BALTIJAS STARPTAUTISKĀ AKADĒMIJA
BAKALAURA STUDIJU PROGRAMMA

Finanšu vadība

DIPLOMDARBS

Uzņēmuma X debitoru parādu pārvaldīšanas revīzija un efektivitātes novērtēšana

Students (-e):
AĻESJA LOPUŠAKA

_____

Zinātniskais vadītājs:
Prof., Dr. oec. Verovska Ludmila

_____

Rīga 2019

BALTIC INTERNATIONAL

ACADEMY

BACHELOR PROGRAM

Financial Management

DIPLOMA PAPER

Audit and Evaluation of the Efficiency of Management of Company X Accounts Receivable

Student

ALESJA LOPUSAKA

_____

Scientific adviser

Verovska Ludmila, Prof., Dr. oec.

_____

Riga 2019

БАЛТИЙСКАЯ МЕЖДУНАРОДНАЯ АКАДЕМИЯ
Программа профессионального бакалавра

«Управление финансами»

ДИПЛОМНАЯ РАБОТА

Аудит и оценка эффективности управления дебиторской задолженностью предприятия “ X”

Студента (-ки)
АЛЕСЯ ЛОПУШАК

_____

Научный руководитель
док.эк., проф. Веровская
Людмила Михайловна

_____

Рига 2019

ANOTĀCIJA

Diplomdarba tēma – Uzņēmuma X debitoru parādu pārvaldīšanas revīzija un efektivitātes novērtēšana.

Diplomdarba mērķis: Izstrādāt SIA «Girr Logistik» debitoru parādu pārvaldes efektivitātes paaugstināsanas un iekšejas kontroles sistēmas nostiprināšanas rekomendācijas.

Diplomdarba objekts: Uzņēmums SIA «Girr Logistik»

Diplomdarba pētījuma priekšmets: Debitoru parādu pārvalde

Diplomdarba struktūra. Pirmajā nodaļā analizēti uzņēmuma debitoru parādu pārvaldīšanas teorētiskie aspekti. Otrajā nodaļā identificē attīstības tendenci, struktūru aktīvu un to veidošanās avotus, struktūru rezultātā finansiālās darbības uzņēmuma SIA «Girr Logistik», finansiāla stāvokļa un debitoru parādu pārvaldīšanas rādītāju analīze. Turklāt tiek ierosināti pasākumi, lai uzlabotu finansiālo un debitoru parādu pārvaldīšanas revīzijas stāvokli. Trešajā nodaļā, balstoties uz iegūtajiem rezultātiem tiek izstrādāti praktiski ieteikumi uzņēmuma SIA "Girr Logistik" debitoru parādu pārvaldīšanas revīzijas pilnveidošanai.

Diploma darbs sastāv no 95 lapām. Darbs ietver 26 tabulas, 13 zīmējumus.

Atslēgvārdi: debitoru parādsaistības, uzņēmuma darbības finanšu analīze, debitoru parādsaistības pārvaldes efektivitātes rādītāji.

АННОТАЦИЯ

Тема дипломная работы - Аудит и оценка эффективности управления дебиторской задолженностью предприятия “X”.

Цель исследования. Разработать рекомендации по повышению эффкективности управления дебиторской задолженностью и укрепления системы внутреннего контроля SIA «Girr Logistik».

Объект исследования. Предприятие SIA «Girr Logistik».

Предмет исследования. Управление дебиторской задолженностью.

Структура исследования. В первой главе обобщается теоретические аспекты анализа аудита и оценки управления дебиторской задолженностью предприятия. Во второй главе исследуются тенденции развития, структура активов и их источников формирования, структура результата финансовой деятельности предприятия SIA «Girr Logistik», проводится анализ показателей финансового состояния и управления дебиторской задолженностью предприятия. В третьей главе предлагаются мероприятия по улучшению управления дебиторской задолженностью предприятия. В заключении на основе полученных результатах предприятия SIA «Girr Logistik» описываются предложенные практические рекомендации по улучшению управления дебиторской задолженностью предприятия.

