Министерство науки и высшего образования РФ
ФГБОУ ВО «Тверской государственный университет»
Институт экономики и управления
Направление 38.03.01 Экономика
Профиль «Финансы и кредит»

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА
(ВЫПУСКНАЯ РАБОТА БАКАЛАВРА)

АНАЛИЗ И ОЦЕНКА КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

Автор:
Морозова Елена Дмитриевна

_____

Научный руководитель:
к.э.н., доцент
Гуляева Ольга Станиславовна

_____

Допущена к защите:
Руководитель ООП:
к.э.н., доцент О.Ю. Толкаченко
_____

Тверь 2019

Содержание

Введение……...3

Глава 1 . Теоретические и методологические основы оценки кредиторской задолженности организации…….……..6

1.1 Понятие и структура кредиторской задолженности……..6

1.2 Методика проведения анализа кредиторской задолженности…… 12

1.3 Показатели, характеризующие состояние кредиторской задолженности……...21

Глава 2 . Оценка кредиторской задолженности организации ООО « Максатихаавтодор»……27

2.1 Общая характеристика хозяйственной, экономической деятельности организации « Максатихаавтодор»……..27

2.2 Анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «Максатихаавтодор»…….35

2.3 Анализ кредиторской задолженности организации …….43

Глава 3 . Рекомендации по управлению кредиторской задолженностью организации ООО « Максатихаавтодор»…….52

3.1 Оценка и прогнозирование кредиторской задолженности……..52

3.2 Рекомендации по снижению кредиторской задолженности……....59

Заключение…….66

Список использованных источников…….…….69

Приложения……...74

Введение

В процессе производственной, коммерческой, посреднической и иной деятельности, организации вступают в различные расчетные взаимоотношения с большим количеством предприятий, организаций, учреждений и лиц. Контроль в области расчетных операций предполагает рассмотрение возникающих вопросов взаимоотношения организации с юридическими и физическими лицами, создаваемые на конечном этапе их сотрудничества в виде оплаты товаров, готовой продукции, выполнения работ, оказанных услуг и пр., а также возникновения дебиторской и кредиторской задолженности.

Кредиторская задолженность является главной составляющей бухгалтерского баланса предприятия. Она возникает в результате несовпадения даты появления обязательств с датой платежей по ним. На финансовое состояние предприятия оказывают влияние: во-первых размеры балансовых остатков кредиторской задолженности, во-вторых период ее оборачиваемости.

Участники предпринимательской деятельности предполагают, что при проведении хозяйственных операций они не только возвратят вложенные средства, но и получат доходы. На практике постоянно возникают ситуации, когда по каким то причинам предприятие не может погасить долги.

Кредиторская задолженность возникает и сохраняется на долгие месяцы, а иногда и годы. Рост кредиторской задолженности ухудшает финансовое состояние предприятия, а иногда приводит и к банкротству.

Тема актуальна и современна, так как интенсивность увеличения или уменьшения кредиторской задолженности оказывает большое влияние на оборачиваемость капитала, вложенного в текущие активы, а, значит , и на финансовое состояние предприятия.

Целью ВКР является на основе теоретических основ оценки кредиторской задолженности, проанализировать кредиторскую задолженностью ООО «Максатихаавтодор» и разработать рекомендаций, по ее снижению.

В соответствии с поставленной целью были определен комплекс задач:

- Изучить теоретические аспекты оценки кредиторской задолженностью;
- Проанализировать кредиторскую задолженности ООО «Максатихаавтодор»;
- Разработать основные направления совершенствования кредиторской задолженностью организации, а также выявить пути ее снижения.

Предметом исследования является кредиторская задолженность предприятия.

Объектом исследования является деятельность предприятия ООО "Максатихаавтодор", которое занимается эксплуатацией автомобильных дорог и автомагистралей .

Методологической и информационной основой исследования являются труды экономистов, теоретиков и практиков в области кредиторской задолженностью.

Вопросы о кредиторской задолженностью рассматривали в своих трудах такие российские авторы, как В.Д. Горбулина, В.Б. Ивашкевич , И.М. Семенова, М.Ю. Алексеев, А.И. Ковалев, А.М. Ковалева, Савицкая Г.В. и другие.

Структура работы. Цель и задачи дипломной работы предопределили логику и структуру работы. Дипломная работа состоит из введения, трех глав основной части, заключения, списка использованной литературы.

В введении обосновывается актуальность выбранной темы, формулируется цель работы, в соответствии с ней ставятся основные задачи, определяется объект и предмет исследования.

В первой главе – «Теоретические аспекты оценки кредиторской задолженности организации» раскрывается понятие кредиторской задолженности, рассмотрена классификация кредиторской задолженности организации. Определена методика проведения анализа кредиторской задолженности. Выявлены показатели характеризующие состояние кредиторской задолженности для эффективной деятельности организации.

Во второй главе – «Оценка кредиторской задолженности организации ООО «Максатихаавтодор»» проведен анализ показателей, характеризующих кредиторскую задолженность организации. Результатом данного анализа явилось формирование группы показателей, которые необходимо учитывать при проведении анализа кредиторской задолженности. В соответствии с целями и задачами дипломной работы, а также результатами проведенных исследований, формируется концепция ведения кредиторской задолженностью организации.

В третьей главе – «Рекомендации по управлению кредиторской задолженностью организации ООО «Максатихаавтодор»» разработана оценка кредиторской задолженности. Даны рекомендации по снижению кредиторской задолженности для эффективной работы организации.

В заключении сделаны выводы и представлены основные результаты исследования.

Глава 1 .Теоретические аспекты оценки кредиторской задолженности организации

1.1 Понятие и структура кредиторской задолженности

Любое предприятие в процессе финансово-хозяйственной деятельности вступает в хозяйственные и финансовые отношения с другими предприятиями, лицами и т.д. Таким образом, возникают расчетные отношения, которые делятся на 2 группы:

- по товарным операциям, которые производятся предприятием в случае, если предприятие является поставщиком готовой продукции (работ, услуг), заготовителем товарно-материальных ценностей, или покупателем;
- по нетоварным операциям, связанным с погашением задолженности банку, бюджету, работникам, внебюджетным фондам и другие расчеты.

Трактовка понятия кредиторской задолженности несколько разнится у разных авторов. Так, по мнению С.Н. Щадиловой, кредиторская задолженность – денежные средства, временно привлекаемые предприятием как кредит и подлежащие возврату по месту выдачи[1]. М.И. Баканов и А.Д. Шеремет понимают под кредиторской задолженностью денежные средства, временно привлеченные предприятием в порядке кредита и подлежащие возврату соответствующим юридическим и физическим лицам, т.е. расширяют определение предыдущего автора введением понятий "юридические и физические лица".[2]

В работе А.К. Шишкина, С.С. Вартаняна и В.А. Микрюкова «Бухгалтерский учет и финансовый анализ на коммерческих предприятиях» дается еще более развернутое определение кредиторской задолженности это

[1] Щадилова С. Н. Бухгалтерский учет для всех : пособие для начинающих ; Дело и сервис.- 2015 г – с.224.
[2] Баканов М. И., Мельник М. В., Шеремет А. Д. Б19 Теория экономического анализа. Учебник. / Под ред. М. И. Баканова. — 5-е изд., перераб. и доп. - М.: Финансы и статистика, 2015, — 536 с.

суммы долга кредиторам, отраженные в бухгалтерских книгах предприятия, но не подтвержденные векселями, траттами или акцептами (открытые балансовые счета); совокупная сумма долга торговым кредиторам; контрольный счет в главной бухгалтерской книге для отражения общей суммы причитающихся кредиторам остатков по счетам на открытых балансовых счетах, как это отражено во вспомогательной книге (кредиторская задолженность, покупки или кредиторы).[3]

По мнению В.Д. Горбулина , кредиторская задолженность представляет собой вид обязательств, характеризующих сумму долгов, причитающихся к уплате в пользу других лиц[4]. Следовательно, кредиторская задолженность представляет собой задолженность предприятия по выполнению взятых на себя обязательств.

Авторы В.Б. Ивашкевич и И.М. Семенова в своей работе «Учет и анализ дебиторской и кредиторской задолженности» делаю вывод что, кредиторская задолженность - это задолженность поставщикам и подрядчикам за поступившие товары, полученные работы и услуги; задолженность перед покупателями по авансам полученным, бюджетом по всем видам платежей; внебюджетными фондами; работниками по оплате труда и другими кредиторами.[5] На основе данного определения, можно сказать что, кредиторская задолженность – это задолженность организации перед другими организациями, работниками и лицами, которые возникают в процессе хозяйственной деятельности.

Таким образом, все авторы сходятся в одном: кредиторская задолженность – это долг предприятия сторонним организациям или физическим лицам.

---

[3]А. К. Шишкин, С. С. Вартанян, В. А. Микрюков.Бухгалтерский учет и финансовый анализ на коммерческих предприятиях : Практ. Руководство- 2-е изд., доп. - М. : АО "Финстатинформ", 2013. – с. 189.

[4] Горбулин В.Д., Фокина О.Н. Дебиторская и кредиторская задолженность. Особенности бухгалтерского и налогового учета - М.: ГроссМедиа Ферлаг: РОСБУХ, 2016. – 127 с

[5] Ивашкевич, И. М. Семенова.Учет и анализ дебиторской и кредиторской задолженности/ В. Б. - М. : Бухгалт. учет, 2016. - 189 с.

Кредиторская задолженность имеет три существенные характеристики:

1) Она воплощает обязанности и ответственность перед одним или большим числом предприятий, которые требуют их погашения посредством возможной будущей или использования активов к оговоренной или определяемой дате при наступлении особых событий или при возникновении потребности.
2) Наличие осуществимых требований не является необходимой предпосылкой для того, чтобы классифицировать обязательства как пассивы, если будущие платежи наличными или другая передача активов для погашения обязательств возможны иным образом.
3) Однажды возникнув, задолженность продолжает учитываться как пассивы предприятия до тех пор, пока предприятие не погасит их или пока не произойдет другое событие или обстоятельство, которое погасит их или избавит предприятие от ответственности за их погашение.

В бухгалтерском учете кредиторская задолженность отражается по кредиту счетов:[6]

1) 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками» (организацией получен аванс в счет поставки товара);

2) 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками» (получение оплаты в счет будущей поставки товаров, работ, услуг);

3) 68 «Расчеты по налогам и сборам» (недоплата в бюджет налогов, сборов);

4) 69 «Расчеты по социальному страхованию и обеспечению» (недоплата при расчетах по социальному страхованию, пенсионному обеспечению, обязательному медицинскому страхованию работников организации);

[6]А. К. Шишкин, С. С. Вартанян, В. А. Микрюков.Бухгалтерский учет и финансовый анализ на коммерческих предприятиях : Практ. Руководство- 2-е изд., доп. - М. : АО "Финстатинформ", 2013. – с. 189.

5) 70 «Расчеты с персоналом по оплате труда» (при начислении в пользу работника организации определенных сумм);

6) 71 «Расчеты с подотчетными лицами»;

7) 73 «Расчеты с персоналом по прочим операциям» (возникновение задолженности организации по возмещению материального ущерба и тому подобное).

Дебиторская и кредиторская задолженности - это две стороны одной медали, поэтому многие классификационные признаки, являются общими.

Раскрывающим состав и структуру кредиторской задолженности является признак по элементам (рисунок 1.1):

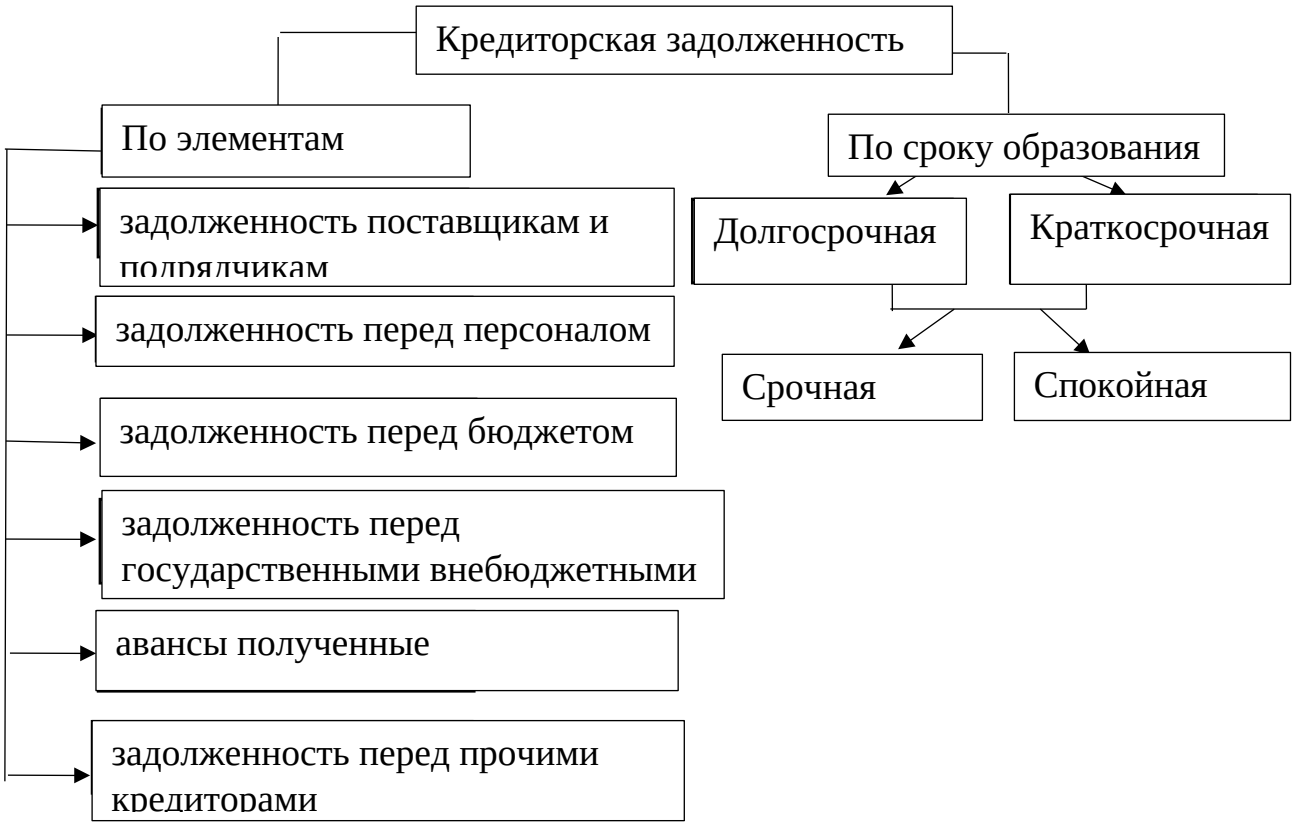

Рисунок 1.1 Классификация кредиторской задолженности

- задолженность поставщикам и подрядчикам - сумма задолженности перед поставщиками и подрядчиками за поступившие и не оплаченные выполненные работы и оказанные услуги;

