

СОДЕРЖАНИЕ

| | |
|--|----|
| ВВЕДЕНИЕ | 4 |
| 1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ДЕБИТОРСКОЙ И КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТЬЮ... | 6 |
| 1.1 Понятие дебиторской и кредиторской задолженности, их классификация..... | 6 |
| 1.2 Управление дебиторской и кредиторской задолженностью на предприятии..... | 11 |
| 1.3 Анализ состояния дебиторской и кредиторской задолженности..... | 16 |
| 2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «ГАЗСЕРВИС» ЗА 2013-2015 ГГ | 23 |
| 2.1 Характеристика ООО «Газсервис»..... | 23 |
| 2.2 Вертикально – горизонтальный анализ баланса предприятия..... | 26 |
| 2.3 Расчет коэффициентов ликвидности и платежеспособности.... | 34 |
| 2.4 Расчет коэффициентов финансовой устойчивости..... | 40 |
| 2.5 Анализ кредиторской и дебиторской задолженности предприятия..... | 44 |
| 3 РЕКОМЕНДАЦИИ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ УПРАВЛЕНИЯ ДЕБИТОРСКОЙ И КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ ООО «ГАЗСЕРВИС» | 53 |
| 3.1 Комплекс мер по совершенствованию управления дебиторской задолженностью | 53 |
| 3.2 Внедрение факторинга на ООО «Газсервис»..... | 57 |
| Способы погашения кредиторской задолженности на 3.3 предприятии..... | 65 |
| ЗАКЛЮЧЕНИЕ | 68 |
| БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК | 70 |
| ПРИЛОЖЕНИЯ | 74 |

ВВЕДЕНИЕ

Одним из важных условий устойчивого роста и финансовой стабильности экономики организаций и страны в целом в рыночных условиях хозяйствования является налаженная система расчетов между организациями-дебиторами и организациями - кредиторами.

Рациональное управление дебиторской и кредиторской задолженностью позволит обеспечить предприятию достаточный уровень рентабельности и исключить задолженность по обязательствам. В тоже время сказанное актуализирует проблему эффективного управления предприятием, в частности проблему учета, оценки и управления дебиторской и кредиторской задолженностью с целью оптимизации его деятельности.

Актуальность темы выпускной квалификационной работы обусловлена тем, что развитие рыночных отношений вызвало у российских организаций значительный рост количества контрагентов – дебиторов и кредиторов, что под влиянием определенных объективных и субъективных факторов усложнило организацию бухгалтерского учета дебиторской и кредиторской задолженности, а так же усугубило зависимость финансового состояния субъектов хозяйствования от объема и сроков долговых обязательств.

В качестве объекта исследования было выбрано общество с ограниченной ответственностью «Газсервис». Основным видом деятельности является розничная торговля бытовым жидким котельным топливом, газом в баллонах, углем, древесным топливом, топливным торфом.

Предмет исследования: дебиторская и кредиторская задолженность; .

Целью выпускной квалификационной работы является исследование теоретических и методологических основ управления дебиторской и кредиторской задолженностью для разработки рекомендаций, ведущих к улучшению экономических показателей ООО «Газсервис».

Поставленная цель предполагает решение следующих задач:

Определить сущность дебиторской и кредиторской задолженности, их классификацию;

Определить особенности управления дебиторской и кредиторской задолженностью;

Выявить методы анализа дебиторской и кредиторской задолженности;

Провести анализ финансово – хозяйственной деятельности ООО «Газсервис»;

Провести анализ дебиторской и кредиторской задолженности ООО «Газсервис» на области их применения в совокупности и по отдельности;

Привести возможные способы улучшения управления дебиторской и кредиторской задолженностью;

Оценить и просчитать эффективность использования одного из способов улучшения управления дебиторской и кредиторской задолженностью на базе ООО «Газсервис»;

Информационной базой исследования служат: форма бухгалтерской отчетности №1 «Бухгалтерский баланс», №2 «Отчет о прибылях и убытках», №5 «Приложение к бухгалтерскому балансу» за 2013, 2014, 2015 годы.

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТОРСКОЙ И ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТЬЮ

1.1 Понятие дебиторской и кредиторской задолженности, их классификация

В основе финансовой деятельности коммерческих предприятий лежит постоянный кругооборот денежных средств. В каждом хозяйственном цикле эти средства должны с прибылью возвращаться предприятию. Дебиторская задолженность является одним из основных источников формирования финансовых потоков платежей. Кредиторская задолженность всегда содержит суммы потенциальных выплат, нуждающихся в бухгалтерском наблюдении и контроле. От состояния расчетов с дебиторами и кредиторами во многом зависит платежеспособность организации, ее финансовое положение и инвестиционная привлекательность. Долги предприятий стали частью системы хозяйствования, обязательной и необходимой принадлежностью денежных расчетов, их составным элементом. Каждое предприятие, организация в своей хозяйственной деятельности ведут расчеты с внешними и внутренними контрагентами: поставщиками и покупателями, заказчиками и подрядчиками, с налоговыми органами, с учредителями, банками и другими кредитными организациями, со своими работниками, прочими дебиторами и кредиторами. В зависимости от того, возникают ли обязательства со стороны предприятия или же по отношению к нему выделяют дебиторскую и кредиторскую задолженность.

Дебиторская задолженность – это долг, причитающийся предприятию, это часть оборотного капитала, являющаяся значительной долей в структуре баланса организации. Возникновение дебиторской задолженности объективный процесс хозяйственной деятельности предприятия. Дебиторская задолженность определяется как сумма задолженности дебиторов предприятию по состоянию на определенную дату. Дебиторами могут быть как юридические, так и физические лица, которые задолжали предприятию денежные средства, их эквиваленты и другие активы. По данным бухгалтерского учета можно определить сумму

задолженности на любую дату, но обычно такая сумма определяется по состоянию на дату баланса. Поскольку согласно требованиям национальных стандартов бухгалтерского учета предприятия представляют также квартальную отчетность, то сумма дебиторской задолженности предприятия должна определяться ежеквартально.

Дебиторская задолженность отражается в форме № 1 бухгалтерской отчетности в составе активов. Активы предприятия - это ресурсы, находящиеся под контролем предприятия, от использования которых ожидается получение экономической выгоды в будущем. Чаще всего экономическая выгода от дебиторской задолженности выражается в том, что предприятие в результате ее погашения рассчитывает рано или поздно получить денежные средства или их эквиваленты. Дебиторскую задолженность можно признать активом только тогда, когда существует вероятность ее погашения должником. Если такой вероятности нет, сумму дебиторской задолженности списывают.

Если задолженность невозможно достоверно оценить, т. е. определить ее сумму, она не может быть признана активом и не должна отражаться в балансе.

Существуют виды дебиторской задолженности, к которым относятся: товары отгруженные, расчеты с дебиторами за товары, расчеты по полученным векселям, расчеты с дочерними предприятиями, с бюджетом, с персоналом по прочим операциям, авансы, выданные поставщиками подрядчикам, задолженность участников по взносам в уставной капитал, расчеты с прочими дебиторами.

В зависимости от сроков погашения суммы долга дебиторская задолженность делится на:

1. Текущую или краткосрочную задолженность: долги, погашение которых должно произойти в течение одного финансового года.

2. Долгосрочную задолженность: выплаты, ожидаемые более чем через год. Следовательно, долгосрочная задолженность – это задолженность, не связанная с операционной деятельностью.

Задолженность, в зависимости от ее вида, текущая или долгосрочная, привязана к дате баланса, поэтому на указанную дату нужно пересматривать

досрочную задолженность по отдельным дебиторам по срокам ее погашения. Если оказывается, что до срока погашения задолженности осталось менее одного года, то бывшую долгосрочную задолженность следует отразить на дату баланса как текущую.

В зависимости от поступления оплаты:

1. Нормальная дебиторская задолженность. Включает суммы долгов за товары или услуги, которые были поставлены или выполнены, но срок оплаты по ним не настал в данный момент.

2. Просроченная дебиторская задолженность. К ней относят долги, которые не были погашены в установленные договором сроки

Просроченные долги делят на отдельные виды следующим образом:

1. Сомнительная задолженность. Возникает, когда предприятие не уверено в ее погашении в течение оговоренного срока, это дебиторская задолженность, не погашенная в сроки, установленные договором, и не обеспеченная соответствующими гарантиями.

2. Безнадежная задолженность. Она возникает в следствии банкротства. Уровень дебиторской задолженности определяется такими факторами как: вид выпускаемой продукции, емкость рынка, система расчетов на предприятии и другими.

Для предприятия очень важно не допустить необоснованного увеличения дебиторов и суммы их долгов, избегать дебиторской задолженности с высокой степенью риска, вовремя выставлять платежные счета, следить за сроками их оплаты и своевременно принимать меры по истребованию просроченной задолженности. В то же время нужно очень внимательно относиться к расчетам с кредиторами, своевременно возвращать им долги, иначе предприятие может потерять доверие своих поставщиков, банков и других кредиторов, будет иметь штрафные санкции по расчетам с контрагентами.

Кредиторская задолженность - это часть имущества предприятия, которая является предметом обязательственных правоотношений между организацией и ее кредиторами, это задолженность предприятия, возникшая в результате

прошлых событий и погашение которой в будущем, как ожидается, приведет к уменьшению ресурсов предприятия, воплощающих собой экономические выгоды. Экономическая составляющая включает в себя часть имущества предприятия, как правило, денежные средства и товарно-материальные ценности.

Основные виды кредиторской задолженности:

1. Кредиторская задолженность перед бюджетами и фондами. К ним относятся штрафы, пени при нарушениях, налоговые сборы и другие аналогичные платежи в бюджет государства, задолженность по обязательным платежам во внебюджетные финансовые фонды.

2. Кредиторская задолженность перед своими работниками: долг, возникающий при невыдаче заработной платы, компенсаций, отпускных пособий на предприятии.

3. Задолженность перед поставщиками и продавцами услуг. Это долги за поставленные товары, за оказанные услуги, долги перед дочерними обществами, долги по выплате дивидендов.

Учет кредиторской задолженности ведется по каждому кредитору отдельно, а в обобщающих показателях отражают общую сумму кредиторской задолженности и затем разбивают ее на группы.

Привлечение заемных средств способствует временному улучшению финансового состояния при условии, что они не остаются на продолжительное время в обороте и постепенно возвращаются. Иначе может возникнуть просроченная кредиторская задолженность. Это приводит к выплате штрафов, а также к ухудшению финансового состояния предприятия в целом.

В процессе управления необходимо изучить состав, давность образования кредиторской задолженности, частоту и причины образования.

Кредиторская задолженность, можно сказать, является бесплатным кредитом и относится к числу привлеченных предприятием в хозяйственный оборот средств. В отличие от устойчивых пассивов, кредиторская задолженность является не планируемым источником формирования оборотных средств и относится к краткосрочным обязательствам предприятия. Кредиторская

задолженность, как форма заёмного капитала, характеризуется следующими особенностями: это бесплатный источник используемых заёмных средств, она обеспечивает снижение не только заемной его части, но и всей стоимости капитала предприятия; размер оказывает влияние на продолжительность финансового цикла предприятия, который влияет на необходимый объем средств для финансирования оборотных активов; величина кредиторской задолженности находится в прямой зависимости от объема хозяйственной деятельности предприятия, в первую очередь - от объема производства и реализации продукции. С ростом объема производства и реализации продукции возрастают расходы предприятия, начисляемые в составе кредиторской задолженности, а соответственно увеличивается ее общая сумма, и наоборот.

На величину кредиторской задолженности предприятия влияют:

1. Совокупный объем покупок и доля в нем приобретения на условиях последующей оплаты.
2. Условия договоров с контрагентами.
3. Условия расчетов с поставщиками и подрядчиками.
4. Степень насыщенности рынка данной продукцией.
5. Политика погашения кредиторской задолженности.
6. Качество анализа кредиторской задолженности и последовательность в использовании его результатов.
7. Принятая на предприятии система расчетов.

Задолженность перед поставщиками и подрядчиками за поставленные материально-производственные запасы, оказанные услуги и не оплаченные в срок работы наиболее распространенный вид кредиторской задолженности.

Погашение обязательства означает, что предприятие отдает ресурсы, воплощающие экономические выгоды, например:

1. Оплачивает денежные средства.
2. На замену полученных активов передает другие активы или предоставляет услуги.
3. Заменяет данное обязательство другим обязательствам.

4. Превращает обязательства в капитал.

Значительная часть заемных средств является риском для предприятия при низком показателе оборачиваемости. Это свидетельствует о неспособности должника рассчитаться по своим долгам, что в дальнейшем приведет к потере репутации компании или к банкротству. Для того чтобы минимизировать подобные риски, организация должна договариваться со своими кредиторами. В случае значительной просрочки по обязательствам, компания может воспользоваться реструктуризацией долгов, которая позволяет:

1. Внести изменения в сроки оплаты просроченного обязательства.
2. Установить новый график платежей с корректировкой суммы платежа.
3. Сократить величину штрафов со стороны кредитора.

Для удачного функционирования в нынешних условиях хозяйствования предприятия привлекают кредиты банков. При привлечении занимаемых средств между учреждением банка и предприятием состоит кредитный договор, в котором определяются объекты кредитования: размер основной суммы кредита и процентной ставки по кредиту, условия и размеры их повышения или снижения, сроки погашения кредита и выплаты процентов за кредит. Кредиты банков, полученные предприятием, в бухгалтерском учете и финансовой отчетности необходимо отражать или в составе текущих обязательств, или в составе долгосрочных обязательств.

1.2 Управление дебиторской и кредиторской задолженностью на предприятии

Управление дебиторской и кредиторской задолженностью представляет собой отдельные функции финансового менеджмента, где основной целью является увеличение прибыли компании за счёт эффективного использования дебиторской и кредиторской задолженности.

В основе квалифицированного управления дебиторской задолженностью фирмы лежит принятие финансовых решений по следующим вопросам:

1. Учёт дебиторской задолженности на каждую отчетную дату.

2. Диагностический анализ состояния и причин, из-за которых у фирмы сложилось негативное положение с ликвидностью дебиторской задолженности.

3. Разработка адекватной политики и внедрение в практику фирмы современных методов управления дебиторской задолженностью.

4. Контроль состояния дебиторской задолженности на предприятии в данный момент.

Задачи управления дебиторской задолженностью:

1. Ограничение приемлемого уровня дебиторской задолженности;

2. Выбор условий продаж, которые обеспечивают гарантированное поступление денежных средств.

3. Создание системы скидок или надбавок для различных групп покупателей с учетом соблюдения ими платёжной дисциплины.

4. Уменьшение долгов в бюджет.

5. Оценка возможных затрат, связанных с дебиторской задолженностью, то есть упущенной выгоды от неиспользования средств, замороженных в дебиторской задолженности.

Изучая поведение дебиторской задолженности в рассматриваемом периоде, используют относительные показатели рассчитанные показатели по отчетному году сравнивают с такими же показателями предыдущих периодов, затем определяют эффект от инвестирования средств в дебиторскую задолженность. В этих целях сумму дополнительной прибыли, полученной от увеличения объема реализации продукции за счет предоставления кредита, сопоставляют с суммой дополнительных затрат по оформлению кредита и инкассации долга, а также прямых финансовых потерь от невозврата долга. Рациональное управление дебиторской задолженностью позволит обеспечить предприятию достаточный уровень рентабельности и снизить задолженность по обязательствам.

Контроль движения и своевременного погашения дебиторской задолженности организуется как самостоятельная часть общей системы финансового контроля на предприятии. В первую очередь контролируются наиболее крупные и сомнительные виды дебиторской задолженности, затем

средние и мелкие, не оказывающие серьезного влияния на общие результаты деятельности предприятия. Дебиторская задолженность по истечении срока исковой давности списывается на уменьшение прибыли или резерва сомнительных долгов.

Для целей дальнейшего анализа дебиторская задолженность делится на текущую и на долгосрочную. Текущая должна быть получена в течение года или стандартного производственно-коммерческого цикла, который включает в себя: перечисление денежных средств в виде аванса поставщикам, получение и хранение товарно-материальных ценностей, хранение и реализацию готовой продукции, погашение дебиторской задолженности.

Управление кредиторской задолженностью представляет собой часть общей политики управления оборотными активами и маркетинговой политики предприятия, которая направлена на расширение объема реализации продукции с целью оптимизации общего размера этой задолженности. Задолженность предприятий являются фактором их недостаточной финансовой устойчивости и инвестиционной непривлекательности. В связи с этим, одним из путей разрешения проблемы неплатежей является их реструктурирование. В процессе реструктурирования задолженность предприятия распределяется во времени, составляется график ее погашения и формы расчетов. Привлечение заемных средств в оборот предприятия – это явление, которое способствует быстрому улучшению финансового состояния при условии, что они не замораживаются на продолжительное время в обороте и вовремя возвращаются. В ином случае может образоваться просроченная кредиторская задолженность, что приводит к выплате штрафов и ухудшению финансового состояния.

Необходимо тщательно изучать состав, сроки давности появления кредиторской задолженности, частоту и причины её образования. Как показывает практика, ни один экономический субъект не может обойтись без, хотя бы минимальной, кредиторской задолженности, которая всегда присутствует в связи с необходимостью, арендных, бюджетных и прочих периодических платежей;

оплатой труда, поставки товарно-материальных ценностей без предварительной оплаты.

Важным аспектом в управлении кредиторской задолженностью является отслеживание сроков оплаты. Даже если первое нарушение срока оплаты не влияет на отгрузку товара, то после второго нарушения отгрузка может быть прекращена. Несоблюдение сроков платежа может влиять и на привилегии, которые предоставляет нам поставщик. Важнейшим направлением сокращения расходов является определение оптимальной структуры оплаты товаров и услуг для каждого конкретного случая, а именно для составления бюджета и схемы кредиторской задолженности, оценки финансовых возможностей, вероятных рисков и степени доверия в отношениях с кредиторами. Планирование кредиторской задолженности, ее нормирование, организация контроля, анализ в совокупности позволяют обеспечить эффективное управление.

В условиях благоприятного макроэкономического окружения управление дебиторской и кредиторской задолженностью ставит целью увеличение притока денежных средств на основе временной стоимости денег. Временная стоимость денег предполагает, что средства, имеющиеся в настоящий момент, более предпочтительны по отношению к полученным в будущем. Достигается это путем привлечения ресурсов под более низкие ставки и на длительные сроки и их размещения в активы, приносящие более высокий процент и отвлекающие средства на меньшие сроки. Задача своевременного погашения долгов хоть и занимает важное место, но не является насущной, так как подавляющее большинство контрагентов не испытывают затруднений с исполнением своих обязанностей. В фазе подъема экономики предприятия отдают приоритет вопросам выхода на новые рынки, продвижения новых продуктов. Работа по инкассации дебиторской задолженности, безусловно, тоже ведется, но не относится к первостепенным задачам.

Политика в области кредиторской задолженности строится на основе временной ценности денег, эффекта финансового рычага и сводится к поиску наиболее эффективных источников финансирования по срокам и ставкам

кредитования. Нарастание кредиторской задолженности не является тревожным сигналом, а демонстрирует, что со стороны третьих лиц, в том числе заимодавцев, организация воспринимается как надежный должник. Поскольку кредиторская задолженность – это источник финансирования, организации стремятся как можно дольше пользоваться ею, вплоть до нарушения договорных сроков оплаты. При этом кредиторами подобный сигнал обычно не воспринимается как ухудшение финансового состояния должника.