Дипломная работа состоит из 95 страниц. В работу включено 26 таблиц, 13 рисунков.

Ключевые слова: дебиторская задолженность**,**финансовый анализ деятельности предприятия, показатели эффективности управления дебиторской задолженностью.

ABSTRACT

The theme of the thesis is Audit and Evaluation of the Efficiency of Management of Company X Accounts Receivable.

Purpose of the study. Develop reccommendations for increasing by an account receivables and strengthyening the international control system of «Girr Logistik».

Object of study. Enterprise SIA «Girr Logistik».

Subject of study. Management by an account receivable SIA "Girr Logistik".

Structure of the study. The first chapter analyzes the theoretical aspects of the analysis of audit and evaluation of the management of accounts receivable of an enterprise. The second chapter identifies development trends, the structure of assets and their sources of formation, the structure of the result of the financial activity of an enterprise, SIA Girr Logistik, the analysis of financial performance indicators and the management of accounts receivable of an enterprise. The third chapter proposes measures to improve the management of accounts receivable of the enterprise, evaluates their effectiveness. In conclusion, on the basis of the obtained results of the enterprise SIA "Girr Logistik", the proposed practical recommendations for improving the management of the company's receivables.

The work consists of 95 pages. The work includes 26 tables, 13 drawings.

Keywords: accounts receivable, financial analysis of activity if enterprise, indexes of of management by an account receivable.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ СОКРАЩЕНИЙ

НДС- налог на добавленную стоимость

ЛР-Латвийская Республика

KPI-ключевыми показателями эффективности

CMR-конвенция о договоре международной перевозки грузов автомобильным транспортом

ПСк – годовая норма процентной ставки за предоставляемый кредит

СПк – срок предоставления кредита (кредитный период) в днях

ROE – Рентабельность собственного капитала

PN – чистая прибыль

E – собственный капитал

A – активы

N – нетто-оборот

Кал – коэффициент абсолютной ликвидности

Ксл –Коэффициент срочной (быстрой) ликвидности

ДС - денежные средства

ДЗ – дебиторская задолженность

ЗЗ – запасы и затраты

Кол – коэффициент общей (текущей) ликвидности

Коб - коэффициент оборачиваемости активов

ЗК – заёмный капитал

СК – собственный капитл

SIA – sabiedrība ar ierobežoto atbildību

ROA – рентабельность активов

ROE – рентабельность собственного капитала

ROI – Рентабельность инвестированного капитала

ЧОК – чистый оборотный капитал

СОДЕРЖАНИЕ

7

ВВЕДЕНИЕ.....9

11

11

20

23

1.4. Показатели оценки эффективности управления дебиторской задолженностью ..34

1.5. Контроль управления дебиторской задолженностью……...36

45

45

70

82

85

88

91

94

1. Приложение. План счетов SIA «Girr Logistik»
2. Приложение. Лицензия
3. Приложение. Заказ-заявка
4. Приложение.Примеры договоров
5. Приложение. Баланс предприятия 2015-2017 г.
6. Приложение. Прибыль или убытки (Балансовый отчет) 2015-2017 г.
7. Приложение. Приложение к финансовому отчету (Балансовый отчет) 2015-2017
8. Приложение. Дебиторская задолженность по срокам (Пример)
9. Приложение. Оборотная ведомость балансового счета «2355» 2015-2017 г.
10. Приложение. Оборотная ведомость балансового счета «2365» 2015-2017 г.
11. Приложение. Оборотная ведомость предприятия SIA «Girr Logistik» 2017.г