- задолженность перед персоналом организации – задолженность организации перед работниками по оплате труда;
- задолженность перед государственными внебюджетными фондами - сумма задолженности по страховым платежам, взносам на обязательное пенсионное страхование и др.;
- задолженность перед бюджетом - задолженность организации по всем видам платежей в бюджет;
- авансы полученные - суммы авансов, полученные организацией под предстоящую поставку товаров (выполнение работ, оказание услуг);
- задолженность перед прочими кредиторами - задолженность перед страховыми организациями по страхованию имущества и работников организации; задолженность перед подотчетными лицами; задолженность по начисленным и не перечисленным штрафам (пеням, неустойкам).

Кредиторская задолженность делится на краткосрочную или долгосрочную кредиторскую задолженность (долгосрочные и краткосрочные пассивы).[7]

К долгосрочным пассивам относятся:

- долгосрочные кредиты банка, используемые для капитальных вложений на длительный срок (например, на приобретение дорогостоящего оборудования, строительство зданий, модернизацию производства);
- долгосрочные займы, выражающие долгосрочные кредиты (кроме банковских) и другие привлечённые средства на срок более одного года, в том числе по выпущенным предприятием облигациям и выданным векселям.

[7] Булатова А.В. Учёт, анализ, аудит дебиторской и кредиторской задолженности // Actualscience. - 2016. - № 2. - С. 84 - 88.

К краткосрочным пассивам относятся обязательства, которые покрываются оборотными средствами или погашаются в результате образования новых краткосрочных обязательств.[8] Эти обязательства погашаются в течение года.

В составе обязательств любого предприятия условно можно выделить два типа задолженности:

- "срочная" (обязательства перед бюджетом, перед банком по полученной ссуде, перед органами социального страхования и обеспечения);
- "спокойная" (полученные авансы от покупателей, перед поставщиками и подрядчиками).

Состояние кредиторской задолженности определяет расчётные взаимоотношения с поставщиками, бюджетом, рабочими и служащими. При проверке сумм, относящимся к поставщикам, расчётным документам и поставкам, необходимо иметь в виду, что их величина во многом зависит от равномерности и объёма поставок в конце отчётного периода, применяемых форм и порядка расчётов и т.д.

Каждое предприятие, организация в своей хозяйственной деятельности ведут расчеты с внешними и внутренними контрагентами. (рисунок 1.2).[9]

.

[8] Булатова А.В. Учёт, анализ, аудит дебиторской и кредиторской задолженности // Actualscience. - 2016. - № 2. - С. 84 - 88.

[9] Абрютина М.С., Грачёв А.В. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: Учеб.-практ. пособие. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Изд-во «Дело и Сервис». – 2014. – 172 с.

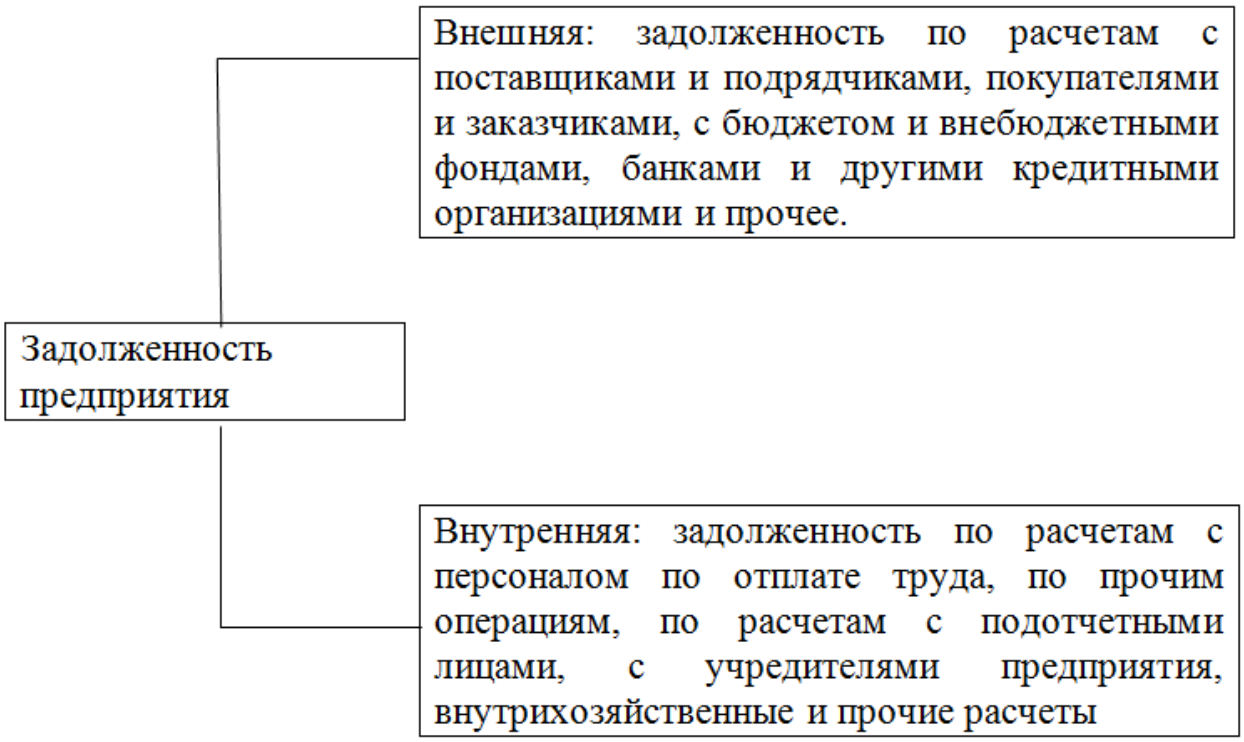

Рисунок 1.2 Классификация задолженности предприятия

Кредиторская задолженность возникает вследствие:

- Существующей системы расчетов (при не совпадении сроков начисления и сроков оплаты).
- Несвоевременность исполнения предприятием своих обязательств.

Кредиторская задолженность в своем роде полезна для предприятия, т.к. позволяет получить во временное пользование денежные средства, принадлежащие другим организациям.

Состояние кредиторской задолженности, ее размеры и качество оказывают сильное влияние на финансовое состояние организации.

1.2 Методика анализа кредиторской задолженности

Анализ кредиторской задолженности - составная часть оценки ликвидности предприятия, его способности погашать собственные

обязательства.[10] Для этого нужно измерить и изучить объемы и распределение во времени денежных потоков, проанализировать тенденции изменения соотношения краткосрочной задолженности и общей суммы долговых обязательств, соотношения краткосрочных долгов и поступивших доходов. Тенденция роста этих показателей показывает на возникновения проблем с платежеспособностью и ликвидностью предприятия. Такого рода тенденция подтверждает увеличение сроков расчетов с кредиторами.

Вопросом анализа кредиторской задолженности посвящен ряд работ Савицкой Г.В. «Анализ хозяйственной деятельности предприятия», в которой автор рассматривает основные показатели анализа кредиторской задолженности.[11] Кроме того, в этой работе представлены различные примеры и выводы по ним, что очень способствует процессу изучения данного вопроса и проведению собственного анализа. На основе данной книги можно сделать вывод о том что, анализ дебиторской и кредиторской задолженности нужно начинать с рассмотрения абсолютных сумм на начало и конец периода, а также нахождения удельного веса дебиторской задолженности в составе оборотных средств и кредиторской задолженности в составе обязательств.

Согласно Федеральному Закону РФ «О бухгалтерском учете», в число основных задач бухгалтерского учета входит предотвращение отрицательных результатов хозяйственной деятельности организации и выявление внутрихозяйственных резервов обеспечения ее финансовой устойчивости.[12] Важную роль в решении этой задачи играет правильный и своевременный анализ кредиторской задолженности.

---

[10] Алексеев, К. С. Методика анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия / К. С. Алексеев // Справочник экономиста. - 2016. - № 1. - С. 14-25

[11] Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: 6-е изд., перераб. и доп. - М.: ИП "Экоперспектива", 2002. - 498с.

[12] Федеральный закон "О бухгалтерском учете" от 06.12.2011 N 402-ФЗ (последняя редакция)

Анализ кредиторской задолженности, являясь важнейшей составной частью деятельности бухгалтерии и всей системы финансового менеджмента организации, позволяет ее руководству:[13]

- определить, как изменится размер долговых обязательств по сравнению с началом года или другого рассматриваемого периода;
- оценить, оптимально ли соотношение дебиторской и кредиторской задолженности, и в случаи отсутствия, как добиться его приемлемости и что для этого нужно сделать;
- определить и оценить риск кредиторской задолженности, ее влияние на финансовое состояние организации, установить возможные границы этого риска, меры по его снижению;
- найти целесообразное соотношение между величиной кредиторской задолженности и объемом продаж, оценить рациональность увеличения отпуска продукции, товаров и услуг в кредит, определить пределы ценовых скидок для ускорения оплаты выставленных счетов;
- прогнозировать состояние долговых обязательств организации в пределах текущего года, с целью улучшения финансовых результатов деятельности.

Анализ кредиторской задолженности по данным финансовой отчетности предприятия включает:

- ✓ анализ динамики и структуры долговых обязательств;
- ✓ анализ оборачиваемости кредиторской задолженности;
- ✓ анализ влияния долговых обязательств на платежеспособность, ликвидность и финансовую устойчивость предприятия.

[13] Абрютина М.С., Грачёв А.В. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: Учеб.-практ. пособие. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Изд-во «Дело и Сервис». – 2014. – 172 с.

При анализе показателей, характеризующих долговые требования и обязательства, в первую очередь, изучают их динамику, причины и давность возникновения, соответствие срокам исковой давности.

В процессе анализа кредиторской задолженности преследуются различные цели:[14]

- точный, полный и актуальный учет движения денежных средств и операций по их движению;
- оценка платежной дисциплины покупателей и заказчиков;
- анализ рисков кредиторской задолженности, выявление в составе кредиторской задолженности обязательств, маловероятных для взыскания;
- разработка оптимальной политики, направленной на ускорение расчетов и снижение риска неплатежей, определение структуры кредиторской задолженности согласно срокам погашения, по виду задолженности, по степени обоснованности задолженности;
- определение состава и структуры просроченной кредиторской задолженности, а также доли в общем объеме кредиторской задолженности;
- определение точности расчетов с работниками по оплате труда, с поставщиками и подрядчиками, с другими дебиторами и кредиторами и выявление резервов погашения имеющейся задолженности по обязательствам перед кредиторами, а также возможностей взыскания долгов (посредством денежных или не денежных расчетов или обращения в суд) с дебиторов.

Для проведения анализа рассчитываются:

[14] Баканов М.И., Шеремет А.Д. «Теория экономического анализа». Учебник. - 4-е изд., доп. и перераб. - М: Финансы и статистика, 2009, 423 с.

1. Доля кредиторской задолженности в общем объеме, как краткосрочной задолженности, так и в общем объеме обязательств.
2. Оборачиваемость кредиторской задолженности – отношение выручки от реализации продукции к кредиторской задолженности.
3. Период погашения кредиторской задолженности – отнесение продолжительности анализируемого периода в днях к оборачиваемости кредиторской задолженности.

Анализ кредиторской задолженности начинается с определения максимально допустимого значения долгов. Так как любое привлечение финансирования считается для компании платным: учредителям (собственный капитал) нужно выплачивать дивиденды, банкам и владельцам облигаций (заемный капитал) - проценты, а поставщики, не требующие немедленной оплаты и отпускающие товары в кредит (торговая кредиторская задолженность), нередко стоимость кредита включают в стоимость товара. Поэтому на сегодняшний день вновь возникает потребность в оперативном сравнении затрат на различные виды финансирования с потенциальным доходом, выборе менее затратного способа.

Таким образом, предприятие определяет для себя необходимое соотношение собственных и заемных средств.

