

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Тольяттинский государственный университет»

Институт финансов, экономики и управления

(наименование института полностью)

Департамент магистратуры (бизнес-программ)

(наименование)

38.04.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки)

Экономическая безопасность в управлении бизнесом

(направленность (профиль))

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (МАГИСТЕРСКАЯ ДИССЕРТАЦИЯ)

на тему: «Оптимизация дебиторской и кредиторской задолженностей
с целью обеспечения экономической безопасности предприятий»

Студент

А.А. Вязовцев

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Научный
руководитель

канд. экон. наук, доцент, Я.С. Митрофанова

(ученая степень, звание, И.О. Фамилия)

Тольятти 2020

Оглавление

Введение.....	4
Глава 1. Теоретические аспекты оптимизации дебиторской и кредиторской задолженностей для обеспечения экономической безопасности предприятия....	8
1.1. Дебиторская задолженность: понятие, виды и основы анализа	8
1.2. Кредиторская задолженность: понятие, виды и основы анализа	15
1.3. Направления оптимизации дебиторской и кредиторской задолженности для обеспечения экономической безопасности предприятия	20
Глава 2. Анализ дебиторской и кредиторской задолженности производственных предприятий.....	26
2.1. Организационно-экономическая характеристика деятельности ООО «Металлист», ООО «Стальтекс», ООО «Альта».....	26
2.2. Анализ состава, структуры и использования дебиторской задолженности ООО «Металлист», ООО «Стальтекс», ООО «Альта»	37
2.3. Анализ состава, структуры и использования кредиторской задолженности ООО «Металлист», ООО «Стальтекс», ООО «Альта»	46
Глава 3. Совершенствование механизма оптимизации дебиторской и кредиторской задолженности производственных предприятий для обеспечения экономической безопасности.....	53
3.1. Расширение инструментов оптимизации дебиторской и кредиторской задолженности производственных предприятий для обеспечения экономической безопасности	53
3.2. Рекомендации по оптимизации дебиторской задолженности в ООО «Металлист».....	59
Заключение	66
Список используемых источников.....	74

Приложение А Бухгалтерский баланс ООО «Металлист»	79
Приложение Б Отчет о финансовых результатах ООО «Металлист»	81
Приложение В Бухгалтерский баланс ООО «Стальтекс»	82
Приложение Г Отчет о финансовых результатах ООО «Стальтекс»	84
Приложение Д Бухгалтерский баланс ООО «Альта»	85
Приложение Е Отчет о финансовых результатах ООО «Альта»	87

Введение

Актуальность темы исследования. В современных рыночных условиях залогом выживаемости и базой устойчивого положения любой организации выступает ее финансовая стабильность. В том случае, если организация экономически стабильна, платежеспособна, то она имеет ряд преимуществ перед прочими организациями при получении ссуд, привлечении инвестиций, выборе поставщиков. Любая организация которая осуществляет производственную либо иную коммерческую деятельность, должна иметь действующее функционирующее имущество в качестве основного и оборотного финансового капитала. В связи с тем, что оборотные ресурсы включают в себя как материальные, так и финансовые средства, от их эффективного и качественного использования зависят процедура материального производства и экономическая стабильность коммерческой фирмы.

Значительное воздействие на оборачиваемость финансового капитала и как результат на экономическое положение любой организации оказывает состояние дебиторской и кредиторской задолженностей. Объективная оценка изменения оборота финансовых средств, вложенных в резервы и расчеты, позволяет установить резервы уменьшения потребности в оборотных ресурсах с помощью оптимизации дебиторской и кредиторской задолженностей организация может стабильно функционировать в долгосрочной перспективе.

Одной из главных проблем роста дебиторской и кредиторской задолженностей предприятия служит отсутствие должного качества управления его финансовыми потоками. Несвоевременность получения информации по долговым обязательствам может повлечь за собой то, что организация останется без необходимых оборотных ресурсов либо не сможет правильно запланировать объем финансовых средств для грядущих выплат.

Контроль за течением дебиторской и кредиторской задолженностей очень важен в целях совершенствования расчетно-платежной дисциплины и обеспечения экономической безопасности предприятия. Динамика

оборачиваемости задолженности дебиторов организации в большинстве случаев от кредитной политики организации, от эффективности системы контроля, обеспечивающей своевременность поступления оплаты.

В связи с этим актуальность данной темы, которая посвящена проблемам оптимизации дебиторской и кредиторской задолженности, констатируется необходимостью оперативного и эффективного управления ими в современной организации.

Степень разработанности проблемы. Существенный вклад в изучение теоретических и практических вопросов анализа дебиторской и кредиторской задолженности и экономической безопасности предприятия внесли ученые такие как: Е.Н. Барикаев, И.А. Бланк, В.В. Бочаров, О.В. Ефимова, В.В. Ковалева, А.Е. Суглобов, Р.С. Сайфулина, В.З. Черняк, С.А. Хмелев и др.

Несмотря на разработанность темы исследования, современные условия требуют совершенствования теоретико-организационных и методических положений по оптимизации дебиторской и кредиторской задолженностей для обеспечения экономической безопасности организаций.

Цель и задачи исследования. Целью работы является теоретическое обоснование и разработка практических рекомендаций по оптимизации дебиторской и кредиторской задолженности для обеспечения экономической безопасности предприятий.

Для достижения вышеуказанной цели в работе выделены следующие задачи:

- изучить теоретические аспекты оптимизации дебиторской и кредиторской задолженностей для обеспечения экономической безопасности предприятия;
- раскрыть организационно-экономическую характеристику деятельности ООО «Металлист», ООО «Стальтекс», ООО «Альта»;
- провести анализ состава, структуры и использования дебиторской задолженности ООО «Металлист», ООО «Стальтекс», ООО «Альта»;

- провести анализ состава, структуры и использования кредиторской задолженности ООО «Металлист», ООО «Стальтекс», ООО «Альта»;

- совершенствовать механизм оптимизации дебиторской и кредиторской задолженности производственных предприятий для обеспечения экономической безопасности.

Предметом исследования выступают теоретические и методические проблемы, связанные с оптимизацией дебиторской и кредиторской задолженности предприятий для обеспечения экономической безопасности.

Объектами исследования являются производственные предприятия ООО «Металлист», ООО «Стальтекс», ООО «Альта».

Теоретической основой работы послужили труды ученых, в которых рассматривались вопросы организации, методики и практики в области экономического анализа, финансового анализа, экономической безопасности.

Методологическая основа работы основывается на общенаучных методах исследования, таких как: анализ, синтез, сравнение, группировка, горизонтальный анализ, вертикальный, коэффициентный анализ.

Научная новизна исследования заключается в развитии механизмов оптимизации дебиторской и кредиторской задолженности для обеспечения экономической безопасности предприятий.

К основным научным результатам магистерской диссертации относятся следующие:

– разработаны этапы оптимизации дебиторской и кредиторской задолженности для обеспечения экономической безопасности предприятия;

– рекомендованы формы отчетности по ранжированию дебиторов и контролю за дебиторской задолженностью, а также ранжированию кредиторов и контролю за кредиторской задолженностью;

– разработаны условия применения штрафных санкций для сотрудников, работающих с дебиторской задолженностью.

Теоретическая значимость исследования состоит в разработке рекомендаций по оптимизации дебиторской и кредиторской задолженностей для обеспечения экономической безопасности организаций.

Практическая значимость исследования состоит в возможности использования выводов и результатов в деятельности производственных предприятий.

Апробация и внедрение результатов исследования. Основные положения диссертации получили отражение в инструктивных материалах исследуемых предприятиях.

Публикации. Основные положения диссертационного исследования отражены в 1 работе, общим объемом – 0,4 п.л.

Объем и структура работы. Диссертация включает введение, три главы, заключение, список использованной литературы, иллюстрирована таблицами, рисунками, имеет приложения.

Глава 1. Теоретические аспекты оптимизации дебиторской и кредиторской задолженностей для обеспечения экономической безопасности предприятия

1.1. Дебиторская задолженность: понятие, виды и основы анализа

Нестабильность экономической ситуации в мире, кризис финансовой системы предопределяют возникновение задержки текущих платежей по расчетам с хозяйствующими субъектами за предоставленные товары, работы и услуги. Для реализации эффективной системы управления дебиторской задолженностью, в первую очередь, необходимо определить сущность данного термина. В современном экономическом мире дебиторская задолженность рассматривается не только с экономической точки зрения, но и в юридической и бухгалтерской сферах жизни. В настоящее время существует большое количество трактовок данного понятия. Систематизируем все определения и представим их в виде таблицы 1.

Следует отметить, что с юридической точки зрения особое внимание уделяется именно элементам правоотношений, которые возникают между хозяйствующими субъектами. В свою очередь, бухгалтерский подход на первое место ставит источники возникновения задолженности и порядок ее документального оформления. С экономической точки зрения, задолженность различных дебиторов подразумевает элемент краткосрочного кредитования, как часть оборотного капитала.

Обобщая полученные данные, можно выделить конкретные элементы дебиторской задолженности с точки зрения каждого аспекта:

«1. Юридический аспект:

- право требования, которое принадлежит поставщику работ, услуг, товаров;
- возникает в отношении к физическим и юридическим лицам;
- основывается на договоре или норме закона» [24].

Таблица 1 – Интерпретация понятия «дебиторская задолженность» авторами экономической литературы

Источник	Определение
1	2
Юридический подход	
Гражданский кодекс Российской Федерации	«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» [2]
Балабанов И.Т.	«Дебиторская задолженность - это сумма задолженности в пользу предприятия, представленная финансовыми обязательствами юридических и физических лиц» [13]
Ковалев В.В.	«Дебиторская задолженность - это задолженность юридических и физических лиц данному хозяйствующему субъекту» [26]
Романовский М.В.	«Дебиторская задолженность - особая форма кредитования юридических и физических лиц, подкрепленная или не подкрепленная законодательной базой» [35]
Бухгалтерский подход	
Артеменко В. Г., Беллендир М.В.	«Дебиторская задолженность - это комплексная статья, включающая расчеты: - с покупателями и заказчиками; - по векселям к получению; - с дочерними и зависимыми обществами; - с участниками (учредителями) по взносам в уставный капитал; - по выданным авансам; - с прочими дебиторами» [12]
Любушин Н.П., Бабичева Н.Э.	«Дебиторская задолженность - это отраженные на счетах расчетов обязательства перед предприятием сторонних лиц - покупателей, работников, займополучателей, бюджета» [31]
Финансово-кредитный энциклопедический словарь	«Дебиторская задолженность - это счета, причитающиеся к получению в связи с поставками по коммерческому кредиту» [39]
Экономический подход	
Сурикова Е.А.	«Дебиторская задолженность представляет собой вложение и способ расширения продажи в кредит с целью увеличения объема реализации и собственного капитала» [38]
Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С., Негашев Е.В.	«Дебиторская задолженность - это входящие в состав активов организации ее имущественные требования к другим юридическим и физическим лицам, являющимся ее должниками» [40]

«2. Бухгалтерский аспект:

- комплексная статья, которая включается в себя расчеты с покупателями и заказчиками, по выданным авансам поставщикам, подрядчикам, подотчетным лицам, с учредителями по взносам в уставный капитал, с прочими дебиторами и др.;

- счета к получению;

- сумма долга в пользу предприятия;

- поставка товаров, работ и услуг в рассрочку;

- возникает при условии, что товары (работы, услуги) проданы, а оплата за них не поступила» [18].

«3. Экономический аспект:

- подвижный элемент оборотного капитала;

- подразумевает краткосрочное отвлечение средств из оборота организации;

- представляет собой специальную форму кредитования;

- неполученная выручка;

- зависит от принятой в компании кредитной политики в отношении покупателей продукции;

- сопровождается косвенными потерями» [19].

Таким образом, синтезируя все вышеприведенные определения, можно заключить, что дебиторская задолженность представляет собой подвижный элемент оборотных средств предприятия, дающий право требования по обязательствам, основанием которых является договор или нормы закона, и являются особой формой кредитования.

Далее рассмотрим виды дебиторской задолженности.

Дебиторская задолженность так же классифицируется в зависимости от предполагаемых сроков погашения:

- краткосрочная (погашение планируется в течение года после отчетной даты);

- долгосрочная (погашение ожидается не ранее, чем через год после отчетной даты).

В зависимости от причины дебиторскую задолженность можно разделить на: документальную и денежную.

Таким образом, дебиторская задолженность представляет собой подвижный элемент оборотных средств предприятия, дающий право требования по обязательствам, основанием которых является договор или нормы закона, и являются особой формой кредитования. На протяжении своего жизненного цикла проходит 5 этапов: от даты фактической передачи ценностей контрагенту до даты перевода задолженности в категорию «безнадежная».

Именно наличие договорных отношений между хозяйствующими субъектами ведет к образованию дебиторской задолженности. В этом случае, как правило, момент перехода права собственности на товары (работы, услуги) и их оплата не совпадают по времени.

Стоит отметить, что в настоящее время ни один хозяйствующий субъект не существует без дебиторской задолженности, так как она дает преимущества организации-должнику использовать дополнительные, причем, бесплатные, оборотные средства, а для организации-кредитора –расширять рынки сбыта товаров и услуг.

Отвлечение средств из хозяйственного оборота организации оказывает негативное влияние на финансовое состояние организации. Значительный рост объемов дебиторской задолженности может привести к финансовому кризису хозяйствующего субъекта, поэтому организации должна организовать управление и надлежащий контроль над состоянием дебиторской задолженности, что позволит обеспечить своевременное взыскание средств составляющих дебиторскую задолженность.

Без эффективной оценки дебиторской задолженностью в современных рыночных условиях хозяйственная деятельность предприятия становится под угрозой. Ведь именно на основании данных анализа возможно грамотное

управление дебиторской задолженностью, от которого зависит сохранение финансовой устойчивости и высокого уровня ликвидности организации.

Рассмотрим основные приемы и методы, которые помогут оценить состояние дебиторской задолженности.

«Современный подход, предложенный Суриковой В.А., включает в себя несколько основных этапов: прогнозирование дебиторской задолженности, оперативный анализ, мониторинг, и в дальнейшем оптимизацию (минимизацию) величины задолженности» [27].

«В части управления дебиторской задолженностью ученый И.Р. Николаев предложил создавать резервы для списания безнадежных долгов. Данное предложение нашло свою актуальность и в настоящее время» [26]. Глава 25 Налогового Кодекса РФ, а именно статья 266 «Расходы на формирование резервов по сомнительным долгам», гласит о том, что организации вправе создавать резервы по сомнительным долгам. При этом сумма создаваемого резерва по сомнительным долгам зависит от давности долга [3].

Щурина С.В. так же утверждает, что анализ дебиторской задолженности необходим для реализации эффективной политики управления [28]. Согласно ее методике, анализ дебиторской задолженности должен включать следующие группы элементов (таблица 2).

Таблица 2 – Методика анализа дебиторской задолженности

Этапы	Характеристика
1	2
Этап 1	- оценка состава и динамики дебиторской задолженности; - оценка сомнительной и безнадежной дебиторской задолженности.
Этап 2	- анализ эффективности использования дебиторской задолженности - анализ коэффициента погашения дебиторской задолженности.
Этап 3	- ранжирование дебиторской задолженности по срокам возникновения и погашения.

Кобелева С.В. в своей статье, посвященной вопросам управления дебиторской задолженностью, предлагает методику, представленную на рисунке 1.

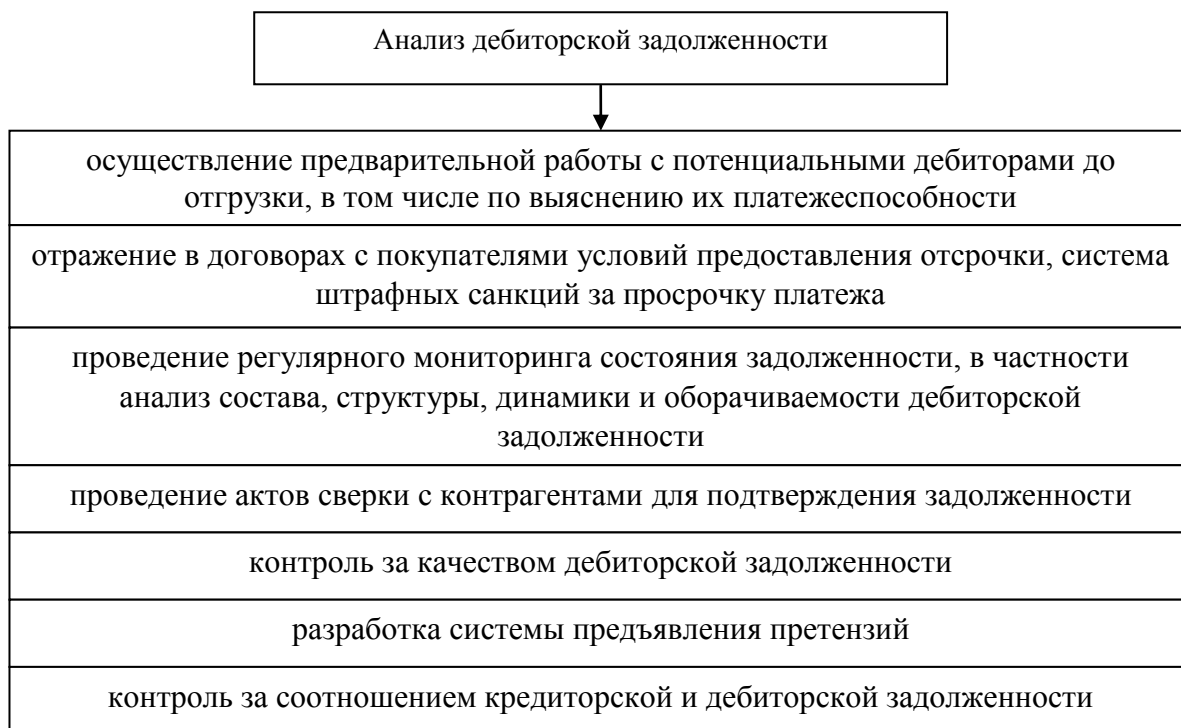


Рисунок 1 – Этапы анализа дебиторской задолженности

«Данные этапы дадут возможность более эффективно организовать учет и анализ дебиторской задолженности, что, в свою очередь, позволит выявить на более ранних сроках просроченную дебиторскую задолженность, своевременно создавать резервы по сомнительным долгам, повысить качество управления дебиторской задолженностью в организации» [22].

По мнению многих авторов, для управления дебиторской задолженностью предприятия, необходимо проводить текущий анализ по следующим направлениям:

- «анализ состава и динамики дебиторской задолженности, а также факторов, определяющих ее объем и изменение;
- анализ структуры дебиторской задолженности;
- анализ оборачиваемости дебиторской задолженности;
- определение текущей (дисконтированной) стоимости дебиторской задолженности;

— разработку вариантов управленческих решений, направленных на сокращение неоправданной дебиторской задолженности, и выбор наиболее эффективных из них;

— прогнозирование дебиторской задолженности» [15; 27; 32].

Провести общий анализ помогают следующие показатели:

1) коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности (ОДЗ):

$$\text{ОДЗ} = \text{В} / \text{ДЗ}, \quad (1)$$

где В – выручка, тыс. руб.;

КЗ - кредиторская задолженность, тыс. руб.

2) период погашения дебиторской задолженности (ПДЗ):

$$\text{ПДЗ} = \text{П} / \text{ОДЗ}, \quad (2)$$

где П – продолжительность периода, дни.

3) доля дебиторской задолженности в общем объеме оборотных активов ($D_{\text{дз}}$):

$$\text{ДДЗ} = \frac{\text{ДЗ}}{\text{ОА}} * 100, \quad (3)$$

где ОА – оборотные активы, тыс. руб.

