженности». При этом предлагается внедрить пять элементов управления дебиторской задолженностью

В целом разработанные мероприятия позволят укрепить позиции компании на рынке и при дальнейшем росте выручки сформировать «эффективную дебиторскую задолженность» в структуре баланса сравнивая рентабельность предприятия с рентабельностью по отрасли.

## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

- 1 Пятов, М.Л. Управление обязательствами организации. Москва. – Финансы и статистика. – 2004. – 256 с.
- 2 Бланк, И.А. Управление активами. Киев: Ника-Центр. – Эльга. –2002. – 720 с.
- 3 Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 N 51-ФЗ.
- 4 Ковалев, В.В. Введение в финансовый менеджмент. Москва – Финансы и статистика. – 2006. – 768 с.
- 5 Румянцева, А.Ю. Управление дебиторской задолженностью на предприятии. Санкт-Петербург. – 2004. – 127 с.
- 6 Бочаров, В.В. Управление денежным оборотом предприятий и корпораций. М.: Финансы и статистика. – 2001. – 144 с.
- 7 Финансово-кредитный энциклопедический словарь / Под ред. д. э. н., проф. А.Г. Грязновой. Москва. – Финансы и статистика. – 2002. – 1168 с.
- 8 Ефимова – О.В., Мельник М.В. Анализ финансовой отчетности. 4-е изд., испр. и доп. Москва. – Омега-Л. – 2009. – 451 с.
- 9 Безруких, П.С. Бухгалтерский учет: Учебник. 4-е изд. М.: Бухгалтерский учет, 2003. 719 с.
- 10 Налоговый кодекс Российской Федерации [Электронный ресурс] :Информационно-правовой портал Гарант . – Режим доступа: <http://base.garant.ru/10900200/>
- 11 Бердникова, Т.Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учеб.пособие / Т. Б. Бердникова. – Москва: Инфра-М, 2008. – 308 с.
- 12 Ерофеева, В.А. Бухгалтерский учет: учебник для техникумов и вузов / В.А. Ерофеева. – Москва, 2012. – 95 с.

13 Парушина, Н.В. Анализ дебиторской и кредиторской задолженности/ Н.В. Парушина// Бухгалтерский учёт. – 2010. – № 4. – С.114 – 11

14 О бухгалтерском учете [Электронный ресурс]: Федеральный закон от 21 декабря 1996 г (ред. от 28.09.2010) № 129-ФЗ. – Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>. .

15 Салостей, С. Во что обходится компании дебиторская задолженность ее клиентов//Финансовый Директор. – 2010. – №2. – С.55 – 60.

16 Илышева, Н.Н. Анализ финансовой отчетности коммерческой организации: Учеб.пособие / Н.Н. Илышева, С.И. Крылов. – Москва: ЮНИТИ-ДАНА. – 2009. – 240 с.

17 Ковалев, В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры. – Москва: Финансы и статистика. – 2009. – 560с.

18 Клычова, Г.С., Хусаинов И.Ф., Фахретдинова Э.Н. Правовое обеспечение развития методологии бухгалтерского учета в субъектах малого и среднего предпринимательства аграрного сектора // Вестник Казанского государственного аграрного университета. – 2014. Т. 9. – N 2. – С. 21 – 27.

19 Бухгалтерский (финансовый учет): учет производства, капитала, финансовых результатов и финансовая отчетность / В.А. Пипко, Л.Н. Булавина, Н.В. Кулиш, В.И. Кузнецова. М.: Финансы и статистика – 2004. – 52 с.

20 Бухгалтерский учет в коммерческих организациях / В.А. Пипко, Е.И. Костюкова, Н.В. Кулиш, А.В. Пипко, В.И. Кузнецова. М.: Финансы и статистика; Ставрополь: АГРУС. – 2008. – 656 с.

21 Клычова, Г.С., Фахретдинова Э.Н. Особенности формирования учетной информации на предприятиях малого и среднего бизнеса в аграрном секторе // Вестник Казанского государственного аграрного университета. 2009. – Т. 4. – N 4 (14). С. 44 – 46.



22 Салостей, С. Во что обходится компании дебиторская задолженность ее клиентов//Финансовый Директор. – 2010. – №2. – С.55 – 60.

23 Илышева, Н.Н. Анализ финансовой отчетности коммерческой организации: Учеб.пособие / Н.Н. Илышева, С.И. Крылов. – Москва: ЮНИТИ-ДАНА. – 2009. – 240 с.

24 Ковалев, В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры.-Москва: Финансы и статистика. – 2009. – 560с.

25 Даниленко, Е.А. Просроченный долг: как дисциплинировать покупателей/ Консультант. – 2010. – №11. – С.25 – 27.

26 Агеева, Е.И. Кредитная политика как инструмент управления дебиторской задолженностью/ Финансовый менеджмент.-2009.-№6.-с.24-28.