Помимо благоприятного состояния экономики, существуют два характерных для кризисных времен состояния – это дефляция и гиперинфляция. При наступающей дефляции управление ликвидностью перемещается в зону контроля своевременного погашения долгов, особенно это актуально в отношении дебиторской задолженности. В выигрышном положении оказываются те организации, которые раньше других ужесточат свою политику в отношении дебиторов. Кредиторы также становятся более осторожными и стремятся взыскать долги. В условиях сжатия ликвидности предприятиям рекомендуется ранжировать своих кредиторов по признаку важности, а в случае наступления дефицита денег – также платежные документы по приоритету исполнения.

При гиперинфляции высочайшими темпами сгорают накопления. Поскольку гиперинфляция резко обесценивает долги, для защиты средств организации следует работать с покупателями на условиях предоплаты. Если в условиях дефляции кредиторы опасаются за финансовое состояние должника, то при гиперинфляции они обеспокоены обесценением долга. В данном случае необходимо ужесточить политику в области ликвидности. Управление ликвидностью предусматривает двусторонний подход, заключающийся в том, что нехватку денежных средств можно возместить, досрочно истребовав активы и отложив выплату пассивов. Мобилизация активов для пополнения ликвидности основана на ускорении взыскания дебиторской задолженности, сокращении запасов, продаже непрофильных активов. Основные способы генерации пассивов подразумевают подписание кредитных договоров с банками в целях открытия лимитов финансирования, получение рассрочек от кредиторов и иные

аналогичные меры. В целом же управление ликвидностью призвано обеспечить такое соотношение активов и пассивов, при котором не возникнет необходимости применять срочные меры по изысканию денежных средств.

1.3 Анализ состояния дебиторской и кредиторской задолженности

Анализ состояния расчетов предприятия с дебиторами и кредиторами очень важен, так как увеличение или уменьшение задолженности оказывает большое влияние на оборачиваемость капитала, вложенного в текущие активы, а, тем самым, и на финансовое состояние предприятия.

Анализ дебиторской задолженности и оценка ее реальной стоимости заключаются в анализе задолженности по срокам ее возникновения, в выявлении безнадежной задолженности и формировании на эту сумму резерва по сомнительным долгам. Определенный интерес представляет рассмотрение динамики дебиторской задолженности по периоду оборачиваемости и по срокам ее возникновения. Необходимо проводить анализ дебиторской задолженности по определенным срокам образования: до 1 месяца, от 1 до 3 месяцев, от 3 до 6 месяцев, от 6 месяцев до 1 года, свыше 1 года.

Основные задачи анализа дебиторской задолженности:

1. Проверка реальности и юридической обоснованности сумм дебиторской задолженности.
2. Проверка соблюдения правил расчетной и финансовой дисциплины.
3. Проверка правильности получения сумм за отгруженные материальные ценности и полноты их списания, наличие оправдательных документов при совершении расчетных операций и правильности их оформления.
4. Проверка своевременности и правильности оформления и предъявления претензий дебиторам, а также организация контроля за движением этих дел и проверка порядка организации, взыскания сумм причиненного ущерба и других долгов, вытекающих из расчетных взаимоотношений.
5. Разработка рекомендаций по упорядочению расчетов, снижению дебиторской задолженности.

Внешний анализ состояния расчетов с дебиторами базируется на данных бухгалтерского баланса и приложения к бухгалтерскому балансу. В этих документах отражаются долгосрочная и краткосрочная дебиторская задолженность по различным видам. Для внутреннего анализа используются данные аналитического учета счетов, предназначенных для обобщения информации о расчетах с дебиторами.

Анализ дебиторской задолженности должен выявить, как осуществляются расчёты по возмещению материального вреда, который может быть связан с недостачами и хищением ценностей, в том числе и по искам, предъявленным по взысканию через суд, а также суммы, присуждённые судом, но не взысканные. При анализе выявляют, своевременно ли предъявляются документы в судебные органы для возмещения ущерба. Коэффициент оборачиваемости средств в расчетах используют для оценки оборачиваемости дебиторской задолженности. Значимы показатели характеризующие длительность погашения дебиторской задолженности и доля дебиторской задолженности в общем объеме оборотных средств. По результатам анализа необходимо выявить, насколько срок оборачиваемости дебиторской задолженности увеличивает продолжительность производственно-коммерческого цикла предприятия.

Расчет основных групп показателей в процессе проведения анализа:

1. Средняя дебиторская задолженность:

$$C_{дз} = \frac{ДЗ_{нач.пер.} + ДЗ_{кон.пер.}}{2}, \quad (1)$$

где ДЗ – дебиторская задолженность.

2. Оборачиваемость дебиторской задолженности:

$$O_{дз} = \frac{В_p}{C_{дз}}, \quad (2)$$

где $O_{дз}$ – оборачиваемость дебиторской задолженности;

$В_p$ – выручка от реализации продукции;

$C_{дз}$ – средняя дебиторская задолженность.

3. Период погашения дебиторской задолженности:

$$P_{\text{ПДЗ}} = \frac{360}{O_{\text{ДЗ}}}, \quad (3)$$

где $P_{\text{ПДЗ}}$ – период погашения дебиторской задолженности.

Чем больше срок просрочки, тем ниже риск ее погашения.

4. Доля дебиторской задолженности в общем объеме текущих активов:

$$ДЗ_{\text{акт}} = \frac{ДЗ}{Т_{\text{а}}}, \quad (4)$$

где $ДЗ_{\text{акт}}$ – доля дебиторской задолженности в текущих активах;

$Т_{\text{а}}$ – текущие активы.

5. Доля сомнительной дебиторской задолженности в общем объеме текущих активов:

$$ДДЗ_{\text{сомн}} = \frac{ДЗ_{\text{сомн}}}{ДЗ}, \quad (5)$$

где $ДЗ_{\text{сомн}}$ – сомнительная дебиторская задолженность.

Тенденция к росту данного показателя свидетельствует о снижении ликвидности.

Анализ кредиторской задолженности организации в предшествующем периоде заключается в выявлении потенциала формирования заемных финансовых средств организации за счет этого источника. Анализ включает четыре этапа.

I этап. Исследование динамики общей суммы кредиторской задолженности организации в предшествующем периоде, определение изменения ее удельного веса в общем объеме привлекаемого заемного капитала.

II этап. Оценка оборачиваемости кредиторской задолженности организации, выявление ее роли в формировании финансового цикла. Под финансовым циклом организации понимается разрыв между сроками платежа по своим обязательствам перед поставщиками и получением денежных средств от покупателей. Увеличение периода оборота кредиторской задолженности может являться одним из путей сокращения финансового цикла организации. Показатели

оборачиваемости являются важнейшими показателями, характеризующими эффективность управления кредиторской задолженностью. Анализ оборачиваемости позволяет сделать выводы:

1. Ускорение оборачиваемости денежных средств в расчетах способствует притоку других активов организации и погашению кредиторской задолженности.
2. С увеличением числа оборотов сокращается доля постоянных расходов, относимая на себестоимость.

Сокращение оборачиваемости кредиторской задолженности сопровождается ускорением оборота денежных средств, запасов и обязательств организации.

Для оценки оборачиваемости кредиторской задолженности рассчитываются следующие показатели:

1. Средняя кредиторская задолженность:

$$C_{кз} = \frac{КЗ_{нач.пер.} + КЗ_{кон.пер.}}{2}, \quad (6)$$

где КЗ – кредиторская задолженность.

2. Оборачиваемость кредиторской задолженности:

$$O_{кз} = \frac{B_p}{C_{кз}}, \quad (7)$$

где B_p – выручка от реализации продукции;

$C_{кз}$ – средняя кредиторская задолженность.

3. Период погашения кредиторской задолженности:

$$П_{пкз} = \frac{360}{O_{кз}} \quad (8)$$

Период погашения кредиторской задолженности показывает, сколько оборотов в течение анализируемого периода требуется предприятию для оплаты выставленных ей счетов или сколько дней для этого необходимо. Дебиторская и кредиторская задолженности являются естественными составляющими бухгалтерского баланса предприятия. Они возникают в результате несовпадения даты появления обязательств с датой платежей по ним.

III этап. Изучение состава кредиторской задолженности по отдельным ее видам, выявление динамики удельного веса отдельных ее видов в общей сумме кредиторской задолженности, проверка своевременности начисления и выплат средств по отдельным видам кредиторской задолженности. Кредиторскую задолженность можно оценивать как источник краткосрочного привлечения денежных средств. Стратегия предприятия в этом случае должна предусматривать возможность их скорейшего вовлечения в оборот с целью рационального вложения в наиболее ликвидные виды активов, приносящие наибольший доход. Остатки кредиторской задолженности по группам кредиторов характеризуют их преимущественное право на имущество организации. При неудовлетворительной структуре актива баланса, проявляющейся в увеличении доли сомнительной дебиторской задолженности, возможна ситуация, когда организация будет неспособна отвечать по своим обязательствам, что может привести к банкротству.

IV этап. Определение состава и оптимальной структуры кредиторской задолженности компании в предстоящем периоде. При определении состава кредиторской задолженности устанавливается перечень конкретных видов кредиторской задолженности компании с учетом новых хозяйственных операций, новых видов деятельности, новых внутренних структур предприятия, новых видов обязательных платежей.

На финансовое состояние предприятия влияют размеры балансовых остатков дебиторской, кредиторской задолженности, а также период оборачиваемости каждой из них. Оценка влияния балансовых остатков дебиторской и кредиторской задолженности на финансовое состояние предприятия должна осуществляться с учетом уровня платежеспособности и соответствия периодичности превращения дебиторской задолженности в денежные средства периодичности погашения кредиторской задолженности. Это свидетельствует о более быстрой оборачиваемости кредиторской задолженности по сравнению с оборачиваемостью дебиторской задолженности.

Для характеристики условий взаиморасчетов предприятия с поставщиками и покупателями необходимо оценить в совокупности дебиторскую или

кредиторскую задолженность. Оценить условия расчетов предприятия с поставщиками и покупателями можно, сравнивая попарно дебиторскую и кредиторскую задолженности, авансы поставщикам и авансы покупателей. Сравнение проводится на основании абсолютных величин и периодов оборота указанных элементов. В дополнение может быть использована информация анализа структуры баланса, а именно: оценка доли авансов поставщикам и кредиторской задолженности в текущих затратах, доли дебиторской задолженности и авансов покупателей в выручке от реализации.

Общий подход к анализу условий расчетов организации с поставщиками и покупателями можно сформулировать следующим образом: поступления от покупателей, а именно дебиторская задолженность и авансы покупателей должны иметь такую абсолютную величину и период оборота, чтобы покрывать необходимые платежи поставщикам - кредиторскую задолженность, авансы поставщикам. Дебиторская задолженность представляет собой требование к заказчику о выплате фиксированной суммы в будущем. В связи с инфляцией указанная сумма теряет свою стоимость и ведет к убыткам предприятия на сумму снижения покупательной способности долговых денег.

Значительное превосходство периода оборота и абсолютной величины дебиторской задолженности над периодом оборота и абсолютной величиной кредиторской задолженности отрицательно сказывается на финансовом состоянии предприятия.

Сравнительный анализ представляет собой сведение имеющихся данных в таблицу:

Таблица 1 – Сравнительный анализ

| Расчеты | Дебиторская | Кредиторская | Превышение задолженности | |
|---------------------------------|-------------|--------------|--------------------------|--------------|
| | | | Дебиторской | Кредиторской |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| С покупателями, поставщиками | | | | |

Продолжение таблицы 1

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
|--|---|---|---|---|
| По налогам и сборам | | | | |
| По оплате труда | | | | |
| С государственными внебюджетными фондами | | | | |
| С прочими | | | | |
| Итого | | | | |

Необходимость и целесообразность контроля состояния кредиторской и дебиторской задолженности зависят от ряда причин, как внешних, так и внутренних, от отраслевой принадлежности, существующей системы расчетов, уровня организации коммерческой работы. Финансовое состояние предприятия связано с наличием и использованием денежных средств. Оно характеризуется наличием собственных оборотных средств, величиной их оборачиваемости, платежеспособностью. Анализ состояния дебиторской и кредиторской задолженности позволяет выявить суммы «неоправданных» средств, которые отвлечены из оборота, а значит, оказывают негативное влияние на финансовое положение предприятия. От наличия дебиторской задолженности предприятия имеет косвенные потери в доходах. Чем больше период погашения, тем меньше доход, в условиях инфляции возвращенные деньги обесцениваются, данный вид активов требует дополнительных источников финансирования.

2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «ГАЗСЕРВИС» ЗА 2013-2015 ГГ.

2.1 Характеристика ООО «Газсервис»

Общество с ограниченной ответственностью «Газсервис», именуемое в дальнейшем Общество, является юридическим лицом — коммерческой организацией, Уставный капитал которого разделен на доли, созданным в целях извлечения прибыли.

Общество создано по Решению учредителя, зарегистрировано Администрацией Железнодорожного района г. Пензы «26» июня 2001 года, свидетельство о государственной регистрации от 26.06.2001г. № 2071.

Общество создано без ограничения срока деятельности и действует на основании Устава в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации и Федеральным законом Российской Федерации «Об обществах с ограниченной ответственностью».

Общество является дочерним по отношению к основному хозяйственному обществу – открытому акционерному обществу «Газпром газораспределение Пенза».

Место нахождения Общества: Российская Федерация, 440013, город Пенза, улица Чаадаева, дом 155 «А».

Целью деятельности Общества является извлечение прибыли.

Предметом деятельности Общества является: транспортировка и реализация сжиженного углеводородного газа непосредственно его потребителям на всей территории Российской Федерации.

Общество вправе осуществлять любые виды деятельности, не запрещённые законодательством РФ. Основными видами деятельности Общества являются:

1. Оптовая и розничная торговля прочим жидким и газообразным топливом.
2. Розничная торговля газом в баллонах.

Общество вправе заниматься любыми иными видами деятельности не запрещенными законодательством РФ. Отдельными видами деятельности, перечень которых определяется федеральными законами, Общество может заниматься только на основании специального разрешения (лицензии).

Если условиями предоставления специального разрешения (лицензии) на занятие определенным видом деятельности предусмотрено требование о занятии такой деятельностью как исключительной, то Общество в течение срока действия специального разрешения (лицензии) не вправе осуществлять иные виды деятельности, за исключением видов деятельности, предусмотренных специальным разрешением (лицензией) и им сопутствующих.

Вмешательство в хозяйственную и иную деятельность Общества со стороны государственных и иных организаций не допускается, если оно не обусловлено их правом по осуществлению контроля над деятельностью Общества.

В своем распоряжении ООО «Газсервис» имеет ремонтно-наполнительный и транспортный цеха. Начальником транспортного цеха является главный механик. Ремонтно-наполнительный цех получает сжиженный углеводородный газ от поставщика. Затем происходит его слитие в имеющиеся собственные цистерны. После начинается заполнение машин, которые везут топливо в районы: Исса, Н. Ломов, Сердобск, Каменка, Никольск, (АГЗС) Пенза. Там происходит обслуживание клиентов на автотранспорте. Также ремонтно-наполнительный цех занимается продажей газа в баллонах частным лицам.

Транспортный цех занимается перевозкой газа, а также оказывает ремонтные работы собственному машинному оборудованию.

Отдел бухгалтерии занимается выпиской документов клиентам по реализации сжиженного газа, выдачей денежных средств под отчет своим сотрудникам на покупку товарно-материальных ценностей, начисляет заработную плату своим сотрудникам, списывает товарно-материальные ценности, принимает денежные средства от клиентов, передает сведения в различные фонды: пенсионные, соц. страхование, составляет бухгалтерскую отчетность за каждый квартал и за год. Бухгалтерия исполняет обязанности отдела кадров.

Ведущий экономист занимается составлением бюджета доходов и расходов предприятия на целый год и каждый квартал отчитывается выше стоящей организации об исполнении бюджета доходов и расходов, а также предоставляет все данные в статистическое управление.

Организационная структура предприятия ООО «Газсервис» будет представлена в виде схемы:

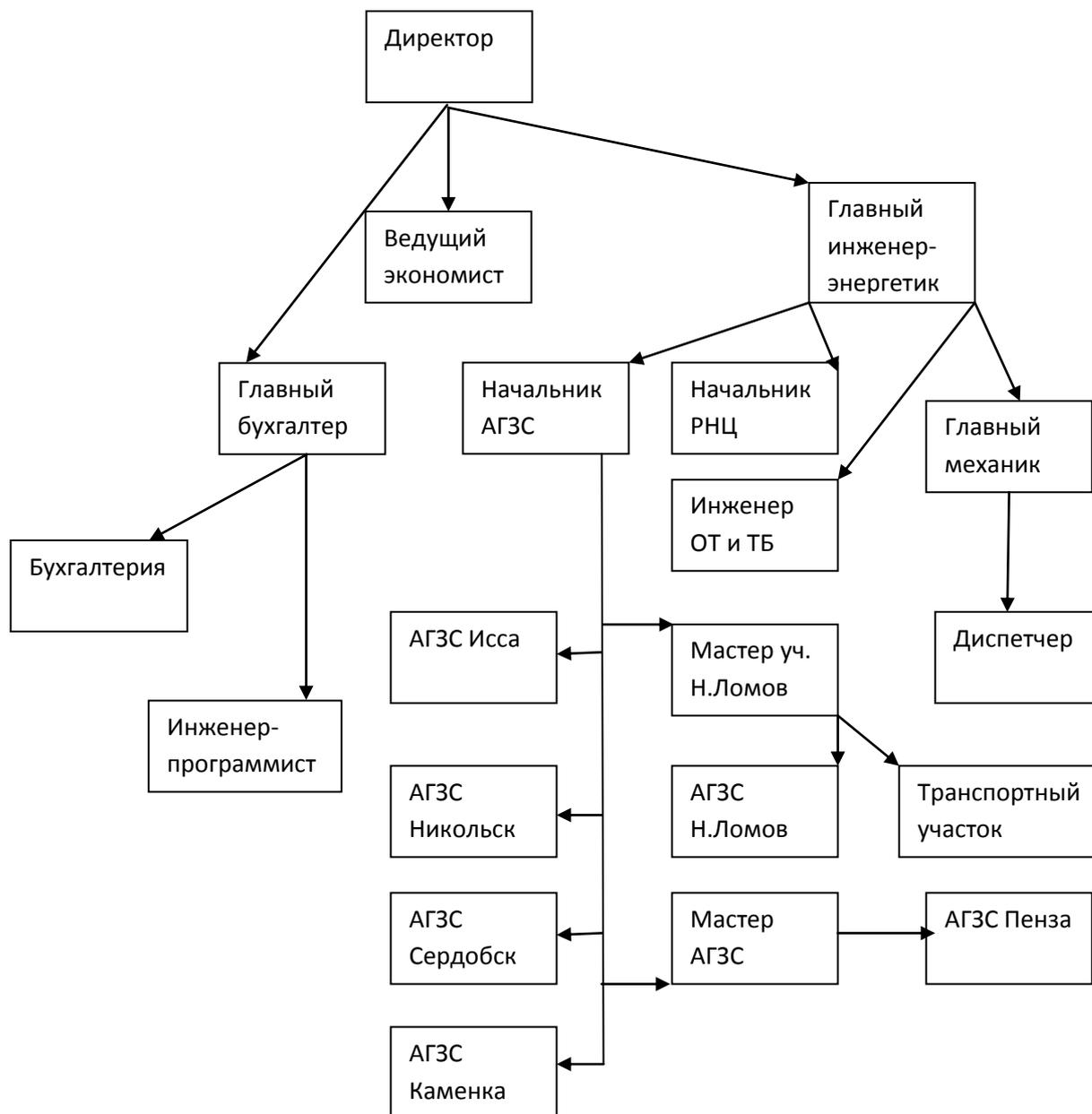


Рисунок 1 – Организационная структура предприятия ООО «Газсервис»