Рост показателя доли дебиторской задолженности в общем объеме оборотных активов – свидетельствует о том, что из оборота компании отвлекается все больше средств, и это тоже признак недостаточно эффективного управления.

4) доля сомнительной дебиторской задолженности ($D_{\text{сз}}$):

$$\text{ДДЗ} = \frac{\text{СДЗ}}{\text{ДЗ}} * 100, \quad (4)$$

где СДЗ – сомнительная дебиторская задолженность, тыс. руб.

5) коэффициенты инкассации будут рассчитываться следующим образом (K):

$$K1 = \frac{ДЗ}{В} * 100, \quad (5)$$

С помощью данных инструментов общего анализа предоставляется возможным отследить динамику показателей еженедельно (ежемесячно, ежеквартально), оценивая ситуацию с дебиторской задолженностью регулярно, например, ежемесячно. Благодаря полученным результатам, можно на верхнем уровне отслеживать тенденции в изменениях и определять узкие места в деятельности компании.

1.2. Кредиторская задолженность: понятие, виды и основы анализа

Кредиторская задолженность – вид обязательств перед кредиторами. Полноценное определение рассматриваемой категории предполагает обязательный учет отмеченных выше признаков. Так, кредиторская задолженность представляет собой часть общего имущественного комплекса организации, которая является предметом долговых обязательств объединения дебитора, возникших в соответствии с различного рода правовыми основаниями, перед непосредственными кредиторами (правомочными лицами).

«Интересно знать, что определением кредиторской задолженности в настоящее время охватываются те долговые обязательства объединения-кредитора, которые имеют различного рода происхождение. Так как известные на сегодняшний день виды кредиторской задолженности служат яркими источниками денежных или иных материальных средств, пребывающих в распоряжении организации, они присутствуют в пассиве бухгалтерского баланса» [38].

По мнению С.В. Щуриной «обязательство – официально данное обещание, требующее безусловного выполнения». Обязательство в общем смысле – это обязанность одной стороны совершить в пользу другой

определенные действия. Следует отметить, что в бухгалтерском учете находят отражения только долговые обязательства, составляющие часть имущества экономического субъекта [41].

Российские и зарубежные авторы владеют различными точками зрения в определении кредиторской задолженности. По мнению В.В. Ковалева «кредиторской называют задолженность данной организации другим организациям, работникам и лицам, которые называются кредиторами» [26].

Согласимся с мнениями авторов учебных и учебных пособий, которые определяют кредиторскую задолженность в качестве элемента заёмного капитала, так как она является одним из источников денежных средств, находящихся в распоряжение предприятия – дебитора. Её показывают в пассиве бухгалтерского баланса [27; 29; 30].

При исследовании кредиторской задолженности важно рассмотреть признаки классификации кредиторской задолженности (рисунок 2).

по источникам возникновения	по характеру влияния	по специфике	по времени влияния
<ul style="list-style-type: none"> • внешние • внутренние 	<ul style="list-style-type: none"> • основные • второстепенные 	<ul style="list-style-type: none"> • простые • сложные 	<ul style="list-style-type: none"> • постоянные • временные

Рисунок 2 – Признаки классификации кредиторской задолженности

По длительности кредиторская задолженность делится на краткосрочную и долгосрочную. У первого вида срок погашения задолженности составляет один год или меньше, у долгосрочной задолженности – более одного года. Краткосрочная задолженность, в свою очередь, подразделяется на срочную и просроченную. Срочной считается задолженность, срок погашения которой по условиям договора не наступил или пролонгирован в установленном порядке.

Просроченная задолженность – задолженность с истекшим согласно условиям договора сроком погашения.

Невостребованной кредиторской задолженностью, подлежащей списанию, является задолженность в связи с ликвидацией кредитора и вследствие прекращения обязательств, связанных со смертью должника, в пределах лимитов бюджетных обязательств.

«Кредиторская задолженность делится на задолженность, которая вызвана нормальным процессом хозяйственной деятельности, и задолженность, которая связана с нарушением платежной дисциплины и экономических законов» [25]. Так, в целях налогообложения при ведении учета кредиторской задолженности важно также не пропустить момент, когда она с истекшим сроком давности должна быть списана, т.е. включена в прочие расходы. При этом срок давности исчисляется отдельно по ее каждому основанию возникновения.

Текущую кредиторскую задолженность следует разделять на две группы.

Первая группа включает задолженность, которая возникает в результате основной деятельности перед поставщиками и подрядчиками – сумма задолженности за поступившие и неоплаченные финансовые ресурсы (выполненные работы, оказанные услуги).

Вторая группа состоит из задолженности по прочим операциям. К ней относят:

- по различным платежам в бюджет;
- по платежам в фонд социального страхования, пенсионный фонд, фонд медицинского страхования;
- перед работниками предприятия;
- перед иными займодателями – задолженность перед страховыми организациями по страхованию имущества и персоналом предприятия; задолженность перед подотчетными лицами, и т.д.

По времени возврата задолженность подразделяется на нормальную (в пределах срока) и просроченную.

«По причинам образования просроченная задолженность подразделяется на:

- спорную задолженность, по которой дела переданы в суд или арбитраж;
- задолженность по претензиям, которые вытекают из договоров купли-продажи (некомплектность, пропаша, несоответствующее качество, недостача груза в пути);
- задолженность по недостаткам, растратам и хищениям» [29].

Согласимся с мнением Н.В. Колчиной, что «эффективное управление кредиторской задолженностью — важнейшее звено процесса управления оборотным капиталом, поскольку деятельность экономического субъекта связана с приобретением материалов, продукции, потреблением разного рода услуг. Если расчет за продукцию или оказанные услуги осуществляются на условиях последующей оплаты, можно говорить о получении организацией кредита от своих поставщиков и подрядчиков, т.е. об увеличении доли кредиторской задолженности» [27].

На рисунке 3 представим последовательность анализа кредиторской задолженности.

Провести общий анализ помогают следующие показатели:

- 1) коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности (ОКЗ):

$$ОКЗ = В/КЗ, \quad (6)$$

где В – выручка, тыс. руб.;

КЗ - кредиторская задолженность, тыс. руб.

- 2) период погашения кредиторской задолженности (ПКЗ):

$$ПКЗ = П/ОКЗ, \quad (7)$$

где П– продолжительность периода, дни.

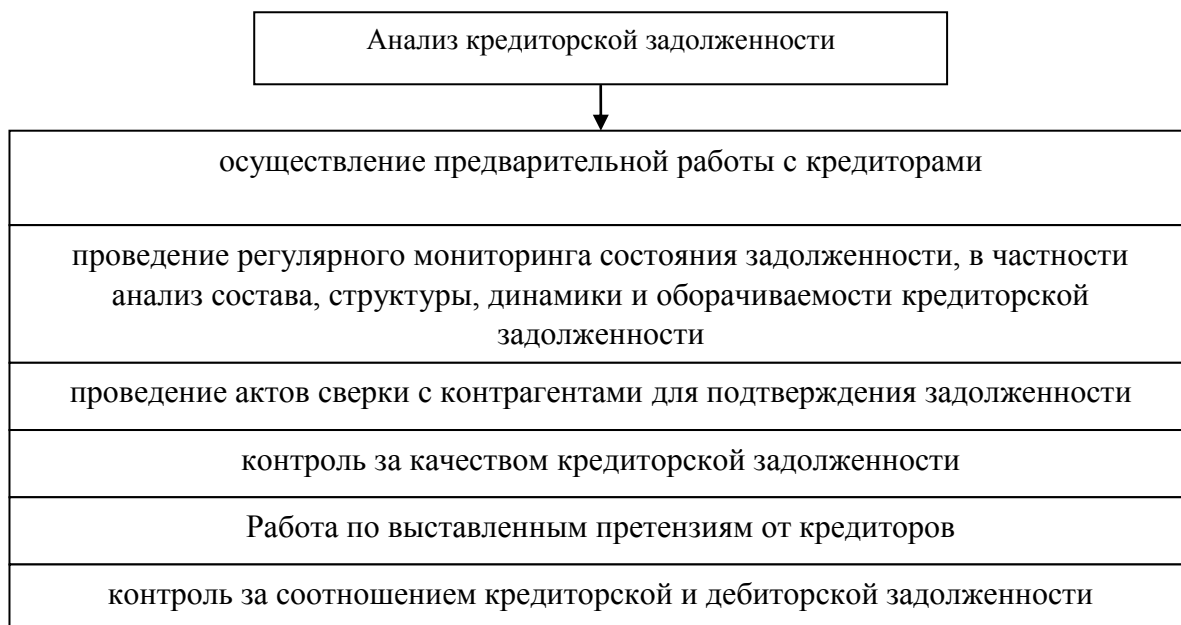


Рисунок 3 – Последовательность анализа кредиторской задолженности

3) доля кредиторской задолженности в общем объеме краткосрочных обязательств (ДКЗ):

$$ДКЗ = КЗ/КО, \quad (8)$$

где КО – краткосрочные обязательства, тыс. руб.

Рост показателя доли кредиторской задолженности в общем объеме краткосрочных обязательств – свидетельствует о том, что компания привлекает дополнительные источники заемного капитала.

По результатам указанных этапов анализа кредиторской задолженности вырабатываются условия кредитной политики субъекта как основного документа, регламентирующего расчетные отношения с контрагентами и порядок управления ею. Менеджеры в целях поддержания текущей платежеспособности контролируют состояние кредиторской задолженности, прогнозируют сроки ее погашения, возможность финансирования текущей деятельности за счет увеличения кредиторской задолженности или поддержания ее объема на существующем уровне.

1.3. Направления оптимизации дебиторской и кредиторской задолженности для обеспечения экономической безопасности предприятия

Дебиторская и кредиторская задолженности напрямую оказывают влияние на финансовое состояние предприятия. Это проявляется в следующих моментах:

- «высокая величина дебиторской задолженности свидетельствует о расширении кредита, предоставляемого организацией своим покупателям, внедрение в систему оплаты за поставленную продукцию отсрочек платежа, кредитов» [14];

- рост кредиторской задолженности может негативно сказываться на платежеспособность предприятия;

- избыток дебиторской и кредиторской задолженности свидетельствует о неэффективной работе с дебиторами и кредиторами;

- необоснованная дебиторская задолженность отвлекает денежные средства из оборота;

- рост кредиторской задолженности способствует увеличению краткосрочных обязательств и зависимости предприятия от заемных средств.

Значительное превышение дебиторской задолженности создает угрозу финансовой устойчивости организации и ведет к необходимости привлечения дополнительных источников финансирования, что существенно влияет на экономическую безопасность предприятия.

Если на предприятии не будет осуществляться эффективная работа с дебиторской и кредиторской задолженностью, то их избыток может вызывать существенные угрозы экономической безопасности организации.

В целях улучшения управления дебиторской и кредиторской задолженностями предприятия необходимо:

- «постоянно контролировать состояние расчетов с покупателями, особенно по отсроченным задолженностям, а также в поставщиками и подрядчиками» [31];

- ориентироваться на большое число покупателей, чтобы уменьшить риск неуплату одним или несколькими покупателями;

- отслеживать соотношение дебиторской и кредиторской задолженности;

- осуществлять регулярный анализ финансовой отчетности и оценивать финансовые риски;

- формировать своеобразное досье на покупателей, как существующих, так и на потенциальных;

- ранжировать дебиторскую и кредиторскую задолженность;

- проводить политику привлечения добросовестных клиентов, предлагая им новые подходы в обслуживании.

Для обеспечения экономической безопасности предприятия необходимо формировать политику оптимизации дебиторской и кредиторской задолженностей.

По нашему мнению, формирование политики оптимизации дебиторской задолженности для обеспечения экономической безопасности организации должно осуществляться по следующим этапам (рисунок 4).

1) Анализ дебиторской задолженности предприятия в предшествующем периоде.

2) Формирование принципов кредитной политики по отношению к покупателям продукции. В процессе выбора типа кредитной политики должны учитываться следующие основные факторы [19]:

- современная коммерческая и финансовая практика осуществления торговых операций;

- общее состояние экономики, определяющее финансовые возможности покупателей, уровень их платежеспособности;

- сложившаяся конъюнктура товарного рынка, состояние спроса на продукцию предприятия;

- потенциальная способность предприятия наращивать объем производства продукции при расширении возможностей ее реализации за счет предоставления кредита;
- правовые условия обеспечения взыскания дебиторской задолженности;
- финансовые возможности предприятия в части отвлечения средств в дебиторскую задолженность;
- финансовый менталитет собственников и менеджеров предприятия, их отношение к уровню допустимого риска в процессе осуществления хозяйственной деятельности.



Рисунок 4 – Этапы оптимизации дебиторской задолженности для обеспечения экономической безопасности предприятия

3) «Определение возможной суммы финансовых средств, инвестируемых в дебиторскую задолженность по товарному (коммерческому) кредиту» [18].

4) «Формирование системы кредитных условий. В состав этих условий входят следующие элементы:

- срок предоставления кредита (кредитный период);
- размер предоставляемого кредита (кредитный лимит);
- стоимость предоставления кредита (система ценовых скидок при осуществлении немедленных расчетов за приобретенную продукцию);
- система штрафных санкций за просрочку исполнения обязательств покупателями» [28; 34; 36].

5) «Формирование стандартов оценки покупателей и дифференциация условий предоставления коммерческого кредита» [25].

6) «Формирование процедуры инкассации дебиторской задолженности. В составе этой процедуры должны быть предусмотрены: сроки и формы предварительного и последующего напоминаний покупателям о дате платежей; возможности и условия пролонгирования долга по предоставленному кредиту; условия возбуждения дела о банкротстве несостоятельных дебиторов» [16].

7) Контроль за состоянием, структурой и использованием дебиторской задолженности.

Для обеспечения экономической безопасности предприятия необходимо проводить политику по оптимизации кредиторской задолженности.

«Процесс оптимизации кредиторской задолженности носит дифференцированный характер, определяемый ее видами. При этом основной целью является обеспечение своевременного начисления и выплаты средств, входящих в ее состав» [16].

По нашему мнению, формирование политики оптимизации кредиторской задолженности для обеспечения экономической безопасности организации должно осуществляться по следующим этапам (рисунок 5).



Рисунок 5 – Этапы оптимизации кредиторской задолженности для обеспечения экономической безопасности предприятия.

1) Анализ внутренней кредиторской задолженности предприятия в предшествующем периоде. Основной целью анализа является выявление потенциала формирования заемных финансовых средств предприятия за счет этого источника.

2) Определение состава кредиторской задолженности предприятия в отчетном периоде.

3) Установление периодичности выплат по отдельным видам кредиторской задолженности.

4) Прогнозирование средней суммы начисляемых платежей по отдельным видам кредиторской задолженности.

5) Прогнозирование средней суммы и размера прироста кредиторской задолженности по предприятию в целом.

6) Оценка эффективности прироста кредиторской задолженности предприятия в предстоящем периоде. Этот эффект заключается в сокращении потребности предприятия в привлечении кредита и расходов, связанных с его обслуживанием.

7) Обеспечение контроля за своевременностью начисления и выплаты средств в разрезе отдельных видов кредиторской задолженности.

«С учетом прогнозируемого прироста внутренней кредиторской задолженности на предприятии формируется общая структура заемных средств, привлекаемых из различных источников» [17].

Своевременные мероприятия по оптимизации дебиторской и кредиторской задолженности будут способствовать росту финансовой устойчивости предприятия и его экономической безопасности.

Глава 2. Анализ дебиторской и кредиторской задолженности производственных предприятий

2.1. Организационно-экономическая характеристика деятельности ООО «Металлист», ООО «Стальтекс», ООО «Альта»

Объектами исследования выступили производственные предприятия. Рассмотрим организационно-экономическую характеристику каждого из них.

ООО «Металлист» функционирует на основании действующего законодательства РФ.

Основным видом деятельности ООО «Металлист» является - ОКВЭД 25.11 Производство строительных металлических конструкций, изделий и их частей.

Общество имеет в собственности обособленное имущество, учитываемое на его самостоятельном балансе, может от своего имени приобретать и осуществлять имущественные и личные неимущественные права, нести обязанности, быть истцом и ответчиком в суде. Общество имеет гражданские права и может нести гражданские обязанности, необходимые для осуществления любых видов деятельности, не запрещенных федеральными законами, если это не противоречит предмету и целям деятельности, определенно ограниченным уставом общества.

Основной целью ООО «Металлист» является получение прибыли за счет обеспечения эффективной производственно-хозяйственной деятельности

Главный бухгалтер обеспечивает обработку документов, ведение бухгалтерских записей в учетных регистрах и на их основе – составление бухгалтерской, налоговой, статистической отчетности. Своевременное получение учетной информации о хозяйственной деятельности субъекта позволяет руководителям оперативно воздействовать на его работу, принимать соответствующие меры для повышения экономических показателей работы.

Ответственность за правильность ведения учета и полноту отражения

всех хозяйственных операций на счетах бухгалтерского учета, а также составление проекта приказа об учетной политике возложена на главного бухгалтера.

Организационная структура предприятия ООО «Металлист» изображена на рисунке (рисунок 6).

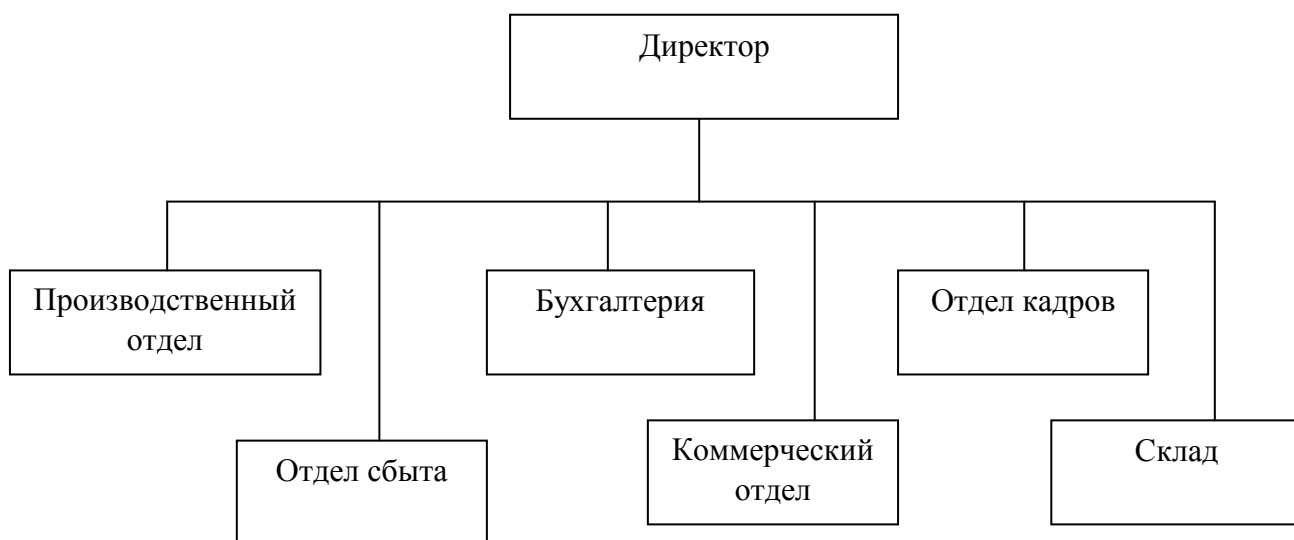


Рисунок 6 - Организационная структура управления ООО «Металлист»

Структура управления ООО «Металлист» является линейно-функциональной.

В таблице 3 представлен анализ основных технико-экономических показателей деятельности ООО «Металлист» за 2017–2019 гг.

Анализ проведен на основании бухгалтерской (финансовой) отчетности ООО «Металлист» за 2019 г. (Приложения А, Б).