Оптимальное соотношение собственных и заемных средств представляет собой баланс платы за привлеченные средства и интересов кредитующих предприятие сторон. В случаи если учредители (участники) хозяйственного общества не готовы вложить дополнительные средства, то его финансовое положение можно считать весьма сложным. При этом они хотят получать доходы в размере, превышающем ставки по депозитам в коммерческих банках, поскольку собственный капитал обходится предприятию дешевле заемных средств. Только после использования всех собственных источников финансирования (собственный капитал и прибыль) привлекаются заемные средства кредиторов. Соотношение собственных и заемных средств

показывает, сколько заемных средств (кредитов, займов, кредиторской задолженности) привлекло предприятие на один рубль вложенных в активы собственных средств (собственного капитала). При этом оценивают и значение показателя, и тенденции его изменения.

Далее объем кредиторской задолженности соотносится с уровнем дебиторской задолженности, чтобы правильно определить тенденции изменения задолженностей, лучше всего представить в динамике за ряд лет.

Необходимым показателем является соотношение оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности. Если оборачиваемость кредиторской задолженности несколько ниже оборачиваемости дебиторской задолженности, то ситуация является положительной, то есть показатель равен чуть больше единицы.

Если сравнивать периоды погашения дебиторской и кредиторской задолженности, то последний не должен быть ниже усредненных сроков, которые должны соблюдать дебиторы предприятия.

Анализ долгов также требует ранжирования поставщиков и контроля сроков оплаты. Так при недостатки денежных средств ,досрочная оплата по отношению к сроку, установленному в договоре, недопустима. Необходимо определить, кому из кредиторов следует платить в первую очередь, а кому и насколько можно отсрочить оплату.[15]

Например, просрочка оплаты банковского кредита портит кредитную историю, а также может привести к предъявлению требования о полном досрочном погашении всей суммы кредита. Поэтому здесь просрочки недопустимы.

Нельзя также задерживать налоговые платежи, потому что фискальные органы могут заблокировать расчетные счета, и зачастую не только на

[15] Баканов М. И., Мельник М. В., Шеремет А. Д. Б19 Теория экономического анализа. Учебник. / Под ред. М. И. Баканова. — 5-е изд., перераб. и доп. - М.: Финансы и статистика, 2015, — 536 с.

неуплаченную и задекларированную сумму. Часто компании не производят сверку расчетов с налоговыми органами, тогда как по некоторым налогам имеется переплата, которую вполне можно зачесть в уплату иных платежей. Информация для анализа фактической величины кредиторской задолженности содержится в бухгалтерском балансе, в приложении к нему, в пояснительной записке и регистрах синтетического и аналитического учета.

Кредиторская задолженность представлена в разделе "Дебиторская и кредиторская задолженность" формы № 5 Приложения к бухгалтерскому балансу, в котором приводятся сведения об изменении кредиторской задолженности за отчетный год.[16] Содержание этой формы дополняет показатели бухгалтерского баланса и предусматривает возможность группировки дебиторской и кредиторской задолженности:

- по направлениям возникновения и погашения обязательств;
- по видам долгосрочной и краткосрочной задолженности (в том числе кредиторской, по которой не предусмотрено разделение по видам в бухгалтерском балансе);
- по статье просроченной задолженности.

Кроме того, из этого раздела и справочных сведений к нему можно извлечь информацию для анализа:

- ✓ о суммах обеспечения обязательств и платежей, полученных и выданных, отраженных на забалансовых счетах;
- ✓ о движении векселей выданных и полученных;
- ✓ об изменении обязательств покупателей по поставленной им продукции (работам, услугам) по фактической себестоимости;

[16]А. К. Шишкин, С. С. Вартанян, В. А. Микрюков.Бухгалтерский учет и финансовый анализ на коммерчески х предприятиях : Практ. Руководство- 2-е изд., доп. - М. : АО "Финстатинформ", 2013. – с. 189.

- ✓ о наличии кредиторской задолженности по наименованиям организаций (сгруппированной на основании данных аналитического учета).

В пояснительной записке к бухгалтерской отчетности должны быть приведены результаты анализа выполнения расчетно-платежной дисциплины, просроченной кредиторской задолженности, полноты перечисления соответствующих налогов в бюджет, уплаченных (подлежащих уплате) штрафных санкций за неисполнение обязательств перед бюджетом, приведены данные статей, по которым в бухгалтерском балансе отражаются прочие дебиторы и кредиторы.[17] Анализ кредиторской задолженности включается в пояснительную записку отдельным блоком в раздел, отражающий порядок расчета и анализа важнейших экономических и финансовых показателей деятельности организации.

Таким образом по данным бухгалтерского баланса, приложений к нему и пояснительной записки можно судить о степени обеспечения обязательств, платежей, полученных и выданных, динамике движения векселей, об изменении долговых обязательств покупателей, по поставленным им товарам (услугам) по их фактической себестоимости, о структуре кредиторской задолженности в разрезе юридических и физических лиц.
Для анализа состояния кредиторской задолженности используются коэффициенты оборачиваемости кредиторской задолженности, относящиеся к группе показателей деловой активности. Эти показатели являются базовыми при исследовании кредиторской задолженности.

Для оценки оборачиваемости кредиторской задолженности используют следующие показатели:[18]

- Оборачиваемость кредиторской задолженности (Коб), которая рассчитывается по формуле:

[17] Данилевский Ю.А., Шапигузов С.М. Аудит: Учебное пособие. - М: ИД ФКБ - ПРЕСС, 2014. - 230 с.
[18] Данилевский Ю.А., Шапигузов С.М. Аудит: Учебное пособие. - М: ИД ФКБ - ПРЕСС, 2014. - 183 с.

$$К_{об} = \frac{В}{ОКЗ}, \quad (1.1)$$

Где, В – выручка от реализации продукции, работ, услуг, тыс. руб.;

ОКЗ – средние остатки кредиторской задолженности, тыс. руб.

- Продолжительность оборачиваемости кредиторской задолженности (Т, дни) рассчитывается по формуле:

$$Т = \frac{ОКЗ \times 360}{В}, \quad (1.2)$$

Широкое практическое использование данных показателей обусловлено еще и тем, что их можно рассчитать на основе даже очень агрегированной финансовой информации.

К примеру, они могут быть найдены по данным периодически публикуемых в открытой печати отчетов о итогов деятельности акционерных обществ.

Главная цель анализа заключается в определении скорости и времени оборачиваемости задолженности и резервов ее ускорения на разных этапах хозяйственной деятельности фирмы. От скорости оборачиваемости кредиторской задолженности, зависит уровень платежеспособности и финансовой устойчивости организации, которая характеризует эффективность функционирования организации.

Если оборачиваемость дебиторской задолженности медленнее кредиторской, это означает, что у предприятия неблагоприятные условия расчетов с покупателями и поставщиками.

И, наоборот, в случаи , если дебиторская задолженность оборачивается быстрее кредиторской, у предприятия появляются свободные средства в обороте. Анализируя кредиторскую задолженность, нужно брать во внимание,

что она является одновременно источником покрытия дебиторской задолженности, т.е. коэффициент соотношения кредиторской и дебиторской задолженности должен быть меньше или равен 1.[19]

Необходимость контроля за состоянием кредиторской задолженности зависит от ряда причин, как внешних, так и внутренних, отраслевой принадлежности, существующей системы расчетов, уровня организации коммерческой работы.

1.3 Показатели характеризующие состояние кредиторской задолженности

В настоящее время многие отечественные промышленные предприятия в рамках системы внутреннего контроля создают систему управления кредиторской задолженностью. Такая система предполагает широкое применение досудебного порядка урегулирования возникших споров.

В экономически развитых странах на предприятиях и фирмах, имеющих подразделения по контролю дебиторской и кредиторской задолженностью, персонал которых специализируется на урегулировании споров, связанных с их возникновением, не существует такой проблемы, как «невзысканная задолженность».

Основная задача финансового менеджмента - принятие решений по обеспечению наиболее эффективного движения финансовых ресурсов между фирмой и источниками её финансирования как внешними, так и внутренними.

Контроль кредиторской задолженностью может быть проведен при помощи двух основных вариантов: оптимизации кредиторской задолженности и минимизации кредиторской задолженности.

[19] Ковалев В.В. Финансовый анализ: Методы и процедуры. - М.:Проспект, 2006, 372 с.

Оптимизация - поиск новых решений, с помощью которых кредиторская задолженность и ее изменение смогут оказывать на предприятие благоприятное влияние (увеличение уставного капитала, увеличение резервного капитала и др.).

Минимизация - механизм управления кредиторской задолженностью, при котором существующая кредиторская задолженность сводится к ее уменьшению, вплоть до полного погашения. В части управления кредиторской задолженностью необходимо:

- раскрыть организационно экономические особенности природы кредиторской задолженности;
- определить систему показателей состояния и оценки эффективности кредиторской задолженности;
- выделить оптимальное управление кредиторской задолженностью;
- предложить методы повышения эффективности управления кредиторской задолженностью на основе ее оптимизации (или минимизации).

Коэффициент ликвидности по кредиторской задолженности или коэффициент текущей ликвидности. Данный коэффициент наиболее часто используемый, связанный с оценкой кредиторской задолженности предприятия, который рассчитывается как отношение величины оборотного капитала к краткосрочным долговым обязательствам, и показывает величину покрытия оборотного капитала за счет краткосрочных обязательств.

Клик.=Об.кап./ кр.кр.зад.;[20]
(1.3)

Устойчивость финансового состояния предприятия определяется оптимальностью соотношения собственных и заемных средств, основных и

[20] Кулакова О. Расчет показателей, характеризующих эффективность финансово-хозяйственной деятельности // КИС Бюджетирование. - 2016.

оборотных средств, а также уравновешенностью активов и пассивов хозяйствующего предприятия. Нужно изучить структуру источников предприятия и дать оценку степени финансовой устойчивости и финансового риска.

При определении финансовой устойчивости рассчитывают следующие показатели:

Коэффициент финансовой автономии, определяется как отношение собственного капитала к валюте баланса. Этот показатель свидетельствует о части владельцев предприятия в совокупной величине средств, авансированных в его производственно-хозяйственную деятельность. Чем больше значение данного коэффициента, тем более устойчивое состояние финансового положения, предприятие работает эффективно и не зависит от внешних факторов.

К ф.авт.= Ск/валюта баланса;[21]
(1.4)

Коэффициент маневренности собственных средств, рассчитывается делением собственных оборотных средств на собственный капитал, отражает, какая доля собственного капитала, финансирует текущую деятельность, а какая капитализирована. На изменение величины данного показателя может влиять вид деятельности предприятия, структуры его активов.

Кман.=С об.ср./Ск;[22]
(1.5)

Коэффициент самофинансирования предприятия. Рассчитывается, как отношение собственного капитала к привлеченному. Этот показатель дает возможность отслеживать не только процент собственного капитала, но и

[21] Кулакова О. Расчет показателей, характеризующих эффективность финансово-хозяйственной деятельности // КИС Бюджетирование. - 2016.с.54
[22] Кулакова О. Расчет показателей, характеризующих эффективность финансово-хозяйственной деятельности // КИС Бюджетирование. - 2016.с.54

возможности управления всей компанией поскольку отражает степень покрытия долгов собственным капиталом.

Ксф.п.=Ск/Зк;[23]
(1.6)

Коэффициент финансовой зависимости представляет собой долю заемного капитала в общей валюте баланса.

Кф.з.=Зк/валюта баланса;[24] (1.7)

Коэффициент финансового риска, или плечо финансового рычага (финансовый леверидж), определяется как отношение заемного капитала к собственному, и показывает долю заемного капитала относительно собственного.

Кф.р.=Зк/Ск;[25]
(1.8)

Для оценки состояния кредиторской задолженности, также рассчитывают ряд показателей.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, рассчитывается как отношение выручки или себестоимости реализованной продукции к средней величине кредиторской задолженности.

Коб.к.з.=Выручка/(зад.на нач.пер.+зад.на кон.пер.)/2;[26] (1.9)

Доля просроченной задолженности в составе кредиторской задолженности.

[23] Кулакова О. Расчет показателей, характеризующих эффективность финансово-хозяйственной деятельности // КИС Бюджетирование. - 2016.с.54
[24] Кулакова О. Расчет показателей, характеризующих эффективность финансово-хозяйственной деятельности // КИС Бюджетирование. - 2016.с.55
[25] Кулакова О. Расчет показателей, характеризующих эффективность финансово-хозяйственной деятельности // КИС Бюджетирование. - 2016.с.55
[26] Кулакова О. Расчет показателей, характеризующих эффективность финансово-хозяйственной деятельности // КИС Бюджетирование. - 2016.с.55

Для того чтобы определить степень зависимости компании от кредиторской задолженности необходимо рассчитать несколько следующих показателей.

Коэффициент зависимости предприятия от кредиторской задолженности. Рассчитывается как отношение суммы заемных средств к общей сумме активов предприятия. Данный коэффициент дает представление о том, насколько активы предприятия сформированы за счет кредиторов.

Кзав.=Зк/А; [27]

(1.10)

Коэффициент рентабельности кредиторской задолженности. Определяется как отношение суммы прибыли к сумме кредиторской задолженности, которые отражены в балансе. Этот показатель характеризует эффективность привлеченных средств , особенно важно его анализировать по периодам. При этом должна быть определена зависимость динамики изменений этого коэффициента от тех основных факторов, которые повлияли на его рост или снижение (изменения сроков возврата, структуры кредиторов, средних размеров и стоимости кредиторской задолженности и т. д.).

Крент.кр.з.=Пр./кр.з.;[28]

(1.11)

Рассматривать показатели кредиторской задолженности целесообразно в сопоставимости с показателями дебиторской задолженности. При этом рассчитывают следующие показатели:

Баланс задолженностей. Определяется как отношение суммы кредиторской задолженности к сумме дебиторской задолженности. Данный баланс следует составлять с учетом сроков двух этих видов задолженностей.