2.2 Вертикально - горизонтальный анализ баланса предприятия

Таблица 2 – Вертикально – горизонтальный анализ баланса предприятия

| Наименование показателя | 2015 | | 2014 | | 2013 | |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | тыс.р | % к итогу | тыс.р | % к итогу | тыс.р | % к итогу |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| АКТИВ | | | | | | |
| I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | | | | | |
| Нематериальные активы | | | | | | |
| Результаты исследований и разработок | | | | | | |
| Нематериальные поисковые активы | | | | | | |
| Материальные поисковые активы | | | | | | |
| Основные средства | 10381 | 45,39 | 10978 | 44,46 | 11376 | 45,24 |
| Доходные вложения в материальные ценности | | | | | | |
| Финансовые вложения | | | | | | |
| Отложенные налоговые активы | 174 | 0,76 | 178 | 0,72 | 10 | 0,04 |
| Прочие внеоборотные активы | | | | | | |
| Итого по разделу I | 10555 | 46,15 | 11156 | 45,18 | 11386 | 45,28 |
| II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | | | | | |
| Запасы | 4559 | 19,93 | 7008 | 28,38 | 5196 | 20,66 |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | | | | | | |
| Дебиторская задолженность | 6511 | 28,47 | 4639 | 18,79 | 6329 | 25,17 |

Продолжение таблицы 2

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|--|-------|--------|-------|--------|-------|--------|
| Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) | | | | | | |
| Денежные средства и денежные эквиваленты | 800 | 3,50 | 1081 | 4,38 | 1502 | 5,97 |
| Прочие оборотные активы | 445 | 1,95 | 809 | 3,28 | 734 | 2,92 |
| Итого по разделу II | 12315 | 53,85 | 13537 | 54,82 | 13761 | 54,72 |
| БАЛАНС | 22870 | 100,00 | 24693 | 100,00 | 25147 | 100,00 |
| ПАССИВ | | | | | | |
| III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ | | | | | | |
| Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей) | 10 | 0,04 | 10 | 0,04 | 10 | 0,04 |
| Собственные акции | | | | | | |
| Переоценка внеоборотных активов | | | | | | |
| Добавочный капитал (без переоценки) | | | | | | |
| Резервный капитал | | | | | | |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 14674 | 64,16 | 14449 | 58,51 | 14305 | 56,89 |
| Итого по разделу III | 14684 | 64,21 | 14459 | 58,56 | 14315 | 56,93 |
| IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | | | |
| Заемные средства | | | | | | |
| Отложенные налоговые обязательства | 104 | 0,45 | 185 | 0,75 | 118 | 0,47 |
| Оценочные обязательства | | | | | | |
| Прочие обязательства | | | | | | |

Окончание таблицы 2

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---------------------------------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
| Итого по разделу IV | 104 | 0,45 | 185 | 0,75 | 118 | 0,47 |
| V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | | | |
| Заемные средства | | | | | | |
| Кредиторская задолженность | 7276 | 31,81 | 7811 | 31,63 | 9838 | 39,12 |
| Доходы будущих периодов | | | | | | |
| Оценочные обязательства | 806 | 3,52 | 2238 | 9,06 | 876 | 3,48 |
| Прочие обязательства | | | | | | |
| Итого по разделу V | 8082 | 35,34 | 10049 | 40,70 | 10714 | 42,61 |
| БАЛАНС | 22870 | 100,00 | 24693 | 100,00 | 25147 | 100,00 |

Таблица 3 – Изменение темпа роста

| Наименование показателя | абсолютное изменение | | темп роста | |
|---|----------------------|-------------|-------------|-------------|
| | 2014 к 2013 | 2015 к 2014 | 2014 к 2013 | 2015 к 2014 |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| АКТИВ | | | | |
| I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | | | |
| Нематериальные активы | | | | |
| Результаты исследований и разработок | | | | |
| Нематериальные поисковые активы | | | | |
| Материальные поисковые активы | | | | |
| Основные средства | -398 | -597 | 96,50 | 94,56 |
| Доходные вложения в материальные ценности | | | | |
| Финансовые вложения | | | | |

Продолжение таблицы 3

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
|--|-------|-------|---------|--------|
| Отложенные налоговые активы | 168 | -4 | 1780,00 | 97,75 |
| Прочие внеоборотные активы | | | | |
| Итого по разделу I | -230 | -601 | 97,98 | 94,61 |
| II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | | | |
| Запасы | 1812 | -2449 | 134,87 | 65,05 |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | | | | |
| Дебиторская задолженность | -1690 | 1872 | 73,30 | 140,35 |
| Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) | | | | |
| Денежные средства и денежные эквиваленты | -421 | -281 | 71,97 | 74,01 |
| Прочие оборотные активы | 75 | -364 | 110,22 | 55,01 |
| Итого по разделу II | -224 | -1222 | 98,37 | 90,97 |
| БАЛАНС | -454 | -1823 | 98,19 | 92,62 |
| ПАССИВ | | | | |
| III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ | | | | |
| Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей) | | | 100,00 | 100,00 |
| Собственные акции | | | | |
| Переоценка внеоборотных активов | | | | |
| Добавочный капитал (без переоценки) | | | | |
| Резервный капитал | | | | |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 144 | 225 | 101,01 | 101,56 |
| Итого по разделу III | 144 | 225 | 101,01 | 101,56 |

Окончание таблицы 3

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
|---------------------------------------|-------|-------|--------|-------|
| IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | |
| Заемные средства | | | | |
| Отложенные налоговые обязательства | 67 | -81 | 156,78 | 56,22 |
| Оценочные обязательства | | | | |
| Прочие обязательства | | | | |
| Итого по разделу IV | 67 | -81 | 156,78 | 56,22 |
| V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | |
| Заемные средства | | | | |
| Кредиторская задолженность | -2027 | -535 | 79,40 | 93,15 |
| Доходы будущих периодов | | | | |
| Оценочные обязательства | 1362 | -1432 | 255,48 | 36,01 |
| Прочие обязательства | | | | |
| Итого по разделу V | -665 | -1967 | 93,79 | 80,43 |
| БАЛАНС | -454 | -1823 | 98,19 | 92,62 |

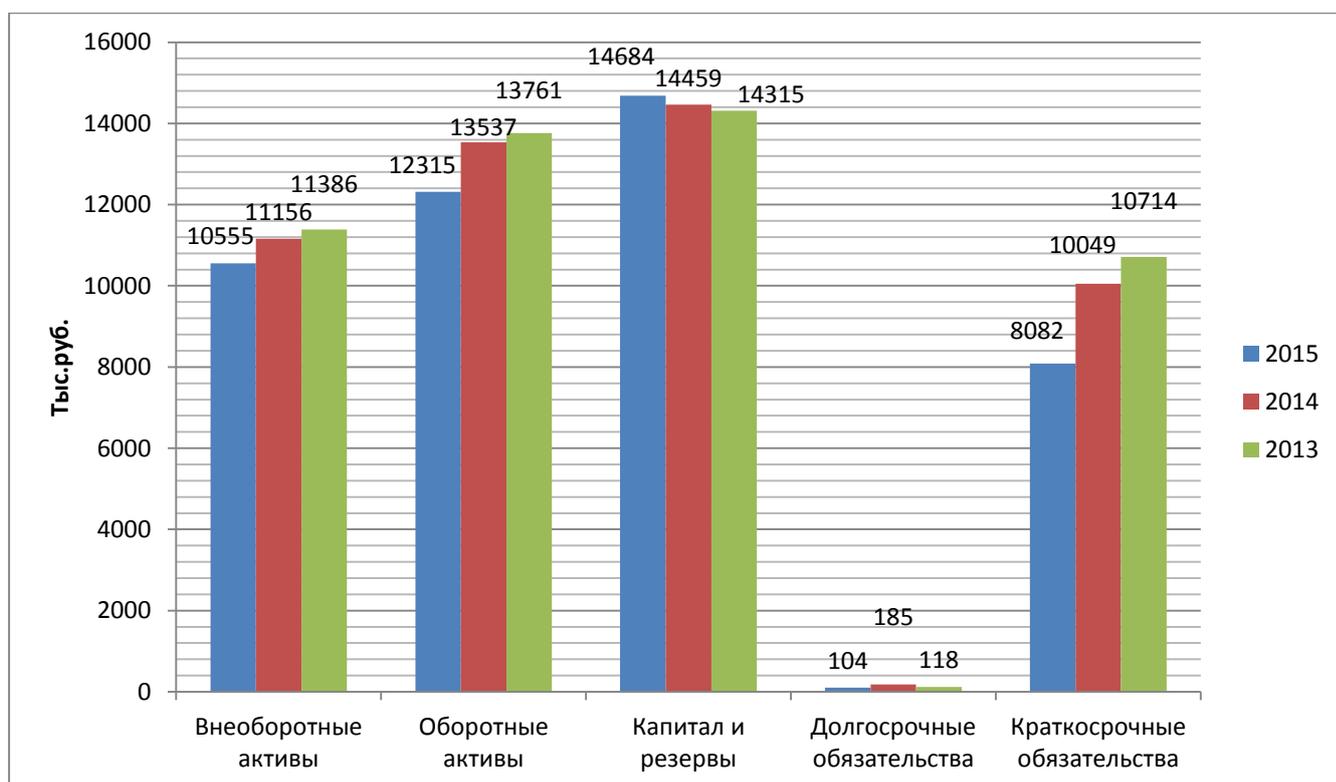


Рисунок 2 – Данные по статьям баланса за 2013-2015 гг.

Активы организации на конец 2013 года характеризуются следующим соотношением: большей долей оборотных активов (54,72 %) и меньшим процентом внеоборотных активов (45,27 %). Активы организации за 2014 год незначительно уменьшились (0,1 %), структура активов меняется (54,82 %; 45,18 %). Активы организации в течении 2014 года уменьшились на 454 тыс. руб.

В 2015 году стоимость внеоборотных активов уменьшилась на 60,1 тыс. руб., что связано, в первую очередь, со снижением «Основных средств» на 597 тыс. руб. В 2014 году в структуре оборотных активов первое место занимают «Запасы» (28,38 %) , второе место «Дебиторская задолженность» (18,79 %). В 2015 году можно отметить снижение «Запасов» (8,45 %), «Денежных средств и денежных эквивалентов» (0,87 %) и «Прочих оборотных активов» (1,33 %). Также рост «Дебиторской задолженности на 1872 тыс. руб. (9,68 %). Запасы в абсолютном выражении выросли на 2449 тыс. руб. Уменьшение запасов может свидетельствовать как о снижении деловой активности, то есть сворачивании деятельности, так и о нехватке оборотных средств для закупки необходимого

количества запасов. На конец 2015 года наблюдается снижение величины активов на 1823 тыс. руб.

На конец 2013 года в балансе преобладает раздел «Капитал и резервы» (56,93 %), «Краткосрочные обязательства» (42,61 %), «Долгосрочные обязательства» (0,47 %). На конец 2014 года преобладает раздел «Капитал и резервы» (58,55 %), «Краткосрочные обязательства» (40,7 %), «Долгосрочные обязательства» (0,75 %). На конец 2015 года первое место занимает «Капитал и резервы» (64,21 %), затем «Краткосрочные обязательства» (35,34 %) и «Долгосрочные обязательства» (0,45 %).

На протяжении всего анализируемого периода большую долю составляет Капитал и резервы. Преобладание собственного капитала положительно сказывается на финансовой устойчивости предприятия. Собственные средства предприятия почти целиком составляет «Нераспределенная прибыль». Произошел прирост собственного капитала к концу 2015 года на 225 тыс. руб. На протяжении 2013-2015 годов раздел «Долгосрочные обязательства» изменяются следующим образом: произошло увеличение в 2013 - 2014 годах на 67 тыс. руб. (0,28 %) ,а в конце 2015 произошло уменьшение на 81 тыс. руб. (0,3 %).

К концу 2014 года «Краткосрочные обязательства» уменьшились на 665 тыс. р (1,91 %). Это произошло за счет следующих показателей: «Кредиторская задолженность», сниженная на 2027 тыс. руб. (7,49 %) ; «Оценочные обязательства» на 1432 тыс. руб. В 2014 году «Оценочные обязательства» увеличились на 1362 тыс. руб. (5.58 %).

В 2015 году «Краткосрочные обязательства» уменьшились на 1967 тыс. руб. (5,36 %) . Это произошло за счет «Оценочных обязательств» на 1432 тыс. руб. Кредиторская задолженность незначительно возрастает на 0,18 %. В целом сокращение краткосрочных обязательств в 2014-2015 годах свидетельствует о своевременной оплате задолженности поставщикам по сравнению с 2013 годом.

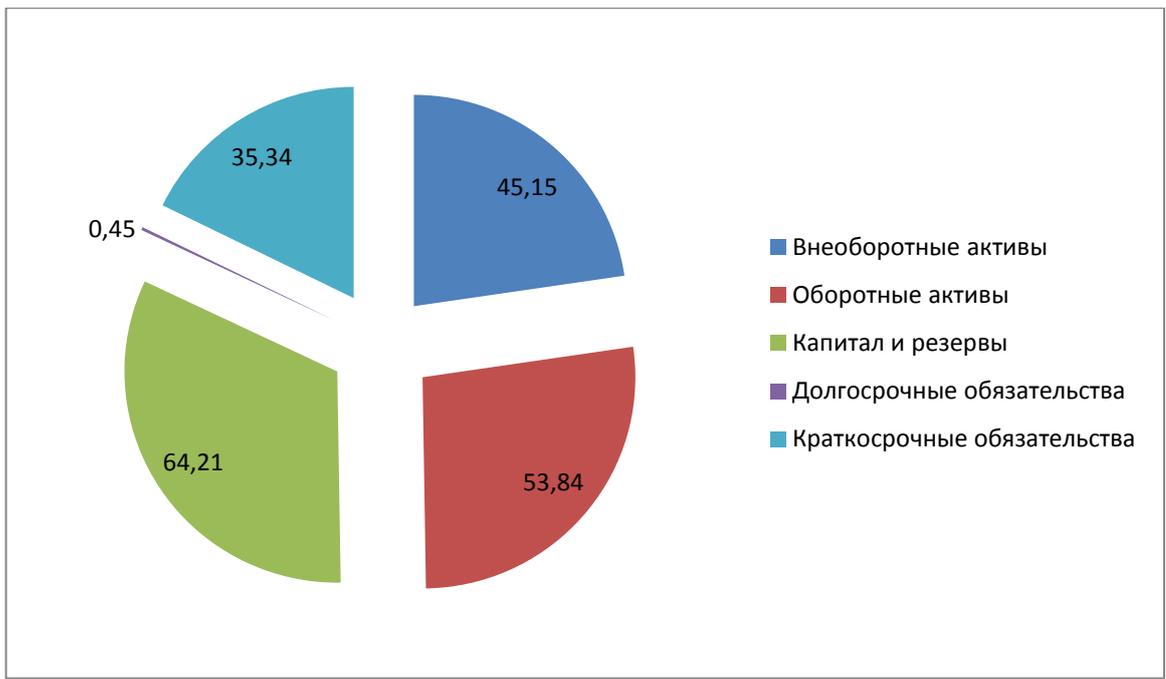


Рисунок 3 – Данные по статьям баланса за 2015 год в долях

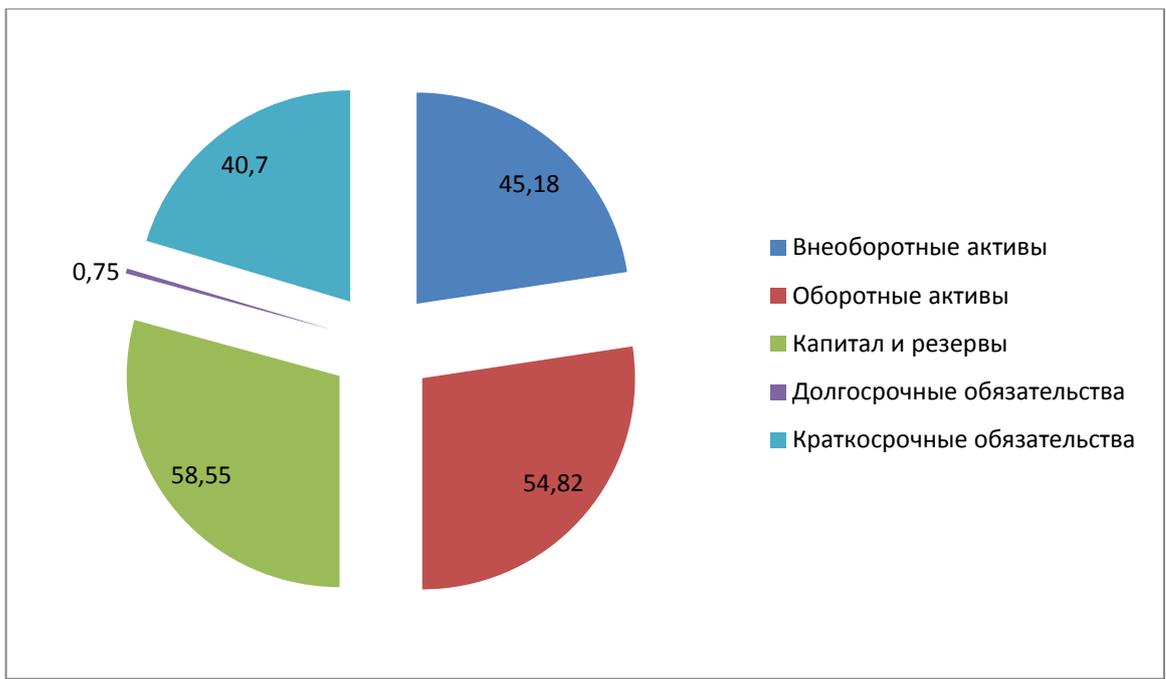


Рисунок 4 – Данные по статьям баланса за 2014 год в долях

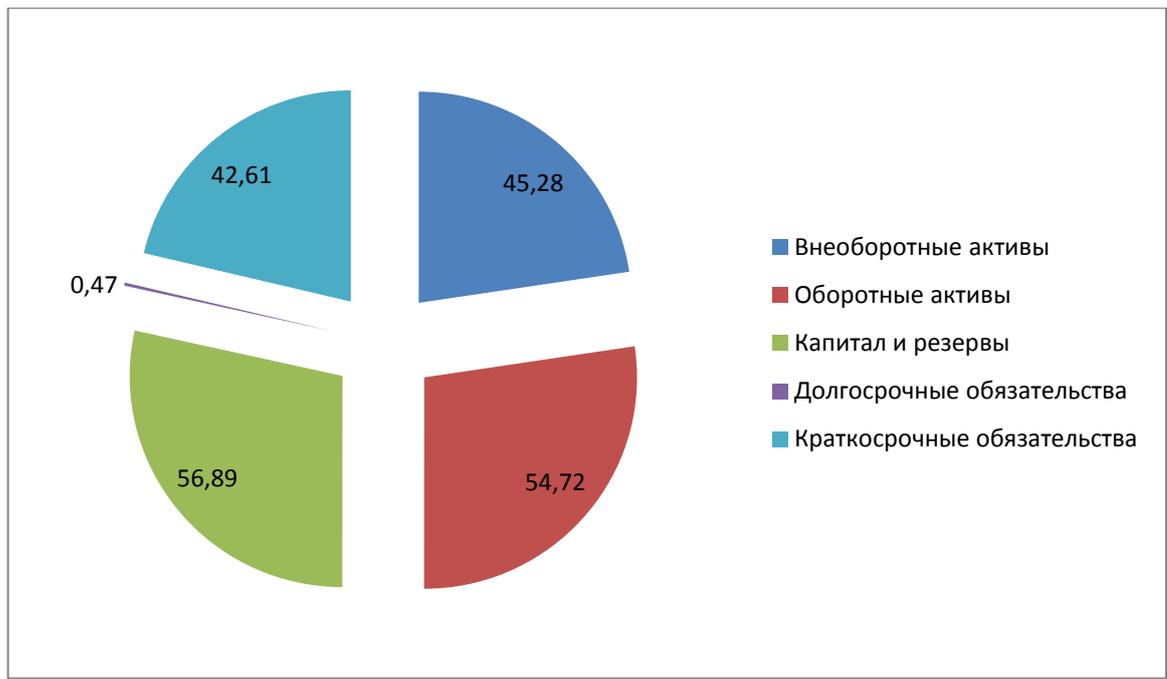


Рисунок 5 – Данные по статьям баланса за 2013 год в долях

2.3 Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия

Таблица 4 – Анализ ликвидности

| Актив | 2015 | 2014 | 2013 | Пассив | 2015 | 2014 | 2013 |
|--------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|
| A1 | 800 | 1081 | 1502 | П1 | 7276 | 7811 | 9838 |
| A2 | 6956 | 5448 | 7063 | П2 | 0 | 0 | 0 |
| A3 | 12315 | 13537 | 13761 | П3 | 104 | 185 | 118 |
| A4 | 10555 | 11156 | 11386 | П4 | 14684 | 14459 | 14315 |
| Баланс | 32641 | 33236 | 35725 | Баланс | 24079 | 24469 | 26284 |