Проведенный анализ данных показал, что в ООО «Металлист» выручка имеет тенденцию к росту: в 2018 г. по сравнению с 2017 г. на 2,16%, а в 2019 г. по сравнению с 2018 г. на 92,65%. Себестоимость продаж также в динамике увеличивается: в 2018 г. по сравнению с 2017 г. на 1,43%, а в 2019 г. по сравнению с 2018 г. на 100,87%.

Таблица 3 - Анализ основных технико-экономических показателей деятельности ООО «Металлист» за 2017–2019 гг.

Показатели	2017	2018	2019	Абсолютное отклонение, (+,-)		Относительное отклонение, %	
				2018 - 2017	2019 - 2018	2018 / 2017	2019 / 2018
1	2	3	4	5	6	7	8
Выручка, тыс.руб.	151150	154414	297473	3264	143059	2,16	92,65
Себестоимость продаж, тыс.руб.	133750	135669	272520	1919	136851	1,43	100,87
Валовая прибыль, тыс.руб.	17400	18745	24953	1345	6208	7,73	33,12
Коммерческие и управленческие расходы, тыс.руб.	950	1063	1030	113	-33	11,89	-3,10
Прибыль от продаж, тыс. руб.	16450	17682	23923	1232	6241	7,49	35,30
Чистая прибыль, тыс. руб.	3210	3510	3358	300	-152	9,35	-4,33
Стоимость основных средств, тыс. руб.	53600	53393	87822	-207	34429	-0,39	64,48
Стоимость активов, тыс. руб.	83566	115137	186419	31571	71282	37,78	61,91
Фондоотдача	2,82	2,89	3,39	0,07	0,50	2,56	17,12
Фондоёмкость	0,35	0,35	0,30	-0,01	-0,05	-2,49	-14,62
Оборачиваемость активов, раз	1,81	1,34	1,60	-0,47	0,25	-25,85	18,98
Рентабельность продаж, %	10,88	11,45	8,04	0,57	-3,41	5,22	-29,77

В рассматриваемые периоды наблюдается увеличение валовой прибыли и прибыли от продаж. Так, в 2019 г. по сравнению с 2018 г. валовая прибыль увеличилась на 33,12%, а прибыль от продаж на 35,30%.

Необходимо отметить, что из-за роста процентов к уплате и прочих расходов в 2019 г. по сравнению с 2018 г. произошло снижение чистой прибыли на 4,33%.

В отчетном периоде произошел значительный рост стоимости основных средств и активов на 64,48% и 61,91% соответственно. Необходимо отметить, что в рассматриваемые периоды наблюдается рост фондоотдачи и снижение фондоемкости, что свидетельствует о повышении эффективности использования основных средств.

Оборачиваемость активов в 2019 г. по сравнению с 2018 г. увеличилась на 0,25 пункта. Рентабельность продаж в 2019 г. относительно 2018 г. сократилась на 3,41%. Данный фактор является негативной динамикой, свидетельствующей о снижении относительной эффективности деятельности предприятия.

Динамика основных финансовых показателей ООО «Металлист» за 2017-2019 гг. представлена на рисунке 7.

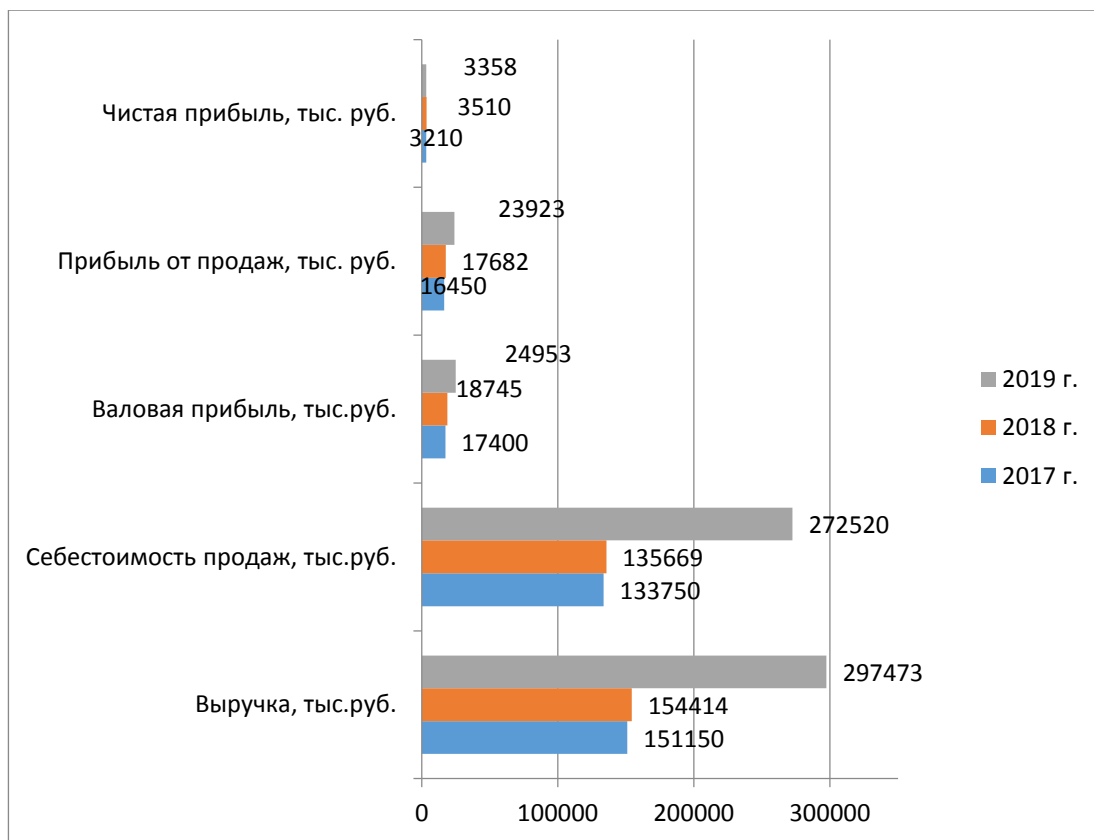


Рисунок 7 – Динамика основных финансовых показателей ООО «Металлист» за 2017-2019 гг.

Вторым объектом исследования выступило ООО «Стальтекс».

ООО «Стальтекс» — это завод металлоконструкций с комплексным подходом в реализации проектов любой сложности. Собственное производство, высококвалифицированный персонал и строгое соблюдение технологических норм и процессов позволяют сформировать прочный фундамент для качественной реализации заказа в установленные сроки.

ООО «Стальтекс» функционирует на основании действующего законодательства РФ.

Основным видом деятельности ООО «Стальтекс» является - ОКВЭД 25.11 Производство строительных металлических конструкций, изделий и их частей.

Основной целью ООО «Стальтекс» является получение максимальной прибыли.

Общество является созданным как юридическое лицо с момента его государственной регистрации в порядке, установленном федеральным законом о государственной регистрации юридических лиц. Общество создается без ограничения срока, если иное не установлено его уставом.

ООО «Стальтекс» вправе в установленном порядке открывать банковские счета на территории Российской Федерации и за ее пределами.

Общество вправе иметь печать, штампы и бланки со своим наименованием, собственную эмблему, а также зарегистрированный в установленном порядке товарный знак и другие средства индивидуализации.

Общество несет ответственность по своим обязательствам всем принадлежащим ему имуществом.

Общество не отвечает по обязательствам своих участников.

В случае несостоятельности (банкротства) общества по вине его участников или по вине других лиц, которые имеют право давать обязательные для общества указания либо иным образом имеют возможность определять его действия, на указанных участников или других лиц в случае недостаточности имущества общества может быть возложена субсидиарная ответственность по

его обязательствам.

За построение системы бухгалтерского учета в организации отвечает главный бухгалтер.

Структура управления ООО «Стальтекс» представлена на рисунке 8.

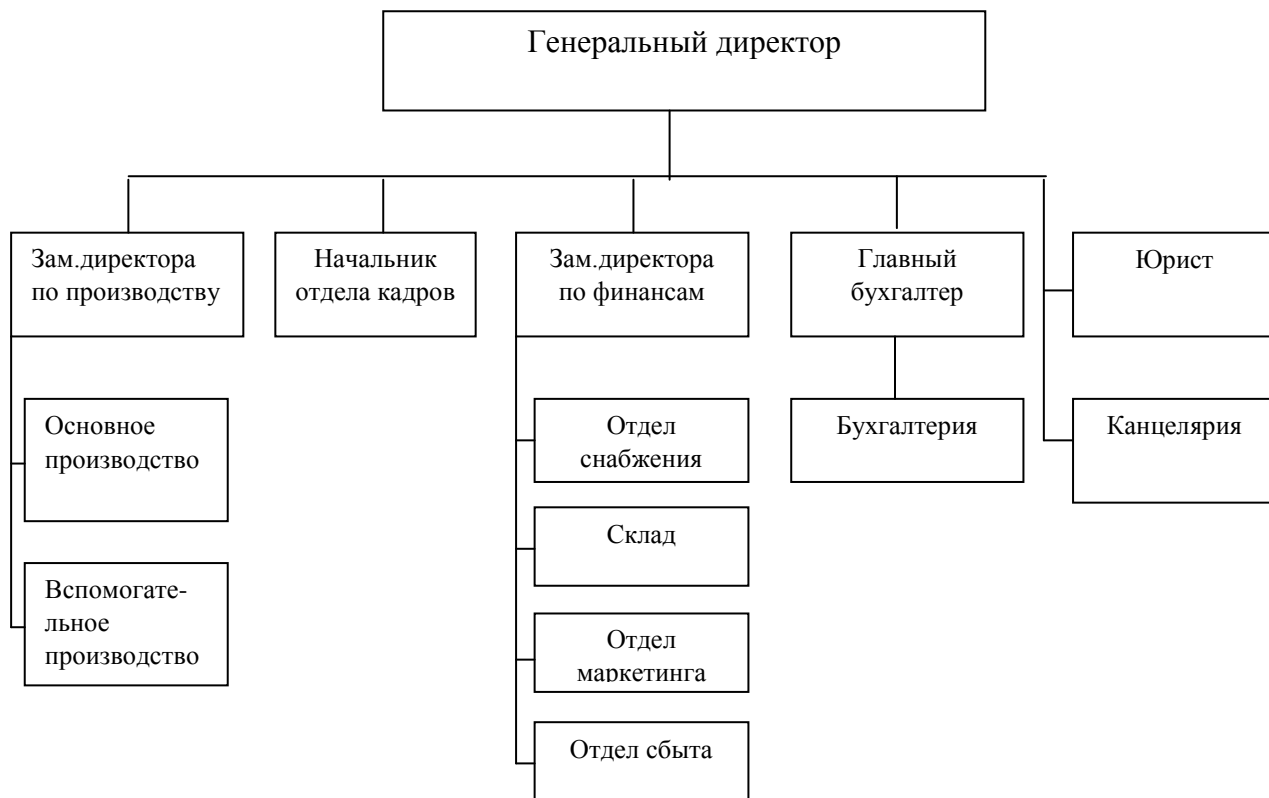


Рисунок 8 – Организационная структура управления ООО «Стальтекс»

Структура управления ООО «Стальтекс» является линейно-функциональной.

В таблице 4 проведем анализ основных технико-экономических показателей деятельности ООО «Стальтекс» за 2017–2019 гг.

Анализ проведен на основании бухгалтерской (финансовой) отчетности ООО «Стальтекс» за 2019 г. (Приложения В, Г).

Проведенный анализ показал, что в ООО «Стальтекс» выручка в динамике снижается: в 2018 г. по сравнению с 2017 г. на 1,51%, а в 2019г. по сравнению с 2018 г. на 11,11%.

Таблица 4 – Анализ основных технико-экономических показателей деятельности ООО «Стальтекс» за 2017–2019 гг.

Показатели	2017	2018	2019	Абсолютное отклонение, (+,-)		Относительное отклонение, %	
				2018 - 2017	2019 - 2018	2018 / 2017	2019 / 2018
1	2	3	4	5	6	7	8
Выручка, тыс.руб.	48300	47569	42283	-731	-5286	-1,51	-11,11
Себестоимость продаж, тыс.руб.	31250	30873	32089	-377	1216	-1,21	3,94
Валовая прибыль, тыс.руб.	17050	16696	10194	-354	-6502	-2,08	-38,94
Коммерческие и управленческие расходы, тыс.руб.	988	1009	1206	21	197	2,13	19,52
Прибыль от продаж, тыс. руб.	16062	15687	8988	-375	-6699	-2,33	-42,70
Чистая прибыль, тыс. руб.	5790	5664	3047	-126	-2617	-2,18	-46,20
Стоимость основных средств, тыс. руб.	217884	195573	170605	-22311	-24968	-10,24	-12,77
Стоимость активов, тыс. руб.	218723	323625	308584	104902	-15041	47,96	-4,65
Фондоотдача	0,22	0,24	0,25	0,02	0,00	9,72	1,90
Фондоёмкость	4,51	4,11	4,03	-0,40	-0,08	-8,86	-1,86
Оборачиваемость активов, раз	0,22	0,15	0,14	-0,07	-0,01	-33,44	-6,78
Рентабельность продаж, %	33,25	32,98	21,26	-0,28	-11,72	-0,83	-35,54

Себестоимость продаж в 2018 г. по сравнению с 2017 г. сократилась на 1,21%, а в 2019 г. по сравнению с 2018 г. увеличилась на 3,94% за счет роста цен на сырье и материалы. Валовая прибыль в динамике сокращается. В 2019 г. по сравнению с 2018 г. она снизилась на 38,94% за счет резкого снижения выручки и роста себестоимости.

Прибыль от продаж и чистая прибыль также в рассматриваемые периоды имеют тенденцию к уменьшению. Чистая прибыль в 2019 г. по сравнению с 2018 г. снизилась на 46,20%.

В 2019 г. по сравнению с 2018 г. стоимость основных и стоимость активов сократилась на 12,77% и 4,65% соответственно. Однако в данный период наблюдается рост фондоотдачи, что свидетельствует о повышении эффективности использования основных средств.

Рентабельность продаж в динамике снижается: в 2018 г. по сравнению с 2017 г. на 0,28%, а в 2019 г. по сравнению с 2018 г. на 11,72%, что свидетельствует о понижении относительной эффективности организации.

Динамика основных финансовых показателей ООО «Стальтекс» за 2017-2019 гг. представлена на рисунке 9.

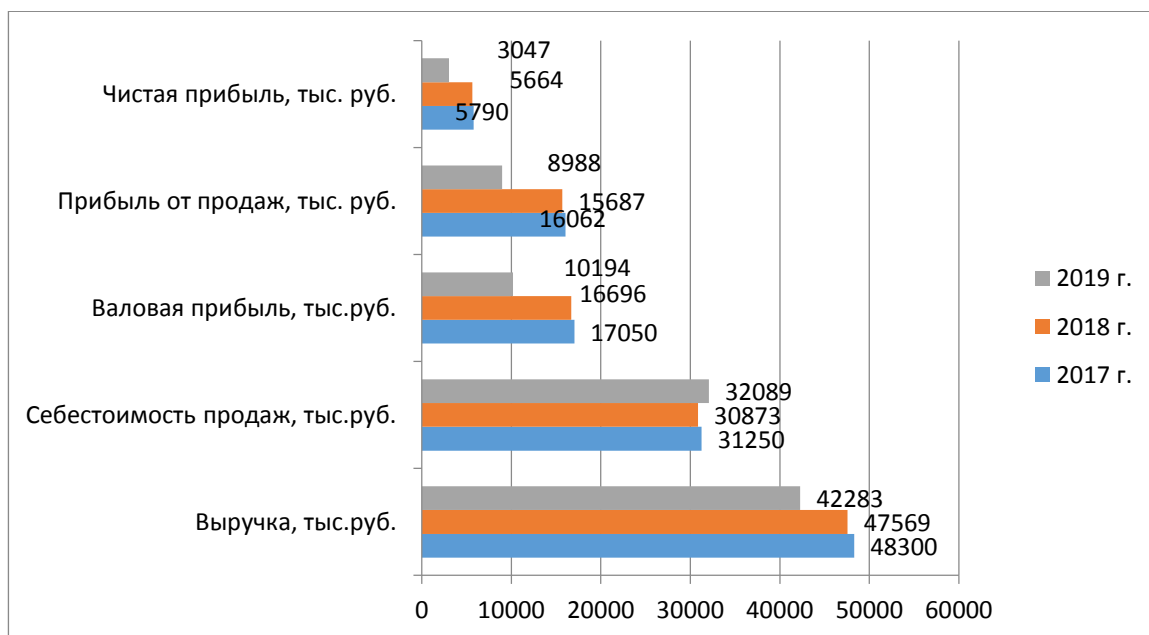


Рисунок 9 – Динамика основных финансовых показателей ООО «Стальтекс» за 2017-2019 гг.

Третьим объектом исследования выступило ООО «Альта».

ООО «Альта» функционирует на основании законодательства РФ. Общество имеет в собственности обособленное имущество, учитываемое на его самостоятельном балансе, может от своего имени приобретать и осуществлять

имущественные и личные неимущественные права, нести обязанности, быть истцом и ответчиком в суде. ООО «Альта» может иметь гражданские права и нести гражданские обязанности, необходимые для осуществления любых видов деятельности, не запрещенных федеральными законами, если это не противоречит предмету и целям деятельности, определенно ограниченным уставом общества.

Основным видом деятельности ООО «Альта» является - ОКВЭД 25.11 Производство строительных металлических конструкций, изделий и их частей.

Основной целью ООО «Альта» является получение максимальной прибыли.

За построение системы бухгалтерского учета в организации отвечает главный бухгалтер.

Организационная структура управления ООО «Альта» представлена на рисунке 10.

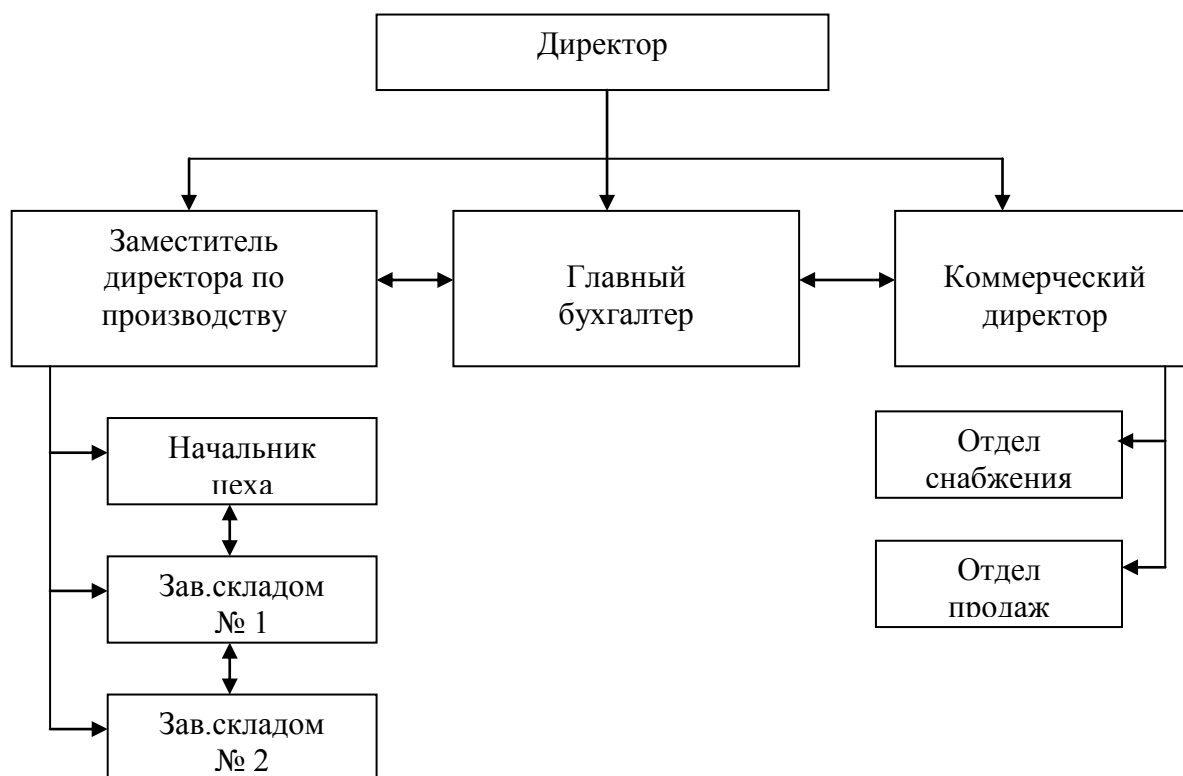


Рисунок 10 – Организационная структура управления ООО «Альта»

Структура управления ООО «Альта» является линейно-функциональной.