[27] Кулакова О. Расчет показателей, характеризующих эффективность финансово-хозяйственной деятельности // КИС Бюджетирование. - 2016.с.55

[28] Кулакова О. Расчет показателей, характеризующих эффективность финансово-хозяйственной деятельности // КИС Бюджетирование. - 2016.с.56.

При этом желательный уровень соотношения во многом зависит от той стратегии, которая принята на предприятии (агрессивная, консервативная или умеренная).

Коэффициент времени. Определяется как отношение среднего показателя срока погашения кредиторской задолженности к среднему показателю срока оплаты по дебиторской задолженности. При этом средний срок погашения кредиторской задолженности необходимо удерживать на уровне не ниже, чем те усредненные сроки, которые должны соблюдать дебиторы предприятия.

Описанные выше экономические показатели дают, количественную и качественную оценку кредиторской задолженности, а также взаимосвязь с другими показателями хозяйственной деятельности предприятия.

Глава 2. Оценка кредиторской задолженности организации ООО «Максатихаавтодор»

2.1. Организационно - экономическая характеристика организации ООО « Максатихаавтодор»

Общество с ограниченной ответственностью «Максатихаавтодор» зарегистрировано 16 февраля 2006 года. Место нахождения Тверская обл., п.Максатиха, ул.им.Нового д.99а. Юридическому лицу присвоены ОГРН 1066906011985, ИНН 6932005580, КПП 693201001. Основной вид деятельности — «Деятельность по эксплуатации автомобильных дорог и автомагистралей».

ООО «Максатихаавтодор» по своему типу является обществом с ограниченной ответственностью, создано на неограниченный срок деятельности, является юридическим лицом по действующему Законодательству РФ. В своей деятельности общество руководствуется Гражданским кодексом Российской Федерации, Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью», другим действующим законодательством, Уставом и внутренними актами общества. Организация имеет самостоятельный баланс, круглую печать, содержащую его полное фирменное наименование на русском языке, и указание на место его нахождения, расчетный счет, а также штампы, бланки со своим наименованием. Целью деятельности общества является получение прибыли.

Участниками общества являются учредители. Высшим органом управления общества является общее собрание участников. Исполнительным органом общества является директор. Директор избирается на общем собрании участников сроком на 3 года.

На основании Устава Обществом разработана организационно-производственная структура управления и штатная численность предприятия,

во главе которого стоит директор , являющийся высшим звеном в структуре производственно-экономической службы, и ему в свою очередь подчиняются определенные звенья, имеющие свои цели и задачи.

Членами трудового коллектива общества являются рабочие и служащие, принятые на работу по трудовому договору. Правовое положение работников общества определяется трудовым законодательством РФ, а также Уставом, Правилами внутреннего распорядка и другими внутренними актами общества.

Общество самостоятельно разрабатывает и утверждает планы производственно-хозяйственной деятельности.

Ведет бухгалтерский учет и статистическую отчетность в установленном порядке и несет ответственность за их достоверность.

Общество приобретает необходимые ему для осуществления уставной деятельности материалы, оборудование, машины и другое имущество как за наличный, так и за безналичный расчет в соответствии с действующим законодательством.

Финансовый и хозяйственный год устанавливается с 1 января по 31 декабря.

Годовое собрание по окончанию финансового года утверждает его итоги.

Общество хранит документы, предусмотренные п.1 ст.50 Федерального закона, по месту нахождения его единоличного исполнительного органа. Общество обязуется в установленном порядке обеспечить сохранность учредительных документов, документы по личному составу и финансово-хозяйственных документов, а также своевременную передачу документов на государственное хранение.

Общество несет ответственность всем своим имуществом, а учредители отвечают по обязательствам общества в пределах своих вкладов в уставный капитал. Размер доли участника общества в уставном капитале определяется в процентах.

Размер уставного капитала составляет 10000 (Десять тысяч) рублей.

Производственная деятельность осуществляется в пределах Максатихинского района.

Таблица №2.1.

Среднесписочная численность работающих за 2019 год составляет 65 человек.

Должность (специальность, профессия), разряд, класс (категория) квалификация	Количество штатных единиц
Директор	1
Заместитель директора	1
Заместитель директора по обеспечению материально-технической базы	1
Главный бухгалтер	1
Бухгалтер	2
Начальник ОИПП	1
Главный механик	1
Инженер по снабжению	1
Техник по труду	1
Специалист отдела кадров	1
Производитель работ(прораб)	1
Мастер	1
Мастер дорожный	1
Юрисконсультант	1

Заведующая хозяйством	1
Автоэлектрик	1
Водитель	9
Дорожный рабочий	10
Механизатор	14
Машинист котельной	3
Слесарь	2
Сторож	6
Электросварщик	1
Медицинский работник	1
Программист	1

Организация применяет общий режим налогообложения.

На балансе предприятия имеется завод по приготовлению асфальтобетонной смеси расположенный в 5 км юго-восточной зоны поселка Максатиха.

Видами деятельности общества являются:

- строительство, оборудование, реконструкция и эксплуатация автомобильных полос;
- производство и реализация строительных материалов;
- производство земляных работ;
- заготовка, переработка и реализация вторичного сырья, отходов производства, в том числе металлолома, горюче-смазочных материалов;
- оказание транспортных услуг населению и юридическим лицам.

Дополнительные виды деятельности:

- Разборка и снос зданий
- Производство земляных работ

- Работы строительные специализированные прочие, не включенные в другие группировки
- Торговля розничная прочими автотранспортными средствами, кроме пассажирских, прочая
- Техническое обслуживание и ремонт автотранспортных средств
- Деятельность по осуществлению прямых продаж или продаж торговыми агентами с доставкой
- Перевозка грузов специализированными автотранспортными средствами
- Деятельность по эксплуатации мостов и тоннелей

В 2018 году ООО «Максатихаавтодор» заключила:

- 9 договоров с Администрацией Максатихинского района Тверской области на сумму 17 624 185,60 рублей.
- 4 договора с Торжокским ДРСУ ГУП на сумму 50 717 651,00 рублей.
- Прочие

Организация приняло участие в 52 тендерах ,при этом заняла первое место в 50 тендерах, процент побед составляет 96,15%.

ООО «Максатихаавтодор» является надежной организацией, т.к. организация никогда не числилась в реестре недобросовестных поставщиков.

В 2018 году на обслуживании ООО «Максатихааводор» находилось 570,9 километров автомобильных дорог из которых 138 километров – 1-го класса, 173,8 – 2-го класса и 259,1 километров дорог 3-го класса и 40 мостов протяженностью 1410,3 погонных метров.

Всего выполнено работ за 2017 год на 70 385 тысяч рублей, за 2018 год на 71 595 тысяч рублей.

Имуществом общества являются принадлежащие ему на праве собственности основные и оборотные средства. К основным средствам относятся:

- здания;
- сооружения;
- машины и оборудование;
- хозяйственный инвентарь;
- транспортные средства.

Таблица 2.2

Состав и динамика финансовых показателей с 2016 года по 2018 год.

Наименование показателя	На 31 декабря 2016 г.,тыс.руб.	Уд. вес., %	На 31 декабря 2017 г.,тыс.руб.	Уд. вес., %	На 31 декабря 2018 г.тыс.руб.	Уд. вес., %
Актив						
1.Внеоборотные активы						
Основные средства	13 432	52,4	16 730	55,5	15 149	54,3
Итого по разделу	13 432	52,4	16 730	55,5	15 149	54,3
2. Оборотные активы						
Запасы	4 770	18,6	4 981	16,5	3 733	13,4
Дебиторская заложенность	4 137	16,1	4 415	14,6	3 675	13,2
Денежные средства и денежные эквиваленты	3 215	12,5	3 802	12,6	5 245	18,8
Прочие оборотные						

активы	83	0,3	199	0,6	80	0,2
Итого по разделу	12 205	47,6	13 397	44,5	12 733	45,7
Баланс	27 637	100	30 127	100	27 882	100
Пассив						
3. Капитал и резервы						
Уставной капитал	10	0,03	10	0,03	10	0,03
Резервный капитал	11	0,03	11	0,03	11	0,03
Нераспределенная прибыль	17 395	67,8	17 348	57,6	15 557	55,8
Итого по разделу	17 416	68	17 369	57,7	15 578	55,8
4. Долгосрочные обязательства						
Заемные средства	-	-	1000	3,3	3 727	13,4
Итого по разделу	-	-	1000	3,3	3 727	13,4
5. Краткосрочные обязательства						
Кредиторская задолженность	8 221	32,0	11 758	39,0	8 577	30,8
Итого по разделу	8 221	32,0	11 758	39,0	8 577	30,8
Баланс	25 637	100	30 127	100	25 637	100

По результатам вертикального анализа видно, основные средства с 2016 года по 2017 год увеличились, потом с 2017 по 2018 уменьшались, это связано с ростом дебиторской задолженности и с такими же изменениями оборотных активов. В пассиве баланса показано, что кредиторская задолженность с 2016 по 2017 год увеличивается, а к 2018 уменьшается, что говорит о положительной тенденции. Долгосрочные обязательства увеличились с 3,3% до 13,4%,в 2016 году обязательства отсутствуют. Капитал также уменьшается, что свидетельствует о среднем уровне стабильности организации.

Кредиторская задолженность превышает над дебиторской это плохая перспектива для предприятия, ведь в такой ситуации долги компании превышают потенциальную выручку с предоставленных должникам займов.

Таблица 2.3

Горизонтальный анализ динамики финансовых результатов организации ООО « Максатихаавтодор»

Наименование показателя	За январь-декабрь 2017 г.,тыс.руб.	За январь – декабрь 2018 г.,тыс. руб.	Абсолютное изменение, тыс.руб	Относительное изменение, %
Выручка	70 385	71 595	1210	1,6
Себестоимость продаж	67 582	69 441	1859	2,7
Валовая прибыль (убыток)	2 803	2 154	-649	-30,1
Прибыль (убыток) от продаж	2 803	2 154	-649	-30,1
Проценты к уплате	-	41	41	100
Прочие доходы	1 953	1 146	-807	-70,4
Прочие расходы	2 030	1 364	-666	-48,9
Прибыль (убыток) до налогообложения	2 726	1 895	-831	-43,8
Текущий налог на прибыль	2 173	2 181	8	0,3
Чистая прибыль (убыток)	553	286	-267	-93,3

Согласно таблицы получены следующие результаты. В 2017 году суммарный объем выручки составил 70 385 тыс.руб. В 2018 году прирост составил 1,6 % в сравнении с годом ранее. Прирост объема предоставляемых

товаров и услуг положительно влияет на финансовое положение предприятия, увеличивает его долю рынка. На конец 2018 года суммарный объем выручки составлял 71 595 тыс.руб.. Валовая прибыль уменьшилась на 30,1% , это негативная тенденция, происходит превышение себестоимости над доходами от реализации товаров и услуг предприятия. Себестоимость увеличилась на 2,7%. В 2017 году прибыль от продаж составила 2 803 тыс.руб., а в 2018 уменьшилась на 30,1 % что означает низкую эффективность операционного процесса. Прибыль до налогообложения в 2017 году составляет 2 726 тыс.руб.,в 2018 – 1 895 тыс.руб.,что на 43,8 % меньше с предыдущим годом , это указывает на необходимость искать пути снижения расходов и повышения доходов предприятия. Чистая прибыль в 2018 году уменьшалась на 93,3 % по сравнению с 2017 годом, это очень плохая тенденция, что говорит о низкой эффективностью работы организации.

2.2 Анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «Максатихаавтодор»

Одним из важнейших условий успешного управления финансами предприятия является анализ его финансового состояния. Финансовое состояние предприятия - это комплексное понятие, характеризующееся системой показателей, отражающих наличие, распределение и использование финансовых ресурсов, которое является результатом взаимодействия всех элементов системы финансовых отношений предприятия, определяемое всей совокупностью производственно - хозяйственных факторов.

Таблица 2.4

Анализ динамики финансовых результатов организации ООО «Максатихаавдор»

Наименование показателя	За январь-декабрь 2017 г.,тыс.руб.	За январь – декабрь 2018 г.,тыс. руб.	Отклонение ,тыс.руб	Отклонение, %
Выручка	70 385	71 595	1210	1,6
Себестоимость продаж	67 582	69 441	1859	2,7
Валовая прибыль (убыток)	2 803	2 154	-649	-30,1
Прибыль (убыток) от продаж	2 803	2 154	-649	-30,1
Проценты к уплате	-	41	41	100
Прочие доходы	1 953	1 146	-807	-70,4
Прочие расходы	2 030	1 364	-666	-48,9
Прибыль (убыток) до налогообложения	2 726	1 895	-831	-43,8
Текущий налог на прибыль	2 173	2 181	8	0,3
Чистая прибыль (убыток)	553	286	-267	-93,3

Рентабельность – один из основных стоимостных качественных показателей эффективности производства на предприятии, характеризующий

уровень отдачи затрат и степень использования средств в процессе производства и реализации продукции (работ, услуг).

Основные показатели рентабельности можно объединить в следующие группы:

Рентабельность производства - коэффициент равный отношению балансовой прибыли к среднегодовой стоимости основных производственных и нормируемых оборотных средств. Иными словам показатель представляет собой величину прибыли, приходящуюся на каждый рубль себестоимости проданной продукции (производственных расходов).[29] Отражает способность организации контролировать уровень затрата также эффективность ценообразования.