Таблица 5 – Анализ платежеспособности

| Актив | 2015 | 2014 | 2013 | Пассив | 2015 | 2014 | 2013 | Платежный излишек/недостаток | | |
|--------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|---------------------------------|-------|-------|
| | | | | | | | | 2015 | 2014 | 2013 |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 |
| A1 | 800 | 1081 | 1502 | П1 | 7276 | 7811 | 9838 | -6476 | -6730 | -8336 |
| A2 | 6956 | 5448 | 7063 | П2 | 0 | 0 | 0 | 6956 | 5448 | 7063 |
| A3 | 12315 | 13537 | 13761 | П3 | 104 | 185 | 118 | 12211 | 13352 | 13643 |
| A4 | 10555 | 11156 | 11386 | П4 | 14684 | 14459 | 14315 | -4129 | -3303 | -2929 |
| Баланс | 32641 | 33236 | 35725 | Баланс | 24079 | 24469 | 26284 | | | |

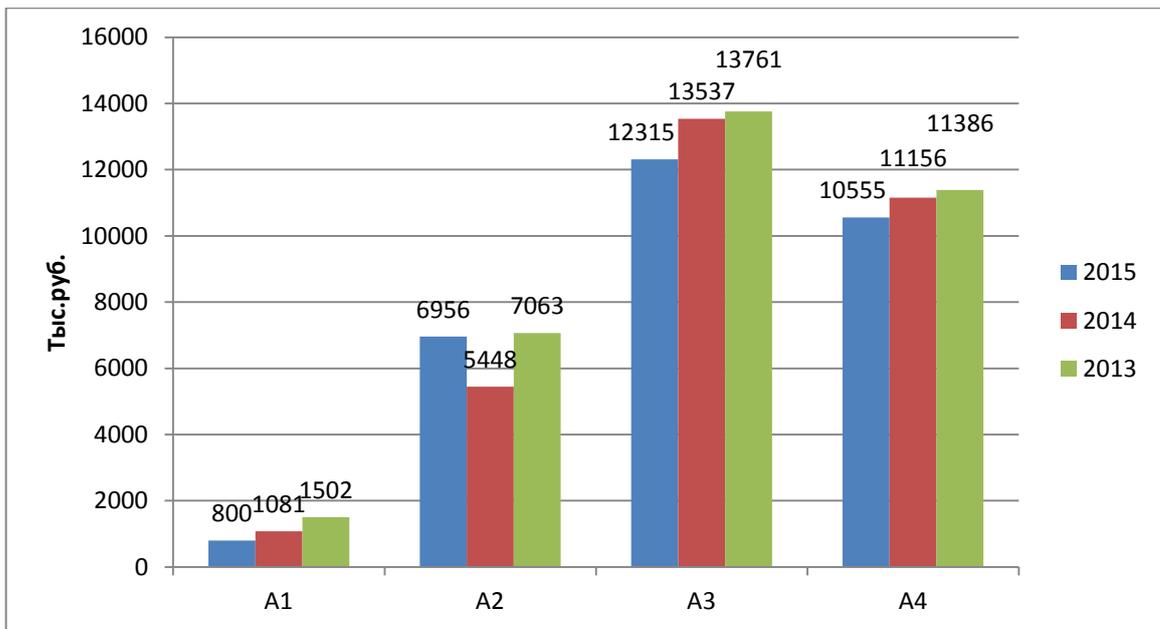


Рисунок 6 - Данные по активам баланса за 2013-2015 гг

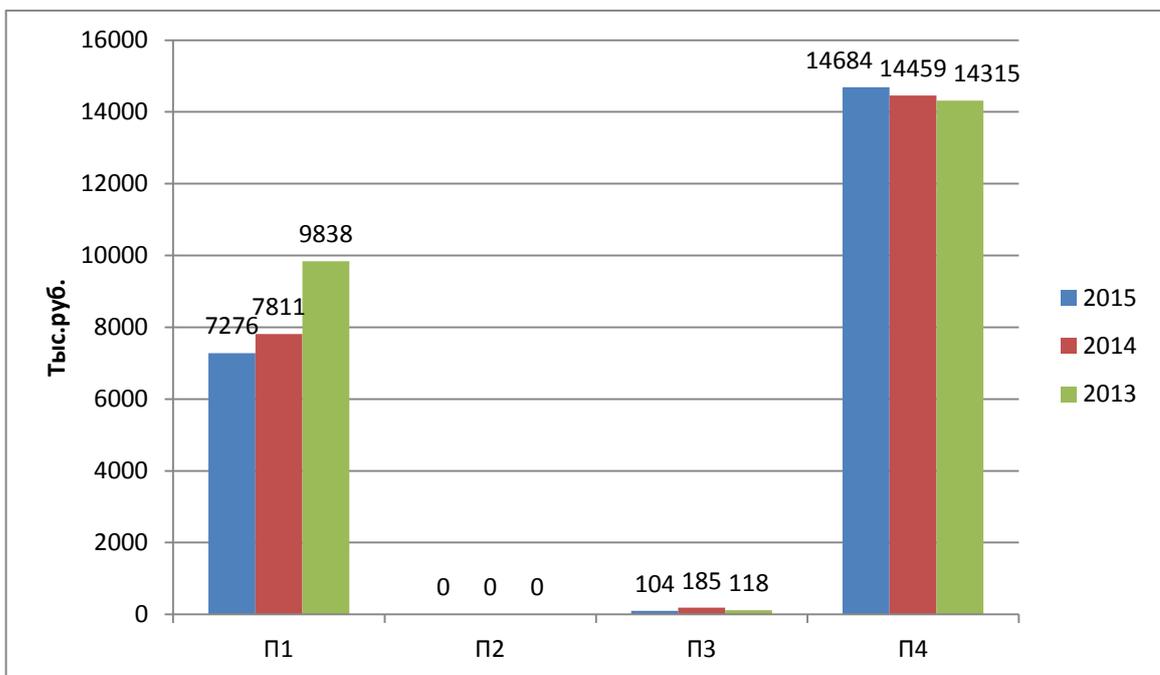


Рисунок 7 –Данные по пассивам баланса за 2013-2015 гг.

Условия абсолютной ликвидности баланса. $A1 \geq П1$, $A2 \geq П2$, $A3 \geq П3$, $A4 \leq П4$.

В 2013 году наиболее ликвидные активы были меньше, чем срочные обязательства. Условие $A1 \geq П1$ не выполнялось.

Быстро реализуемые активы А2 были больше, чем краткосрочные пассивы П2, что говорит о выполнении неравенства $A2 \geq П2$. Это означает, что в данном году предприятие было платежеспособным.

Медленно реализуемые активы были больше, чем долгосрочные пассивы. Это свидетельствует о ликвидности частей баланса. ($A3 \geq П3$)

Также трудно реализуемые активы не превышают постоянные пассивы: $A4 \leq П4$, что говорит о ликвидности данных составляющих баланса.

В 2014 году наиболее ликвидные активы были меньше, чем срочные обязательства. Условие $A1 \geq П1$ не выполнялось.

Быстро реализуемые активы $A2$ были больше, чем краткосрочные пассивы $П2$, что говорит о выполнении неравенства $A2 \geq П2$. Это означает, что в данном году предприятие было платежеспособным.

Медленно реализуемые активы были больше, чем долгосрочные пассивы. Это свидетельствует о ликвидности частей баланса. ($A3 \geq П3$)

Также трудно реализуемые активы не превышают постоянные пассивы: $A4 \leq П4$, что говорит о ликвидности данных составляющих баланса.

В 2015 году наиболее ликвидные активы были меньше, чем срочные обязательства. Условие $A1 \geq П1$ не выполнялось.

Быстро реализуемые активы $A2$ были больше, чем краткосрочные пассивы $П2$, что говорит о выполнении неравенства $A2 \geq П2$. Это означает, что в данном году предприятие было платежеспособным.

Медленно реализуемые активы были больше, чем долгосрочные пассивы. Это свидетельствует о ликвидности частей баланса. ($A3 \geq П3$)

Также трудно реализуемые активы превышают постоянные пассивы: $A4 \leq П4$, что говорит об отсутствии ликвидности данных составляющих баланса.

Коэффициентный анализ ликвидности и платежеспособности:

1. Общий коэффициент ликвидности баланса.

$$K_{\text{ол}} = \frac{(A1 + \frac{1}{2} \cdot A2 + \frac{1}{3} \cdot A3)}{(П1 + \frac{1}{2} \cdot П2 + \frac{1}{3} \cdot П3)}; \quad (9)$$

2. Коэффициент абсолютной ликвидности.

$$K_{\text{а.л.}} = \frac{\text{денежные средства} + \text{краткосрочные фин.вложения}}{\text{краткосрочные обязательства}} \quad (10)$$

3. Коэффициент срочной ликвидности.

$$K_{\text{ср.л.}} = \frac{\text{денежные средства} + \text{краткосрочные фин.вложения} + \text{крат.деб.задолженность}}{\text{краткосрочные обязательства}} \quad (11)$$

4. Коэффициент текущей ликвидности.

$$K_{\text{т.л.}} = \frac{\text{ОА}}{\text{КО}} \quad (12)$$

5. Коэффициент ликвидности при мобилизации средств.

$$K_{\text{л.м.с.}} = \frac{\text{Запасы}}{\text{КО}} \quad (13)$$

Таблица 6 – Коэффициенты ликвидности

| Наименование коэффициента | 2015 | 2014 | 2013 |
|--|------|------|------|
| 1. Общий коэффициент ликвидности | 1,09 | 0,99 | 0,93 |
| 2. Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,1 | 0,11 | 0,14 |
| 3. Коэффициент срочной ликвидности | 0,9 | 0,57 | 0,73 |
| 4. Коэффициент текущей ликвидности | 1,52 | 1,11 | 1,06 |
| 5. Коэффициент ликвидности при мобилизации средств | 0,57 | 0,7 | 0,48 |

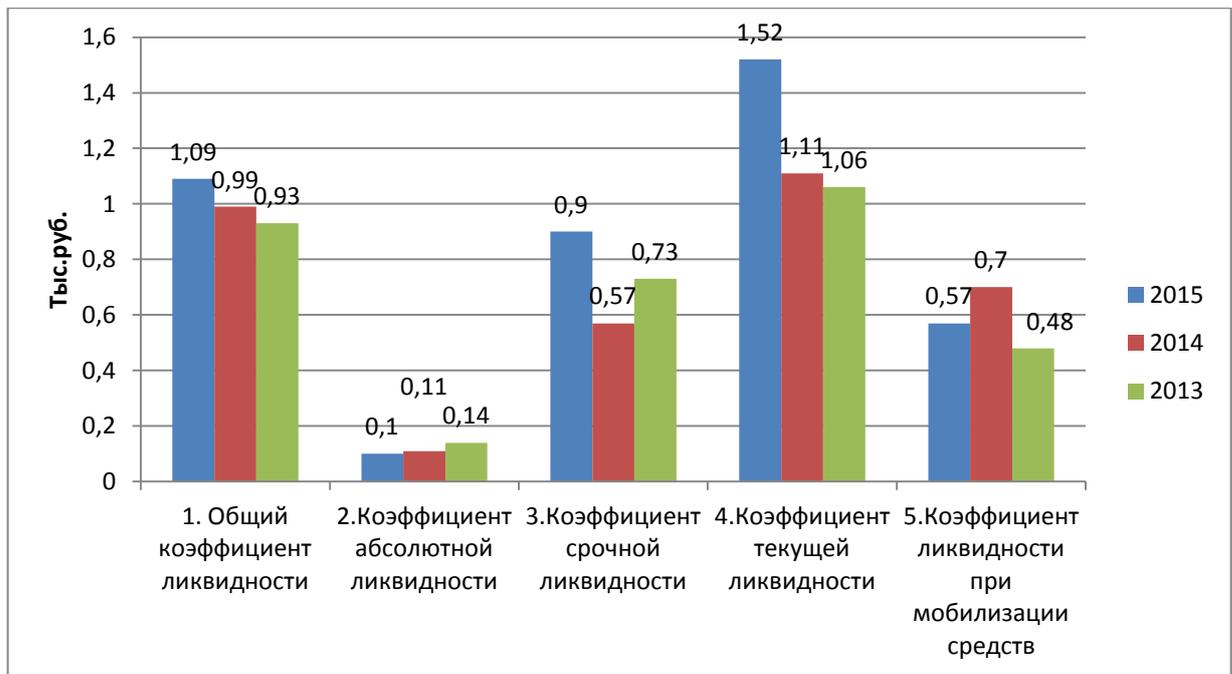


Рисунок 8 – Данные по коэффициентам ликвидности за 2013-2015 гг.

Как видно из данных таблицы общий коэффициент ликвидности достигает своего рекомендуемого значения (от 1 до 2,5) в 2015 году. Значит, предприятие обладает достаточными средствами для покрытия платежных обязательств.

Анализируя коэффициент абсолютной ликвидности, можно сказать, что он не достигает своего нормативного значения (от 0,2 до 0,5) за весь период. С каждым годом платежная способность организации снижается.

Коэффициент срочной ликвидности достигает желательного результата в 2013 и 2015 годах (от 0,7 до 1). В 2014 году была недостаточная систематичность работы с дебиторами для обеспечения преобразования дебиторской задолженности в денежные средства.

Коэффициент текущей ликвидности не входит в границы рекомендуемого значения (от 2 до 3,5). Это означает, что у организации не достаточное количество оборотных средств для покрытия своих краткосрочных обязательств.

Анализируя коэффициент текущей ликвидности при мобилизации средств можно сделать вывод, что предприятие в 2014-2015 годах имело оптимальное количество запасов для преобразования их в денежные средства для погашения

краткосрочных обязательств. Превышения границы (от 0,5 до 0,7) не было, затоваривания запасов в 2014 году не произошло.

1. Коэффициент общей платежеспособности.

$$K_{\text{общ.пл.}} = \frac{\text{внеоборотные активы} + \text{ОА}}{\text{капиталорезервы} + \text{долгосрочные обязательства} + \text{краткосрочные обязательства} - \text{расходы буд. периодов} - \text{резервы предстоящих расходов}} \quad (14)$$

2. Коэффициент долгосрочной платежеспособности.

$$K_{\text{д.пл.}} = \frac{\text{долгосрочные обязательства}}{\text{капиталорезервы} + \text{доходы буд. периодов} + \text{резервы предстоящих расходов}} \quad (15)$$

3. Коэффициент собственной платежеспособности.

$$K_{\text{соб.пл.}} = \frac{\text{собственный капитал} - \text{внеоб. активы}}{\text{КО}} \quad (16)$$

Таблица 7 – Коэффициенты платежеспособности

| Наименование коэффициента | 2015 | 2014 | 2013 |
|--|-------|-------|-------|
| 1. Коэффициент общей платежеспособности | 0,61 | 1 | 1 |
| 2. Коэффициент долгосрочной платежеспособности | 0,007 | 0,013 | 0,008 |
| 3. Коэффициент собственной платежеспособности | 0,51 | 0,33 | 0,27 |

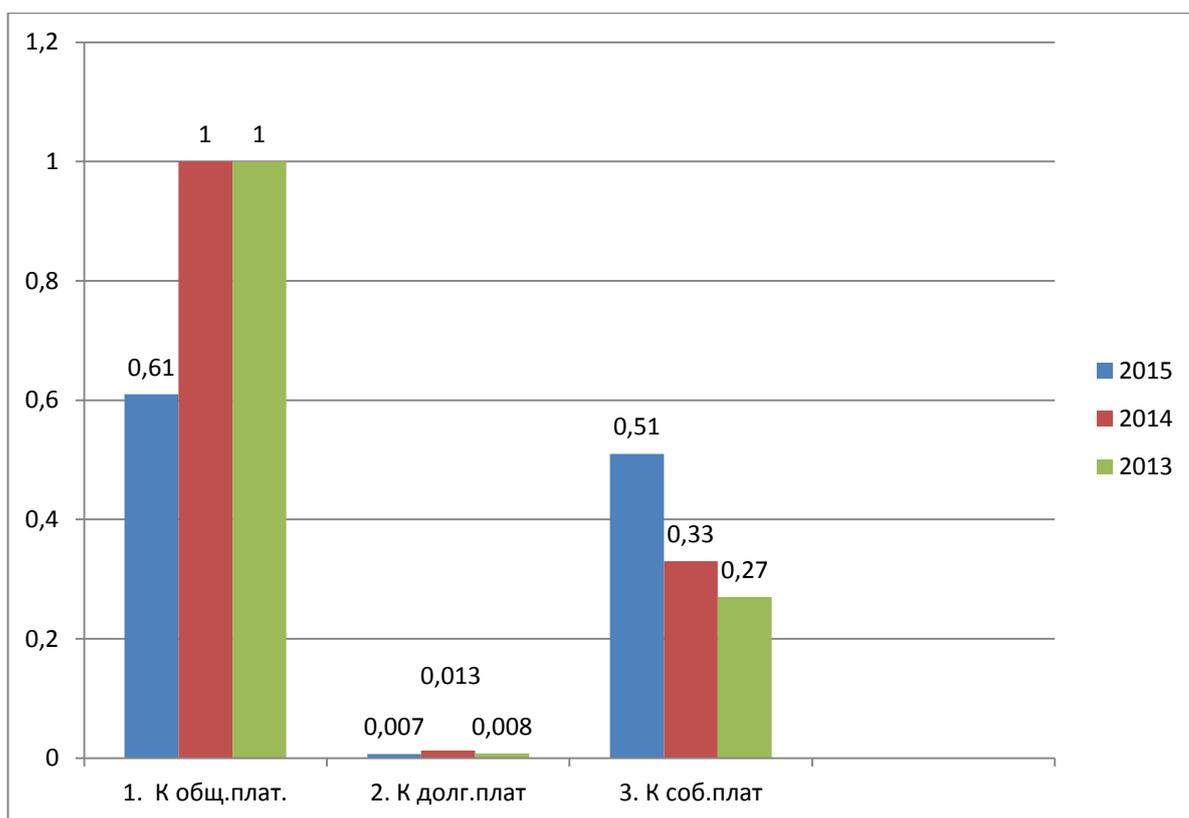


Рисунок 9 – Данные по коэффициентам платежеспособности за 2013-2015 гг.