В таблице 5 проведем анализ основных технико-экономических показателей деятельности ООО «Альта» за 2017–2019 гг.

Анализ проведен на основании бухгалтерской (финансовой) отчетности ООО «Альта» за 2019 г. (Приложения Д, Е).

Таблица 5 – Анализ основных технико-экономических показателей деятельности ООО «Альта» за 2017–2019 гг.

Показатели	2017	2018	2019	Абсолютное отклонение, (+,-)		Относительное отклонение, %	
				2018 - 2017	2019 - 2018	2018 / 2017	2019 / 2018
1	2	3	4	5	6	7	8
Выручка, тыс.руб.	75360	73275	78620	-2085	5345	-2,77	7,29
Себестоимость продаж, тыс.руб.	65870	62400	68497	-3470	6097	-5,27	9,77
Валовая прибыль, тыс.руб.	9490	10875	10123	1385	-752	14,59	-6,91
Коммерческие и управленческие расходы, тыс.руб.	3680	3910	3230	230	-680	6,25	-17,39
Прибыль от продаж, тыс.руб.	5810	6965	6893	1155	-72	19,88	-1,03
Чистая прибыль, тыс.руб.	1320	2010	1480	690	-530	52,27	-26,37
Стоимость основных средств, тыс.руб.	12600	14200	16800	1600	2600	12,70	18,31
Стоимость активов, тыс.руб.	12880	14500	17150	1620	2650	12,58	18,28
Фондоотдача	5,98	5,16	4,68	-0,82	-0,48	-13,72	-9,31
Фондоёмкость	0,17	0,19	0,21	0,03	0,02	15,91	10,27
Оборачиваемость активов, раз	5,85	5,05	4,58	-0,80	-0,47	-13,63	-9,28
Рентабельность продаж, %	7,71	9,51	8,77	1,80	-0,74	23,29	-7,76

Динамика основных финансовых показателей ООО «Альта» за 2017-2019 гг. представлена на рисунке 11.

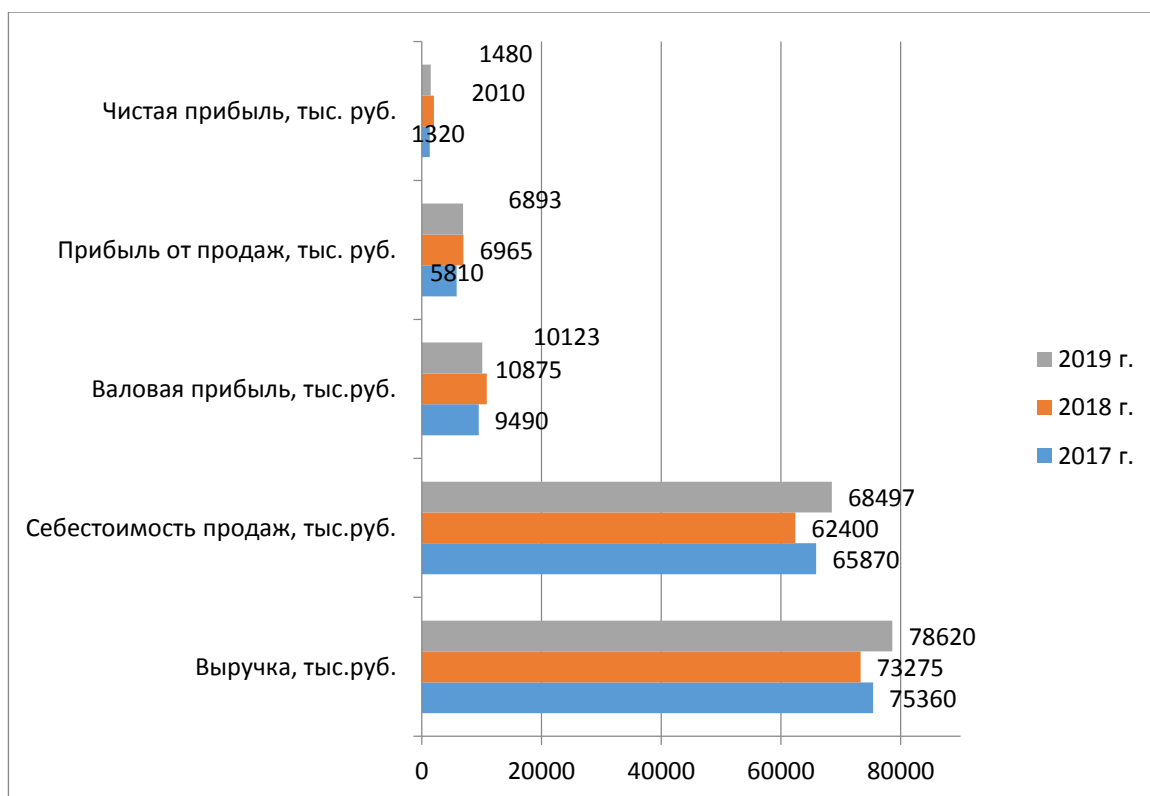


Рисунок 11 – Динамика основных финансовых показателей ООО «Альта» за 2017-2019 гг.

Результаты анализа показали, что в ООО «Альта» выручка в 2018 г. по сравнению с 2017 г. сократилась на 2,77 %, а в 2019г. по сравнению с 2018 г. увеличилась на 7,29%. Себестоимость продаж в 2018 г. по сравнению с 2017 г. снизилась на 5,27%, а в 2019 г. по сравнению с 2018 г. увеличилась на 9,77%. Валовая прибыль в 2019 г. по сравнению с 2018 г. снизилась на 6,91% за счет роста себестоимости.

Прибыль от продаж и чистая прибыль в 2019 г. по сравнению с 2018 г. снизились на 1,03% и 26,37% соответственно.

В 2019 г. по сравнению с 2018 г. стоимость основных и стоимость активов увеличилась на 18,31% и 18,28% соответственно. Однако в данный период наблюдается снижение фондоотдачи, что свидетельствует о

неэффективности использования основных средств. В данный период также наблюдается снижение оборачиваемости активов на 0,47 пункта.

Рентабельность продаж в 2019 г. по сравнению с 2018 г. на сократилась на 0,74%, что свидетельствует о снижении относительной эффективности предприятия.

2.2. Анализ состава, структуры и использования дебиторской задолженности ООО «Металлист», ООО «Стальтекс», ООО «Альта»

Экономическая безопасность предприятий и их ликвидность во многом зависит от того насколько эффективно построена работа с дебиторами, контролируется ли дебиторская задолженность.

Проведем анализ состава дебиторской задолженности в ООО «Металлист», ООО «Стальтекс», ООО «Альта» за 2017-2019 гг. в таблице 6.

Таблица 6 – Анализ состава дебиторской задолженности в ООО «Металлист», ООО «Стальтекс», ООО «Альта» за 2017-2019 гг.

Показатели, тыс. руб.	2017	2018	2019	Абсолютное отклонение, (+,-)		Относительное отклонение, %	
				2018 - 2017	2019 - 2018	2018 / 2017	2019 / 2018
1	2	3	4	5	6	7	8
ООО «Металлист»							
Дебиторская задолженность, в т.ч.	22922	36855	84385	13933	47530	60,78	128,96
- покупателей и заказчиков	22772	36625	84025	13853	47400	60,83	129,42
- подотчетных лиц	150	230	360	80	130	53,33	56,52
ООО «Стальтекс»							
Дебиторская задолженность, в т.ч.	10526	11428	23326	902	11898	8,57	104,11

Продолжение таблицы 6

1	2	3	4	5	6	7	8
- покупателей и заказчиков	10400	11276	23046	876	11770	8,42	104,38
- подотчетных лиц	126	152	280	26	128	20,63	84,21
ООО «Альта»							
Дебиторская задолженность, в т.ч.	8100	7920	9260	-180	1340	-2,22	16,92
- покупателей и заказчиков	8001	7864	9240	-137	1376	-1,71	17,50
- подотчетных лиц	99	56	20	-43	-36	-43,43	-64,29

Проведенный анализ показал, что в исследуемых предприятиях в 2019 г. по сравнению с 2018 г. дебиторская задолженность растет:

- в ООО «Металлист» на 128,96%,
- в ООО «Стальтекс» на 104,11%,
- в ООО «Альта» на 16,92%.

В данных организациях дебиторская задолженность состоит из задолженности покупателей и заказчиков, а также подотчетных лиц.

Графически динамика дебиторской задолженности ООО «Металлист», ООО «Стальтекс», ООО «Альта» представлена на рисунках 12-14.

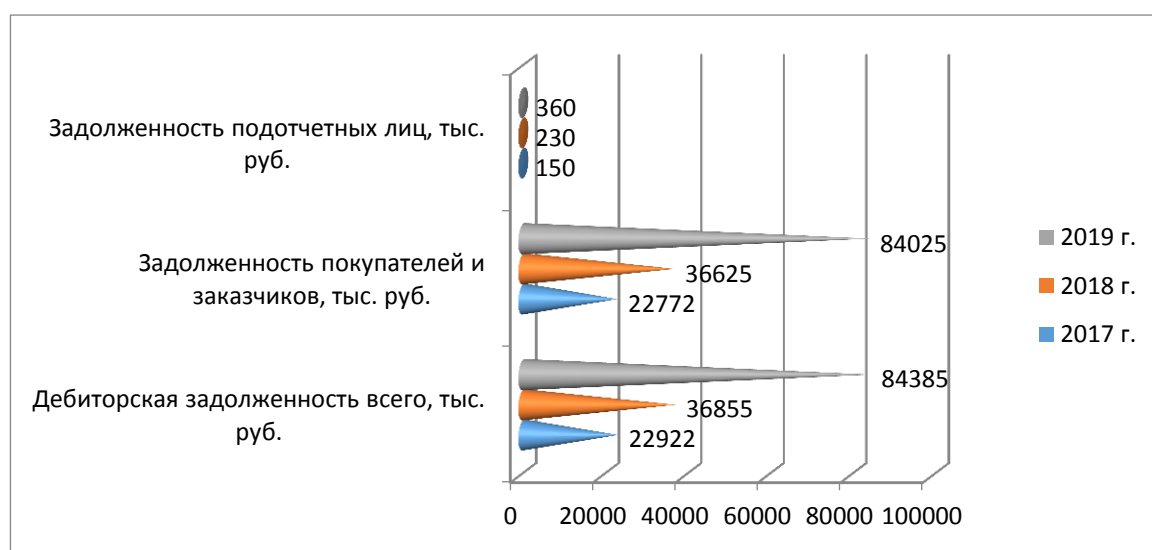


Рисунок 12– Динамика дебиторской задолженности ООО «Металлист» за 2017-2019 гг.

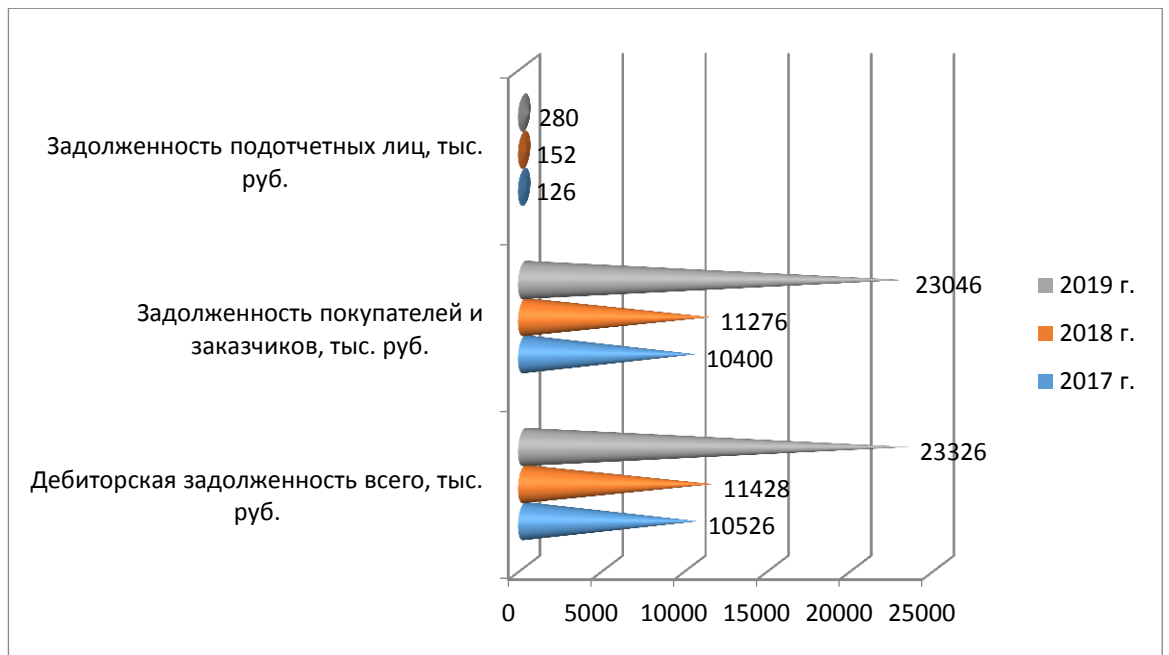


Рисунок 13 – Динамика дебиторской задолженности ООО «Стальтекс» за 2017-2019 гг.

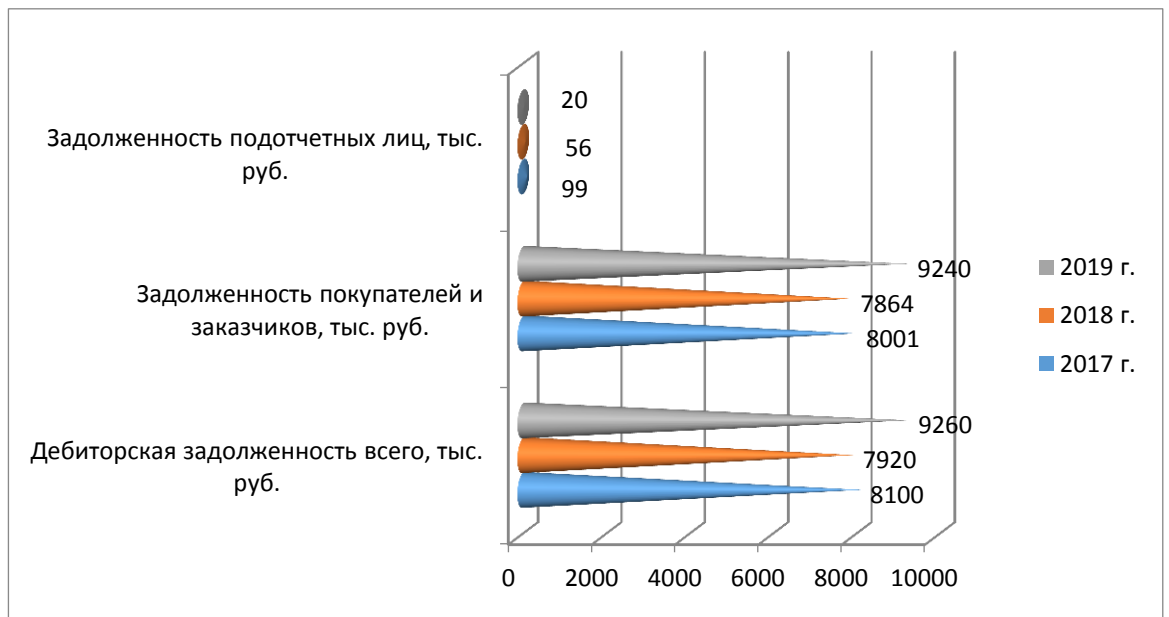


Рисунок 14 – Динамика дебиторской задолженности ООО «Альта» за 2017-2019 гг.

Анализ структуры дебиторской задолженности в ООО «Металлист», ООО «Стальтекс», ООО «Альта» за 2017-2019 гг. представлен в таблице 7.

Таблица 7 – Анализ структуры дебиторской задолженности в ООО «Металлист», ООО «Стальтекс», ООО «Альта» за 2017-2019 гг.

Показатели, %	2017	2018	2019	Абсолютное отклонение, (+,-)	
				2018 - 2017	2019 - 2018
1	2	3	4	5	6
ООО «Металлист»					
Дебиторская задолженность, в т.ч.	100,0	100,0	100,0	-	-
- покупателей и заказчиков	99,4	99,4	99,6	-	0,2
- подотчетных лиц	0,6	0,6	0,4	-	-0,2
ООО «Стальтекс»					
Дебиторская задолженность, в т.ч.	100,0	100,0	100,0	-	-
- покупателей и заказчиков	98,8	98,7	98,8	-0,1	0,1
- подотчетных лиц	1,2	1,3	1,2	0,1	-0,1
ООО «Альта»					
Дебиторская задолженность, в т.ч.	100,0	100,0	100,0	-	-
- покупателей и заказчиков	98,8	99,3	99,8	0,5	0,5
- подотчетных лиц	1,2	0,7	0,2	-0,5	-0,5

Проведенный анализ показал, что в ООО «Металлист», ООО «Стальтекс», ООО «Альта» основную долю дебиторской задолженности составляет задолженность покупателей и заказчиков. В 2019 г. удельный вес задолженности покупателей и заказчиков составлял:

- в ООО «Металлист» 99,6%,
- в ООО «Стальтекс» 98,8%,
- в ООО «Альта» на 99,8%.

Следует отметить, что в рассматриваемых организациях с 2017-2019 гг. существенных изменений в структуре дебиторской задолженности не наблюдается.

Структура дебиторской задолженности в ООО «Металлист», ООО «Стальтекс», ООО «Альта» за 2019 г. представлена на рисунках 15-17.

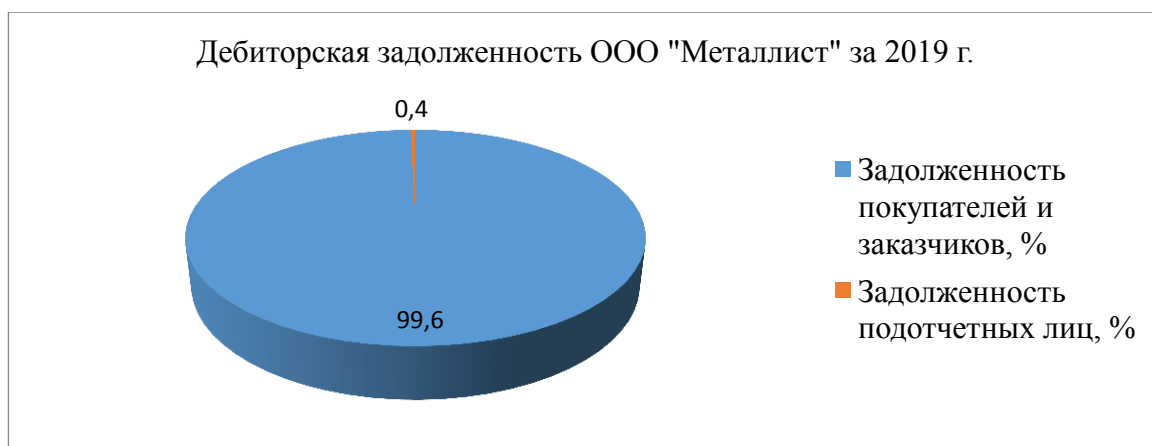


Рисунок 15 – Структура дебиторской задолженности в ООО «Металлист» за 2019 г.