ВВЕДЕНИЕ

В рыночных условиях деятельность любого предприятия направлено на получение дохода. Однако множество предприятий в наше время не получают мгновенную оплату за свои услуги так как в основном работают по сделкам с отложенной оплатой за предоставленные услуги, т.е. кредитуют своих покупателей. Сроки оплаты устанавливают продавцы своих услуг. При таком расчетном виде можно соприкасаться с задержкой оплаты, в связи с этим приостанавливается процесс хозяйственной деятельности в целом, который соответственно уменьшает производительность предприятия. Регулярная отсрочка платежей являются губительной для хозяйственной-деятельности предприятия. Обращение денежных средств, а также тщательно поставленный учет расчетных операций с контрагентами, оказывают значительное влияние на финансовые результаты предприятия (прибыли или убытки), среди которых основное место занимает прибыль от предоставленных услуг в кредит. При ведении хозяйственной деятельности в кредит зачастую возникает сомнительная или в худшем случае безнадежная дебиторская задолженность, когда по тем или иным причинам предприятие не может взыскать долги с контрагентов, дебиторская задолженность «зависает» на долгие месяцы, а иногда даже и годы. Динамика изменения дебиторской задолженности, их состав, структура и качество, а также интенсивность их увеличения или уменьшения оказывают большое влияние на оборачиваемость капитала, вложенного в текущие активы, следовательно, на финансовое состояние предприятия.

Данные проблемы возникают в связи с недостаточной проработанности ряда теоретических и практических аспектов управления дебиторской задолженностью, таких как определение эффективных методов и инструментов управления, а так же внутреннем контролем данных методов и учета, в постоянно меняющихся условиях функционирования предприятий. Эти факты предопределяют актуальность выбранной темы дипломной работы.

Степень разработанности темы исследования. В экономической литературе проблемы управления дебиторской задолженностью широко обсуждаются, но остаются различия в определении дебиторской задолженности, методах управления, а практика требует новых подходов в связи с особенностью каждого предприятия.

Целью данной дипломной работы: Разработать рекомендации по повышению эффективности управления дебиторской задолженностью и укрепления системы внутреннего контроля SIA «Girr Logistik»

В соответствии с целью перед автором были поставлены следующие задачи:

1) Раскрыть экономическую сущность и виды дебиторской задолженности;
2) Оценить влияние дебиторской задолженности на финансовые результаты деятельности предприятия.
3) Обобщить методы управления дебиторской задолженностью и кредитной политики;
4) Рассмотреть показатели оценки эффективности управления дебиторской задолженностью;
5) Раскрыть методы контроля управления дебиторской задолженностью;
6) Охарактеризовать хозяйственную деятельность и проанализировать финансовое состояние SIA «Girr Logistik»;
7) Провести анализ дебиторской задолженности и внутреннего аудита SIA «Girr Logistik»;
8) Оценить действующую кредитную политики SIA «Girr Logistik»;
9) Разработать комплекс мероприятий по совершенствованию управления и контролю дебиторской задолженностью SIA «Girr Logistik»;

Объект исследования: Предприятие SIA «Girr Logistik»

Предмет исследования. Управление дебиторской задолженностью

В процессе написания дипломной работы использовались общие методы: анализ и синтез, обобщение, классификация и специфические: сравнения, графический, табличный, балансовый метод коэффициентов.

Основой исследования явились принципы проведения финансового анализа, расчет важных коэффициентов анализа дебиторской задолженности, классификация и группировка по видам дебиторской задолженности.

При написании данной дипломной работы автор использовал научную литературу российских, латвийских и зарубежных учёных, исследующих проблемы управления дебиторской задолженности. Среди русских учёных автор выделил работы Бланка И.А., Звягина С.А.,среди латвийских - Rurāne M. и Ludborža A., вклад также внесли зарубежные авторы-Этрилл П., МакЛейни.

Практическая значимость данной дипломной работы заключается в возможности на основе разработанных рекомендаций повысить эффективность менеджмента дебиторской задолженности на предприятии SIA «Girr Logistik».

1 Глава. Теоретические основы управления дебиторской задолженностью.

Рыночная экономика в настоящее время стала довольно непростой, в связи с тем, что предприятие которые занимаются продажей товаров либо услуг регулярно должно принимать решение сколько они могут предоставить своим клиентам услуг, либо товаров с отсрочкой платежа так как не многие клиенты способны сразу внести оплату. В связи с этим перед предприятием возникают долговые обязательства. Которые при задержке оплат создают финансовые затруднения с приобретением производственных запасов, содержанием собственного предприятия, выплатой сотрудникам заработной платы и множество других операций.