Из всех рассчитанных коэффициентов платежеспособности коэффициент обеспечения собственными средствами соответствует рекомендованному значению ($>0,1$) на протяжении всего обозначенного периода. Можно сделать вывод, что организация обеспечена собственными средствами для текущей деятельности. При этом коэффициент общей платежеспособности в 2013 – 2014 году ниже рекомендованного значения (>2), в 2015 году он снижается еще на 0,39 %.

2.4 Анализ финансовой устойчивости

Анализ относительных показателей финансовой устойчивости:

1. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств

$$K_{с.з.} = \frac{\text{общая сумма заемных средств}}{\text{общая сумма собственных источников}} \quad (17)$$

2. Коэффициент маневренности:

$$K_{м.} = \frac{\text{собственные оборотные средства}}{\text{сумма собственных и долгосрочных средств}} \quad (18)$$

3. Коэффициент мобильности оборотных средств:

$$K_{м.о.с.} = \frac{\text{величина денежных средств и кр.фин.вложений}}{\text{стоимость оборотных активов}} \quad (19)$$

4. Коэффициент материальных оборотных средств:

$$K_{мат.} = \frac{\text{стоимость запасов и затрат}}{\text{итог баланса}} \quad (20)$$

5. Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств:

$$K_{д.п.з.} = \frac{\text{сумма долгосрочных кредитов и заемных средств}}{\text{сумма долгосрочных займов и собственных средств}} \quad (21)$$

Таблица 8 – Коэффициенты финансовой устойчивости

| Наименование коэффициента | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|-------|-------|-------|
| 1. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств. | 0,64 | 0,59 | 0,56 |
| 2. Коэффициент маневренности | 0,83 | 0,92 | 0,95 |
| 3. Коэффициент мобильности оборотных средств | 1,17 | 1,21 | 1,20 |
| 4. Коэффициент материальных оборотных средств | 0,2 | 0,28 | 0,21 |
| 5. Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств | 0,007 | 0,013 | 0,008 |

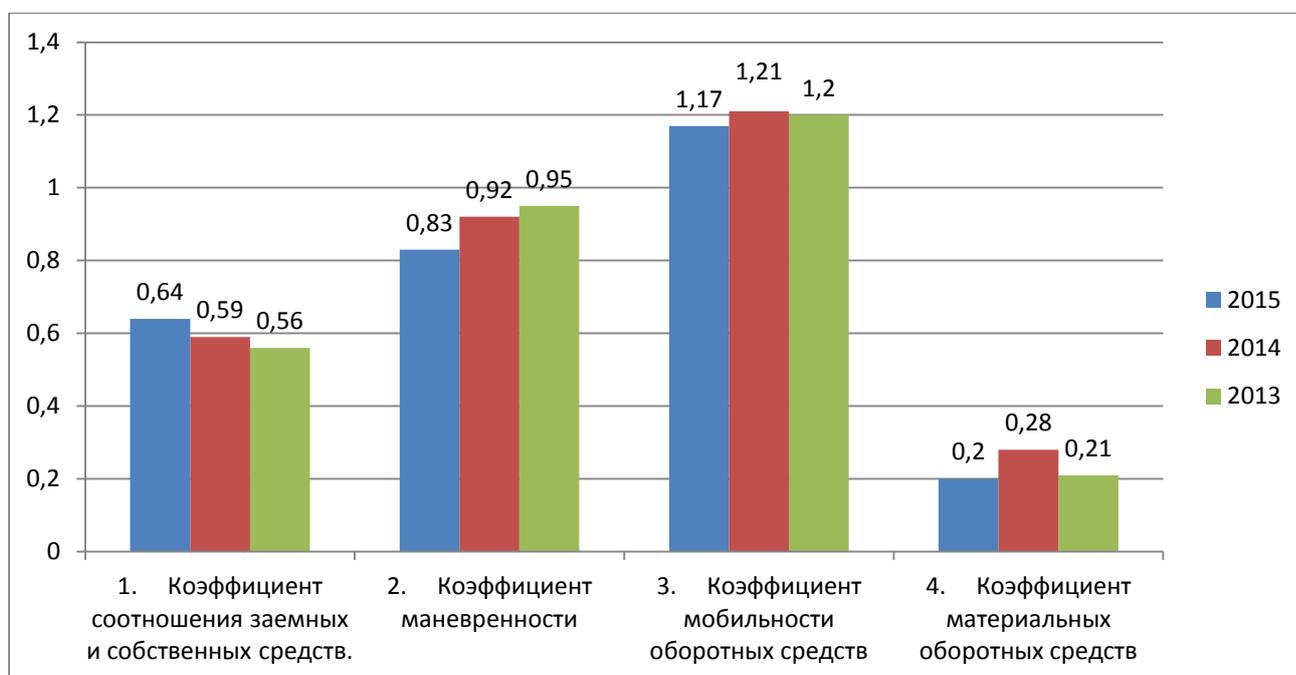


Рисунок 10 – Данные по коэффициентному анализу относительных показателей финансовой устойчивости за 2013-2015 гг.

Таким образом, анализируя коэффициент соотношения заемных и собственных средств можно сделать вывод, что на протяжении всего анализируемого периода коэффициент имеет следующую тенденцию изменения. В 2013 году значение 0,56; в 2014 году – 0,59; в 2015 году – 0,64. Это говорит о том, что с каждым годом увеличивается зависимость от внешних кредиторов, т.е. дополнительных ресурсов.

В данный период произошло ухудшение в хозяйственности предприятия. Увеличилось соотношение заемных и собственных средств в сторону увеличения заемных.

Анализируя коэффициент маневренности можно сказать, что на протяжении всего периода значение больше оптимального 0,5. Это говорит о том, что предприятие в большинстве случаев использует собственные оборотные средства для своей производственно-хозяйственной деятельности.

Говоря о коэффициенте мобильности оборотных средств предприятия, можно сказать, что величина денежных средств и краткосрочных вложений по

отношению к стоимости оборотных активов была примерно одинаковой на всем исследуемом периоде. В 2015 году по сравнению с 2014 она снизилась на 0,04.

Анализируя коэффициент материальных оборотных средств, можно сказать, что стоимость запасов и затрат по отношению к итогу баланса имеет тенденцию: в 2013 году 20,6 %; в 2014 году 28,38 %; в 2015 году 19,93 %. Снижение показателя с каждым последующим годом свидетельствует о снижении затоваривания предприятия материальными оборотными средствами.

Анализ коэффициента долгосрочного привлечения заемных средств показал, что в 2014 году по сравнению с 2013 годом происходит увеличение долгосрочных заемных средств, привлекаемых предприятием. Показатель увеличивается на 0,005, а в 2015 году снижается с 0,013 до 0,007. Это говорит об увеличении устойчивости предприятия в 2015 году.

Несмотря на увеличение количества заемных средств к концу анализируемого периода, предприятие старается эффективно использовать по возможности собственные средства, тем самым повышая свою финансовую устойчивость.

Анализ типа финансовой устойчивости:

1. Излишек/недостаток собственных средств:

$$\pm E_c = I_{c.c.} - Z_3, \quad (22)$$

где $I_{c.c.}$ – источники собственных средств;

Z_3 – запасы.

$$\pm E_c = 14684 - 4559 = 10125$$

2. Излишек/недостаток собственных оборотных средств и долгосрочных заемных средств:

$$\pm E_{к.д.} = (I_{c.c.} + КД) - Z_3, \quad (23)$$

где КД – кредиторская задолженность.

$$\pm E_{к.д.}=(14684+104)-4559=10229$$

3. Излишек/недостаток общей величины основных источников формирования затрат и запасов:

$$\pm E_{\Sigma}=(I_{с.с} + КД + КК') - З_3, \quad (24)$$

где КК – краткосрочные кредиты.

$$\pm E_{\Sigma}=(14684+104+8082)-4559=18311$$

Таким образом, все рассчитанные показатели имеют значение больше нуля, а из этого следует, что запасы и затраты хоз. субъекта меньше суммы собственных, оборотных средств и кредитов банка – абсолютная финансовая устойчивость.

2.5 Анализ кредиторской и дебиторской задолженности предприятия

Таблица 9 – Анализ дебиторской задолженности

| Показатели | Остаток на конец 2015 г. | | Остаток на конец 2014 г. | | Остаток на конец 2013 г. | | Темп роста 2015 к 2014 | Темп роста 2014 к 2013 |
|--------------------------------------|--------------------------|-------|--------------------------|-------|--------------------------|-------|------------------------|------------------------|
| | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | | |
| | Тыс. руб. | % | Тыс. руб. | % | Тыс. руб. | % | | |
| ДЗ: | 6511 | 100 | 4639 | 100 | 6329 | 100 | 140,35 | 73,3 |
| 1- краткосрочная – всего | | | | | | | | |
| В том числе: | 504 | 7,74 | 198 | 4,27 | 793 | 12,53 | 254,55 | 24,97 |
| Расчеты с покупателями и заказчиками | | | | | | | | |
| Авансы выданные | 5972 | 91,72 | 3942 | 84,98 | 4992 | 78,88 | 151,5 | 78,97 |
| Прочая | 35 | 0,54 | 499 | 10,76 | 544 | 8,6 | 7,01 | |
| 2 - Долгосрочная – всего | - | - | - | - | - | - | - | - |

Окончание таблицы 9

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 |
|--------------------------------------|------|-----|------|-----|------|-----|---|---|
| В том числе: | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Расчеты с покупателями и заказчиками | | | | | | | | |
| Авансы выданные | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Прочая | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Итого | 6511 | 100 | 4639 | 100 | 6329 | 100 | | |

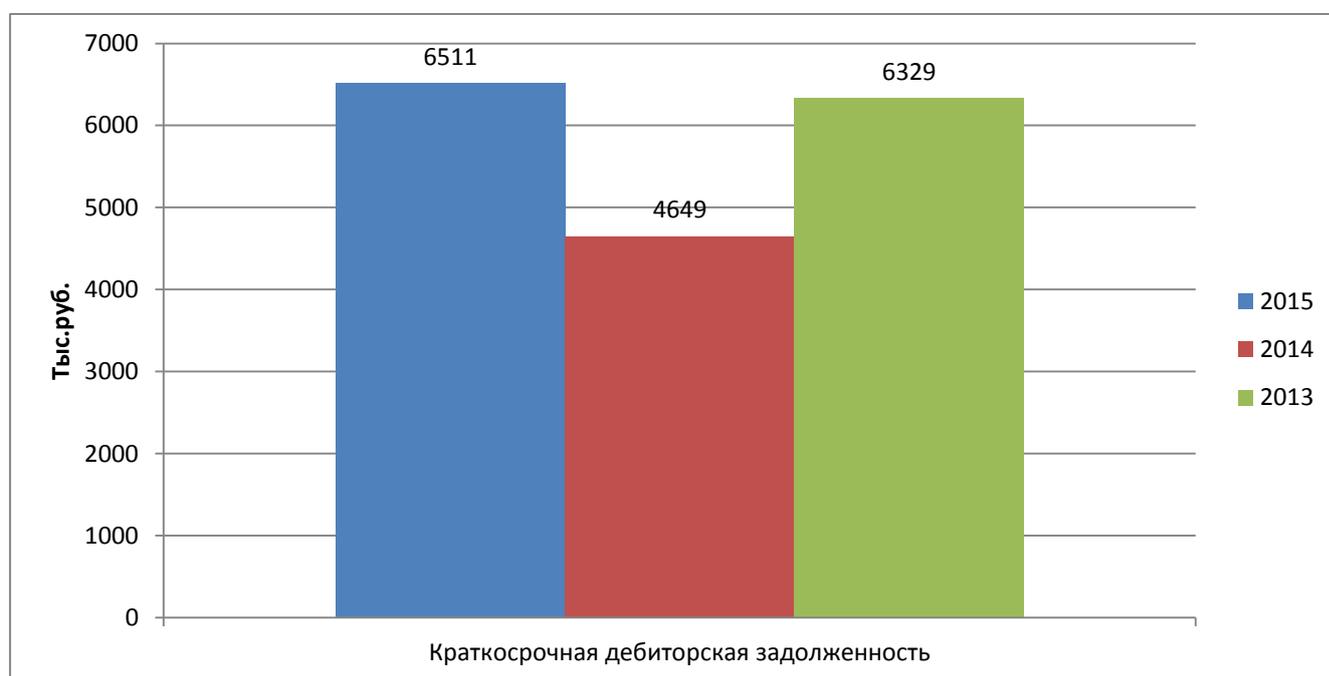


Рисунок 11. – Данные краткосрочной дебиторской задолженности за 2013-2015 гг.

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности:

$$K_{об} = \text{Выручка} / ДЗ_{ср.}, \quad (25)$$

где $ДЗ_{ср.}$ – средняя величина дебиторской задолженности.

$$2015 \text{ год: } K_{об} = 118669 / 5575 = 21,29$$

$$2014 \text{ год: } K_{об} = 130148 / 5484 = 23,73$$

$$2013 \text{ год: } K_{об} = 116661 / 6464 = 18,05$$

Длительность одного оборота:

$$Д = Т / К_{об.дз}, \quad (26)$$

где Т – период;

$K_{об.дз}$ – коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности.

$$2015 \text{ год: } Д = 365 / 21,29 = 17,1$$

$$2014 \text{ год: } Д = 365 / 23,73 = 15,4$$

$$2013 \text{ год: } Д = 365 / 18,05 = 20,2$$

Снижение числа оборотов в 2015 году говорит об ухудшении эффективности использования дебиторской задолженности по сравнению с 2014 годом. Длительность одного оборота увеличивается на 1,7 дней.

Период оборота дебиторской задолженности во многом влияет на длительность финансового цикла, который начинается с момента оплаты поставщикам данных материалов (погашение кредиторской задолженности), заканчивается в момент получения денег от покупателей за отгруженную продукцию (погашение дебиторской задолженности).

Снижение скорости оборачиваемости оказывает отрицательное влияние на предприятие, так как клиенты получают потребительские кредиты, и не оплачивают их вовремя.

Доля дебиторской задолженности в общей сумме оборотных активов:

$$У_{дз} = ДЗ / ОА * 100\%, \quad (27)$$

где ДЗ – дебиторская задолженность

ОА – величина оборотных активов предприятия.

$$2015 \text{ год: } У_{дз} = 6511 / 12315 * 100 = 52,87 \%$$

$$2014 \text{ год: } У_{дз} = 4639 / 13537 * 100 = 34,27 \%$$

$$2013 \text{ год: } У_{дз} = 6329 / 13761 = 46 \%$$

Доля дебиторской задолженности - это важный показатель ликвидности предприятия. Являясь основным при проведении анализа, он дает возможность контролировать влияние отвлеченных из оборота средств на производственный

процесс и величину ликвидных активов. Увеличение его значения характеризуется ухудшением финансового положения предприятия.

Доля сомнительной ДЗ в общем составе ДЗ:

$$Y_{\text{сдз}} = \text{СДЗ} / \text{ДЗ} * 100 \%, \quad (28)$$

где СДЗ – просроченная дебиторская задолженность.

$$\text{2015 год: } Y_{\text{сдз}} = 83 / 6511 * 100 = 1,3 \%$$

$$\text{2014 год: } Y_{\text{сдз}} = 50 / 4639 = 1,1 \%$$

$$\text{2013 год: } Y_{\text{сдз}} = 64 / 6329 = 1,01 \%$$

Таблица 10 – Анализ кредиторской задолженности

| Показатели | Остаток на конец 2015 г. | | Остаток на конец 2014 г. | | Остаток на конец 2013 г. | | Темп роста 2015 к 2014 | Темп роста 2014 к 2013 |
|--------------------------------------|--------------------------|-------|--------------------------|-------|--------------------------|-------|------------------------|------------------------|
| | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 |
| КЗ: | | | | | | | | |
| 1-краткосрочная – всего | 7276 | 100 | 7811 | 100 | 9838 | 100 | 93,15 | 79,4 |
| В том числе: | | | | | | | | |
| Расчеты с покупателями и заказчиками | 3429 | 47,13 | 2943 | 37,68 | 2505 | 25,46 | 116,51 | 117,49 |
| Авансы полученные | 871 | 11,97 | 2019 | 25,85 | 4081 | 41,48 | 43,14 | 49,47 |
| Расчеты по налогам и взносам | 2046 | 28,12 | 2015 | 25,8 | 2449 | 24,89 | 101,54 | 82,28 |
| Прочая | 930 | 12,78 | 834 | 10,68 | 803 | 8,16 | 111,51 | 103,86 |

Окончание таблицы 10

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 |
|--|------|-----|------|-----|------|-----|-------|------|
| 2 - Долгосрочная – всего | - | - | - | - | - | - | - | - |
| В том числе: | | | | | | | | |
| Расчеты с покупателями и заказчиками | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Авансы полученные | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Прочая | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Итого | 7276 | 100 | 7811 | 100 | 9838 | 100 | 93,15 | 79,4 |

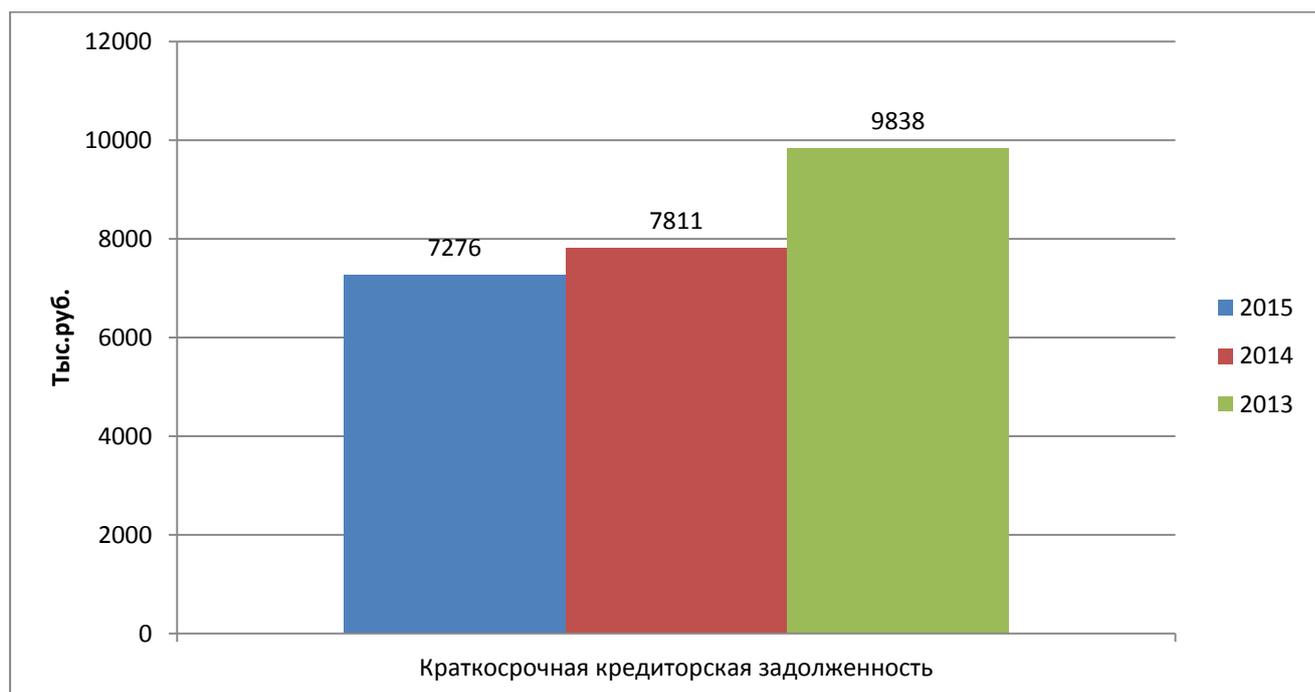


Рисунок 1. – Данные краткосрочной кредиторской задолженности за 2013-2015 гг.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности:

$$K_{об} = \text{Выручка} / KЗ_{ср}, \quad (29)$$

где $KЗ_{ср}$ – средняя величина кредиторской задолженности.

$$2015 \text{ год: } K_{об} = 118669 / 7543,5 = 15,73$$

$$2014 \text{ год: } K_{об} = 130148 / 8824,5 = 14,75$$

$$2013 \text{ год: } K_{об} = 116661 / 9462,5 = 12,33$$

Длительность одного оборота:

$$Д = T / K_{об.КЗ}, \quad (30)$$

где T – период оборачиваемости;

$K_{об.КЗ}$ – коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности.

$$2015 \text{ год: } Д = 365 / 15,73 = 23,2$$

$$2014 \text{ год: } Д = 365 / 14,75 = 24,75$$

$$2013 \text{ год: } Д = 365 / 12,33 = 29,6$$

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности увеличивается на протяжении всего анализируемого периода с 2013 по 2015 год на 3,4. Снижается длительность одного оборота с 2013 по 2015 год на 6,4 дней. Можно сделать вывод, что состояния платежной способности организации улучшается.