Рисунок 16 – Структура дебиторской задолженности в ООО «Стальтекс» за 2019 г.



Рисунок 17 – Структура дебиторской задолженности в ООО «Альта» за 2019 г.

Анализ качества дебиторской задолженности в ООО «Металлист», ООО «Стальтекс», ООО «Альта» за 2017-2019 гг. представлен в таблице 8.

Таблица 8 – Анализ качества дебиторской задолженности в ООО «Металлист», ООО «Стальтекс», ООО «Альта» за 2017-2019 гг.

Показатели, тыс. руб.	2017	2018	2019	Абсолютное отклонение, (+,-)		Относительное отклонение, %	
				2018 - 2017	2019 - 2018	2018 / 2017	2019 / 2018
1	2	3	4	5	6	7	8
ООО «Металлист»							
Дебиторская задолженность, в т.ч.	22922	36855	84385	13933	47530	60,78	128,96
- надежная	20722	33050	75950	12328	42900	59,49	129,80
- сомнительная	1220	2150	6450	930	4300	76,23	200,00
- безнадежная	980	1655	1985	675	330	68,88	19,94
ООО «Стальтекс»							
Дебиторская задолженность, в т.ч.	10526	11428	23326	902	11898	8,57	104,11
- надежная	9150	10000	20961	850	10961	9,29	109,61
- сомнительная	846	890	1440	44	550	5,20	61,80
- безнадежная	530	538	925	8	387	1,51	71,93
ООО «Альта»							
Дебиторская задолженность, в т.ч.	8100	7920	9260	-180	1340	-2,22	16,92
- надежная	6020	5040	5704	-980	664	-16,28	13,17
- сомнительная	1400	1950	2356	550	406	39,29	20,82
- безнадежная	680	930	1200	250	270	36,76	29,03

Графически динамика дебиторской задолженности по качеству в ООО «Металлист», ООО «Стальтекс», ООО «Альта» за 2017-2019 гг. представлена на рисунках 18-20.

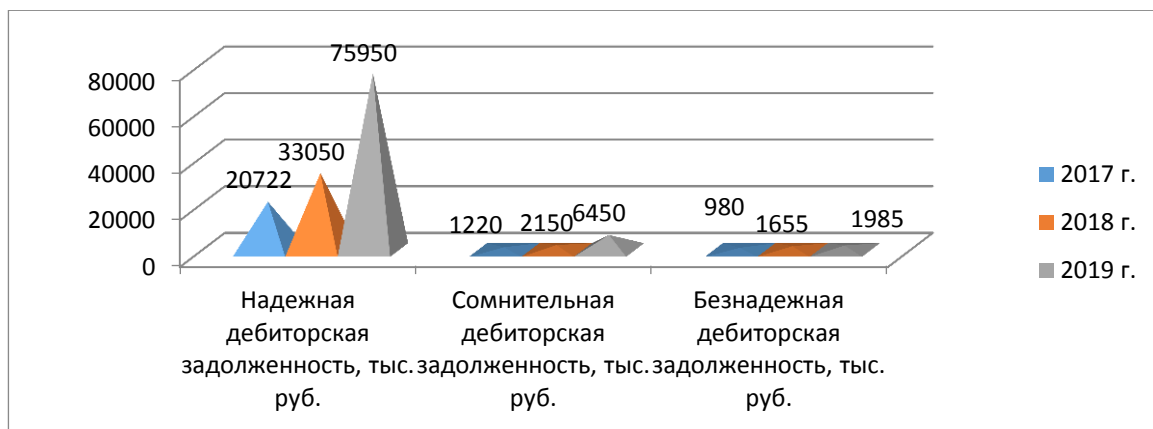


Рисунок 18 – Динамика дебиторской задолженности по качеству в ООО «Металлист» за 2017-2019 гг.

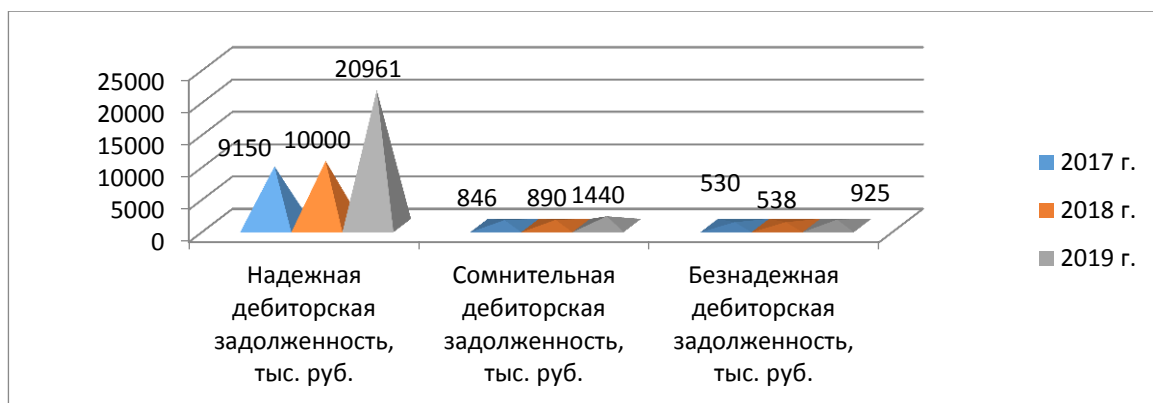


Рисунок 19 – Динамика дебиторской задолженности по качеству в ООО «Стальтекс» за 2017-2019 гг.

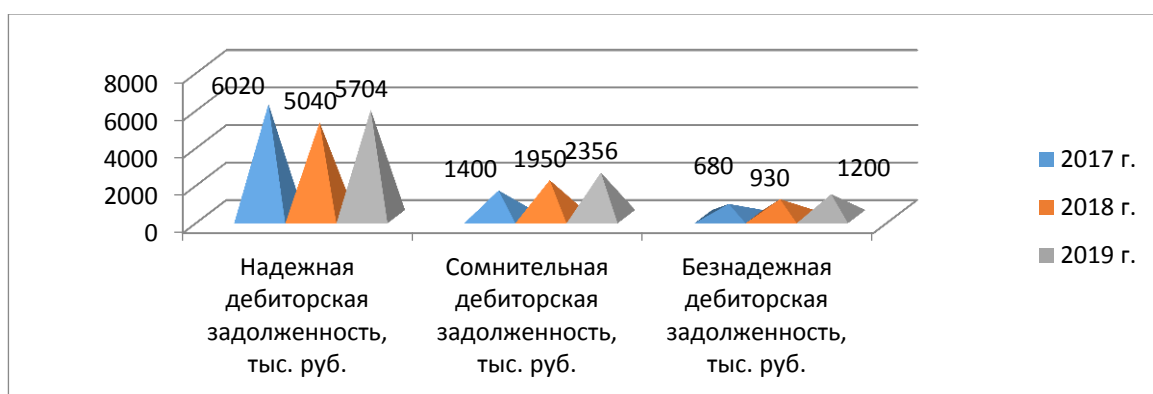


Рисунок 20 – Динамика дебиторской задолженности по качеству в ООО «Альта» за 2017-2019 гг.

Проведенный анализ показал, что в исследуемых предприятиях имеется сомнительная и безнадежная дебиторская задолженность.

В 2019 г. по сравнению с 2018 г. наблюдается рост сомнительной и безнадежной дебиторской задолженности. В ООО «Металлист» сомнительная дебиторская задолженность в 2019 г. по сравнению с 2018 г. увеличилась на 200%, а безнадежная на 19,94%. В данный период в ООО «Стальтекс» сомнительная дебиторская задолженность выросла на 61,80%, а безнадежная на 71,93%. В 2019 г. по сравнению с 2018 г. в ООО «Альта» сомнительная дебиторская задолженность повысилась на 20,82%, а безнадежная на 29,03%.

Причиной такой негативной динамикой является отсутствие предварительной диагностики платежеспособности дебиторов, а также отсутствие контроля за графиком платежей дебиторов. Не проводится предварительное напоминание дебиторам о необходимости производить оплату. Своевременно не проводятся работы по взысканию просроченной дебиторской задолженности. Это приводит к появлению сомнительной и безнадежной задолженности. Такая ситуация негативно влияет на ликвидность предприятий, устойчивость развития и экономическую безопасность.

Анализ эффективности использования дебиторской задолженности ООО «Металлист», ООО «Стальтекс», ООО «Альта» за 2017-2019 гг. проведен в таблице 9.

Таблица 9 – Анализ эффективности использования дебиторской задолженности в ООО «Металлист», ООО «Стальтекс», ООО «Альта» за 2017-2019 гг.

Показатели	2017	2018	2019	Абсолютное отклонение, (+,-)	
				2018 - 2017	2019 - 2018
1	2	3	4	5	6
ООО «Металлист»					
Оборачиваемость дебиторской задолженности	6,59	4,19	3,53	-2,40	-0,66

Продолжение таблицы 9

1	2	3	4	5	6
Период оборачиваемости дебиторской задолженности, дни	55	87	104	32	16
Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности	0,95	0,67	1,56	-0,28	0,89
ООО «Стальтекс»					
Оборачиваемость дебиторской задолженности	4,59	4,16	1,81	-0,43	-2,35
Период оборачиваемости дебиторской задолженности, дни	80	88	201	8	114
Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности	0,91	1,10	1,25	0,19	0,15
ООО «Альта»					
Оборачиваемость дебиторской задолженности	9,30	9,25	8,49	-0,05	-0,76
Период оборачиваемости дебиторской задолженности, дни	39	39	43	0	4
Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности	0,65	0,77	1,03	0,12	0,26

Анализ данных показал, что на всех исследуемых предприятиях в 2019 г. по сравнению с 2018 г. оборачиваемость дебиторской задолженности снижается, а период оборота растет. Так в ООО «Металлист» оборачиваемость дебиторской задолженности снизилась на 0,66 пункта, а период оборота увеличился на 16 дней. В ООО «Стальтекс» оборачиваемость дебиторской задолженности уменьшилась на 2,35 пункта, а период оборота увеличился на 144 дня. В ООО «Альта» оборачиваемость дебиторской задолженности снизилась на 0,76 пункта, а период оборота увеличился на 4 дня. Необходимо отметить, что в ООО «Металлист» и ООО «Стальтекс» коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности не соответствует

рекомендуемому значению (1) и равен 1,56 и 1,25 пункта соответственно. Таким образом, в данных организациях дебиторская задолженность значительно превышает кредиторскую задолженность. Это говорит о необоснованном отвлечении денежных средств в виде дебиторской задолженности и нецелесообразности роста кредиторской задолженности. В ООО «Альта» коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности находится практически в пределах нормы и составляет 1,03 пункта.

2.3. Анализ состава, структуры и использования кредиторской задолженности ООО «Металлист», ООО «Стальтекс», ООО «Альта»

Успешность функционирования предприятий, а также их экономическая безопасность во многом зависит от источников финансирования их деятельности, от того насколько предприятие закредитовано и зависимо от внешних источников. Кредиторская задолженность является важным элементом деятельности любого предприятия, она присутствует в каждой организации. Однако ее размер должен быть обоснованным и всегда контролироваться.

Проведем анализ состава кредиторской задолженности в ООО «Металлист», ООО «Стальтекс», ООО «Альта» за 2017-2019 гг. в таблице 10.

Таблица 10 – Анализ состава кредиторской задолженности в ООО «Металлист», ООО «Стальтекс», ООО «Альта» за 2017-2019 гг.

Показатели, тыс. руб.	2017	2018	2019	Абсолютное отклонение, (+,-)		Относительное отклонение, %	
				2018 - 2017	2019 - 2018	2018 / 2017	2019 / 2018
1	2	3	4	5	6	7	8
ООО «Металлист»							
Кредиторская задолженность, в т.ч.	24242	55097	54261	30855	-836	127,28	-1,52

Продолжение таблицы 10

1	2	3	4	5	6	7	8
- перед поставщиками и подрядчиками	24000	54860	54065	30860	-795	128,58	-1,45
- перед персоналом	200	180	165	-20	-15	-10,00	-8,33
- перед бюджетом	42	57	31	15	-26	35,71	-45,61
ООО «Стальтекс»							
Кредиторская задолженность, в т.ч.	11600	10389	18678	-1211	8289	-10,44	79,79
- перед поставщиками и подрядчиками	11450	10254	18510	-1196	8256	-10,45	80,51
- перед персоналом	120	86	100	-34	14	-28,33	16,28
- перед бюджетом	30	49	68	19	19	63,33	38,78
ООО «Альта»							
Кредиторская задолженность, в т.ч.	12500	10300	8960	-2200	-1340	-17,60	-13,01
- перед поставщиками и подрядчиками	12299	10053	8745	-2246	-1308	-18,26	-13,01
- перед персоналом	145	169	123	24	-46	16,55	-27,22
- перед бюджетом	56	78	92	22	14	39,29	17,95

Проведенный анализ показал, что в 2019 г. по сравнению с 2018 г. кредиторская задолженность в ООО «Металлист» снизилась на 1,52%, в ООО «Стальтекс» увеличилась на 79,79%, в ООО «Альта» сократилась на 13,01%.

В данных организациях кредиторская задолженность состоит из задолженности перед поставщиками и подрядчиками, персоналом, а также перед бюджетом.

Графически динамика кредиторской задолженности ООО «Металлист», ООО «Стальтекс», ООО «Альта» представлена на рисунках 21-23.

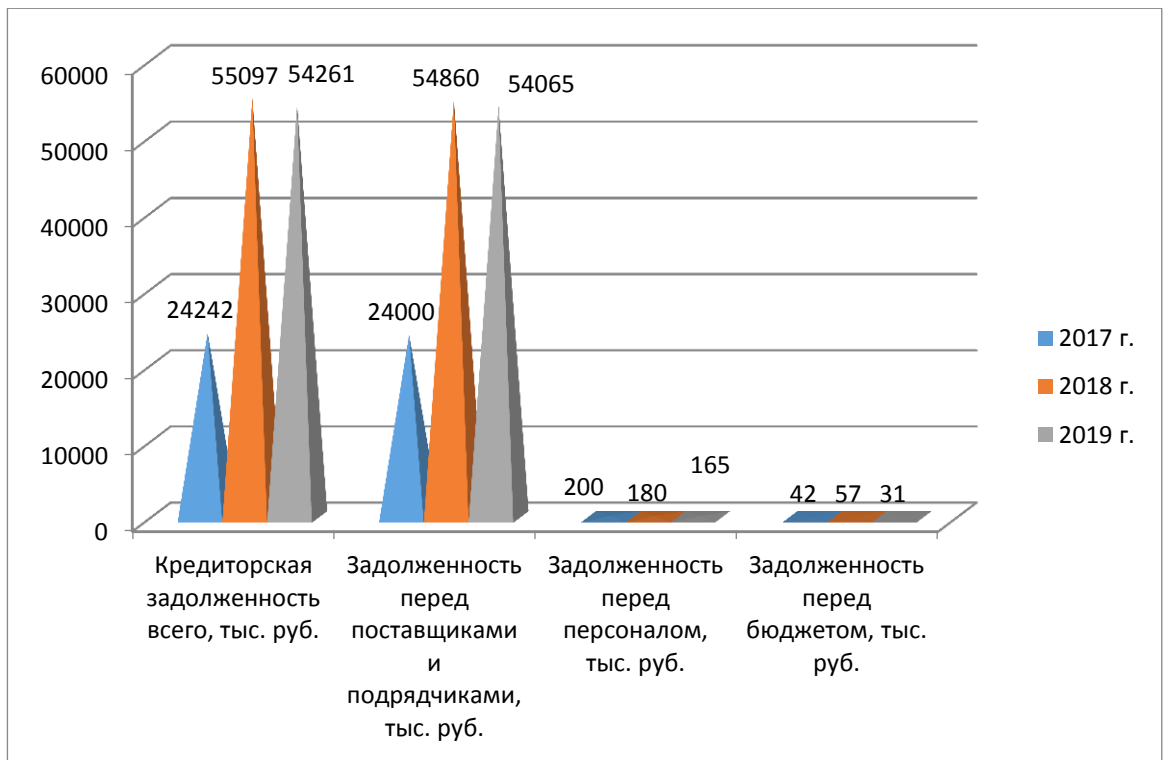


Рисунок 21 – Динамика кредиторской задолженности ООО «Металлист» за 2017-2019 гг.

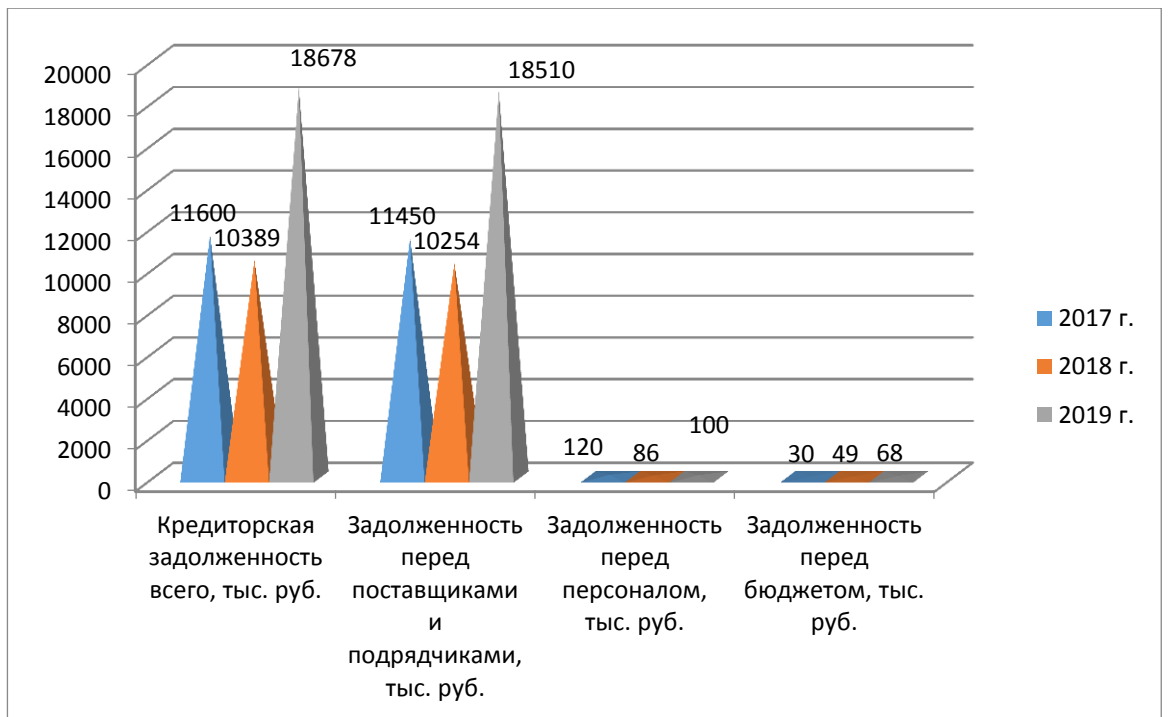


Рисунок 22 – Динамика кредиторской задолженности ООО «Стальтекс» за 2017-2019 гг.