Формула для расчета: (2.1)[30]

$К_{рп}$=	Балансовая прибыль
	Среднегодовая стоимость основных фондов + Оборотные средства

2017 год : $К_{рп}$ = 2803/67582*100%=4,1%

2018 год : $К_{рп}$ =2154/69441*100%=3,1%

Рентабельность продаж - получают делением прибыли от реализации продукции на сумму полученной выручки. Характеризует окупаемость затрат.

Формула для расчета:(2.2)[31]

$К_{рп}$=	Прибыль от продаж	*100%
	Выручка от продаж	

2017 год : $К_{рп}$ = 2803/70385*100%=3,9%

2018 год : $К_{рп}$ = 2154/71595*100%=3,0%

Рентабельность активов - коэффициент равный отношению чистой прибыли к

[29] Попова Р. Г., Самонова И.Н., Добросердова И.И. Финансы предприятий. – Спб.: Питер, 2010. – 208 с.
[30] Петровская М.В. Васильева Л.С. «Финансовый анализ: Учебник для вузов» - Изд. 2-е, перераб., доп./ 3-е, стереотип, 2009, 236 с
[31] Петровская М.В. Васильева Л.С. «Финансовый анализ: Учебник для вузов» - Изд. 2-е, перераб., доп./ 3-е, стереотип, 2009, 236 с

сумме активов. Характеризует величину прибыли, которую получает организация на единицу стоимости капитала (всех видов ресурсов организации в денежном выражении, независимо от источников их финансирования).

Формула для расчета:(15)[32]

$К_{ра}$=	Чистая прибыль
	Сумма активов

2017 год : $К_{ра}$ = 2803/(16730+16730+30127)*100%= 4,4 %

2018 год : $К_{ра}$ = 2154/(15149+15148+27882)*100%=3,7%

Рентабельность собственного капитала - коэффициент равный отношению чистой прибыли от реализации к среднегодовой стоимости собственного капитала.

Формула для расчета:(2.3)[33]

$К_{рск}$ =	Чистая прибыль	*100%
	Средняя величина собственного капитала	

2017 год : $К_{рск}$ =553/17369*100%=3,1%

2018 год : $К_{рск}$ =286/15578*100%= 1,8%

Полученные показатели занесем в таблицу 2.5

[32] Петровская М.В. Васильева Л.С. «Финансовый анализ: Учебник для вузов» - Изд. 2-е, перераб., доп./ 3-е, стереотип, 2009, 236 с

[33] Петровская М.В. Васильева Л.С. «Финансовый анализ: Учебник для вузов» - Изд. 2-е, перераб., доп./ 3-е, стереотип, 2009, 236 с

Таблица 2.5

Расчет показателей рентабельности предприятия

Показатель	2017 год	2018 год	Отклонение
Рентабельность производства, %	4,1	3,1	-1
Рентабельность продаж, %	3,9	3,0	-0,9
Рентабельность активов, %	4,4	3,7	-0,7
Общая рентабельность собственного капитала, %	3,1	1,8	-1,3

Анализирую данные показатели видно, что рентабельность в 2018 году уменьшилась по сравнению с 2017 годом, это говорит о том, что себестоимость продукции выше, чем прибыль от ее реализации, а цена недостаточно высока для покрытия всех издержек, а также организация неэффективно распоряжается собственными активами

В условиях массовой неплатёжеспособности и применения ко многим предприятиям процедур банкротства (признание несостоятельности) объективная и точная оценка финансово-экономического состояния приобретает первостепенное значение. Главным критерием такой оценки являются показатели платёжеспособности и степень ликвидности предприятия.

Платежеспособность предприятия определяется его возможностью и способностью своевременно и полностью выполнять платёжные обязательства, вытекающие из торговых, кредитных и иных операций денежного характера. Платёжеспособность влияет на формы и условия коммерческих сделок, в том числе на возможность получения кредита.

Предприятие считается платежеспособным, если соблюдается следующее условие:

$$ОА > КО,$$

где , ОА – оборотные активы (раздел II баланса);

КО – краткосрочные обязательства (раздел Y баланса).

ООО «Максатихаавтодор» может считаться платежеспособным, так как данное условие соблюдается:

2017 год: 13 397 > 11758

2018 год: 12 733 > 8 577

Для детального отражения разных видов источников (собственных средств, долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов) в формировании запасов используется система показателей

1. Наличие собственных оборотных средств на конец расчетного периода устанавливается по формуле:

$$СОС = СК\text{-}ВОА, \quad (2.4)$$

где СОС – собственные оборотные средства на конец расчетного периода;

СК – собственный капитал (раздел III баланса «Капитал и резервы»);

ВОА – внеоборотные активы (раздел I баланса).

$СОС_{2017г}$ =17 369 – 16 730 = 639 (тыс. руб.);

$СОС_{2018г}$ = 15 578 – 15 149 = 429 (тыс. руб.).

2. Наличие собственных и досрочных заемных источников финансирования запасов (СДИ) определяется по формуле:

$$СДИ = СК – ВОА + ДКЗ$$

$$\text{или СДИ} = \text{СОС} + \text{ДКЗ}, \quad (2.5)$$

где ДКЗ – долгосрочные кредиты и займы (раздел IY баланса «Долгосрочные обязательства»).

$СДИ_{2017г} = 639 + 1\ 000 = 1\ 639$ (тыс. руб.);

$СДИ_{2018г} = 429 + 3\ 727 = 4\ 156$ (тыс. руб.).

3. Общая величина основных источников формирования запасов (ОИЗ)

$$\text{ОИЗ} = \text{СДИ} + \text{ККЗ}, \quad (2.6)$$

где ККЗ – краткосрочные кредиты и займы (раздел Y баланса «Краткосрочные обязательства»).

$ОИЗ_{2017г} = 1\ 639 + 11\ 758 = 13\ 397$ (тыс. руб.);

$ОИЗ_{2018г} = 4\ 156 + 8\ 577 = 12\ 733$ (тыс. руб.).

В результате можно определить три показателя обеспеченности запасов источниками их финансирования:

1. Излишек (+), недостаток (-) собственных и долгосрочных источников финансирования запасов (СДИ)

$$\Delta\text{СДИ} = \text{СДИ} - З, \quad (2.7)$$

где, З- запасы (раздел II баланса)

$СДИ_{2017г} = 1\ 639 - 4\ 981 = -\ 3\ 342$(тыс. руб.);

$СДИ_{2018г} = 4\ 156 - 3\ 733 = 423$ (тыс. руб.).

2. Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств

$$\Delta\text{СОС} = \text{СОС} - З, \quad (2.8)$$

где СОС – прирост (излишек) собственных оборотных средств;

З- запасы (раздел II баланса)

$СОС_{2017г}$ =639 – 4 981 = - 4 342 (тыс. руб.);

$СОС_{2018г}$ =429 - 3 733= -3 304 (тыс. руб.).

3. Излишек (+), недостаток (-) общей величины основных источников покрытия запасов (ОИЗ)

$$\Delta \text{ ОИЗ} = \text{ОИЗ} – 3 , \quad (2.9)$$

$ОИЗ_{2017г}$ =13 397 – 4 981 = 8 416 (тыс. руб.);

$ОИЗ_{2018г}$ = 12 733 – 3 733 = 9 000 (тыс. руб.).

Выявление излишков (или недостатков) источников средств для покрытия запасов и затрат позволяет в свою очередь определить тип финансовой устойчивости предприятия. С помощью показателей ΔСДИ, ΔСОС, ΔОИЗ (обобщенно обозначается S) строится трехкомпонентный показатель следующего вида:

$$S = \begin{cases} 1, & \text{если } S > 0 \\ 2, & \text{если } S < 0 \end{cases},$$

и проводится экспресс-анализ финансовой устойчивости.

Таблица № 2.6. Экспресс-анализ финансовой устойчивости

Возможные варианты	ΔСОС	ΔСДИ	Δ ОИЗ	Тип финансовой устойчивости
1	-	-	+	Абсолютная устойчивость
2	-	-	+	Нормальная устойчивость
3	+	+	–	Неустойчивое финансовое состояние
4	+	+	-	Кризисное финансовое состояние

На основе посчитанных показателей видно что на предприятии нормальная финансовая устойчивость.

2.3 Анализ кредиторской задолженности ООО « Максатихаавтодор»

В качестве источника информации, проведения анализа кредиторской задолженности организации, используется бухгалтерская отчетность организации за 2017- 2018 год.

Таблица 2.7

Анализ состава и структуры кредиторской задолженности ООО « Максатихаавтодор»

Статьи баланса	2017 год,руб.	Уд.вес.,%	2018 год,руб.	Уд.вес. ,%
Кредиторская задолженность	7 384 690,08	100	5 011 440,11	100
в том числе: перед поставщиками и подрядчиками	2 267 911,99	30,7	2 181 951,13	43,6
задолженность по налогам и сборам	938 200,49	12,7	1 051 990,86	20,9
расчеты по социальному страхованию и обеспечению	299 834,37	4,1	445 010,52	8,9
перед персоналом по оплате труда	1 301 780,94	17,6	1 332 487,60	26,6
Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	2 576 962,29	34,9	-	-

Анализируя данную таблицу видно, что самую наибольшую задолженность организация имеет расчеты с поставщиками и подрядчиками, причем к концу 2018 года она увеличилась. Во всех остальных случаях задолженности организации также увеличивается, что свидетельствует о плохой тенденции организации. Но в 2018 году по сравнению с 2017 , задолженность с разными дебиторами и кредиторами полностью исчезает, и можно заметить что сумма кредиторской задолженность уменьшается с 7 384 690,08 рублей до 5 011 440,11 рублей.

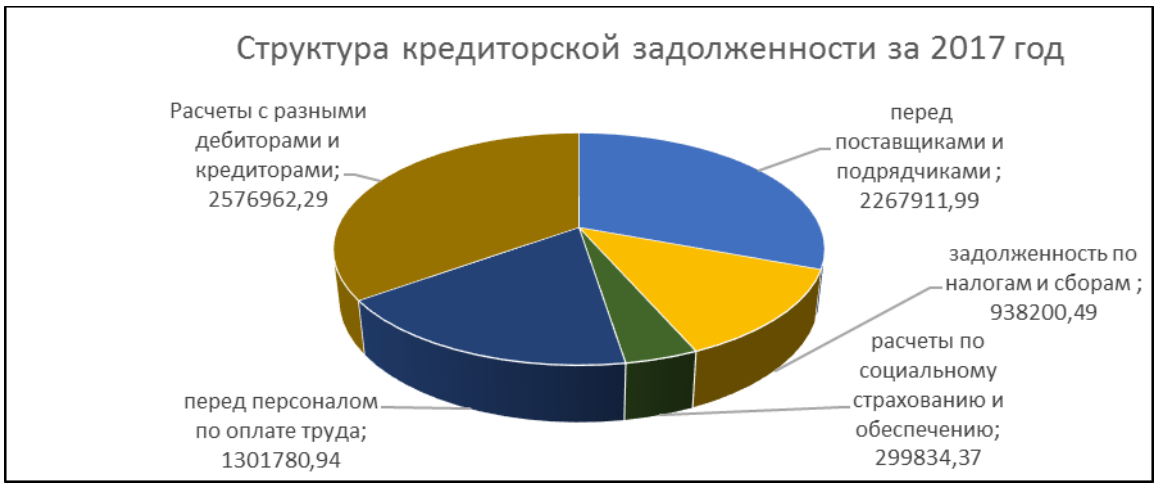

Рисунок 2.1 Структура кредиторской задолженности организации ООО «Максатихаавтодор» за 2017 год.

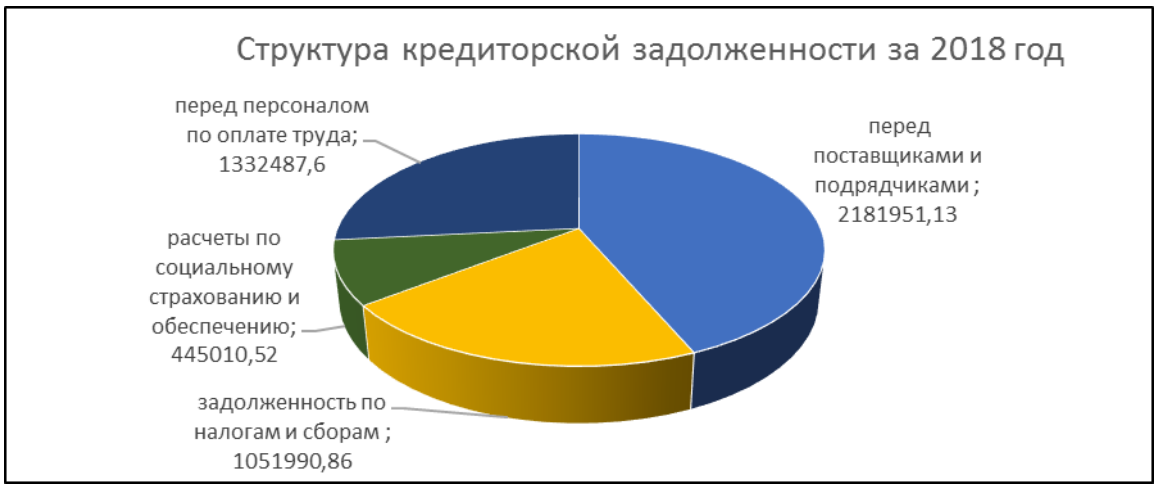

Рисунок 2.2 Структура кредиторской задолженности организации ООО «Максатихаавтодор» за 2018 год.