Несмотря на то, что увеличение коэффициента является индикатором повышения эффективности работы компании и ликвидности, его резкий подъем будет свидетельствовать о снижении доходности производства.

Доля кредиторской задолженности в общем объеме пассивов:

$$У_{КЗ} = KЗ / П * 100\%, \quad (31)$$

где $KЗ$ – кредиторская задолженность;

$П$ – пассивы предприятия.

$$2015 \text{ год: } У_{КЗ} = 7543,5 / 22870 * 100 = 33\%$$

$$2014 \text{ год: } У_{КЗ} = 8824,5 / 24693 * 100 = 35,74\%$$

$$2013 \text{ год: } У_{КЗ} = 9462,5 / 25147 * 100 = 37,63\%$$

Таблица 11 – Сравнительный анализ дебиторской и кредиторской задолженностей на конец 2015 года

| Показатели | ДЗ | КЗ | Превышение задолженности | |
|--|------|------|--------------------------|------|
| | | | ДЗ | КЗ |
| Расчеты с покупателями и заказчиками | 504 | 3429 | - | 2925 |
| Авансы выданные/полученные | 5972 | 871 | 5101 | - |
| Задолженность по налогам и сборам | | 1552 | - | 1552 |
| Задолженность перед государственными внебюджетными фондами | | 494 | - | 494 |
| Задолженность перед персоналом по оплате труда | | 907 | - | 907 |
| Прочая | 35 | 23 | 12 | - |

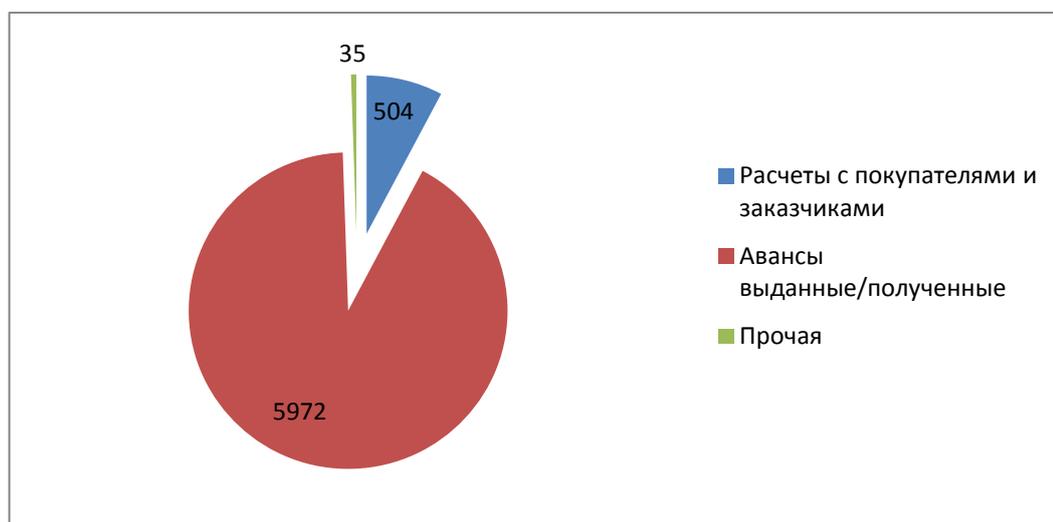


Рисунок 2. – Данные дебиторской задолженности за 2015 год в долях

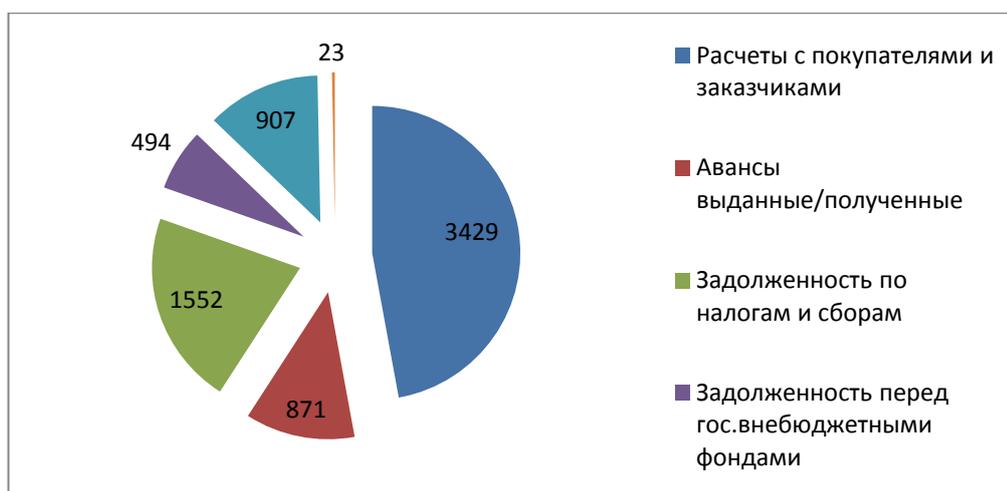


Рисунок 3. – Данные кредиторской задолженности за 2015 год в долях

Таблица 12 – Оценка состояния задолженностей

| Показатели | ДЗ | КЗ | Результат сравнения |
|----------------------------|-------|--------|---------------------|
| Остатки на начало периода | 4639 | 7811 | 3172 |
| Остатки на конец периода | 6511 | 7276 | 765 |
| Средние остатки | 5575 | 7543,5 | 1968,5 |
| Период оборота в днях | 17,1 | 23,2 | 6,1 |
| Оборачиваемость в оборотах | 21,29 | 15,73 | -5,56 |

Оценка состояния дебиторской и кредиторской задолженностей позволяет сделать следующий вывод: период погашения кредиторской задолженности на 6,1 дня больше, чем дебиторской задолженности, что объясняется превышением суммы кредиторской задолженности над дебиторской в 1,1 раза. Причина этого – более низкая скорость обращения кредиторской задолженности по сравнению с дебиторской. Такая ситуация может рассматриваться положительно, так как обеспечивает дополнительный приток денежных средств, но только в случае, если невелика доля просроченных платежей. В противном случае дефицит платежных средств при условии наступления сроков погашения долговых обязательств

может привести к дальнейшему росту кредиторской задолженности и в конечном итоге к неплатежеспособности предприятия.

3 РАЗРАБОТКА РЕКОМЕНДАЦИЙ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ УПРАВЛЕНИЯ ДЕБИТОРСКОЙ И КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ ООО «ГАЗСЕРВИС»

3.1 Комплекс мер по совершенствованию управления дебиторской задолженностью

Важной задачей при проведении анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия является не только представление результатов, а также формулировка на их основе рекомендаций по совершенствованию показателей или качественных характеристик анализируемого объекта в определенном периоде. Основным фактором продуктивной работы предприятия является эффективное управление кредиторской и дебиторской задолженностью, что должно обеспечивать своевременное получение данных по ней, иначе предприятие может остаться без необходимого оборотного капитала или может быть не в состоянии запланировать средства для грядущих платежных операций. Главными целями по работе с кредиторской и дебиторской задолженностью являются:

1. Определить степень риска неплатежеспособности контрагентов, рассчитать прогнозные значения резерва по сомнительным долгам, предоставить рекомендации по работе с фактически или потенциально неплатежеспособными контрагентами.

2. Обеспечить сбалансированность кредиторской и дебиторской задолженности.

3. Разработать модели договоров с гибкими условиями оплаты и гибким ценообразованием для максимизации потока денежных средств.

Изначально необходимо выявление резервов, которые позволяют снизить зависимость компании от внешних источников привлечения денежных ресурсов. К внешним источникам финансирования относят рост величины собственного капитала, в первую очередь, уставного и заемного. В краткосрочном периоде

необходимо ускорение привлечения денежных средств и замедление их выплат, а в долгосрочном рост объема положительного денежного потока и снижение объема отрицательного потока.

Методы сбалансирования дефицитного денежного потока от финансовой деятельности направлены на обеспечение роста объема положительного и снижение объема отрицательного денежного потока. Рост объема положительного денежного потока может быть достигнут за счет привлечения стратегических инвесторов с целью увеличения объема собственного капитала, дополнительной эмиссии акций, привлечения долгосрочных финансовых кредитов, продажи части финансовых инструментов инвестирования.

В текущих активах организации на данном периоде значительную часть составляет дебиторская задолженность. Чтобы оценить состояние дебиторской задолженности, проводят инвентаризацию расчетов с контрагентами. Чтобы актуализировать информацию о долгах контрагентов, делают внеплановую инвентаризацию дебиторской задолженности. Полностью следовать правилам обязательной инвентаризации не нужно, достаточно трех шагов:

1. Сформировать инвентаризационную комиссию.
2. Сверить взаиморасчеты с контрагентами.
3. Оформить результаты проверки.

Если в компании есть ревизионная комиссия, необходимо поручить ей проверить дебиторскую задолженность. Если такой комиссии нет, необходимо попросить руководителя организации издать приказ и сформировать инвентаризационную комиссию. Приказ допустимо составить в свободной форме или воспользоваться образцом, утвержденным постановлением Госкомстата России от 18 августа 1998 г. № 88.

Приказ регистрируется в журнале учета и контроля за выполнением приказов об инвентаризации. В состав комиссии включаются сотрудники юридического, финансового, коммерческого отделов и бухгалтерии, назначается председатель. Участники не должны быть материально ответственными работниками.

Эффективная система управления дебиторской задолженностью необходима, прежде всего, руководителям коммерческих организаций. Такая необходимость обусловлена тем, что зачастую дебиторская задолженность накапливается в ускоренном темпе и невозможно грамотно определить, что и в какой последовательности следует предпринимать для ее взыскания. Помимо этого, система работы с дебиторской задолженностью включает в себя построение структуры работы с клиентами в условиях отсрочки платежа.

Правильно выстроенная система способствует тому, что работа организации будет результативна и будет приносить прибыль, а также способствует уменьшению рисков организации.

Для построения эффективной системы управления дебиторской задолженностью необходимо организовать работу по двум основным направлениям: работа с текущей дебиторской задолженностью и работа с новыми контрагентами.

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. Все это очень важно при выстраивании эффективной системы управления дебиторской задолженностью.

Если партнер просит об отсрочке платежа, необходимо выяснить статус клиента (его организационно-правовую форму, находится ли в реорганизации, ликвидации, банкротстве), экономическое положение, имидж и репутацию клиента, кто является собственником, руководителем организации. Это поможет в дальнейшем защитить себя и свою компанию от появления «безнадежного долга».

Получить информацию о контрагенте можно с помощью следующих источников:

1. У самого контрагента и сайта компании.
2. В системе «Спарк»-Интерфакс — система анализа рынков и компаний (помогает при составлении портрета финансового состояния контрагента).

3. У партнеров и клиентов (как своих, так и контрагента) в виде отзывов, мнений, рекомендаций и т. п.

4. В государственных органах и учреждениях (налоговые органы, правоохранительные органы, органы статистики и т. д.) посредством отправления запросов и обращений.

5. В торгово-промышленных палатах, объединениях предпринимателей и иных подобных структурах.

6. В печатных и электронных СМИ (например, «Вестник государственной регистрации»).

7. В интернете (База исполнительных производств ФССП РФ, сайт ФНС России, картотека арбитражных дел).

8. С помощью собственного или приобретенного маркетингового исследования.

Перечисленные источники информации помогут выяснить, является ли контрагент реальным юридическим лицом, осуществляющим хозяйственную деятельность, есть ли у него офис, штат работников, открытые расчетные счета, установить, действительно ли лицо, выдающее себя за директора, является им.

Еще один шаг для формирования эффективной системы управления дебиторской задолженностью — определение условий работы с клиентами. Обычно они зависят от суммы сделки, длительности предоставляемой отсрочки, уровня риска просрочки оплаты. Необходимо обязательно предусмотреть повышенную цену товара, работы, услуги за предоставление клиенту отсрочки платежа.

Клиент, приобретая ваш товар (услугу, работу), должен платить больше по сравнению с ценой, которую он бы заплатил в случае предоплаты. В то же время ему должно быть выгоднее взять товар у вас на условиях отсрочки платежа, нежели получить кредит в банке и заплатить вам предоплату.

Также четко определите, какие способы обеспечения исполнения обязательств (залог, поручительство, задаток и т. п.) надо использовать для того

или иного типа сделки, кто из сотрудников компании имеет право заключать сделку.

Помимо этого, получение денежных средств можно гарантировать (независимая гарантия), использовать в расчетах аккредитив, задолженность можно уступить (факторинг) или застраховать.

Разработанные условия работы с клиентами удобнее оформить в виде типовых форм договоров для каждого типа сделки. Полномочия на заключение сделок прописать в форме соответствующих доверенностей.

3.2 Внедрение факторинга на ООО «Газсервис»

Для улучшения финансового состояния предприятия необходимо работать и внедрить мероприятия, способствующие улучшению финансовых показателей. Добиться этого можно путем снижения уровня запасов, увеличение источников собственных средств, либо за счет уменьшения долгосрочных займов и кредитов. На основе проведенного анализа технико-экономических показателей Департамента ГСМ во второй главе было выявлено, что необходимо улучшить кредиторскую и дебиторскую задолженности.

Погашение дебиторской задолженности возможно в результате предложенных скидок к размеру задолженности в обмен на укоренение платежей, особенно при досрочном или своевременном платежах. Так, при досрочном платеже скидки могут составлять от 5 до 7 процентов, при своевременном платеже от 2 до 3 процентов. Предоставление скидки выгодно как покупателю, так и продавцу. Первый имеет прямую выгоду от снижения затрат на покупку товаров, второй получает косвенную выгоду в связи с ускорением оборачиваемости средств, вложенных в дебиторскую задолженность, которая, как и производственные запасы, представляет собой иммобилизацию денежных средств. Предложение скидок оправдано в трех основных ситуациях:

Снижение цены приводит к расширению продаж, а структура затрат такова, что это отражает на увеличении общей прибыли от реализации данной

продукции. Другими словами, товар высокоэластичен и имеет достаточно высокую долю постоянных затрат.

Система скидок интенсифицирует приток денежных средств в условиях дефицита на предприятии. При этом возможно краткосрочное критическое снижение цен вплоть до отрицательного финансового результата от проведения конкретных сделок.

Система скидок за ускорение оплаты более эффективна, чем система штрафных санкций за просроченную оплату.

Одним из мероприятий по уменьшению дебиторской задолженности является факторинг. Факторинг – это альтернативный источник финансирования, не создающий обязательств, это механизм конвертации дебиторской задолженности в денежные средства, для последующего инвестирования в оборотный капитал. Представляя отсрочку платежа, предприятие выступает в роли банка. Вполне справедливо, что стоимость продукции с отсрочкой платежа отличается в большую сторону от стоимости по предоплате. Любая компания, независимо от величины оборотов, сможет решить свои проблемы с помощью факторинга. Его преимущества в том, что факторинг позволяет предприятиям быстро увеличить продажи, не обращая внимания на задержки, связанные с дебиторской задолженностью. Если бизнес растет, то факторинг позволит продать товар с отсрочкой платежа неограниченному количеству покупателей, даже если имеются ограничения по кредитам. Происходит это благодаря мгновенному возврату денежных средств. При финансировании в рамках факторинга не требуется залог. Факторинг помогает предоставить вашим покупателям отсрочку платежа до 120 дней, благодаря этому увеличивается ежемесячный объем продаж по постоянным клиентам, уменьшаются расходы на транспорт; появляется возможность предоставлять неограниченному количеству покупателей товарный кредит, а именно происходит мгновенный возврат средств через факторинговую компанию.

Для начала осуществления факторинговой сделки необходимо заключить договор факторинга - договор о переуступке права требования платежных

документов. В период заключения договора необходимо оговорить сумму факторинговой сделки. Сумма реальной величины дебиторской задолженности за 2015 год на конец периода составляет 6511 тыс. руб. Переуступим фактор – фирме платежные требования на сумму 3255,5 тыс. руб., что составляет половину от суммы. Заключив договор на факторинговое обслуживание ООО «Газсервис» несет расходы в виде оплаты услуг факторинговой компании.

В России факторинговой компании клиент оплачивает платеж, состоящий из двух частей: фиксированной ставки комиссии и процента, начисляемого на полученное финансирование. Вторая часть по смыслу есть не что иное, как процент за беззалоговый кредит. Факторинговые компании уменьшают ее по надежным группам должников.

Комиссия, или тариф на обслуживание, зависит от количества переданных дебиторов на факторинговое обслуживание, объема переданных денежных требований, отсрочки платежа предоставленной дебитору клиентом. Комиссия устанавливается в процентах от суммы счета-фактуры (обычно 1,5-2,5%). Соответственно с увеличением объема сделки увеличивается и сумма комиссий. Процентная ставка за кредит, обычно на 1-2% выше ставок рынка краткосрочных кредитов.

Комиссия за финансовый сервис зависит от среднемесячного оборота клиента по факторингу и количества дебиторов, переданных на обслуживание. Данный вид комиссии взимается от суммы накладной. Оборот поставщика считается по отгрузке. Комиссия за финансовый сервис не зависит от размера досрочного платежа и от времени пользования денежными ресурсами, поэтому не могут рассчитываться в процентах годовых.

Плата за факторинг в процентном выражении рассчитывается по формуле:

$$Пфп = \frac{ПК * СР}{T}, \quad (32)$$

где Пфп – стоимость факторинга, %;

ПК – стоимость кредитных ресурсов, %;

CP – средний срок оборачиваемости средств в расчетах с покупателями, дней;

T – количество дней в году, дней.

Стоимость кредитных ресурсов факторинговой компании составляет 18 % годовых. Средний срок оборачиваемости средств в расчетах с покупателями найдем по формуле:

$$CP = t * \frac{\overline{ДЗ}}{B}, \quad (33)$$

где $\overline{ДЗ}$ – средний остаток суммы дебиторской задолженности, руб.;

B – сумма выручки предприятия, руб.;

t – количество дней исследуемого периода, дней.

Средний остаток суммы дебиторской задолженности равен:

$$\overline{ДЗ} = \frac{\frac{1}{2} * ДЗ_1 + ДЗ_2 + ДЗ_3 + \dots + \frac{1}{2} * ДЗ_n}{n - 1}, \quad (34)$$

где $ДЗ_1 \dots ДЗ_n$ – остаток дебиторской задолженности на первое число каждого периода, руб.;

n – количество периодов.