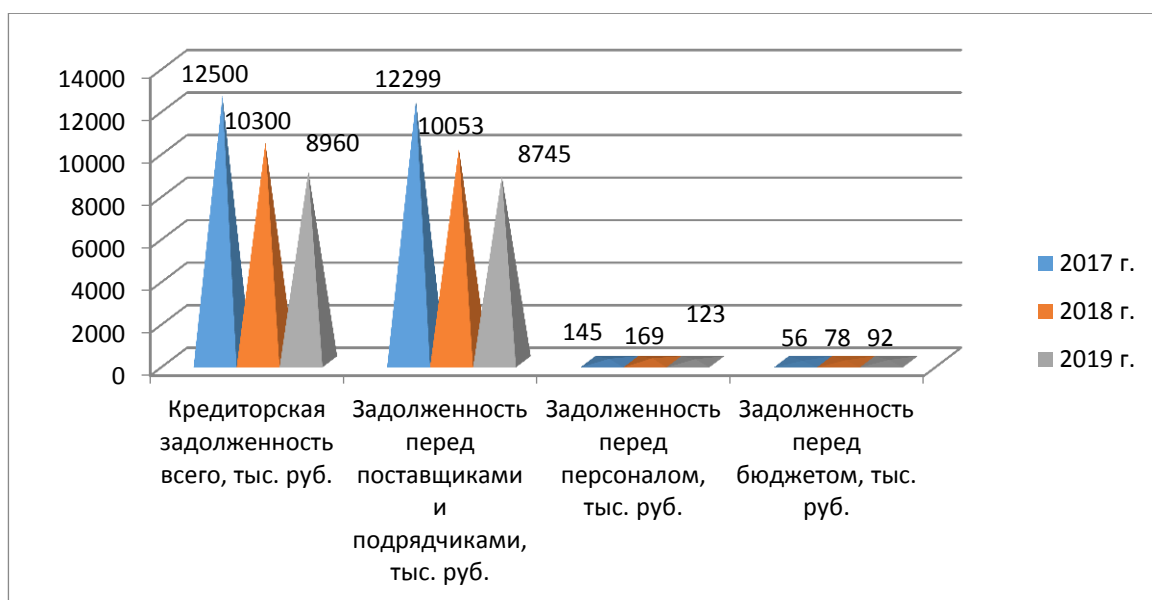


Рисунок 23 – Динамика кредиторской задолженности ООО «Альта» за 2017-2019 гг.

Анализ структуры кредиторской задолженности в ООО «Металлист», ООО «Стальтекс», ООО «Альта» за 2017-2019 гг. проведен в таблице 11.

Таблица 11 – Анализ структуры кредиторской задолженности в ООО «Металлист», ООО «Стальтекс», ООО «Альта» за 2017-2019 гг.

Показатели, %	2017	2018	2019	Абсолютное отклонение, (+,-)	
				2018 - 2017	2019 - 2018
1	2	3	4	5	6
ООО «Металлист»					
Кредиторская задолженность, в т.ч.	100,0	100,0	100,0	-	-
- перед поставщиками и подрядчиками	99	99,6	99,7	0,6	0,1
- перед персоналом	0,9	0,3	0,2	-0,6	-0,1
- перед бюджетом	0,1	0,1	0,1	-	-
ООО «Стальтекс»					
Кредиторская задолженность, в т.ч.	100,0	100,0	100,0	-	-
- перед поставщиками и подрядчиками	98,7	98,7	99,1	-	0,4

Продолжение таблицы 11

1	2	3	4	5	6
- перед персоналом	1,1	0,8	0,5	-0,3	-0,3
- перед бюджетом	0,2	0,5	0,4	0,3	-0,1
ООО «Альта»					
Кредиторская задолженность, в т.ч.	100,0	100,0	100,0	-	-
- перед поставщиками и подрядчиками	98,4	97,6	97,6	-0,8	-
- перед персоналом	1,2	1,6	1,4	0,4	-0,2
- перед бюджетом	0,4	0,8	1,0	0,4	0,2

Проведенный анализ показал, что в ООО «Металлист», ООО «Стальтекс», ООО «Альта» основную долю кредиторской задолженности составляет задолженность перед поставщиками и подрядчиками. В 2019 г. удельный вес задолженности перед поставщиками и подрядчиками в кредиторской задолженности составлял: в ООО «Металлист» 99,7%, в ООО «Стальтекс» 99,1%, в ООО «Альта» на 97,6%. Следует отметить, что в рассматриваемых предприятиях с 2017-2019 гг. существенных изменений в структуре кредиторской задолженности не наблюдается.

Структура кредиторской задолженности в ООО «Металлист», ООО «Стальтекс», ООО «Альта» за 2019 г. представлена на рисунках 24-26.



Рисунок 24 – Структура кредиторской задолженности в ООО «Металлист» за 2019 г.



Рисунок 25 – Структура кредиторской задолженности в ООО «Стальтекс» за 2019 г.



Рисунок 26 – Структура кредиторской задолженности в ООО «Альта» за 2019 г.

Анализ эффективности использования кредиторской задолженности ООО «Металлист», ООО «Стальтекс», ООО «Альта» за 2017-2019 гг. проведен в таблице 12.

Таблица 12 – Анализ эффективности использования кредиторской задолженности в ООО «Металлист», ООО «Стальтекс», ООО «Альта» за 2017-2019 гг.

Показатели	2017	2018	2019	Абсолютное отклонение, (+,-)	
				2018 - 2017	2019 - 2018
ООО «Металлист»					
Оборачиваемость кредиторской задолженности	6,24	2,80	5,48	-3,43	2,68
Период оборачиваемости кредиторской задолженности, дни	59	130	67	72	-64
ООО «Стальтекс»					
Оборачиваемость кредиторской задолженности	4,16	4,58	2,26	0,41	-2,31
Период оборачиваемости кредиторской задолженности, дни	88	80	161	-8	82
ООО «Альта»					
Оборачиваемость кредиторской задолженности	6,03	7,11	8,77	1,09	1,66
Период оборачиваемости кредиторской задолженности, дни	61	51	42	-9	-10

Проведенные расчеты показали, что в ООО «Металлист» и ООО «Альта» оборачиваемость кредиторской задолженности растет в 2019 г. по сравнению с 2018 г. на 2,68 и 1,66 пункта соответственно. Период оборачиваемости кредиторской задолженности в 2019 г. по сравнению с 2018 г. в данных организациях снижается: в ООО «Металлист» на 64 дня, а в ООО «Альта» на 10 дней. Это положительная динамика, свидетельствующая о росте эффективности использования кредиторской задолженности. В ООО «Стальтекс» оборачиваемость кредиторской задолженности в 2019 г. по сравнению с 2018 г. снижается на 2,31 пункта, а период оборота растет на 82 дня.

Глава 3. Совершенствование механизма оптимизации дебиторской и кредиторской задолженности производственных предприятий для обеспечения экономической безопасности

3.1. Расширение инструментов оптимизации дебиторской и кредиторской задолженности производственных предприятий для обеспечения экономической безопасности

Эффективная система оценки и оптимизации дебиторской и кредиторской задолженности необходима, прежде всего, руководителям коммерческих предприятий. Неоправданно завышенная величина кредиторской задолженности может нарушить платежеспособность предприятия, что негативно влияет на его экономическую безопасность.

Правильно выстроенная система оптимизации дебиторской и кредиторской задолженности способствует тому, что работа организации будет результативна и будет приносить прибыль, а также способствовать уменьшению рисков организации.

Для построения эффективной системы оценки и оптимизации дебиторской и кредиторской задолженности необходимо организовать работу по трем основным направлениям:

- работа с текущей дебиторской задолженностью
- работа с новыми контрагентами
- работа по контролю за кредиторской задолженностью.

В первую очередь, необходимо провести мониторинг текущей дебиторской задолженности и проанализировать предшествующие периоды для того, чтобы понять, каков среднемесячный размер задолженности, соотношение плановой и просроченной задолженностей, величина проблемной (сомнительной) и безнадежной с точки зрения взыскания и т. д.

Безнадежными долгами являются долги, нереальные ко взысканию (например, долги, по которым истек срок исковой давности).

Считаем, что для обеспечения экономической безопасности и контроля за состоянием дебиторской задолженности необходимо ранжировать дебиторскую задолженность и выявлять дебиторов, задолженность которых может стать просроченной.

Для большей наглядности нами разработана форма отчетности по ранжированию дебиторов, схемы (таблица 13).

Таблица 13 – Форма отчетности по ранжированию дебиторов и контролю за дебиторской задолженностью

№ п/п	Наименование дебитора	Дата возникновения	Дата погашения задолженности	Остаток на начало периода, руб.	Остаток на конец периода, руб.	Количество дней просрочки платежа
1	2	3	4	5	6	7
1	Дебитор А					
2	Дебитор Б					
3	Дебитор В					
4	Дебитор Г					
5	Дебитор Д					
...						

Данная форма позволяет ранжировать дебиторов и наглядно показать наличие или отсутствие просроченной дебиторской задолженности.

В дополнение к данной форме предлагаем форму отчетности по классификации дебиторской задолженности (таблица 14).

Если есть контрагенты, допустившие просрочку оплаты задолженности более чем на 45 дней, необходимо переходить к мерам воздействия. Здесь возможны несколько вариантов:

- а) прекращение дальнейшей работы с контрагентом;

б) взыскание в судебном порядке долга с неустойкой, убытки, судебные издержки;

в) передача долга коллекторам;

г) распространение информации о недобросовестности контрагента, признание должника банкротом.

Таблица 14 – Форма отчетности по классификации дебиторской задолженности

Срок просрочки оплаты товара	В денежном выражении к общему размеру задолженности, руб.	В процентном отношении к общему размеру задолженности, %
До 45 дней		
45–90 дней		
90–250 дней		
Более 250 дней		
Общий размер дебиторской задолженности		

Универсального решения, к сожалению, нет, все зависит от ситуации, особенностей долга и должника, предшествующего опыта работы с ним.

Положительного эффекта в сотрудничестве с контрагентами и в части соблюдения ими своих обязательств можно добиться, если тексте договора предусмотреть штрафы при задержке платежа или оказании услуг, поставки продукции следующим образом:

- при задержке от 1 до 30 дней - 0,05% от просроченной суммы за каждый день просрочки;

- при задержке от 30 до 60 дней – 0,1% от просроченной суммы за каждый день просрочки;

- при задержке от 60 до 90 дней – 0,2% от просроченной суммы за каждый день просрочки;

- при задержке свыше 90 дней – 0,3% от просроченной суммы за каждый день просрочки.

При возникновении ситуации, когда дебитор задерживает платеж по своим обязательствам, необходимо ему направить уведомление о начислении штрафных санкций. К примеру, если платеж задерживается от 1 до 30 дней, то по условиям договора ему начисляются штрафы в размере 0,05% от просроченной суммы задолженности за каждый день просрочки.

Для того чтобы принять разумное решение относительно будущей работы с тем или иным контрагентом, необходимо получить о нем как можно больше информации. Это поможет сформировать мнение о том, добросовестный или недобросовестный клиент, стоит или не стоит заключать с ним сделку, определить риски такой сделки.

Еще один шаг для формирования эффективной системы оптимизации дебиторской задолженности — определение условий работы с клиентами. Обычно они зависят от суммы сделки, длительности предоставляемой отсрочки, уровня риска просрочки оплаты.

Обязательно необходимо предусмотреть повышенную цену товара (работы, услуги) за предоставление клиенту отсрочки платежа.

Также необходимо четко определить, какие способы обеспечения исполнения обязательств (залог, поручительство, задаток и т. п.) следует использовать для того или иного типа сделки, кто из сотрудников компании имеет право заключать сделку и т. п.

Разработанные условия работы с клиентами удобнее оформить в виде рекомендованной формы отчетности (таблица 15).

Способы обеспечения исполнения обязательств — один из важнейших инструментов эффективной системы управления дебиторской задолженностью. Они призваны охранять в первую очередь интересы кредитора. В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения должником условий договора кредитору предоставляются дополнительные права. Кроме того, в ряде случаев к исполнению обязательства привлекаются наряду с должником третьи лица, в частности при поручительстве.

Таблица 15 – Определение условий предоставления отсрочки оплаты контрагенту

№ п/п	Длительность отсрочки	Надбавка к цене товара за предоставление отсрочки	Сумма сделки	Лицо, полномочное заключать сделки	Штрафные санкции	Способы обеспечения исполнения обязательств
1						
2						
3						
4						
5						
...						

Наиболее эффективными мерами по обеспечению исполнения обязательств являются:

- залог;
- поручительство;
- аккредитив;
- страхование дебиторской задолженности;
- факторинг.

Большое количество договоров с контрагентами требует внедрения систем контроля исполнения обязательств. Для этого необходимо:

- четко определить и зафиксировать порядок регистрации и хранения договоров;
- пронумеровать все папки, в которые подшиваются договоры;
- завести в каждой папке с подшитыми договорами реестры хранимых в ней договоров;
- вести общий (сводный) реестр всех заключенных договоров;
- выдачу сотрудникам нужных им оригиналов договорной документации и возврат данных документов оформлять под подпись;
- хранить папки с договорами в закрывающихся на ключ шкафах.

Результаты внедрения предлагаемых мер позволяют:

- находить нужный договор за считанные секунды;
- находить нужную информацию по договору в сводном реестре всех договоров;
- снизить до минимума риск утраты оригиналов договорной документации.

Для ранжирования кредитов и контроля собственной кредиторской задолженности можно использовать форму отчетности, представленную в таблице 16.

Путем ранжирования можно своевременно выявить кредиторов, которым предприятие по определенным причинам может своевременно не произвести платежи. В таблице 16 представлена рекомендуемая форма отчетности по ранжированию кредиторов и контролю за кредиторской задолженностью.

Таблица 16 – Форма отчетности по ранжированию кредиторов и контролю за кредиторской задолженностью

№ п/п	Наименование дебитора	Дата возникновения	Дата погашения задолженности	Остаток на начало периода, руб.	Остаток на конец периода, руб.	Количество дней просрочки платежа
1	2	3	4	5	6	7
1	Кредитор А					
2	Кредитор Б					
3	Кредитор В					
4	Кредитор Г					
5	Кредитор Д					
...						

Таким образом, построение результативной системы работы с дебиторской задолженностью — эффективный инструмент, который позволяет предупредить возникновение просроченных долгов и сократить

временные, трудовые и финансовые затраты предприятия при управлении дебиторской задолженности. Анализ существующей системы работы с дебиторской задолженностью позволит увидеть перспективы и своевременно подобрать методы работы с уже возникшей задолженностью.

3.2. Рекомендации по оптимизации дебиторской задолженности в ООО «Металлист»

После проведения анализа дебиторской и кредиторской задолженности ООО «Металлист» можно сказать, что на предприятии есть некоторые проблемы с контрагентами по взаиморасчётам, а именно со стороны дебиторской задолженности. В организации имеется сомнительная и безнадежная дебиторская задолженность. Также в организации коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности не соответствует нормативному значению. Дебиторская задолженность значительно превышает кредиторскую, что негативно может сказаться на финансовой устойчивости организации, ликвидности и платежеспособности. Такая ситуация несет угрозы экономической безопасности предприятия.

Мероприятиями по оптимизации дебиторской и кредиторской задолженности для обеспечения экономической безопасности организации могут быть следующие (рисунок 27).

Первое мероприятие предполагает использование взаимозачетов с теми организациями, с кем отношения складываются одновременно как с поставщиком, так и с покупателем. Это позволит снизить объем дебиторской и кредиторской задолженности в размере 4259 тыс. руб.

Такой способ снижения суммы дебиторской задолженности является разновидностью метода реструктуризации задолженностей. При проведении оценки сумм кредиторских и дебиторских задолженностей выясняется, что эти долговые суммы можно зачесть с тем, у кого такие же встречные претензии.

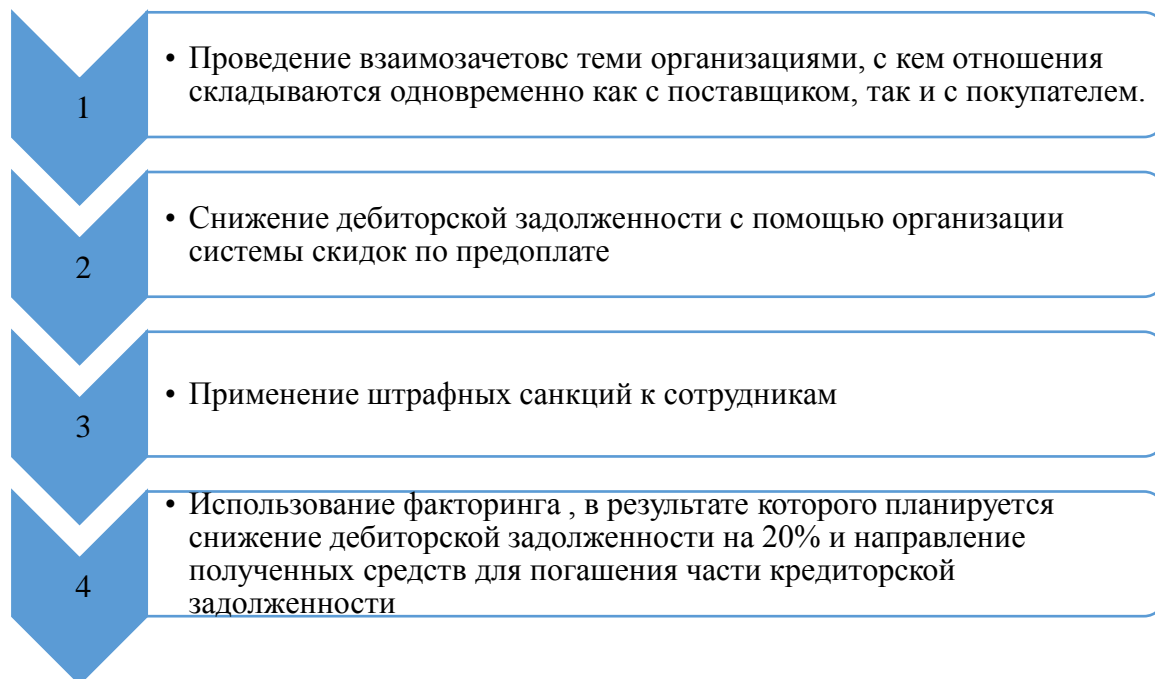


Рисунок 27 – Мероприятиями по оптимизации дебиторской и кредиторской задолженности для обеспечения экономической безопасности организации

Взаимозачёты проводят на основании соответствующего акта, который нужен для оформления необходимых процедур по погашению взаимных требований, которые появились в результате более двух сделок. Такой акт подписывают обе стороны.

На основании данных расчетов можно сделать вывод, что при проведении данного мероприятия сумма дебиторской и кредиторской задолженности снизится на 4259 тыс. руб., что приведет к улучшению финансового состояния.

Второе мероприятие будет способствовать снижению дебиторской задолженности с помощью организации системы скидок по предоплате. Данное мероприятие направлено на перспективу.

Чтобы заинтересовать покупателей не копить дебиторскую задолженность, предложить им систему скидок при осуществлении предоплаты за товар:

А) скидка в размере 3% предоставляется при условии, что покупатель вносит сумму предоплаты 20% от всей суммы покупки;

Б) скидка в размере 6% предоставляется при условии, что покупатель вносит сумму предоплаты 50% от всей суммы покупки.

Для оценки эффективности предположим, что в результате его использование дебиторская задолженность сократится на 6%.

Третье мероприятие направлено на контроль за дебиторской задолженностью. Чтобы усилить этот фактор, необходимо деятельность по контролю сумм задолженности как по каждому контрагенту, так и в целом, прописать в специальных регламентах. В таком регламенте стоит прописать этапы работы в «дебиторами», какие будут мероприятия по взысканию долгов. Также необходимо указать кто отвечает за данные процедуры, разработать на этом основании для них систему мотивации. Все это позволит, несомненно, вести грамотную политику по управлению дебиторской задолженностью, мотивировать сотрудников, которые решают данные вопросы и собственно снизить саму сумму задолженности.

В системе мотивации необходимо указать не только размеры премиальной и поощрительной части, но и ввести штрафы за невыполнения определенных процедур. Отразим это в таблице 17.