При рассмотрении структуры кредиторской задолженности можно отметить, что основной удельный вес в общей сумме задолженности принадлежит задолженности поставщикам и подрядчикам (в 2017 -30,7%,в 2018- 43,6%).

Далее проведем анализ оборачиваемости кредиторской задолженности, так как для принятия управленческих решений руководству предприятия необходимо иметь в распоряжении информацию, сколько оборотов в течение анализируемого периода требуется предприятию для оплаты выставленных ей счетов или сколько дней для этого необходимо.

Для оценки оборачиваемости кредиторской задолженности рассчитывается следующая группа показателей:

- Средняя кредиторская задолженность - это величина кредиторской задолженности на начало периода плюс величина кредиторской задолженности на конец периода деленное на два. Следовательно расчет показателя:

  2017 год : Ср.кр.за.= (4 362 962,12+7 384 690,08)/2= 5 873 826,1 руб.

  2018 год : Ср.кр.за.= (4 807 727,79+5 011 440,11)/2= 4 909 583,95 руб.
- Оборачиваемость кредиторской задолженности - это коэффициент равный отношению затрат на производство и реализацию продукции к среднему остатку кредиторской задолженности.

  Формула для расчета: (2.10)[34]

$К_{окз}$=	Себестоимость проданных товаров
	Средняя величина кредиторской задолженности

2017 год: $К_{окз}$ =(8577/2+11758/2)/67582=0,15

2018 год: $К_{окз}$==(8577/2+11758/2)/69441=0,14

[34] Финансы организаций: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям, направлению подготовки «Финансы и кредит» / под ред. Н.В. Колчиной, О.В. Португаловой. — 6-е изд., перераб. и доп. - М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. - 399 с.

- Период погашения кредиторской задолженности - это срок, в течение которого предприятие производит полную оплату счетов своих кредиторов.

  Период погашения кредиторской задолженности расчитывается, 360дней умножить на показатель оборачиваемости кредиторской задолженности.

Нормативное значение: для сельскохозяйственного сектора – до 75 дней, для пищевой и перерабатывающей сферы – до 45 дней, для посредников, торговых организаций и прочих компаний – до 30 дней.
2017 год : Пер.пог.кр.за. =360*0,15= 54 дня

2018 год : Пер.пог.кр.за.= 360*0,14= 52 дня

Таблица 2.8

Анализ оборачиваемости кредиторской задолженности ООО « Максатихаавтодор»

Показатели	2017 год	2018 год	изменение	
			Абсолютное	%
Средняя кредиторская задолженность, руб	5 873 826,1	4 909 583,95	-964 242,15	-16,4
Оборачиваемость кредиторской задолженности	0,15	0,14	-0,01	-7,1

Период погашения кредиторской задолженности, дни	54	52	-2	-3,7

Анализируя таблицу №11 видно что, кредиторская задолженность уменьшается на 964 242,15 руб или на 16,4%, что является положительной тенденцией. Коэффициент оборачиваемость кредиторской задолженности уменьшается на 0,01, незначительное изменение, значит ликвидность организации остается на прежнем уровне, следовательно и рентабельность организации не изменяется. Период погашения кредиторской задолженности уменьшается это хорошая тенденция, однако по нормативным значениям это много, поэтому это ведет к усложнению сотрудничества с поставщиками и росту цены поставок.

Способность предприятия своевременно производить платежи, финансировать свою деятельность на расширенной основе, переносить непредвиденные потрясения и поддерживать свою платежеспособность в неблагоприятных обстоятельствах свидетельствует о его устойчивом финансовом состоянии, и наоборот.

Если платежеспособность внешнее проявление финансового состояния предприятия, то финансовая устойчивость - внутренняя его сторона, отражающая сбалансированность денежных и товарных потоков, доходов и расходов, средств и источников их формирования.

Устойчивое финансовое состояние достигается при достаточности собственного капитала, хорошем качестве активов, достаточном уровне рентабельности, стабильных доходах и привлечения заемных средств. Для обеспечения финансовой устойчивости предприятия должно обладать гибкой структурой капитала, уметь организовать его движения таким образом, чтобы

обеспечить постоянное превышение доходов над расходами с целью сохранения платежеспособности и создания условий для самофинансирования.

Финансовое состояние предприятия, его устойчивость и стабильность зависят от результатов его производственной, коммерческой и финансовой деятельности.

Ликвидность - это свойства активов хозяйствующего субъекта, а именно мобильность, подвижность, заключающаяся в их способности быстро превращаться в деньги.[35] Таким образом, понятие ликвидности относится к активам предприятия, поскольку только они могут обращаться в наличные денежные средства, в то время как пассивы не имеют подобной характеристики. Ликвидность имеет определенный диапазон значений, согласно которому активы относятся к тому либо иному уровню этого показателя.

Коэффициент быстрой ликвидности - финансовый коэффициент, равный отношению высоколиквидных текущих активов к краткосрочным обязательствам (текущим пассивам).Этот коэффициент показывает, насколько возможно будет погасить текущие обязательства, если положение станет критическим. Нормальное значение коэффициентадолжно быть в диапазоне 0,7-1.

Формула для расчета :(2.11)[36]

$К_{бл}$ =	Краткосрочная дебиторская задолженность + Краткосрочные финансовые вложения + Денежные средства
	Текущие обязательства

2017 год : $К_{бл}$ = (4415+3802)/11758=0,69

[35] Финансы: Учебник для вузов. Под ред. проф. М.В.Романовского, проф. О.В.Врублевской, проф. Б.М.Сабанти. - М.: Издательство «Юрайт», 2015. - 365с.
[36] Ширяева Н.В. Современный уровень состояния кредиторской задолженности предприятия // Глобальный научный потенциал. - 2013. - № 9. - С. 88 - 91.

2018 год: $К_{бл}$ =(3675+5245)/8577=1,03

Коэффициент абсолютной ликвидности. Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какая доля краткосрочных долговых обязательств будет покрыта за счет денежных средств и их эквивалентов в виде рыночных ценных бумаг и депозитов, т.е. абсолютно ликвидными активами. В российской практике существует неоднородность структуры текущих пассивов и сроков их погашения, поэтому нормативное значение является недостаточным. Для российских компаний нормативное значение коэффициента абсолютной ликвидности находится в пределах $К_{ал}$ > 0.2-0.5. Формула для расчета:(2.12)[37]

$К_{ал}$ =	Денежные средства + Краткосрочные финансовые вложения
	Текущие обязательства

2017 год: $К_{ал}$ = 3802/11758=0,32

2018 год: $К_{ал}$ =5245/8577=0,61

Коэффициент текущей ликвидности показывает способность компании погашать текущие (краткосрочные) обязательства за счёт только оборотных активов. Чем больше значение коэффициента, тем лучше платежеспособность предприятия. Этот показатель учитывает, что не все активы можно продать в срочном порядке. Нормальным считается значение коэффициента 1.5 - 2.5, в зависимости от отрасли экономики. Значение ниже 1 говорит о высоком финансовом риске, - предприятие не в состоянии стабильно оплачивать текущие счета. Значение более 3 свидетельствует о нерациональной структуре капитала.

Формула для расчета: (2.13)[38]

[37] Ширяева Н.В. Современный уровень состояния кредиторской задолженности предприятия // Глобальный научный потенциал. - 2013. - № 9. - С. 88 - 91.
[38] Ширяева Н.В. Современный уровень состояния кредиторской задолженности предприятия // Глобальный научный потенциал. - 2013. - № 9. - С. 88 - 91.

$К_{тл}$ =	Оборотные активы
	Текущие обязательства

2017 год : $К_{тл}$ =30127/11758=2,5

2018 год: $К_{тл}$ =27882/8577=3,2

Таблица 2.9

Показатели ликвидности и платежеспособности.

Показатель	2017 год	2018 год
Коэффициент быстрой ликвидности	0,69	1,03
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,32	0,61
Коэффициент текущей ликвидности	2,5	3,2

Коэффициент быстрой ликвидности входит в диапазон от 0,7 до 1,следовательно наблюдается положительная тенденция, этот коэффициент увеличивается, а вместе с ним увеличивается и платежеспособность организации в среднесрочном периоде. Коэффициент абсолютной ликвидности также входит в нормативный диапазон, это положительная тенденция для организации и говорит о нормальной ликвидности организации. Коэффициент текущей ликвидности в 2017 году вошел в нормативный диапазон 2,5, а в 2018 превышает его, следовательно ситуация ухудшается, это говорит о том, что у предприятия оборотных активов больше, чем краткосрочных обязательств с двух кратным покрытием.

3 глава. Рекомендации по управлению кредиторской задолженностью организации ООО « Максатихаавтодор».

3.1 Оценка и прогнозирование кредиторской задолженности

Необходимость оценки кредиторской задолженности предприятия обычно возникает в рамках оценки стоимости бизнеса в целом, когда проводится полномасштабная оценка имущества и обязательств предприятия. Основной целью анализа кредиторской задолженности является выявление потенциала формирования заемных финансовых средств предприятия за счет этого источника. Важность анализа и управления кредиторской задолженностью обусловлена еще и тем, что, составляя значительную долю текущих пассивов предприятия, ее изменения заметно сказываются на динамике показателей платежеспособности и ликвидности.

При углубленном анализе кредиторской задолженности целесообразно рассмотреть остаток обязательств на конец отчетного периода по срокам образования, как и в случае с дебиторской задолженностью. Для оценки оборачиваемости кредиторской задолженности рассчитывается следующая группа показателей:[39]

- средняя кредиторская задолженность (рисунок 3.1);
- оборачиваемость кредиторской задолженности (рисунок 3.2);
- период погашения кредиторской задолженности (рисунок 3.3) .



Рисунок 3.1.Структура средней кредиторской задолженности.



[39] Экономика предприятия / Под ред. проф. Н.А. Сафронова. - М.: Юристъ. - 2016. - 584 с

Рисунок 3.2. Структура оборачиваемости кредиторской задолженности.

Из данных рисунков видно, что кредиторская задолженность уменьшается на 964 242,15 руб или на 16,4%, что говорит о положительной тенденции организации. Коэффициент оборачиваемость кредиторской задолженности уменьшается на 0,01, незначительное изменение, значит ликвидность организации остается на прежнем уровне, следовательно и рентабельность организации не изменяется.

При оценке дебиторской и кредиторской задолженностей необходимо установить фактическое и оптимальное их соотношение, так как, например, значительное превышение дебиторской задолженности над кредиторской создает угрозу финансовому состоянию предприятия, приводит к необходимости привлечения дополнительных источников финансирования. Также значительное превышение кредиторской задолженности над дебиторской приводит к снижению финансовой независимости и устойчивости предприятия.[40]

Этапы оценки можно представить в виде следующей последовательности:

1) определение задач, целей, предмета и объекта оценки;

2) получение от заказчика общих характеристик объекта оценки;

3) согласование объема работы в соответствии с необходимой степенью, глубиной анализа и формой представления результатов;

4) согласование сроков оценочного исследования;

5) составление и подписание договора с заказчиком на выполнение работы;

6) сбор необходимой информации для оценки дебиторской и кредиторской задолженностей;

[40] Колбасина Е.И. Сущность анализа дебиторской и кредиторской задолженностей // Модели, системы, сети в экономике, технике, природе и обществе. - 2015. - № 3. - С. 46 - 52.

7) проверка полноты и достоверности предоставленных для оценки документов;

8) анализ финансового положения предприятия, состава и динамики дебиторской и кредиторской задолженностей;

9) анализ факторов, влияющих на величину задолженностей;

10) анализ финансового состояния дебиторов и кредиторов предприятия;

11) расчет оценочной стоимости задолженностей предприятия;

12) анализ соотношения дебиторской и кредиторской задолженностей;

13) корректировка стоимости на специфические условия (учет правовых аспектов, конкретных целей, условий) и вывод итоговых результатов;

14) составление отчета об оценке.

Для определения задолженности необходимо:

- оперативно отслеживать состояние расчетов с дебиторами и кредиторами;
- анализировать своевременность погашений и выплат, прогнозировать штрафные санкции.

Прогноз кредиторской задолженности включает:[41]

- определение суммы погашения задолженности на начало прогнозного периода – задолженность прошлых лет;
- планирование состояния по расчетам с контрагентами на конец периода – текущая задолженность.

Таблица 3.1

[41] Колбасина Е.И. Сущность анализа дебиторской и кредиторской задолженностей // Модели, системы, сети в экономике, технике, природе и обществе. - 2015. - № 3. - С. 46 - 52.

Анализ объема, состава, структуры и динамики кредиторской задолженности производственного предприятия за 2017-2018 г.

Статьи баланса	2017 год,руб.	Структура, %	2018 год,руб.	Структура, %	Темп прироста,% Тп=((Пип/Пбп)-1)*100%
Кредиторская задолженность	7 384 690,08	100	5 011 440,11	100	-32,1
в том числе: перед поставщиками и подрядчиками	2 267 911,99	30,7	2 181 951,13	43,6	-3,8
задолженность по налогам и сборам	938 200,49	12,7	1 051 990,86	20,9	12,1
расчеты по социальному страхованию и обеспечению	299 834,37	4,1	445 010,52	8,9	48,4
перед персоналом по оплате труда	1 301 780,94	17,6	1 332 487,60	26,6	2,3
Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	2 576 962,29	34,9	-	-	-

Анализируя данную таблицу видно что, самый большой процент темпа прироста по расчетам по социальному страхования и обеспечению, показатель которого составляет 48,4 %. Расчеты с разными кредиторами и дебиторами отсутствуют. Предприятие расплачивается по своим обязательствам с поставщиками и подрядчиками, так как темп прироста имеет отрицательное значение. В целом, кредиторская задолженность уменьшается на 32,1 %,это положительная тенденция для предприятия.