В соответствии с формулой средний остаток суммы дебиторской задолженности составит:

$$\overline{ДЗ} = \frac{\frac{1}{2} * 6511 + 4639 + 6329 * \frac{1}{2}}{2} = 5529,5 \text{ тыс. руб.}$$

Таким образом, средний срок оборачиваемости средств в расчетах с покупателями составит в соответствии с формулой 33:

$$CP = 360 * \frac{5529,5}{118669} = 16,77 \text{ дней}$$

Плата за классический факторинг в процентном выражении, в соответствии с формулой 32, будет равна:

$$\text{Пфп} = \frac{0,18 * 16,77}{360} = 0,008 * 100 = 0,8\%$$

Плата за факторинг в стоимостном выражении рассчитывается по формуле:

$$Пфс = СД * Пфп, \quad (35)$$

где Пфс – стоимость факторинга, руб.;

СД – сумма факторинговой сделки, руб.

Размер оплаты классического факторинга в стоимостном выражении:

$$Пфс = 3255500 * 0,008 = 26044 \text{ руб.}$$

Предприятие ООО "Газсервис" должно выплатить 26044 руб. факторинговой компании за предоставление денежных средств от переуступленных прав по дебиторской задолженности. В оплату услуг факторинговой компании, кроме процента начисляемого на полученное финансирование, входит еще комиссионное вознаграждение. Размер комиссионного вознаграждения рассчитаем по формуле:

$$K = СД * СК, \quad (36)$$

где К – размер комиссионного вознаграждения, руб.;

СК – ставка комиссии, %.

Фиксированная ставка комиссии обычно составляет 1,5-2,5% от суммы счета-фактуры. Для расчетов возьмем максимальную ставку комиссии равную 2,5%. По операции классического факторинга предприятие ООО «Газсервис» переуступает факторинговой компании платежные требования на сумму 3255,5 тыс. руб., размер комиссионного вознаграждения составит:

$$K = 3255500 * 0,025 = 81387,5 \text{ руб.}$$

Следовательно, общая сумма затрат предприятия ООО «Газсервис» на проведение факторинговой операции, выраженная в оплате услуг факторинговой компании, составит:

$$З = Пфс + K \quad (37)$$

$$З = 26044 + 81387,5 = 107431,5 \text{ руб.}$$

Таким образом, общая сумма денежных средств, которые поступят на расчетный счет предприятия от факторинговой компании, при проведении

операции классического факторинга, по договору факторингового обслуживания составит:

$$S = CD - Z \quad (38)$$

$$S = 3255500 - 107431,5 = 3148068,5 \text{ руб.}$$

Рассмотрим изменение показателей оборачиваемости, после проведения факторинговой операции.

$$\overline{\text{Ден. ср. (1)}} = \frac{\frac{1}{2} * 800 + 1081 + 1502 * \frac{1}{2}}{2} = 1116 \text{ тыс. руб.}$$

$$\overline{\text{Ден. ср. (2)}} = \frac{\frac{1}{2} * 800 + 1081 + 1502 * \frac{1}{2} + 3148}{2} = 2690 \text{ тыс. руб.}$$

После проведения факторинговой операции денежные средства в среднем увеличились на 1574 тыс. руб. Рассчитаем изменение дебиторской задолженности:

$$\overline{\text{ДЗ(1)}} = \frac{\frac{1}{2} * 6511 + 4639 + 6329 * \frac{1}{2}}{2} = 5529,5 \text{ тыс. руб.}$$

$$\overline{\text{ДЗ(2)}} = \frac{\frac{1}{2} * 6511 + 4639 + (6329 - 3255,5) * \frac{1}{2}}{2} = 4716 \text{ тыс. руб.}$$

Дебиторская задолженность в среднем сократилась в результате факторинговой операции на 813,5 тыс. руб. Далее произведем расчет показателей оборачиваемости.

$$\overline{\text{Коб}_{\text{дз}}} = \frac{\text{ВР}}{\text{ДЗ}}, \quad (39)$$

где Коб- коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности;

ВР – выручка;

ДЗ – дебиторская задолженность.

$$\overline{\text{Коб ДЗ(1)}} = \frac{118669}{5529,5} = 21,5$$

$$\overline{\text{Коб ДЗ(2)}} = \frac{118669}{4716} = 25,2$$

$$\overline{\Delta \text{Коб ДЗ}} = 25,2 - 21,5 = 3,7$$

$$\overline{Tob}_{дз} = \frac{Tпер}{Kоб}, \quad (40)$$

где $Tоб$ – период оборота дебиторской задолженности;

$Kоб$ – коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности.

$$\overline{Tоб ДЗ(1)} = \frac{360}{25,2} = 14,3 \text{ дней}$$

$$\overline{Tоб ДЗ(2)} = \frac{360}{21,5} = 16,7 \text{ дней}$$

Далее рассчитываем среднюю величину текущих пассивов и коэффициент абсолютной ликвидности:

$$\overline{К л. аб.} = \frac{Ден.ср+Кр.фин.влож.}{\overline{TП}} \quad (41)$$

$$\overline{TП} = \frac{\frac{1}{2} * 8082 + 10049 + 10714 * \frac{1}{2}}{2} = 9723,5 \text{ тыс. руб.}$$

$$\overline{К л. аб. (1)} = \frac{1116}{9723,5} = 0,14$$

$$\overline{К л. аб. (2)} = \frac{2690}{9723,5} = 0,28$$

Изменение показателей оборачиваемости и ликвидности после проведения факторинговой операции отображено в таблице 13.

Таблица 13 – Показатели оборачиваемости и ликвидности после проведения факторинговой операции

| Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности | | Период оборота дебиторской задолженности | | Коэффициент абсолютной ликвидности | |
|---|------|--|------|------------------------------------|------|
| факт | план | факт | план | факт | план |
| 21,5 | 25,2 | 14,3 | 16,7 | 0,14 | 0,28 |

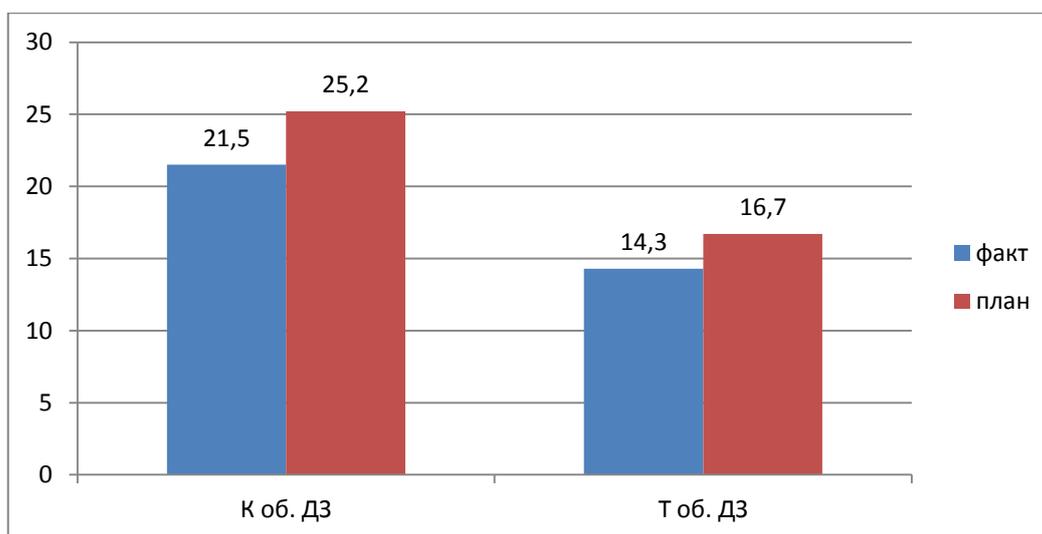


Рисунок 45. – Изменение коэффициента и периода оборачиваемости ДЗ

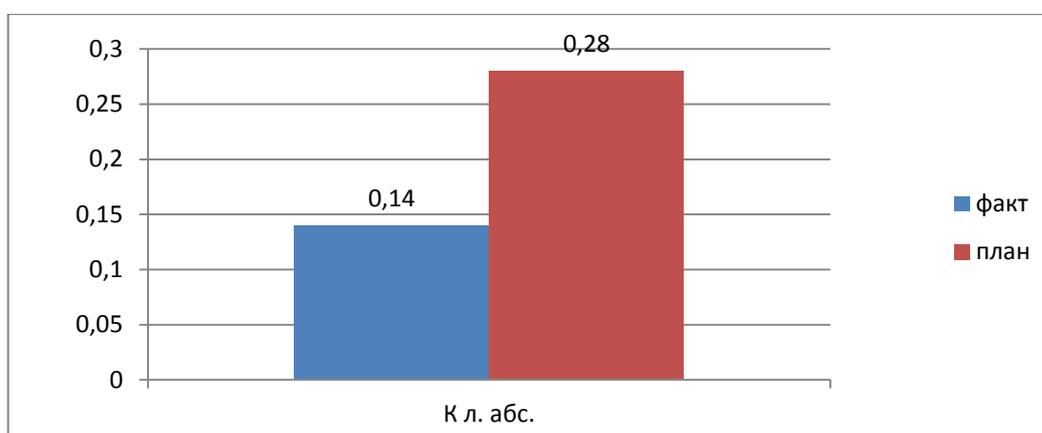


Рисунок 16. – Изменение коэффициента абсолютной ликвидности

Полученную, в результате факторинга, сумму денежных средств, предприятие может использовать с целью дальнейшего повышения эффективности использования ресурсов. В результате проведения факторинговой операции, сумма дебиторской задолженности предприятия уменьшится на 3255,5 тыс. руб., коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности увеличится на 3,7. Период оборачиваемости дебиторской задолженности сократится на 2,4 дня. Коэффициент абсолютной ликвидности увеличится на 0,14. Данное изменение показателей оборачиваемости является положительной динамикой для предприятия и свидетельствует об улучшении эффективности использования оборотных средств.

3.3 Способы погашения кредиторской задолженности на предприятии

Резерв сокращения средних остатков производственных фондов образуется за счет реализации и сдачи в аренду ненадобных и списания непригодных фондов. ООО «Газсервис» имеет часть складских помещений не введенных в эксплуатацию за счет того, что предприятие в ранее время было шире и сократилось в связи с уменьшением объемов производства во времени. Площадь одного из таких складов 186 кв.м., который используется для старого инвентаря. Учитывая оценку недвижимости, склад не нуждается в модернизации. Эффективнее всего было бы найти арендатора. Стоимость одного квадратного метра складского помещения по сравнительному подходу на приблизительно равной территории составляет 380 рублей за квадратный метр в месяц. Рассчитаем годовую прибыль от сдачи в аренду складского помещения:

$$\text{Годовая прибыль} = S * P * 12, \quad (42)$$

где P_r – годовая прибыль от сдачи в субаренду складского помещения;

P – цена за 1 кв.м.;

S – площадь сдаваемого помещения.

$$\text{Годовая прибыль} = 186 * 380 * 12 = 848160 \text{ руб.}$$

Тогда изменение выручки от реализации товаров, работ, услуг:

$$\text{Вр. план.} = \text{Вр. факт.} + \text{Годовая прибыль}, \quad (43)$$

где Вр. факт. – фактическая выручка;

Вр. план. – плановая выручка.

$$\text{Вр. план} = 118669 + 848,16 = 119517,16 \text{ тыс.руб.}$$

Основным моментом в управлении кредиторской задолженностью является соблюдение сроков возврата заемных средств, ведь при наложении штрафов и санкций сумма выручки уменьшится и пострадает деловая репутация предприятия, в силу происходящего возникает риск прекращения сотрудничества с поставщиками и подрядчиками со стороны последних.

Также, зачастую, всё большее количество предприятий – должников обращаются к реструктуризации. Она представляет собой сложный процесс, где её проведение зависит от тех обстоятельств, которые сложились в результате хозяйственной деятельности организации в каждом конкретном случае. Положительные или негативные моменты проведения реструктуризации долгов во многом зависят от характера условий ранее заключенных договоров, предусмотренных штрафных санкций, объема и вида долгов или обязательств, сроков их исполнения или выплат, финансового состояния кредиторов, установленных ставок рефинансирования, общей экономической ситуации в стране и регионе.

Переговоры о реструктуризации долгов дебиторской и кредиторской задолженности являются процессом дипломатическим и личностным, что во многом зависит от умения руководителя организации – должника и его аппарата управления объяснить причины сложившихся негативных обязательств.

Характер переговоров сторон о погашении долгов определяется в зависимости от конкретных обстоятельств и даже личностных качеств участников переговоров. Тактика ведения переговоров о погашении долгов в целях учета обоюдных интересов может быть следующей:

1. Признание законности требований по долгам и обязательствам.
2. Подтверждение возможности погашения.
3. Уточнение просроченных сроков по долгам.

Определение допустимых схем погашения долгов с учетом возможных реальных условий погашения на основе: ценных бумаг, предоставления товаров или услуг; перехода задолженности в целевые займы; взаимозачета при наличии встречных обязательств; возможности поручительства перед кредиторами. Эффективность реструктуризации кредиторской задолженности во многом зависит от реализации применяемой расчетной политики в отношениях с поставщиками, банками, заказчиками, налоговыми органами и другими организациями. Методология реструктуризации задолженности организации должника, которая проводится на стадиях предупреждения банкротства,

финансового оздоровления и внешнего управления, может состоять из следующих этапов:

1. Определение и анализ состава кредиторской задолженности.
2. Выбор наиболее рациональных способов (методов, направлений) реструктуризации кредиторской задолженности организации.
3. Разработка плана погашения имеющихся и оплаты новых возникающих обязательств.
4. Подготовка соответствующей документации по соглашениям с кредиторами и их реализация.

Основное правило для начала процесса реструктуризации – абсолютная уплата текущих платежей. Решение о реструктуризации принимается налоговым органом по месту постановки на учёт налогоплательщика.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В ходе выполнения данной выпускной квалификационной работы были получены следующие результаты, соответствующие поставленным целям.

Определена сущность дебиторской и кредиторской задолженности и их классификация и особенности управления дебиторской и кредиторской задолженностью на предприятии, выявлены методы анализа дебиторской и кредиторской задолженности.

Также проведен анализ финансово – хозяйственной деятельности ООО «Газсервис». В ходе исследования выявлено, что предприятие обладает большой долей капитала и резервов, а также оборотных средств. При этом запасы и затраты хозяйственного субъекта меньше суммы собственных, оборотных средств и кредитов банка. Предприятие обладает абсолютной финансовой устойчивостью.

Проанализирована дебиторская и кредиторская задолженность ООО «Газсервис» комплексно и по отдельности. Оценка состояния выявила, что период погашения кредиторской задолженности больше, чем дебиторской задолженности, что объясняется превышением суммы кредиторской задолженности над дебиторской в 1,1 раза. Скорость обращения дебиторской задолженности выше, чем кредиторской. Данная ситуация обеспечивает дополнительный приток денежных средств в связи с отсутствием просроченной кредиторской задолженности. Невелик риск, что предприятие в скором времени станет неплатежеспособным.

Приведены и подтверждены экономическими расчетами возможные способы улучшения управления дебиторской и кредиторской задолженностью. Внедрение факторинга способствует изменению показателей оборачиваемости в положительную сторону и свидетельствует об улучшении эффективности использования оборотных средств. Происходит увеличение коэффициента абсолютной ликвидности. Сдача в аренду неэксплуатируемого основного средства влечет за собой увеличение прибыли на 0,71 % в плановом периоде, а именно в последующем году.

Таким образом, рассмотрение проблемы данной выпускной квалификационной работы на примере ООО «Газсервис» позволило определить пути совершенствования управления дебиторской и кредиторской задолженности в дальнейшем.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Конституция Российской Федерации. Принята всенародным голосованием 12.12.1993 г. (с изменениями от 21.07.2014). // [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.consultant.ru/document/> (дата обращения: 18.01.2017 г.)
2. Федеральный закон «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 08.02.1998 №14-ФЗ (с изменениями от 13.12.2016). // [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.zakonrf.info/zakon-ob-ooo/> (дата обращения: 28.01.2017 г.)
3. Приказ Минфина РФ от 6 октября 2008 г. N 107н «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету. «Учет расходов по займам и кредитам» (ПБУ 15/2008)». [Электронный ресурс]. – URL: <http://base.garant.ru/12163098/> (дата обращения: 13.03.2017 г.)
4. Абдукаримов, И.Т. Финансово-экономический анализ хозяйственной деятельности коммерческих организаций: учебное пособие / И.Т. Абдукаримов, М.В.Беспалов – М.: Инфра-М, 2012. – 320 с.
5. Абрютин, М.С. Экономика предприятия: учебник / М.С. Абрютин. – М.: Издательство «Дело и сервис», 2014. – 528 с.
6. Агарков, А.П. Экономика и управление на предприятии: учебник / А.П. Агарков [и др.]. – М.: Дашков и Ко, 2013. – 400 с.
7. Арзуманова, Т.И. Экономика организации: учебник / Т.И. Арзуманова, М.Ш. Мачабели. – М.: Дашков и К, 2016. – 240 с.
8. Бабук, И.М. Экономика промышленного предприятия: учебник / И.М. Бабук, Т.А. Сахнович. – М.: ИНФРА-М, 2013. – 439 с.
9. Баканов, М.И. Теория экономического анализа: учебник для вузов / М. И. Баканов, А.Д. Шеремет. – Изд. 4-е, доп. и перераб. – М.: Финансы и статистика, 2013. – 416 с.
10. Баскакова, О.В. Экономика предприятия (организации): учеб. пособие / О.В. Баскакова, Л.Ф. Сейко. – М.: Дашков и К, 2013. – 372 с.
11. Баханькова, Е.Р. Организации в России: финансовое управление: учебно-практическое пособие. – М.: Издательство «Дело и Сервис», 2013. – 336 с.

12. Брунгильд, С.Г. Управление дебиторской задолженностью / С.Г. Брунгильд. – М.: АСТ, 2017. – 834 с.
13. Глазов, М.М. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебник. – СПб.: ООО «Андреевский издательский дом», 2010. – 448 с.
14. Горфинкель, В.Я. Экономика предприятия: учебник / В.Я. Горфинкель. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013. – 663 с.
15. Елисеева, Т.П. Экономика и анализ деятельности предприятий: учебник / Т.П. Елисеева, М.Д. Молев, Н.Г. Трегулова. – Ростов-на-Дону: Феникс, 2011. – 480 с.
16. Ефимова, О.В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений: учебник / О.В. Ефимова. – М.: Омега-Л, 2013. – 349 с.
17. Жилкина, А.Н. Финансовый анализ: учебник и практикум для прикладного бакалавриата / А.Н. Жилкина. – Люберцы: Юрайт, 2016. – 285 с.
18. Иванов, И. Н. Экономика промышленного предприятия: учебник / И. Н. Иванов. – Москва: Инфра-М, 2011. – 393 с.
19. Канке, А.А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие. – 2-е изд., испр. и доп. – М.: ИД «Форум»: ИНФРА-М, 2011. – 288 с.
20. Кантор, Е.Л. Экономика предприятия. / Под ред. Е.Л. Кантора. – СПб: Питер, 2012. – 352 с.
21. Киреева, Н.В. Экономический и финансовый анализ: учебное пособие / Н.В. Киреева. – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013. – 293 с.
22. Ключкова, Е.Н. Экономика предприятия: учебник / Е. Н. Ключкова, В.И. Кузнецов, Т.Е. Платонова. – М.: Юрайт, 2014. – 448 с.
23. Ковалев, В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры: учебное пособие / В.В. Ковалев, А.С. Паламарчук. – М.: ИНФРА-М, Изд-во Рос. экон. акад., 2013. – 176 с.
24. Кондраков Н.П. Бухгалтерский учет. – М.: Инфра-М, 2012. – 183 с.