Таблица 17 – Условия применения штрафных санкций для сотрудников

Условие	Виновное лицо	Действие руководства
Появление просроченной дебиторской задолженности	Ответственный специалист, руководитель отдела	Депремирование заработной платы в размере 5%
Устранение просроченной дебиторской задолженности в течение месяца	Ответственный специалист, руководитель отдела	Возврат депремированной суммы
Нарушение регламента предоставления информации о существующих дебиторах	Ответственный специалист	Штраф на усмотрение руководителя отдела
Оформление заявки на отгрузку продукции при существовании распоряжения о прекращении отгрузки данному клиенту	Ответственный специалист	Штраф на усмотрение руководителя отдела
Ошибочное начисление процентов скидки	Ответственный специалист	Штраф - сумма начисленных процентов
Ошибочное составление договора купли-продажи	Юрист	Штраф на усмотрение руководителя организации

Чтобы штрафов не было необходимо:

- осуществлять предварительную работу с потенциальными дебиторами до отгрузки, в том числе по выяснению их платежеспособности;
- при заключении договоров тщательно оговаривать с покупателями условия предоставления отсрочки, систему штрафных санкций за просрочку платежа;
- проводить регулярный мониторинг состояния задолженности;
- регулярно проводить акты сверки с контрагентами для подтверждения задолженности.

В результате данного мероприятия планируется снижение дебиторской задолженности на 30%.

Четвертое мероприятие направлено на использование факторинга , в результате которого планируется снижение дебиторской задолженности на 20% и направление полученных средств для погашения части кредиторской задолженности.

Оценим экономический эффект от всех предложенных мероприятий по оптимизации дебиторской и кредиторской задолженности в ООО «Металлист» в таблице 18.

Таблица 18 – Экономический эффект от предложенных мероприятий по оптимизации дебиторской и кредиторской задолженности в ООО «Металлист»

Показатель	2019 г.	Прогноз	Отклонение
1	2	3	4
Выручка, тыс. руб.	297473	297473	-
Дебиторская задолженность, тыс. руб.	84385	32870	-51515
Кредиторская задолженность, тыс. руб.	54261	33125	-21136
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	3,53	9,05	5,52
Период оборачиваемости дебиторской задолженности, дни	104	40	-64
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	5,48	8,98	3,5
Период оборачиваемости кредиторской задолженности, дни	67	41	- 26

Продолжение таблицы 18

1	2	3	4
Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности	1,56	1	-0,56

Динамика дебиторской и кредиторской задолженности ООО «Металлист» после реализации предложенных мероприятий отображена на рисунке 28.

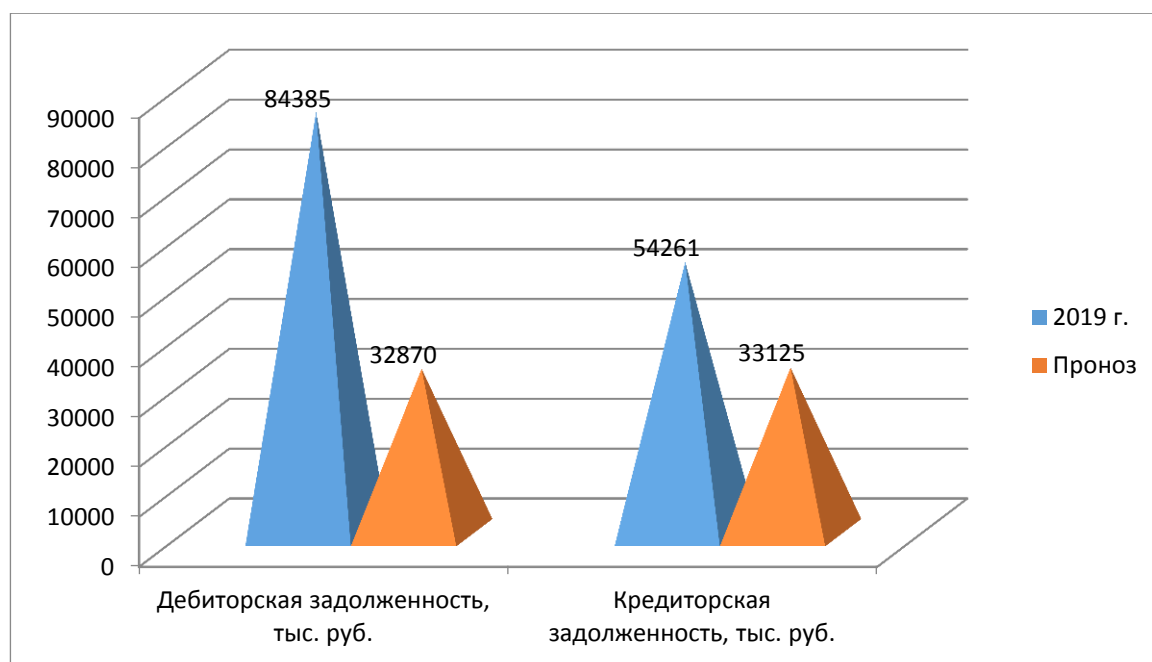


Рисунок 28 – Динамика дебиторской и кредиторской задолженности ООО «Металлист» после реализации предложенных мероприятий

В результате предложенных мероприятий оптимизированы размеры дебиторской и кредиторской задолженности. Так дебиторская задолженность снизилась на 51515 тыс. руб., а кредиторская задолженность сократилась на 21136 тыс. руб.

Представим динамику оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности ООО «Металлист» после реализации предложенных мероприятий на рисунке 29.

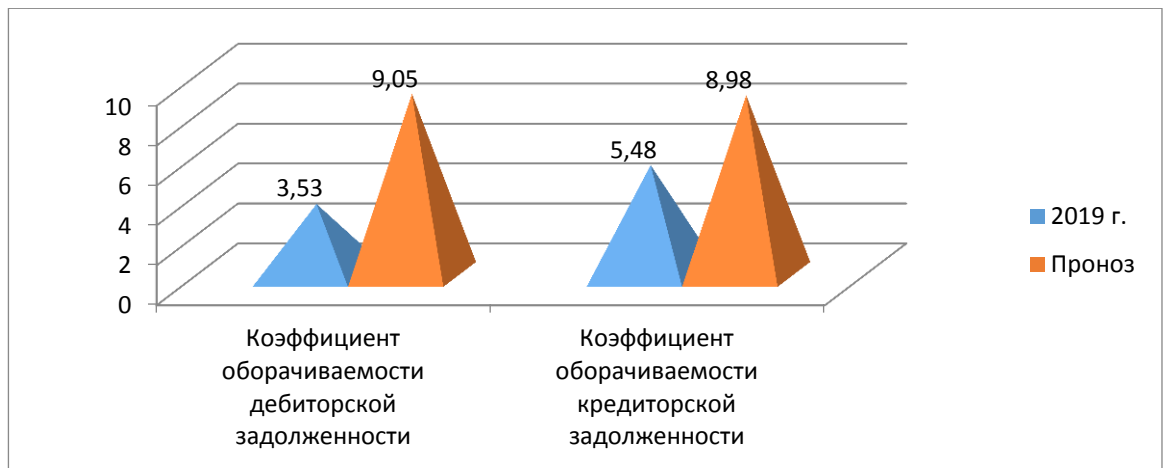


Рисунок 29 – Динамика оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности ООО «Металлист» после реализации предложенных мероприятий

В результате реализации предложенных мероприятий оборачиваемость дебиторской задолженности увеличилась на 5,52 пункта, а оборачиваемость кредиторской задолженности выросла на 3,5 пункта.

Представим динамику периода оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности ООО «Металлист» после реализации предложенных мероприятий на рисунке 30.

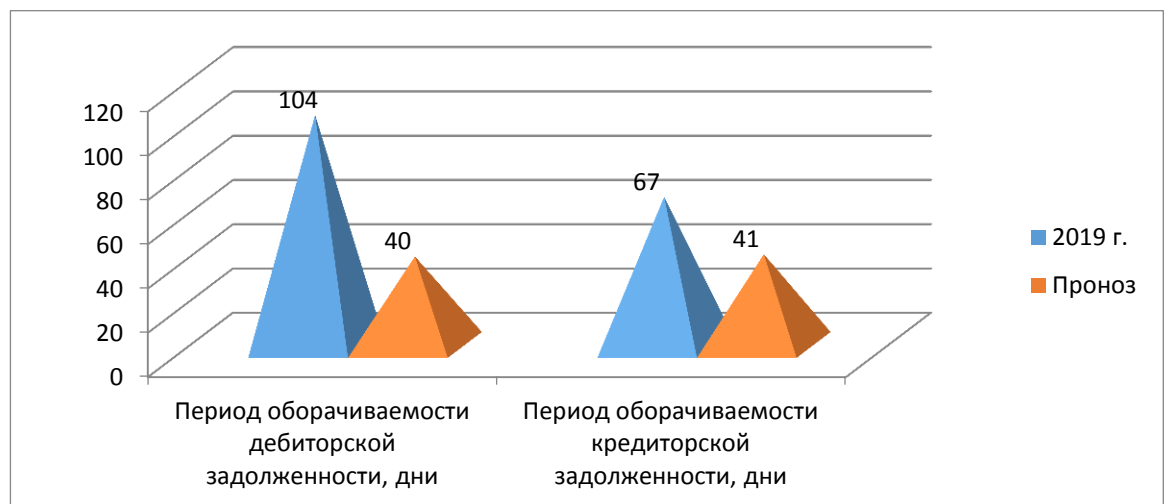


Рисунок 30 – Динамика периода оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности ООО «Металлист» после реализации предложенных мероприятий

В результате реализации предложенных мероприятий период оборачиваемости дебиторской задолженности сократился на 64 дня, а период оборачиваемости кредиторской задолженности снизился на 26 дней.

Динамика коэффициента соотношения дебиторской и кредиторской задолженности ООО «Металлист» после реализации предложенных мероприятий отображена на рисунке 31.

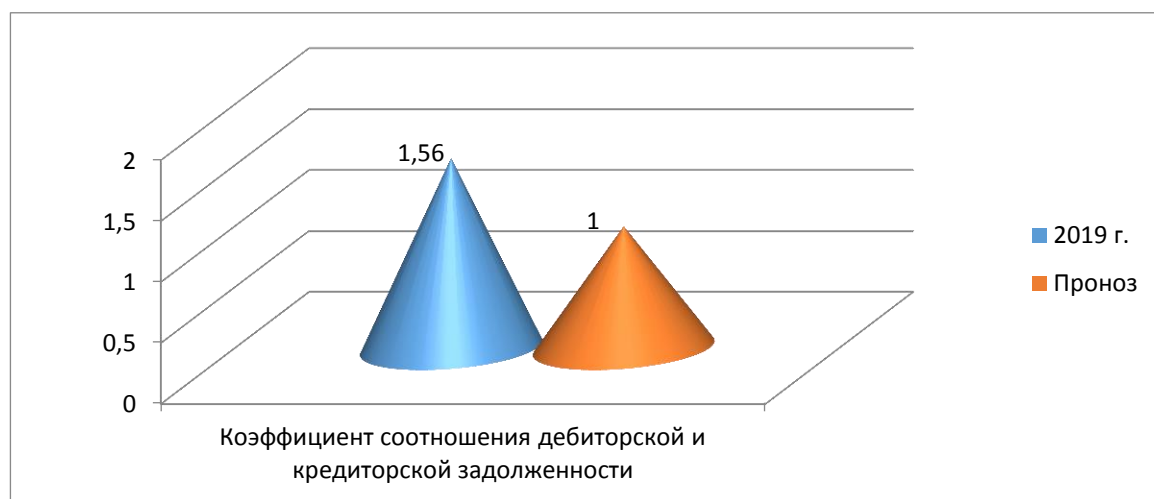


Рисунок 31 – Динамика коэффициента соотношения дебиторской и кредиторской задолженности ООО «Металлист» после реализации предложенных мероприятий

В результате реализации предложенных мероприятий коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности сократится на 0,56 пункта и достигнет нормативного значения.

Таким образом, проведенные расчеты доказали эффективность предложенных мероприятий, в результате которых размер дебиторской и кредиторской задолженности будет оптимизирован. Предложенные мероприятия позволят улучшить финансовое состояние организации, а также снизить угрозы экономической безопасности.

Заключение

В первой главе магистерской диссертации изучены теоретические аспекты оптимизации дебиторской и кредиторской задолженностей для обеспечения экономической безопасности предприятия.

Нестабильность экономической ситуации в мире, кризис финансовой системы определяют возникновение задержки текущих платежей по расчетам с хозяйствующими субъектами за предоставленные товары, работы и услуги. В этой связи необходимо контролировать величину дебиторской задолженности.

Дебиторская задолженность представляет собой подвижный элемент оборотных средств предприятия, дающий право требования по обязательствам, основанием которых является договор или нормы закона, и являются особой формой кредитования. Именно наличие договорных отношений между хозяйствующими субъектами ведет к образованию дебиторской задолженности.

Без эффективной оценки дебиторской задолженностью в современных рыночных условиях хозяйственная деятельность предприятия становится под угрозой. Ведь именно на основании данных анализа возможно грамотное управление дебиторской задолженностью, от которого зависит сохранение финансовой устойчивости и высокого уровня ликвидности организации.

Кредиторская задолженность как самостоятельная категория правового значения представляет собой особую часть общего имущественного комплекса структуры, которая является предметом отношений обязательственного характера между объединением и его кредиторами.

Дебиторская и кредиторская задолженности напрямую оказывают влияние на финансовое состояние предприятия.

Значительное превышение дебиторской задолженности создает угрозу финансовой устойчивости организации и ведет к необходимости привлечения

дополнительных источников финансирования, что существенно влияет на экономическую безопасность предприятия.

Если на предприятии не будет осуществляться эффективная работа с дебиторской и кредиторской задолженностью, то их избыток может вызывать существенные угрозы экономической безопасности организации.

Для обеспечения экономической безопасности предприятия необходимо формировать политику оптимизации дебиторской и кредиторской задолженностей.

В магистерской диссертации для обеспечения экономической безопасности предприятия разработаны этапы политики по оптимизации дебиторской и кредиторской задолженностей.

Своевременные мероприятия по оптимизации дебиторской и кредиторской задолженности будут способствовать росту финансовой устойчивости предприятия и его экономической безопасности.

Во второй главе магистерской диссертации проведен анализ дебиторской и кредиторской задолженности производственных предприятий.

Объектами исследования выступили производственные предприятия - ООО «Металлист», ООО «Стальтекс», ООО «Альта». Основным видом их деятельности является - ОКВЭД 25.11 Производство строительных металлических конструкций, изделий и их частей.

В магистерской диссертации проведен анализ состава дебиторской задолженности в ООО «Металлист», ООО «Стальтекс», ООО «Альта» за 2017-2019 гг. Проведенный анализ показал, что в исследуемых предприятиях в 2019 г. по сравнению с 2018 г. дебиторская задолженность растет:

- в ООО «Металлист» на 128,96%,
- в ООО «Стальтекс» на 104,11%,
- в ООО «Альта» на 16,92%.

В данных организациях дебиторская задолженность состоит из задолженности покупателей и заказчиков, а также подотчетных лиц.

Проведенный анализ структуры дебиторской задолженности показал, что

в ООО «Металлист», ООО «Стальтекс», ООО «Альта» основную ее долю составляет задолженность покупателей и заказчиков. В 2019 г. удельный вес задолженности покупателей и заказчиков составлял:

- в ООО «Металлист» 99,6%,
- в ООО «Стальтекс» 98,8%,
- в ООО «Альта» на 99,8%.

Следует отметить, что в рассматриваемых организациях с 2017-2019 гг. существенных изменений в структуре дебиторской задолженности не наблюдается.

Проведенный анализ показал, что в исследуемых предприятиях имеется сомнительная и безнадежная дебиторская задолженность. В 2019 г. по сравнению с 2018 г. наблюдается рост сомнительной и безнадежной дебиторской задолженности. В ООО «Металлист» сомнительная дебиторская задолженность в 2019 г. по сравнению с 2018 г. увеличилась на 200%, а безнадежная на 19,94%. В данный период в ООО «Стальтекс» сомнительная дебиторская задолженность выросла на 61,80%, а безнадежная на 71,93%. В 2019 г. по сравнению с 2018 г. в ООО «Альта» сомнительная дебиторская задолженность повысилась на 20,82%, а безнадежная на 29,03%.

Причиной такой негативной динамикой является отсутствие предварительной диагностики платежеспособности дебиторов, а также отсутствие контроля за графиком платежей дебиторов. Не проводится предварительное напоминание дебиторам о необходимости производить оплату. Своевременно не проводятся работы по взысканию просроченной дебиторской задолженности. Это приводит к появлению сомнительной и безнадежной задолженности. Такая ситуация негативно влияет на ликвидность предприятий, устойчивость развития и экономическую безопасность.

Анализ использования дебиторской задолженности показал, что на всех исследуемых предприятиях в 2019 г. по сравнению с 2018 г. оборачиваемость дебиторской задолженности снижается, а период оборота растет. Так в ООО «Металлист» оборачиваемость дебиторской задолженности снизилась на 0,66

пункта, а период оборота увеличился на 16 дней. В ООО «Стальтекс» оборачиваемость дебиторской задолженности уменьшилась на 2,35 пункта, а период оборота увеличился на 144 дня. В ООО «Альта» оборачиваемость дебиторской задолженности снизилась на 0,76 пункта, а период оборота увеличился на 4 дня. Необходимо отметить, что в ООО «Металлист» и ООО «Стальтекс» коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности не соответствует рекомендуемому значению (1) и равен 1,56 и 1,25 пункта соответственно. Таким образом, в данных организациях дебиторская задолженность значительно превышает кредиторскую задолженность. Это говорит о необоснованном отвлечении денежных средств в виде дебиторской задолженности и нецелесообразности роста кредиторской задолженности. В ООО «Альта» коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности находится практически в пределах нормы и составляет 1,03 пункта.

В магистерской диссертации проведен анализ состава кредиторской задолженности в ООО «Металлист», ООО «Стальтекс», ООО «Альта» за 2017-2019 гг. Проведенный анализ показал, что в 2019 г. по сравнению с 2018 г. кредиторская задолженность в ООО «Металлист» снизилась на 1,52%, в ООО «Стальтекс» увеличилась на 79,79%, в ООО «Альта» сократилась на 13,01%. В данных организациях кредиторская задолженность состоит из задолженности перед поставщиками и подрядчиками, персоналом, а также перед бюджетом.

Анализ структуры кредиторской задолженности показал, что в ООО «Металлист», ООО «Стальтекс», ООО «Альта» основную долю кредиторской задолженности составляет задолженность перед поставщиками и подрядчиками: В 2019 г. удельный вес задолженности перед поставщиками и подрядчиками в кредиторской задолженности составлял: в ООО «Металлист» 99,7%, в ООО «Стальтекс» 99,1%, в ООО «Альта» на 97,6%. Следует отметить, что в рассматриваемых предприятиях с 2017-2019 гг. существенных изменений в структуре кредиторской задолженности не наблюдается.

В магистерской диссертации проведен анализ эффективности использования кредиторской задолженности. Проведенные расчеты показали, что в ООО «Металлист» и ООО «Альта» оборачиваемость кредиторской задолженности растет в 2019 г. по сравнению с 2018 г. на 2,68 и 1,66 пункта соответственно. Период оборачиваемости кредиторской задолженности в 2019 г. по сравнению с 2018 г. в данных организациях снижается: в ООО «Металлист» на 64 дня, а в ООО «Альта» на 10 дней. Это положительная динамика, свидетельствующая о росте эффективности использования кредиторской задолженности. В ООО «Стальтекс» оборачиваемость кредиторской задолженности в 2019 г. по сравнению с 2018 г. снижается на 2,31 пункта, а период оборота растет на 82 дня.