Период погашения кредиторской задолженности сократился на 2 дня,это наглядно видно на рисунке 3.4 ,что также говорит о положительной тенденции.

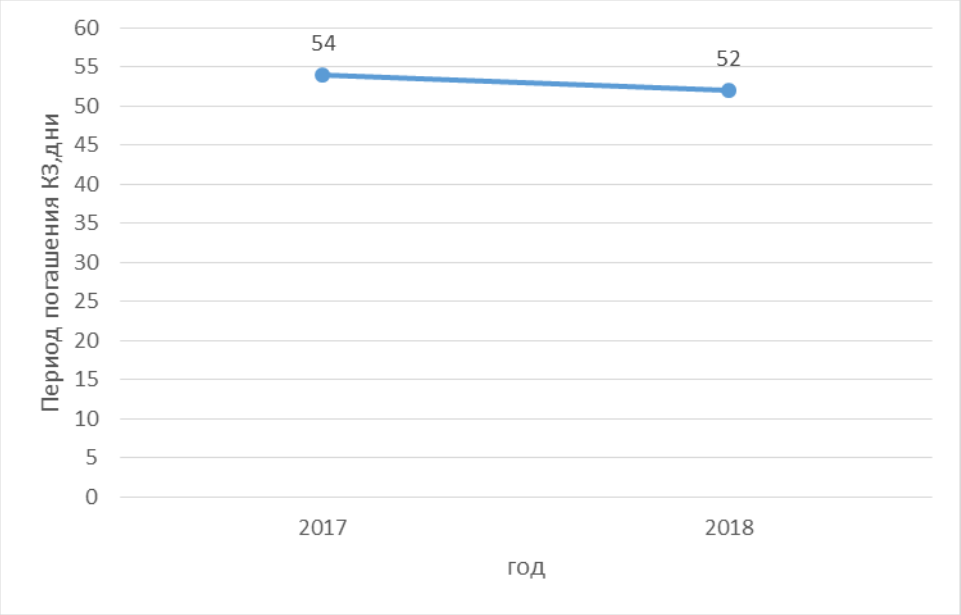

Рисунок 3.3 Период погашения кредиторской задолженности с 2017 по 2018 год.

Период погашения кредиторской задолженности уменьшается это хорошая тенденция, однако по нормативным значениям это много, поэтому это ведет к усложнению сотрудничества с поставщиками и росту цены поставок.

График погашения кредиторской задолженности составляется аналогично графику дебиторской задолженности.

График погашения кредиторской задолженности составляется в строгом соответствии с Законом «О несостоятельности (банкротстве)» статья 134 «Очередность удовлетворения требований кредиторов», в которых указан порядок и очередность удовлетворения требований кредиторов. В него входят все виды задолженности неплатежеспособного предприятия, суммы задолженности и сроки ее погашения.[42]

Разработка графика погашения кредиторской задолженности (графика предстоящих платежей предприятия), его анализ и постоянный контроль выполнения значимы для успешной реализации плана финансового оздоровления.[43] Задержка текущих платежей предприятием на срок, превышающий 3 месяца, увеличивает риски, связанные с обращением кредиторов в арбитражный суд и возбуждением дела о несостоятельности (банкротстве) предприятия.

Для осуществления планирования и управления кредиторской задолженностью также существуют продукты программного обеспечения. Но можно и своими силами на базе Excel создать информационную систему «Оперативное управление дебиторской и кредиторской задолженностью предприятия».

Информационная система «Оперативное управление дебиторской и кредиторской задолженностью предприятия» предназначена для оперативного, структурированного учета договоров, контрактов, доходов, расходов и обязательств на предприятии, служит инструментом финансового планирования и анализа, реализует функции управленческого учета, использует наряду с информацией об уже свершившихся фактах, информацию, имеющую характер прогноза, плана или норматива.[44]

---

[42] Ковалев В.В., Волкова О.Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник. - М.: ТК Велби, Издательство Проспект, 2016. - 424с.

[43] Ковалев В.В., Волкова О.Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник. - М.: ТК Велби, Издательство Проспект, 2016. - 424с.

[44] Зарецкая В.Г. Оценка и анализ дебиторской и кредиторской задолженности с учетом фактора времени // Экономический анализ: теория и практика №6(357) – 2014.

Информационная система может состоять из следующих функциональных модулей:

- Управление дебиторской задолженностью;
- Управление кредиторской задолженностью;
- Управление заемными средствами;
- Финансовое планирование.

Функциональные возможности информационной системы:

1) Ведение учета договоров, доходов, расходов, обязательств, планирование доходов и расходов в разрезе статей доходов/расходов, категорий получения/списания, источников финансирования, центров ответственности (подразделений – инициаторов);
2) Формирование Бюджета предприятия на любой период с учетом корректировок контрольных цифр, контроль и анализ фактического исполнения бюджета, контроль соответствия лимитам вновь поступающих договоров, счетов, заявок на платежи и прочих финансовых документов;
3) Сопоставление, оценка и прогнозирование движения финансовых потоков предприятия;
4) Формирование прогнозного отчета о движении денежных средств:
   - ✓ план поступлений денежных средств;
   - ✓ план денежных выплат;
5) Автоматизация процессов оперативного планирования и управления финансовыми средствами;
6) Формирование аналитической и статистической отчетности.

3.2 Рекомендации по снижению кредиторской задолженности

Задача аналитика заключается не только в констатации уровня финансового состояния предприятия, но и в подготовке предложений по его улучшению. Для этого он должен выявить факторы, оказавшие влияние на финансовое состояние предприятия, и дать варианты предложений по устранению негативных факторов и усилению позитивных.

Значительную роль в финансовом оздоровлении предприятий сыграла реструктуризация кредиторской задолженности.

Публикаций на тему реструктуризации кредиторской задолженности предприятий в различных изданиях было великое множество. Но до сих пор эта проблема стоит на повестке дня. Реструктуризация является одним из способов поступлений налоговых платежей в бюджет.

Для улучшения финансового состояния предприятия необходимо разработать и внедрить мероприятия, способствующие улучшению финансовых показателей.[45] Добиться этого можно путём снижения уровня запасов, увеличения источников собственных средств, либо за счёт роста долгосрочных займов и кредитов.

На основе проведённого анализа экономических показателей ООО «Максатихаавтодор» во второй главе было выявлено, что необходимо снизить структуру кредиторскую задолженность, для этого можно прибегнуть к реструктуризации.

В последнее время всё большее количество предприятий «должников» всех форм собственности обращаются к реструктуризации.

Реструктуризация различного рода долгов представляет собой сложный процесс, в каждом конкретном случае её проведение зависит от тех обстоятельств, которые сложились в результате хозяйственной деятельности

[45] Зарецкая В.Г. Оценка и анализ дебиторской и кредиторской задолженности с учетом фактора времени // Экономический анализ: теория и практика №6(357) – 2014.

организации.[46] 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.

Эффективность реструктуризации кредиторской задолженности во многом зависит от реализации применяемой расчетной политики в отношениях с поставщиками, банками, заказчиками, налоговыми органами и другими организациями.[47]

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 – полная уплата текущих платежей. Решение о реструктуризации принимается налоговым органом по месту постановки на учёт налогоплательщика.

При принятии решения о реструктуризации задолженности организации по обязательным платежам в федеральный бюджет ей предоставляется право равномерной уплаты задолженности по налогам и сборам в течение 6 лет, по

[46] Евглевская В.К., Пострелова А.В. Методика анализа дебиторской и кредиторской задолженностей // Научные исследования: от теории к практике. - 2014. - № 1. - С. 297 - 299.
[47] Евглевская В.К., Пострелова А.В. Методика анализа дебиторской и кредиторской задолженностей // Научные исследования: от теории к практике. - 2014. - № 1. - С. 297 - 299.

пени и штрафам – в течение 4 лет после погашения задолженности по налогам и сборам.[48] С сумм задолженности по налогам и сборам организация должна будет ежеквартально уплачивать проценты за пользование бюджетными средствами.

Организации, не имевшей задолженности по налогам и сборам, предоставляется право погашения задолженности по пени и штрафам в течение 10 лет.

Организация должна будет при этом в полном объёме вносить начисленные текущие налоговые платежи и осуществлять платежи по утверждённому графику погашения реструктуризированной задолженности.

Главной задачей организации является мобилизация налоговых платежей во все уровни бюджета как текущих, так и уплачиваемых в счет погашения графиков реструктуризированной задолженности, что требует слаженной работы налоговых, финансовых и казначейских органов на местах.[49]

Рассмотрим данное мероприятие на организации ООО «Максатихаавтодор»:

[48] Кириченко Т. В. Финансовый менеджмент [Текст]: учебник // Т. В. Кириченко. — М.: Дашков и К, 2016. — 483 с.

[49] Кириченко Т. В. Финансовый менеджмент [Текст]: учебник // Т. В. Кириченко. — М.: Дашков и К, 2016. — 483 с.

Таблица 3.2

Основные показатели кредиторской задолженности на 2018 год.

Статьи баланса	2018 год,руб.
Кредиторская задолженность	5 011 440,11
в том числе: перед поставщиками и подрядчиками	2 181 951,13
задолженность по налогам и сборам	1 051 990,86
расчеты по социальному страхованию и обеспечению	445 010,52
перед персоналом по оплате труда	1 332 487,60
Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	-

Предлагается реструктуризировать данную сумму задолженности. То есть, если предприятие погашает сумму этой задолженности, из неё недоимка по налогам и сборам в 2009 году составляет 51% или 2 555 834,4561 руб., в течение четырёх лет, то ему полностью спишут задолженность по пени и штрафам, сумма которых составляет 5 011 440,11-2 555 834,4561 = 2 455 605,6539 тыс. руб.,

Таблица 3.3

Расчёт эффективности после проведения реструктуризации кредиторской задолженности.

Наименование показателя	До внедрения	После внедрения	Абсолютное изменение,тыс.руб	Относительное изменение, %
Кредиторская задолженность, руб.	5 011 440,11	2 555 834.45	-2 455 605,66	49,0
Себестоимость продаж,т.руб	69 441	104 855,91	+35 414,91	51
Прибыль (убыток) от продаж,т.руб	2 154	3 141,54	+987,54	45,8
Чистая прибыль (убыток),т.руб	286	431,86	+145,86	51
Рентабельность производства, %	4,1	4,1	-	100

Анализируя данную таблицу, видно что, после проведения реструктуризации кредиторская задолженность снизилась на 49 %.Чистая прибыль увеличится на 51 % или на 431,86 тыс.рублей, прибыль от продаж также увеличится на 45,8 %. Рентабельность производства останется на том же уровне – 4,1%. В целом данное мероприятие является эффективным, так как способствует изменению условий выплаты, погашения долга и процентов

по нему в сторону их смягчения. Посмотрим изменения показателей до и после проведения мероприятия на рисунках 3.4 и 3.5.

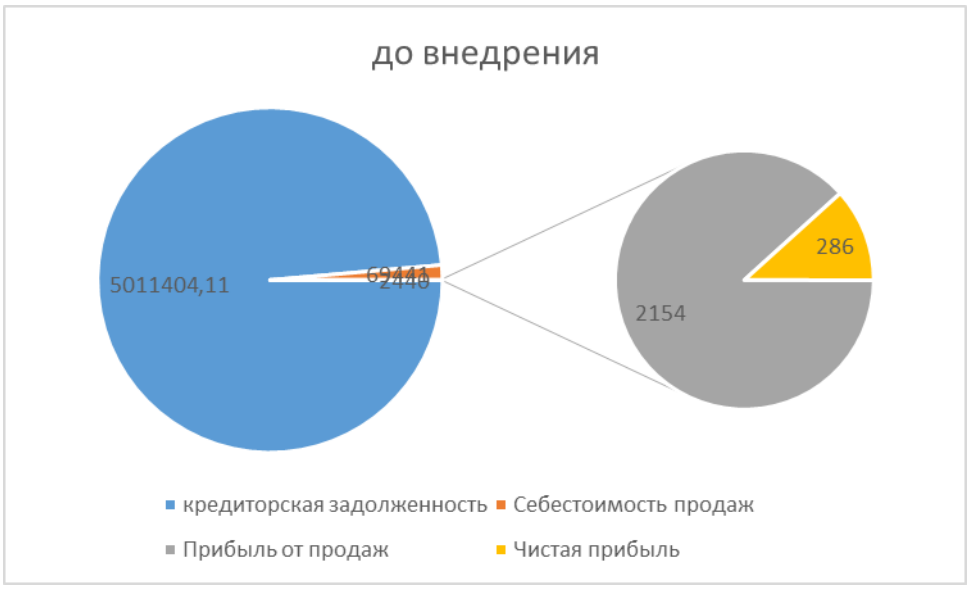

Рисунок 3.4 Структура эффективности до внедрения мероприятия,

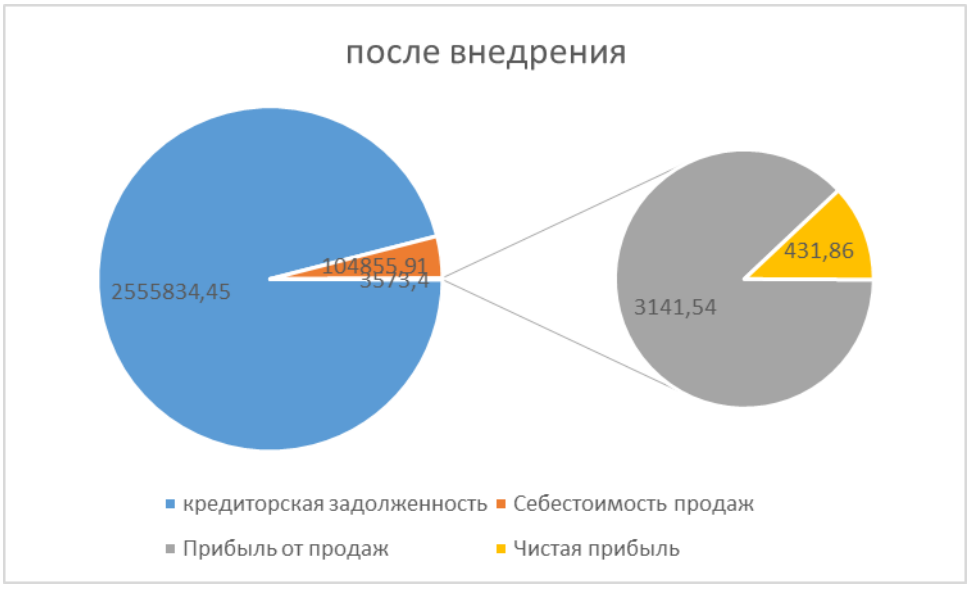

Рисунок 3.5 Структура эффективности после проведения мероприятия.