Застой дебиторской задолженности приводит к замедлению оборачиваемости капитала предприятия. Именно по этим причинам, предприятие усиленно следит за сроками оплаты дебиторов стараясь максимально ее сократить чтобы контролировать свое финансового состояния и быть ликвидными.

Для общего понимания что такое дебиторская задолженность сформулируем определения, которые чаще всего применяют. Так как каждый специалист в финансовых вопросах трактует его по-разному то рассмотрим некоторые из их.

1.1. Экономическая сущность и виды дебиторской задолженности.

Дебиторская задолженность– это достаточно динамичная часть оборотных средств в виде неполученной выручки, отражающая задолженность клиентов в пользу компании и оказывающая влияние как на оборачиваемость капитала, вложенного в оборотные активы, так и на финансовое состояние компании в целом.

Наиболее широкое определение **дебиторской задолженности** описано в научном журнале «Студенческий» номер №18(18)[1], под руководством Макрушина Л.С, в которой говорится что дебиторская задолженность представляет собой совокупность долгов, которые причитаются организации от контрагентов-дебиторов в результате финансово-хозяйственных отношений с ними. Основной хозяйственной операцией, в результате которой возникает дебиторская задолженность, является продажа товаров (работ, услуг) на условиях отсрочки платежа. Также дебиторская задолженность является важным элементом оборотного капитала организации наряду с такими элементами, как денежные

[1] Макрушина Л.С. УПРАВЛЕНИЕ ДЕБИТОРСКОЙ И КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТЬЮ ПРЕДПРИЯТИЯ // Студенческий: электрон. научн. журн. 2017. № 18(18). Доступно: https://sibac.info/journal/student/18/87545 [03.05.2019].

средства, материально-производственные запасы, незавершенное производство и расходы будущих периодов.

На законодательном уровне данный термин звучит более обязывающим- поскольку «дебиторка» представляет собой то, что причитается организации, однако еще не получено ею, то по своей сути она представляет имущественное право и выступает в качестве одного из объектов гражданских прав.[2]

Дебиторская задолженность – это сумма долгов, причитающихся предприятию, фирме, компании со стороны других предприятий, фирм, а также граждан, являющихся их должниками, дебиторами.[3]

По данным трактованным терминам следует разобраться, кто же является дебитором, автор выделяет более обширную трактовку данного термина[4]

«Должник, дебитор (от латинского слова «должник», «обязанный») согласно мировому законодательству (физическое либо юридическое), имеющее денежную или имущественную задолженность перед другим хозяйствующим субъектом или государством. Гражданское законодательство трактует это понятие как сторону, обязанную совершить определенное действие или воздержаться от совершения действия».

В бухгалтерском учете под дебиторской задолженностью, как правило, понимаются имущественные права, представляющие собой один из объектов гражданских прав.

«К объектам гражданских прав относятся вещи, включая деньги и ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права; работы и услуги; информация; результаты интеллектуальной деятельности, в том числе исключительные права на них (интеллектуальная собственность); нематериальные блага».

Следовательно, право на получение дебиторской задолженности является имущественным правом, а сама дебиторская задолженность является частью имущества организации.[5]

---

[2]Дудин А. «Дебиторская задолженность». Методы возврата, которые работают. Издательский дом Питер, 2012 г. –25 стр.