Третья глава магистерской диссертации связана с совершенствованием механизма оптимизации дебиторской и кредиторской задолженности производственных предприятий для обеспечения экономической безопасности.

Правильно выстроенная система оптимизации дебиторской и кредиторской задолженности способствует тому, что работа организации будет результативна и будет приносить прибыль, а также способствовать уменьшению рисков организации.

Для построения эффективной системы оценки и оптимизации дебиторской и кредиторской задолженности необходимо организовать работу по трем основным направлениям:

- работа с текущей дебиторской задолженностью
- работа с новыми контрагентами
- работа по контролю за кредиторской задолженностью.

Считаем, что для обеспечения экономической безопасности и контроля за состоянием дебиторской задолженности необходимо ранжировать дебиторскую задолженность и выявлять дебиторов, задолженность которых может стать просроченной.

Для большей наглядности в магистерской диссертации разработана форма отчетности по ранжированию дебиторов. Данная форма позволяет

ранжировать дебиторов и наглядно показать наличие или отсутствие просроченной дебиторской задолженности.

В дополнение к данной форме в работе предложена форма отчетности по классификации дебиторской задолженности.

Положительного эффекта в сотрудничестве с контрагентами и в части соблюдения ими своих обязательств можно добиться, если в тексте договора предусмотреть штрафы при задержке платежа или оказании услуг, поставки продукции следующим образом:

- при задержке от 1 до 30 дней - 0,05% от просроченной суммы за каждый день просрочки;

- при задержке от 30 до 60 дней – 0,1% от просроченной суммы за каждый день просрочки;

- при задержке от 60 до 90 дней – 0,2% от просроченной суммы за каждый день просрочки;

- при задержке свыше 90 дней – 0,3% от просроченной суммы за каждый день просрочки.

При возникновении ситуации, когда дебитор задерживает платеж по своим обязательствам, необходимо ему направить уведомление о начислении штрафных санкций.

Еще один шаг для формирования эффективной системы оптимизации дебиторской задолженности — определение условий работы с клиентами. Обычно они зависят от суммы сделки, длительности предоставляемой отсрочки, уровня риска просрочки оплаты.

Разработанные условия работы с клиентами предлагаем оформить в виде рекомендованной формы отчетности.

Для ранжирования кредитов и контроля собственной кредиторской задолженности в магистерской диссертации разработана форма отчетности. Путем ранжирования можно своевременно выявить кредиторов, которым предприятие по определенным причинам может своевременно не произвести платежи.

После проведения анализа дебиторской и кредиторской задолженности ООО «Металлист» можно сказать, что на предприятии есть некоторые проблемы с контрагентами по взаиморасчётам, а именно со стороны дебиторской задолженности. В организации имеется сомнительная и безнадежная дебиторская задолженность. Также в организации коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности не соответствует нормативному значению. Дебиторская задолженность значительно превышает кредиторскую, что негативно может сказаться на финансовой устойчивости организации, ликвидности и платежеспособности. Такая ситуация несет угрозы экономической безопасности предприятия.

В магистерской диссертации предложены мероприятия по оптимизации дебиторской и кредиторской задолженности для обеспечения экономической безопасности организации.

Первое мероприятие предполагает использование взаимозачетов с теми организациями, с кем отношения складываются одновременно как с поставщиком, так и с покупателем. Это позволит снизить объем дебиторской и кредиторской задолженности в размере 4259 тыс. руб. Такой способ снижения суммы дебиторской задолженности является разновидностью метода реструктуризации задолженностей.

Второе мероприятие будет способствовать снижению дебиторской задолженности с помощью организации системы скидок по предоплате. Данное мероприятие направлено на перспективу.

Чтобы заинтересовать покупателей не копить дебиторскую задолженность, предложить им систему скидок при осуществлении предоплаты за товар:

А) скидка в размере 3% предоставляется при условии, что покупатель вносит сумму предоплаты 20% от всей суммы покупки;

Б) скидка в размере 6% предоставляется при условии, что покупатель вносит сумму предоплаты 50% от всей суммы покупки.

Для оценки эффективности предположим, что в результате его

использование дебиторская задолженность сократится на 6%.

Третье мероприятие направлено на контроль за дебиторской задолженностью. В работе разработаны условия применения штрафных санкций для сотрудников, отвечающих за контроль за дебиторской задолженностью. В магистерской диссертации разработан регламент работы персонала с дебиторской задолженностью с целью ее контроля. В результате данного мероприятия планируется снижение дебиторской задолженности на 30%.

Четвертое мероприятие направлено на использование факторинга, в результате которого планируется снижение дебиторской задолженности на 20% и направление полученных средств для погашения части кредиторской задолженности.

Проведенные расчеты показали, что в результате предложенных мероприятий оптимизированы размеры дебиторской и кредиторской задолженности. Так дебиторская задолженность снизилась на 51515 тыс. руб., а кредиторская задолженность сократилась на 21136 тыс. руб., оборачиваемость дебиторской и кредиторской задолженности увеличилась, а периоды их оборачиваемости снизились, коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности сократится на 0,56 пункта и достиг нормативного значения.

Проведенные расчеты доказали эффективность предложенных мероприятий, в результате которых размер дебиторской и кредиторской задолженности будет оптимизирован. Предложенные мероприятия позволят улучшить финансовое состояние организации, а также снизить угрозы экономической безопасности.

Список используемых источников

1. Конституция Российской Федерации : (ред. от 21.07.2014) [Электрон.ресурс]: // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>.
2. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30 нояб. 1994 г. № 51-ФЗ (ред. от 16.12.2019) [Электрон.ресурс]: // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>.
3. Налоговый кодекс Российской Федерации (Часть 2) от 05.08.2000 г. № 117-ФЗ (ред. 27.12.2019 г.) [Электрон.ресурс]: // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>.
4. Федеральный закон от 08.02.98 г. № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» (ред. от 04.11.2019 г.) [Электрон.ресурс]: // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>.
5. Федеральный закон от 06.12.2011 N 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» (ред. от 26.07.2019) [Электрон.ресурс]: // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>.
6. Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ, утвержденное Приказом Министерства финансов РФ от 29.07.1998 г. № 34-н. (в ред. от 11.04.2018) [Электрон.ресурс]: // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>.
7. Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета «Учетная политика организации» (ПБУ 1/2008) : Приказ Министерства финансов Российской Федерации от 06.10.2008 г. № 106н (ред. от 28.04.2017 г.). [Электрон.ресурс]: // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>.

8. Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99): Приказ Министерства финансов Российской Федерации от 06.07.1999 № 43н (в ред. от 29.01.2018 г.) [Электрон.ресурс]: // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>.

9. О формах бухгалтерской отчетности организаций : Приказ Минфина РФ от 02.07.2010 г. № 66н (ред. от 29.01.2018 г.) [Электрон.ресурс]: // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>.

10. Абрютин М.С. Анализ финансово - хозяйственной деятельности предприятий [Текст]: Учеб. пособие для вузов. – М.: Дело и Сервис, 2017. – С. 276.

11. Анализ хозяйственной деятельности [Текст] : учеб. пособие / Г.В. Савицкая. - 6-е изд., испр. и доп. - М.: ИНФРА-М, 2017. - 284 с.

12. Артеменко В. Г., Беллендир М .В. Финансовый анализ [Текст]: Учебное пособие. – М.: ДИС, 2017. – С. 360.

13. Балабанов И. Т. Финансовый менеджмент [Текст]. – М.: Финансы и статистика, 2016. – С. 224.

14. Балашев Н.Б. Особенности управления дебиторской задолженностью предприятия [Текст] // Сборник научных трудов Sworld. - 2017. - Т. 28. - № 1. - С. 52.

15. Батурина Н.А. Способы оценки дебиторской задолженности с учетом инфляционного фактора [Текст] // Справочник экономиста. – 2016. – № 1. – С. 23.

16. Быкова, Н.Н. Основные проблемы анализа дебиторской задолженностью на российских предприятиях и пути их решения [Текст] / Н.Н. Быкова // Современные научные исследования и инновации. - № 12. – 2016. – С. 619-622.

17. Гавриков М. Особенности управления дебиторской задолженностью в российских компаниях [Текст] // Управление корпоративными финансами. – 2017. - № 3. – С. 16.
18. Галяутдинова, А.Р. Проблемы оценки дебиторской задолженностью на предприятии и пути их решения [Текст] / А.Р. Галяутдинова // Российское предпринимательство. – 2015. - № 16(20). – С. 3425–3440.
19. Дыбаль А.Г. Финансовый анализ: (теория и практика) учебное пособие 4-е изд. – М.: Бизнес-Пресса, 2015. – 336 с.
20. Ивашкевич В.Б. Учет и анализ дебиторской и кредиторской задолженности [Текст]. – М.: Бухгалтерский учет, 2017. – С. 258.
21. Исламова И.И. Подходы к трактовке понятия «дебиторская задолженность» [Текст] / И.И. Исламова // Современные тенденции развития науки и технологий. - №5. – 2015. – С. 123-125.
22. Карпова Н. А. Некоторые вопросы анализа финансовой устойчивости как основы принятия управленческих решений [Текст]/ Н.А. Карпова // Экономика. Бизнес. Банки. - 2015. - № 1 (10). - С. 110-119.
23. Квасова Н.В. Управление задолженностью [Текст] // Автоматика, связь, информатика. - 2017. - № 8.- С. 21.
24. Кобелев С.В. Дебиторская задолженность: возникновение, анализ и управление [Текст] / С.В. Кобелева, О.Ю. Конова // Теория науки. - №2. – 2015. – С. 109-115.
25. Ковалев В.В. Введение в финансовый менеджмент [Текст].- М.: Финансы и статистика, 2017. – С. 282.
26. Ковалев В.В. Финансы предприятий (организаций) [Текст] / В.В. Ковалев, Вит.В. Ковалев. - М.: Проспект, 2017. – 1024 с.
27. Колчина Н.В. Финансы организаций (предприятий) [Текст] : учеб. / Н. В. Колчина. - М.: ЮНИТИ, 2015. - 407 с.
28. Куприянова Л.М. Оценка эффективности управления дебиторской задолженностью [Текст] / Л.М. Куприянова, А.Н. Болдырев // Мир новой экономики. - 2015. - №2. - С.47-55.

29. Лисовская И.А. Финансовый менеджмент. – М.: Рид Групп, 2016. – С. 352.
30. Лукасевич И.Я. Финансовый менеджмент.- М.: Эксмо, 2016. – 768 с.
31. Любушин Н.П., Бабичева Н.Э. Финансовый Оценка. – М.: Эксмо, 2016. – С. 336.
32. Мещерякова Ю.С. Стратегическое планирование на промышленных предприятиях в рамках обеспечения экономической безопасности [Текст] / Ю.С. Мещерякова // Евразийский союз ученых. - 2016. - № 6-1 (27). - С. 53-54.
33. Овчинникова С.В. Дебиторская задолженность коммерческого предприятия: анализ состояния и движения [Текст] / С.В. Овчинникова // Экономика и предпринимательство. – 2015. - №12. – С. 496 – 499.
34. Подгузова К.В. Дебиторская задолженность предприятия [Текст] // Вестник Университета. - 2017. - № 1. - С. 130.
35. Романовский М.В. Корпоративные финансы [Текст] : учебник для вузов / под. ред. М.В. Романовского, А.И. Вострокнутовой. – СПб.: Питер, 2014. – 592 с.
36. Семенихин В.В. Дебиторская и кредиторская задолженность: бухгалтерский учет расчетов [Текст] // Бухгалтерский учёт в бюджетных и некоммерческих организациях. – 2016. - № 12. – С. 84-85.
37. Сигидов Ю.И. Оценка дебиторской задолженности в российском и международном учете [Текст] // Дайджест-Финансы. – 2015. - № 12. – С. 96.
38. Сурикова Е.А. Дебиторская задолженность: сущность, анализ и управление [Текст] // Новый взгляд. - 2017. - № 4. - С. 235.
39. Финансово-кредитный энциклопедический словарь [Текст] / кол. авт.; под общ. ред. А. Г. Грязновой. – М.: Финансы и статистика, 2014. – 1168 с.
40. Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С., Негашев Е.В. Методика финансового анализа [Текст].– М.: ИНФРА – М, 2016. – С. 386
41. Щурина С.В. Управление дебиторской задолженностью компании: теория и практика [Текст] / С.В. Щурина, М.А. Пруненко // Интернет-журнал Науковедение. - 2017. - №1 (38). - С.87-96.

42. Bill B. Francis, Ning Ren, Qiang Wu China Journal of Accounting Research [Text] / B.B. Francis, N.Ren, Q.Wu // Banking deregulation and corporate tax avoidanc , 2017.- PP. 87-104.

43. European Academy of Business in Society (EABIS) "Sustainable Value – EABIS Research Project –Corporate Responsibility, Market Valuation and Measuring the Financial and Non-Financial Performance of the Firm [Электронный ресурс] // Режим доступа: <http://www.investorvalue>.

44. Armour John, and Simon Deakin, 2016, «Norms in Private Insolvency: The ‘London Approach’ to the Resolution of Financial Distress» Journal of Corporate Law Studies, Vol. 21, pp. 21-51.

45. Kevin C. Kaufhold, JD, MS Financial Statement Analysis, latest revision, March, 2014.

46. Lo Pucki L. Current Development in international and Comparative Corporate Insolvency Law / A System Approach to Comparing Canadian Reorganization of Financially Distressed Companies and US. Oxford, 2014.

Приложение А

Бухгалтерский баланс ООО «Металлист»

Бухгалтерский баланс

на 31 декабря 20 19 г.

	Дата (число, месяц, год)	Коды		
Форма по ОКУД		0710001		
Дата (число, месяц, год)		31	12	19
Организация _____ ООО «Металлист» _____ по ОКПО				
Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН				
Вид экономической деятельности _____ по ОКВЭД				
Организационно-правовая форма/форма собственности _____ ООО/ частная _____ по ОКФС/ОКФЧ				
Единица измерения: тыс. руб. _____ по ОКЕИ				

Местонахождение (адрес) 446206, Самарская область, город Новокуйбышевск, проспект Победы, дом 8

Пояснения ₁	Наименование показателя ²	31	На 31 декабря	На 31 декабря
		На <u>декабря</u>	20 18 г. ⁴	20 17 г. ⁵
		20 19 г. ³		
	АКТИВ			
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Нематериальные активы	12	17	22
	Результаты исследований и разработок			
	Нематериальные поисковые активы			
	Материальные поисковые активы			
	Основные средства	87822	53393	53600
	Доходные вложения в материальные ценности			
	Финансовые вложения			
	Отложенные налоговые активы			
	Прочие внеоборотные активы			
	Итого по разделу I	87834	53410	53622
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Запасы	13902	16303	5081
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям			
	Дебиторская задолженность	84385	36855	22922
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)		3005	
	Денежные средства и денежные эквиваленты	259	5523	1900
	Прочие оборотные активы	39	41	41
	Итого по разделу II	98585	61727	29944
	БАЛАНС	186419	115137	83566

Продолжение приложения А

Пояснения 1	Наименование показателя 2	31		На 31 декабря	На 31 декабря
		На <u>декабря</u> 20 19 г.3	20 18 г.4	20 17 г.5	
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ 6				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	3000	3000	3000	
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	(-)	(-)	(-)	
	Переоценка внеоборотных активов	-	-	-	
	Добавочный капитал (без переоценки)				
	Резервный капитал				
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	10366	7007	3497	
	Итого по разделу III	13366	10007	6497	
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства				
	Отложенные налоговые обязательства	56	33		
	Оценочные обязательства				
	Прочие обязательства				
	Итого по разделу IV	56	33		
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	118736	50000	52827	
	Кредиторская задолженность	54261	55097	24242	
	Доходы будущих периодов				
	Оценочные обязательства				
	Прочие обязательства				
	Итого по разделу V	172997	105097	77069	
	БАЛАНС	186419	115137	83566	

Руководитель _____
 (подпись) (расшифровка подписи)

“ 31 ” декабря 20 19 г.

Приложение В

Бухгалтерский баланс ООО «Стальтекс» Бухгалтерский баланс

на 31 декабря 20 19 г.

	Форма по ОКУД	Коды		
Дата (число, месяц, год)		0710001		
Организация _____ по ОКПО		31	12	19
Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН				
Вид экономической деятельности _____ по ОКВЭД				
Организационно-правовая форма/форма собственности _____ по ОКОПФ/ОКФС				
Единица измерения: тыс. руб. _____ по ОКЕИ				

Местонахождение (адрес) 446206, Самарская область, город Новокуйбышевск, проспект Победы, дом 8

Пояснения ₁	Наименование показателя ²	31		На 31 декабря		На 31 декабря	
		На	г. ³	20 18	г. ⁴	20 17	г. ⁵
	АКТИВ						
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ						
	Нематериальные активы	-		-		-	
	Результаты исследований и разработок	-		-		-	
	Нематериальные поисковые активы	-		-		-	
	Материальные поисковые активы	-		-		-	
	Основные средства	170605		195573		217884	
	Доходные вложения в материальные ценности	-		-		-	
	Финансовые вложения	120000		120000		-	
	Отложенные налоговые активы	17979		8052		839	
	Прочие внеоборотные активы	-		-		-	
	Итого по разделу I	308584		323625		218723	
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ						
	Запасы	7871		8255		5286	
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	114					
	Дебиторская задолженность	23326		11428		10526	
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	-		-		-	
	Денежные средства и денежные эквиваленты	600		270		156	
	Прочие оборотные активы	-		-		-	
	Итого по разделу II	31911		19953		15968	
	БАЛАНС	340495		343578		234691	

Продолжение приложения В

Пояснения 1	Наименование показателя 2	31	На 31 декабря	На 31 декабря
		На <u>декабря</u> 20 19 г.3	20 18 г.4	20 17 г.5
	ПАССИВ			
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ 6			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	10	10	10
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	(-)	(-)	(-)
	Переоценка внеоборотных активов	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	-	-	-
	Резервный капитал	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	4056	1009	(4655)
	Итого по разделу III	4066	1019	(4645)
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	111171	142236	123910
	Отложенные налоговые обязательства	-	4	7
	Оценочные обязательства	-	-	-
	Прочие обязательства	-	-	-
	Итого по разделу IV	111171	142240	123917
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	206563	189911	103819
	Кредиторская задолженность	18678	10389	11600
	Доходы будущих периодов	17	19	-
	Оценочные обязательства	-	-	-
	Прочие обязательства	-	-	-
	Итого по разделу V	225258	200319	115419
	БАЛАНС	340495	343578	234691

Руководитель _____
 (подпись) (расшифровка подписи)

“ 31 ” декабря 20 19 г.

Продолжение приложения Д

Пояснения	Наименование показателя	31	На 31 декабря	На 31 декабря
		На декабря	20 18 г.	20 17 г.
		20 19 г.		
	ПАССИВ			
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
	Уставный капитал	10	10	10
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	(-)	(-)	(-)
	Переоценка внеоборотных активов	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	-	-	-
	Резервный капитал	340	340	340
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	8100	6620	4610
	Итого по разделу III	8450	6970	4960
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	30660	22870	28100
	Отложенные налоговые обязательства	-	-	-
	Оценочные обязательства	-	-	-
	Прочие обязательства	-	-	-
	Итого по разделу IV	30660	22870	28100
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	17400	16300	11700
	Кредиторская задолженность	8960	10300	12500
	Доходы будущих периодов	-	-	-
	Оценочные обязательства	-	-	-
	Прочие обязательства	-	-	-
	Итого по разделу V	26360	26600	24200
	БАЛАНС	65470	56440	57260

Руководитель _____ Главный бухгалтер _____
 (подпись) (расшифровка подписи) (подпись) (расшифровка подписи)

“ 31 ” декабря 20 19 г.