27 Виноградская, Н.А. Диагностика и оптимизация финансово-экономического состояния предприятия: финансовый анализ. Практикум / Н.А. Виноградская. – Москва : МИСиС. – 2011. – 118 с

28 Горелик, О.М. Финансовый анализ с использованием ЭВМ: Учебное пособие / О.М. Горелик, О.А. Филиппова. –Москва: КноРус. – 2011. – 270 с

29 Григорьева, Т.И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз: Учебник для магистров / Т.И. Григорьева. – Москва: Юрайт, ИД Юрайт. – 2013. – 462 с

30 Ефимова, О.В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений: Учебник / О.В. Ефимова. – Москва: Омега-Л, 2013. – 349 с

31 Киреева, Н.В. Экономический и финансовый анализ: Учеб.пособие / Н.В. Киреева. – Москва: НИЦ ИНФРА-М. – 2013. – 293 с

32 Абдукаримов, И.Т. Финансово-экономический анализ хозяйственной деятельности коммерческих организаций (анализ деловой активности): Учеб.пособие / И.Т. Абдукаримов. - М.: НИЦ ИНФРА-М. – 2013. – 320 с

33 Зимин, А.Ф. Экономика предприятия: Учеб.пособие / А.Ф. Зимин, В.М. Тимирьянова. – Москва: ИД ФОРУМ, ИНФРА-М. – 2012. – 288 с.

34 Волков, О.И. Экономика предприятия: Учеб.пособие / О.И. Волков, В.К. Скляренко. – Москва: НИЦ ИНФРА-М. – 2013. – 264 с.

35 Заславская, О.И. Теперь и факторинг: Государство пополняет оборотные средства малых предприятий / О.И. Заславская, Российская Бизнес-газета. – 2010.

36 Виленский, П.Л. Оценка эффективности инвестиционных проектов: теория и практика: учеб.пособие / П. Л. Виленский, В. Н. Лившиц, С. А. Смоляк. – Москва: Дело. – 2012. – 1103 с.

37 Горбулин, В.Д. Дебиторская и кредиторская задолженность. Особенности бухгалтерского и налогового учета: учеб.пособие / В.Д. Горбулин, О.Н. Фокина, Москва : ГроссМедиаФерлаг: РОСБУХ. – 2009 . – 127с.

38 Дудин, А.С. Дебиторская задолженность. Методы возврата, которые работают / А.С. Дудин, Санкт-Петербург, «Питер». – 2011 – 192с.

39 Филина, Ф.Н. Дебиторская и кредиторская задолженность. Острые вопросы налогообложения: учебник / Ф.Н. Филина. - Москва.: ГроссМедиа, РОСБУХ. – 2008. – 152 с.

40 Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)» от 26.10.2002 № 127-ФЗ

41 Ронова, Г.Н., Анализ финансовой отчетности Учебно-практическое пособие / Г.Н. Ронова, Л.А. Ронова. – Москва: ЕАОИ. –, 2009. – 180 с.

42 Покаместов, И.Е. / Факторинг: учебное пособие / И.Е. Покаместов, М.В. Леднев. – Москва: ИНФРА-М. – 2011. – 87с.

43 Постановление Правительства Российской Федерации от 31.12.2010г. №1242 г. Москва

44 Баканов, М. И. Теория экономического анализа: учебник. / М. И. Баканов, А. Д. Шеремет. – Москва: Финансы и статистика, 2008. – 536с.

45 Информационное письмо Президиума ВАС РФ от 21.12.2005 №103

46 Положение по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» (ПБУ 1/2008)

47 Трошин, А.Н. Финансы и кредит: учебник / А.Н. Трошин. – Москва : ИНФРА-М. – 2009 – 408с.

48 Резервы по сомнительным долгам: бухгалтерский и налоговый учет. Татьяна Чихарева. Журнал «Все для бухгалтера». –№8. –2010

49 Бабичев, С.Н. Факторинг : учеб. пособие / С.Н. Бабичев, А.А. Лабзенко, А.Ю. Подлеснова, Москва, МФДА. – 2010. – 208с.

50 Списание дебиторской задолженностью [электронный ресурс] : РОСЭЖ (регулярный обзор ситуаций экономический консалтинг) – Электрон.журн.

51 Четыркин, Е. М. Финансовый анализ производственных инвестиций: учеб. пособие / Е. М. Четыркин. – Москва: Дело. – 2012. – 374с.

52 Черепанов, Р.А. 100 бизнес-технологий как поднять компанию на новый уровень : учеб.пособие / Р.А. Черепанов, Питер. – 2014 . – 208с.– 308 с.

53 Отражение дебиторской и кредиторской задолженности в бухгалтерской отчетности. [Электронный ресурс] : Бухгалтерский учет. Налогообложение. Аудит. – Режим доступа: <http://www.audit-it.ru/html>

54 Ерофеева, В.А. Бухгалтерский учет: учебник для техникумов и вузов / В.А. Ерофеева. – Москва. – 2012. – 95 с.

55 Донцова, Л. В. Анализ финансовой отчетности: практикум / Л. В. Донцова, Н.А. Никифорова. – Москва: Дело и сервис. – 2012. – 144 с.

56 Донцова, Л.В. Анализ финансовой отчетности: учеб. / Л. В. Донцова, Н. А. Никифорова. – Изд. 7-е, перераб. и доп. – Москва: Дело и сервис. – 2011. – 368 с.

57 Шеремет, А.Д. Финансы предприятий: учеб. / А. Д. Шеремет, Р. С. Сайфулин. – Москва: ИНФРА-М. –2010. – 232 с.