25. Литовченко, В.П. Финансовый анализ: учебное пособие / В.П. Литовченко. – М.: Дашков и К, 2014. – 214 с.
26. Маркарьян, Э.А. Экономический анализ хозяйственной деятельности: учеб. пособие / Э.А. Маркарьян. – М.: КноРус, 2014. – 550 с.
27. Молоткова, Н.В. Основы коммерческой деятельности: учеб. пособие. / Н.В. Молоткова, Г.А. Соседов. – Тамбов: Изд-во ТГТУ, 2011 – 152 с.
28. Пястолов, С.М. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебник / С.М. Пястолов. — М.: ЮНИТИ, 2011. – 365 с.
29. Пятов, М.Л. Анализ платежеспособности организации // Финансовый анализ. – 2013. – № 6. – С.17-19.
30. Раицкий, К.А. Экономика предприятия: учебник для вузов / К.А. Раицкий. – Изд. 4-е, перераб. и доп. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2013. – 1012 с.
31. Савицкая, Г.В. Экономический анализ: учебник / Г.В. Савицкая. –
32. 10-е изд., испр. – М.: Новое знание, 2014. – 640 с.
33. Селезнева, Н.Н. Финансовый анализ: учеб. пособие. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2010. – 479 с.
34. Семенов, В.М. Экономика предприятия: учебник для вузов. 4-е изд. / Под ред. акад. В.М. Семенова. – СПб.: Питер, 2011. – 384 с.
35. Сергеев, И.В. Экономика организации (предприятия): учебник и практикум для прикладного бакалавриата / И.В. Сергеев, И.И. Веретенникова. – Люберцы: Юрайт, 2015. – 511 с.
36. Стулова, О.Е. Методика комплексной оценки покупателей-дебиторов // Экономический анализ: теория и практика. – 2013. – № 7. – С.23-27.
37. Чалдаева, Л.А. Экономика предприятия: учебник / Л. А. Чалдаева. – Москва: Юрайт, 2011. – 347 с.
38. Чечевицына, Л.Н. Экономика предприятия: учебник / Л.Н. Чечевицына, Е.В. Чечевицына – Ростов-на-Дону: Феникс, 2010. – 384 с.
39. Чуев, И.Н. Экономика предприятия: учебник / И.Н. Чуев, Л.Н. Чечевицына. – М.: «Дашков и К», 2014. – 416 с.

40. Шаркова, А.В. Экономика организации: практикум для бакалавров / А.В. Шаркова, Л.Г. Ахметшина. – М.: Дашков и К, 2016. – 120 с.
41. Шепеленко, Г.И. Экономика, организация и планирование производства на предприятии: учебное пособие / Г.И. Шепеленко. – Ростов-на-Дону: МарТ, 2010. – 608 с.
42. Экономика и финансы предприятия / под ред. Т.С. Новашиной. - М.: Синергия, 2014. - 344 с.
43. Экономика, организация и управление на предприятии: учебное пособие / [А. В. Тычинский и др.]. – Ростов-на-Дону: Феникс, 2013. – 391с.
44. Экономика, организация и управление на предприятии: учебное пособие / под ред. М.Я. Боровской. – Спб: Феникс, 2012. – 478 с.
45. Экономика предприятия: учебный комплекс / Л.А. Лобан. – Минск: Современная школа, 2013 – 410 с.
46. Экономический анализ: учебник / [Ю. Г. Ионова и др.]. – М.: Московская финансово-промышленная академия, 2012. – 426 с.
47. Анализ дебиторской и кредиторской задолженности. [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.grandars.ru/college/ekonomika-firmy/analiz-zadolzhennosti.html> (дата обращения 2.04.2017)
48. Дебиторская задолженность. [Электронный ресурс]. – URL: https://ru.wikipedia.org/wiki/Дебиторская_зadolzhennost (дата обращения 17.03.2017).
49. Кредиторская задолженность. [Электронный ресурс]. – URL: https://ru.wikipedia.org/wiki/Кредиторская_зadolzhennost (дата обращения 2.04.2017)
50. Факторинг. [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.grandars.ru/student/bankovskoe-delo/factoring.html> (дата обращения 2.04.2017)

ПРИЛОЖЕНИЕ А

Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2015 г.

| | | | | |
|---|--------------------------|------------|----|------|
| | Форма по ОКУД | 0710001 | | |
| | Дата (число, месяц, год) | 31 | 12 | 2015 |
| Организация <u>Общество с ограниченной ответственностью «Газсервис»</u> | по ОКПО | 57271500 | | |
| Идентификационный номер налогоплательщика | ИНН | 5834022963 | | |
| Вид экономической деятельности <u>Розничная торговля бытовым жидким котельным топливом, газом в баллонах, углем, древесным топливом, топливным торфом</u> | по ОКВЭД | 52.48.35 | | |
| Организационно-правовая форма/форма собственности <u>Частная собственность</u> | по ОКОПФ/ОКФС | 12165 | 16 | |
| Единица измерения: тыс. руб. | по ОКЕИ | 384 (385) | | |
| Местонахождение (адрес) <u>440013, Пензенская обл, Пенза г, Чаадаева ул, Дом №155-А</u> | | | | |

| Пояснения | Наименование показателя | 31 На <u>декабря</u> 20 <u>15</u> г. | На 31 декабря 20 <u>14</u> г. | На 31 декабря 20 <u>13</u> г. |
|-----------|--|--|----------------------------------|----------------------------------|
| | АКТИВ | | | |
| | I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | - | - | - |
| | Нематериальные активы | | | |
| | Результаты исследований и разработок | - | - | - |
| | Нематериальные поисковые активы | - | - | - |
| | Материальные поисковые активы | - | - | - |
| | Основные средства | 10381 | 10978 | 11376 |
| | Доходные вложения в материальные ценности | - | - | - |
| | Финансовые вложения | - | - | - |
| | Отложенные налоговые активы | 174 | 178 | 10 |
| | Прочие внеоборотные активы | - | - | - |
| | Итого по разделу I | 10555 | 11156 | 11386 |
| | II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | 4559 | 7008 | 5196 |
| | Запасы | | | |
| | Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | - | - | - |
| | Дебиторская задолженность | 6511 | 4639 | 6329 |
| | Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) | - | - | - |
| | Денежные средства и денежные эквиваленты | 800 | 1081 | 1502 |
| | Прочие оборотные активы | 445 | 809 | 734 |
| | Итого по разделу II | 12315 | 13537 | 13761 |
| | БАЛАНС | 22870 | 24693 | 25147 |

Окончание приложения А

| Пояснения | Наименование показателя | 31 | На 31 декабря | На 31 декабря |
|-----------|--|--------------------------------------|-----------------|-----------------|
| | | На <u>декабря</u> 20 <u>15</u> г. | 20 <u>14</u> г. | 20 <u>13</u> г. |
| | ПАССИВ | | | |
| | III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ | | | |
| | 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) | 14674 | 14449 | 14305 |
| | Итого по разделу III | 14684 | 14459 | 14315 |
| | IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| | Заемные средства | - | - | - |
| | Отложенные налоговые обязательства | 104 | 185 | 118 |
| | Оценочные обязательства | - | - | - |
| | Прочие обязательства | - | - | - |
| | Итого по разделу IV | 104 | 185 | 118 |
| | V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| | Заемные средства | - | - | - |
| | Кредиторская задолженность | 7276 | 7811 | 9838 |
| | Доходы будущих периодов | - | - | - |
| | Оценочные обязательства | 806 | 2238 | 876 |
| | Прочие обязательства | - | - | - |
| | Итого по разделу V | 8082 | 10049 | 10714 |
| | БАЛАНС | 22870 | 24693 | 25147 |

ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Отчет о финансовых результатах

за Январь - Декабрь 2013г.

Организац ия **Общество с ограниченной ответственностью "Газсервис"**
 Идентификационный номер налогоплательщика _____
 Вид экономической деятельности **розничная торговля бытовым жидким котельным топливом, газом в баллонах**
 Организационно-правовая форма / форма собственности _____
общества с ограниченной ответственностью / **частная собственность**

Форма по ОКУД

Дата (число, месяц, год)

по ОКПО

ИНН

по ОКВЭД

по ОКОПФ / ОКФС

по ОКЕИ

| Коды | | |
|------------|----|------|
| 0710002 | | |
| 31 | 12 | 2013 |
| 57271500 | | |
| 5834022963 | | |
| 52.48.35 | | |
| 65 | 16 | |
| 384 | | |

Единица измерения: в тыс. рублей

| Пояснения | Наименование показателя | Код | За Январь - Декабрь 2013г. | За Январь - Декабрь 2012г. |
|-----------|---|-------|----------------------------|----------------------------|
| | Выручка | 2110 | 116 661 | 116 056 |
| | в том числе: | | | |
| | по деятельности с основной системой налогообложения | 21101 | 116 661 | 116 056 |
| | Себестоимость продаж | 2120 | (75 190) | (72 553) |
| | в том числе: | | | |
| | по деятельности с основной системой налогообложения | 21201 | (75 190) | (72 553) |
| | Валовая прибыль (убыток) | 2100 | 41 471 | 43 503 |
| | в том числе: | | | |
| | по деятельности с основной системой налогообложения | 21001 | 41 471 | 43 503 |
| | Коммерческие расходы | 2210 | (19 760) | (21 941) |
| | в том числе: | | | |
| | по деятельности с основной системой налогообложения | 22101 | (19 760) | (21 941) |
| | Управленческие расходы | 2220 | (20 637) | (24 047) |
| | в том числе: | | | |
| | по деятельности с основной системой налогообложения | 22201 | (20 637) | (24 047) |
| | Прибыль (убыток) от продаж | 2200 | 1 074 | (2 485) |
| | в том числе: | | | |
| | по деятельности с основной системой налогообложения | 22001 | 1 074 | (2 485) |
| | Доходы от участия в других организациях | 2310 | - | - |
| | Проценты к получению | 2320 | - | - |
| | Проценты к уплате | 2330 | (145) | - |

Окончание приложения Б

| | | | | |
|--|---|-------|---------|---------|
| | Прочие доходы | 2340 | 87 | 18 |
| | в том числе: | | | |
| | прочие внереализационные доходы | 23401 | 56 | 9 |
| | доходы в виде списанной кредиторской задолженности | 23402 | 31 | 9 |
| | Прочие расходы | 2350 | (1 079) | (1 315) |
| | в том числе: | | | |
| | прибыль убыток прошлых лет | | 321 | - |
| | прочие внереализационные расходы | | 483 | 861 |
| | прочие косвенные расходы | | 255 | 319 |
| | взносы с выплат за счет прибыли | | 20 | 135 |
| | Прибыль (убыток) до налогообложения | 2300 | (63) | (3 782) |
| | в том числе: | | | |
| | по деятельности с основной системой налогообложения | 23001 | (63) | (3 782) |
| | Текущий налог на прибыль | 2410 | - | - |
| | в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы) | 2421 | (492) | (340) |
| | в том числе: | | | |
| | по деятельности с основной системой налогообложения | 24211 | (492) | (340) |
| | Изменение отложенных налоговых обязательств | 2430 | (82) | 12 |
| | в том числе: | | | |
| | основные средства, материалы | 24301 | (82) | 12 |
| | Изменение отложенных налоговых активов | 2450 | (397) | 405 |
| | в том числе: | | | |
| | расходы будущих периодов | | (397) | 405 |
| | Прочее | 2460 | - | - |
| | в том числе: | | | |
| | по деятельности с основной системой налогообложения | 24601 | - | - |
| | Чистая прибыль (убыток) | 2400 | (542) | (3 365) |

ПРИЛОЖЕНИЕ В

Отчет о финансовых результатах за Январь - Декабрь 2015 г.

Организация **Общество с ограниченной ответственностью
"ГАЗСЕРВИС"**

Идентификационный номер
налогоплательщика

Вид экономической деятельности **Розничная торговля бытовым жидким котельным
топливом, газом в баллонах, углем, древесным
топливом, топливным торфом**

Организационно-правовая форма / форма собственности
**Общества с ограниченной / Частная собственность
ответственностью**

Единица измерения: в тыс.
рублей

| | | | |
|--------------------------|------------|----|------|
| Коды | | | |
| Форма по ОКУД | 0710002 | | |
| Дата (число, месяц, год) | 31 | 12 | 2015 |
| по ОКПО | 57271500 | | |
| ИНН | 5834022963 | | |
| по ОКВЭД | 52.48.35 | | |
| | 12165 | 16 | |
| по ОКФС / ОКФС | | | |
| по ОКЕИ | 384 | | |

| Пояснения | Наименование показателя | Код | За Январь - Декабрь 2015 г. | | За Январь - Декабрь 2014 г. | |
|-----------|--|-------|-----------------------------|--|-----------------------------|--|
| | | | | | | |
| | Выручка | 2110 | 118 669 | | 130 148 | |
| | в том числе: | | | | | |
| | реализация сжиженного газа | 21101 | 118 630 | | 129 998 | |
| | прочая | 21102 | 39 | | 150 | |
| | Себестоимость продаж | 2120 | (74 471) | | (84 924) | |
| | в том числе: | | | | | |
| | реализация сжиженного газа | 21201 | (74 468) | | (84 916) | |
| | прочая | 21202 | (3) | | (8) | |
| | Валовая прибыль (убыток) | 2100 | 44 198 | | 45 224 | |
| | Коммерческие расходы | 2210 | (21 760) | | (21 995) | |
| | Управленческие расходы | 2220 | (21 295) | | (22 421) | |
| | Прибыль (убыток) от продаж | 2200 | 1 143 | | 808 | |
| | Доходы от участия в других организациях | 2310 | - | | - | |
| | Проценты к получению | 2320 | - | | - | |
| | Проценты к уплате | 2330 | - | | - | |
| | Прочие доходы | 2340 | 172 | | 1 | |
| | в том числе: | | | | | |
| | Возмещение убытков к получению | 23401 | 109 | | - | |
| | Доходы в виде списанной кредиторской задолженности | 23402 | 34 | | 1 | |
| | Прочие | 23403 | 29 | | - | |
| | Прочие расходы | 2350 | (993) | | (765) | |
| | в том числе: | | | | | |
| | Выплаты за счет прибыли | 23501 | (101) | | (132) | |

Окончание приложения В

| | | | | | | | |
|--|--|-------|-------|--|-------|--|--|
| | Расходы на услуги банков | 23502 | (531) | | (512) | | |
| | Убытки прошлых лет | 23503 | (56) | | - | | |
| | Чрезвычайные расходы (аварии) | 23504 | (166) | | - | | |
| | Прочие | 23505 | (139) | | (121) | | |
| | Прибыль (убыток) до налогообложения | 2300 | 322 | | 44 | | |
| | Текущий налог на прибыль | 2410 | (168) | | (1) | | |
| | в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы) | 2421 | 41 | | (109) | | |
| | Изменение отложенных налоговых обязательств | 2430 | 66 | | (67) | | |
| | Изменение отложенных налоговых активов | 2450 | (3) | | 168 | | |
| | Прочее | 2460 | (6) | | - | | |
| | в том числе: | | | | | | |
| | Штрафные санкции и пени за нарушение налогового и иного законодательства | | (6) | | - | | |
| | Чистая прибыль (убыток) | 2400 | 211 | | 144 | | |

ПРИЛОЖЕНИЕ Г

5. Дебиторская и кредиторская задолженность 5.1. Наличие и движение дебиторской задолженности

| Наименование показателя | Код | Период | Изменения за период | | | | | | | На конец периода | |
|---|---|--|-------------------------------|-------------|----------------------------------|------------------------|---|-------------------------------|---|------------------|---|
| | | | На начало года | | | Изменения за период | | | | | |
| | | | учтенная по условиям договора | поступление | | выбыло | | | | | |
| | в результате хозяйственных операций (сумма долга по сделке, операции) | причитающиеся проценты, штрафы и иные начисления | | погашение | списание на финансовый результат | восстановление резерва | перевод из долго- в краткосрочную задолженность | учтенная по условиям договора | величина резерва по сомнительным долгам | | |
| Краткосрочная дебиторская задолженность - всего | 5510 | за 2015г. | 4 639 | 6 442 | - | (4 570) | - | - | - | 6 511 | - |
| | 5530 | за 2014г. | 6 329 | 4 167 | - | (5 857) | - | - | - | 4 639 | - |
| в том числе: Расчеты с покупателями и заказчиками | 5511 | за 2015г. | 198 | 467 | - | (161) | - | - | - | 504 | - |
| | 5531 | за 2014г. | 793 | 161 | - | (756) | - | - | - | 198 | - |
| Авансы выданные | 5512 | за 2015г. | 3 942 | 5 972 | - | (3 942) | - | - | - | 5 972 | - |
| | 5532 | за 2014г. | 4 992 | 4 005 | - | (5 055) | - | - | - | 3 942 | - |
| Прочая | 5513 | за 2015г. | 499 | 3 | - | (467) | - | - | - | 35 | - |
| | 5533 | за 2014г. | 544 | 1 | - | (46) | - | - | - | 499 | - |
| Итого | 5500 | за 2015г. | 4 639 | 6 442 | - | (4 570) | - | - | X | 6 511 | - |
| | 5520 | за 2014г. | 6 329 | 4 167 | - | (5 857) | - | - | X | 4 639 | - |

5.3. Наличие и движение кредиторской задолженности

| Наименование показателя | Код | Период | Остаток на начало года | Изменения за период | | | | | Остаток на конец периода |
|--|------|-----------|------------------------|---|--|-----------|----------------------------------|---|--------------------------|
| | | | | поступление | | выбыло | | перевод из долго- в краткосрочную задолженность | |
| | | | | в результате хозяйственных операций (сумма долга по сделке, операции) | причитающиеся проценты, штрафы и иные начисления | погашение | списание на финансовый результат | | |
| Краткосрочная кредиторская задолженность - всего | 5560 | за 2015г. | 7 811 | 6 974 | 6 | (7 488) | (27) | - | 7 276 |
| | 5580 | за 2014г. | 9 838 | 7 409 | - | (9 435) | (1) | - | 7 811 |
| в том числе: расчеты с поставщиками и подрядчиками | 5561 | за 2015г. | 2 943 | 3 429 | - | (2 943) | - | - | 3 429 |
| | 5581 | за 2014г. | 2 505 | 2 937 | - | (2 499) | - | - | 2 943 |
| авансы полученные | 5562 | за 2015г. | 2 019 | 818 | - | (1 939) | (27) | - | 871 |
| | 5582 | за 2014г. | 4 081 | 1 858 | - | (3 919) | (1) | - | 2 019 |
| расчеты по налогам и взносам | 5563 | за 2015г. | 2 015 | 1 797 | 6 | (1 772) | - | - | 2 046 |
| | 5583 | за 2014г. | 2 449 | 1 780 | - | (2 214) | - | - | 2 015 |
| прочая | 5566 | за 2015г. | 834 | 930 | - | (834) | - | - | 930 |
| | 5586 | за 2014г. | 803 | 834 | - | (803) | - | - | 834 |
| | 5567 | за 2015г. | - | - | - | - | - | - | - |
| | 5587 | за 2014г. | - | - | - | - | - | - | - |
| Итого | 5550 | за 2015г. | 7 811 | 6 974 | 6 | (7 488) | (27) | X | 7 276 |
| | 5570 | за 2014г. | 9 838 | 7 409 | - | (9 435) | (1) | X | 7 811 |