Итак, реструктуризация в той или иной области предприятия — это многоэтапный процесс и требует не мало усилий и средств. Однако при его проведении предприятие получает новые возможности, новые пути своего развития.

Заключение

В современных условиях предприятие не может существовать без привлечения заемных средств. Поэтому проблема кредиторской задолженности наблюдается у всех хозяйствующих субъектах. Состояние кредиторской задолженности, ее размеры и качество оказывают влияние на финансовое состояние организации. В целях управления кредиторской задолженностью необходимо проводить их анализ. Анализ кредиторской задолженности включает комплекс взаимосвязанных вопросов, относящихся к оценке финансового положения организации.

Под кредиторской задолженностью понимают стоимостную оценку обязательств организации перед третьими лицами, возникших в процессе хозяйственной деятельности и подлежащих уплате или взысканию в определенные сроки. В ее состав входят краткосрочные и долгосрочные кредиты банков, краткосрочные текущие обязательства.

Были изучены теоретические аспекты организации учета кредиторской задолженности, основные счета учета и отражение задолженности в отчетности организации. Были раскрыты задачи, информационная база и методика анализа дебиторской и кредиторской задолженности, а также показатели характеризующие деятельность организации.

Также была рассмотрена краткая характеристика Общества с ограниченной ответственностью «Максатихаавтодор», которое занимается деятельностью эксплуатации автомобильных дорог и автомагистралей. Во главе компании находится генеральный директор, у которого в подчинении находятся главный бухгалтер.

Был проведен анализ главных показателей финансово - хозяйственной деятельности организации, в ходе, которого было выявлено, что в 2018 году выручка составила 71 595 тыс. руб. и она увеличилась на 1,6% по сравнению с 2017 годом, прирост объема предоставляемых товаров и услуг положительно влияет на финансовое положение предприятия, увеличивает его долю рынка. Себестоимость увеличилась на 2,7%. В 2017 году прибыль от продаж составила 2 803 тыс.руб., а в 2018 уменьшилась на 30,1 % что означает низкую эффективность операционного процесса. Прибыль до налогообложения в 2017 году составляет 2 726 тыс.руб.,в 2018 – 1 895 тыс.руб.,что на 43,8 % меньше с предыдущим годом , это указывает на необходимость искать пути снижения расходов и повышения доходов предприятия. Чистая прибыль в 2018 году уменьшалась на 93,3 % по сравнению с 2017 годом, это очень плохая тенденция, что говорит о низкой эффективностью работы организации.

Проведенный экспресс-анализ деятельности предприятия свидетельствует об устойчивом положении организации на рынке услуг данного вида.

Оценка кредиторской задолженности, из которой было получено что, кредиторская задолженность уменьшается на 964 242,15 руб или на 16,4%, что является положительной тенденцией. Коэффициент оборачиваемость кредиторской задолженности уменьшается на 0,01, незначительное изменение, значит ликвидность организации остается на прежнем уровне, следовательно и рентабельность организации не изменяется. Период погашения кредиторской задолженности уменьшается это хорошая тенденция, однако по нормативным значениям это много, поэтому это ведет к усложнению сотрудничества с поставщиками и росту цены поставок.

На основе проведённого анализа экономических показателей ООО «Максатихаавтодор» во второй главе было выявлено, что необходимо улучшить кредиторскую задолженность, для этого можно прибегнуть к

реструктуризации. Таким образом, предлагается использование мероприятия реструктуризация кредиторской задолженности.

В результате после проведения реструктуризации кредиторская задолженность снизилась на 49 %. В целом данное мероприятие является эффективным, так как способствует изменению условий выплаты, погашения долга и процентов по нему в сторону их смягчения.

Список использованных источников

1. Федеральный закон "О бухгалтерском учете" от 06.12.2011 N 402-ФЗ (последняя редакция)
2. Федеральный закон "О несостоятельности (банкротстве)" от 26.10.2002 N 127-ФЗ (последняя редакция)
3. Абрютина М.С., Грачёв А.В. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: Учеб.-практ. пособие. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Изд-во «Дело и Сервис». – 2014. – 172 с.
4. Алексеев, К. С. Методика анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия / К. С. Алексеев // Справочник экономиста. - 2016. - № 1. - С. 14-25
5. Баканов М.И., Шеремет А.Д. «Теория экономического анализа». Учебник. - 4-е изд., доп. и перераб. - М: Финансы и статистика, 2009, 423 с.
6. Баканов М. И., Мельник М. В., Шеремет А. Д. Б19 Теория экономического анализа. Учебник. / Под ред. М. И. Баканова. — 5-е изд., перераб. и доп. - М.: Финансы и статистика, 2015, — 536 с.
7. Бахрамов Ю. М., Глухов В. В.. Финансовый менеджмент: Учебник для вузов. 2-е изд. Стандарт третьего поколения. — СПб.:,2011. — 496 с.
8. Бланк И.А. Финансовый менеджмент. - К.: Ника-Центр, Эльга, 2009.- 528с.
9. Блинова, А.Е. Дебиторская и кредиторская задолженность: их взаимосвязь и направления оптимизации [Текст] / А.Е. Блинова // Контентус. - 2016. - № 4 (45). - С. 1-9.

10. Булатова А.В. Учёт, анализ, аудит дебиторской и кредиторской задолженности // Actualscience. - 2016. - № 2. - С. 84 - 88.
11. Брунгильд, С. Г. Управление кредиторской задолженностью / С.Г. Брунгильд. - М.: Книжкин дом, 2017. - 379 с.
12. ШишкинА. К. , С. С. Вартанян, В. А. Микрюков.Бухгалтерский учет и финансовый анализ на коммерческих предприятиях : Практ. Руководство- 2-е изд., доп. - М. : АО "Финстатинформ", 2013. – с. 189.
13. Гиляровская Л.Т. «Экономический анализ». Учебник для вузов. – 2-е изд., доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2008, 284 с.
14. Горбулин В.Д., Фокина О.Н. Дебиторская и кредиторская задолженность. Особенности бухгалтерского и налогового учета - М.: ГроссМедиа Ферлаг: РОСБУХ, 2016. – 127 с.
15. Данилевский Ю.А., Шапигузов С.М. Аудит: Учебное пособие. - М: ИД ФКБ - ПРЕСС, 2014. - 230 с.
16. Донцова Л.В., Никифорова Н.А. «Анализ финансовой отчетности». Учебное пособие. — 2-е изд. — М: Издательство «Дело и Сервис», 2008. 186 с.
17. Донцова, Л.В., Никифорова Н.А. Анализ финансовой отчетности [Текст]: учебник / Л.В. Донцова, Н.А. Никифирова. - М.: Издательство «Дело и Сервис», 2015. - 368 с.
18. Евглевская В.К., Пострелова А.В. Методика анализа дебиторской и кредиторской задолженностей // Научные исследования: от теории к практике. - 2014. - № 1. - С. 297 - 299.
19. Евграфова Анна Андреевна. Анализ дебиторской и кредиторской задолженности // Наука через призму времени.-2017.-№6.

20. Зарецкая В.Г. Оценка и анализ дебиторской и кредиторской задолженности с учетом фактора времени // Экономический анализ: теория и практика №6(357) – 2014.
21. Кириченко Т. В. Финансовый менеджмент [Текст]: учебник // Т. В. Кириченко. — М.: Дашков и К, 2016. — 483 с.
22. Ковалев В.В. Курс финансового менеджмента. - М.: Проспект, 2014. - 510 с.
23. Ковалев В.В. Финансовый анализ: Методы и процедуры. - М.:Проспект, 2006, 372 с.
24. Ковалев В.В., Волкова О.Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник. - М.: ТК Велби, Издательство Проспект, 2016. - 424с.
25. Колбасина Е.И. Сущность анализа дебиторской и кредиторской задолженностей // Модели, системы, сети в экономике, технике, природе и обществе. - 2015. - № 3. - С. 46 - 52.
26. Корнеев И. Дебиторская и кредиторская задолженность // Московский бухгалтер. - 2013. - N 11. - С. 20 - 23.
27. Короткова, М. В. Оптимизация управления кредиторской задолженностью на предприятиях промышленности // Вестник ОГУ. 2009. № 5. с. 104–109.
28. Кулакова О. Расчет показателей, характеризующих эффективность финансово-хозяйственной деятельности // КИС Бюджетирование. - 2016.
29. Куприянова Л.М. Оценка эффективности управления дебиторской задолженности // Л.М.Куприянова, А.Н.Болдырев // Мир экономики. – 2015. - №2. – С. 47-55

30. Любушин Н.П.. Экономический анализ. 3-е изд., перераб. и доп. - М.: Юнити-Дана. – 2010. – 575 с.

31. Петровская М.В. Васильева Л.С. «Финансовый анализ: Учебник для вузов» - Изд. 2-е, перераб., доп./ 3-е, стереотип, 2009, 236 с.

32. Пласкова Н.С. Экономический анализ. - М.: Эксмо, 2014. - 704 с.

33. Пластинина В.Г. Сравнительный анализ дебиторской и кредиторской задолженности // Международный академический вестник. - 2015. - № 3. - С. 68 - 71.

34. Попова Р. Г., Самонова И.Н., Добросердова И.И. Финансы предприятий. – Спб.: Питер, 2010. – 208 с.

35. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: 6-е изд., перераб. и доп. - М.: ИП "Экоперспектива", 2002. - 498с.

36. Скрипченская, Т. А. Повышение эффективности системы управления дебиторской и кредиторской задолженностью предприятия // Современные тенденции в экономике и управлении: новый взгляд. 2016. № 38. с. 97–101.

37. Соловьев, И.Н. Антиколлектор. Правовые основы государственного регулирования взыскания просроченной задолженности. Учебное пособие / И.Н. Соловьев. - М.: Проспект, 2017. - 295 с.

38. Сулицкий В. Н.. Деловая статистика и вероятностные методы в управлении и бизнесе: учебное пособие. – М.: Дело, 2009. – 520 с.

39. Суфиянова Ф. Ф., Мурзагалина Г. М. Дебиторская и кредиторская задолженность: учет и направления оптимизации // Молодой ученый. — 2009. — №52. — С. 153-156.

40. Сысоева И.А. Дебиторская и кредиторская задолженность.// Бухгалтерский учет, 2014. - №1. - С. 17.

41. Тихонова Е.Л. Дебиторская и кредиторская задолженность - М. : ООО "Журнал "Горячая линия бухгалтера", 2014 г. - 80 с.

42. Управление финансовой деятельностью предприятий (организаций): учеб. пособие / В.И. Бережной, Е.В. Бережная, О.Б. Бигдай и др. - М.: Финансы и статистика; ИНФРА - М, 2015. - 336с.

43. Ивашкевич, И. М. Семенова.Учет и анализ дебиторской и кредиторской задолженности/ В. Б. - М. : Бухгалт. учет, 2016. - 189 с.

44. Варламова Т.П., М. А. Варламова Финансовый менеджмент: учебное пособие /. - Москва: Дашков и К, 2012. - 302 с.

45. Финансы организаций: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям, направлению подготовки «Финансы и кредит» / под ред. Н.В. Колчиной, О.В. Португаловой. — 6-е изд., перераб. и доп. - М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. - 399 с.

46. Финансы: Учебник для вузов. Под ред. проф. М.В.Романовского, проф. О.В.Врублевской, проф. Б.М.Сабанти. - М.: Издательство «Юрайт», 2015. - 365с.

47. Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С. Финансы предприятий. — М., ИНФРА-М, 1998. - 343 с.

48. Ширяева Н.В. Современный уровень состояния кредиторской задолженности предприятия // Глобальный научный потенциал. - 2013. - № 9. - С. 88 - 91.

49. Шумайлов В. Л. Корректировка дебиторской и кредиторской задолженности //Бухгалтерская газета.- 2017. - №4. – С. 27-29.

50. Щадилова С. Н. Бухгалтерский учет для всех : пособие для начинающих ; Дело и сервис.- 2015 г – с.224.

51. Экономика предприятия / Под ред. проф. Н.А. Сафронова. - М.: Юристъ. - 2016. - 584 с.