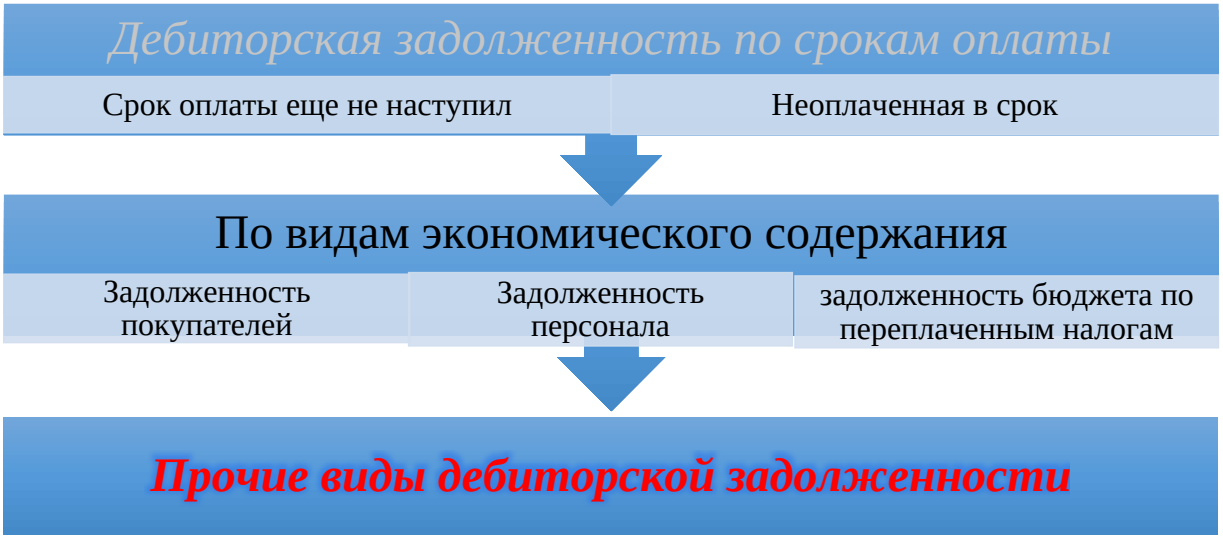
[3]Денежное обращение, финансы и кредит–Финансовый менеджмент.Доступно:https://pravo.studio/knigi-finansovyiy-menedjment/ponyatie-vidyi-debitorskoy-43497.html (24.05.2019)

[4] Редактор Н.В. Дубенюк *Большая экономическая энциклопедия:*М.: Эксмо,208.-156-157с.

[5]Дебиторская задолженность. Понятие, виды и общие правила списания.Доступно: https://www.audit-it.ru/articles/account/buhaccounting/a6/43912.html (24.05.2019)

Наиболее важным аспектом является то, что предприятия сами решают все условия кредитной политики и руководствуются лишь законодательством по ведению бухгалтерского учета.

Возникновение дебиторской задолженности представляет собой объективный процесс в хозяйственной деятельности предприятия и классифицируется по нескольким видам:



1.1.1. Рисунок. Основные виды дебиторской задолженности в компании

Источник: составлено автором

- ✓ Дебиторская задолженность за товары, услуги, работы (включая не оплаченные в установленные договором сроки);
- ✓ Дебиторская задолженность по векселям полученным;
- ✓ Дебиторская задолженность по расчетам с бюджетом (включая ввозной НДС, который уплачивается на таможне);
- ✓ Дебиторская задолженность по расчетам с персоналом (сюда относятся и материально подотчетные лица);
- ✓ Прочая дебиторская задолженность (например, долги филиалов, дочерних фирм, зависимых компаний, долги по взносам в уставной капитал);

К сожалению не всегда можно правильно оценить дебиторскую задолженность, так как она имеет двоякую природу. С одной стороны, постоянный рост дебиторской задолженности свидетельствует об увеличении в будущем доходов и повышении ликвидности. А вот с другой стороны «монетки», не всякий размер дебиторской задолженности приемлем для предприятия, так как неоправданный рост дебиторской задолженности может привести к уменьшению или полной потери ликвидности.

На данный момент практически ни один субъект хозяйственной деятельности не существует без дебиторской задолженности, так как ее образование и существование объясняется объективными причинами:

- **для кредитора** – это расширение рынка реализации своих товаров, работ, услуг.
- **для дебитора –** это возможность использования дополнительных, оборотных средств и что немало важно- совершенно бесплатно.

Стоит отметить, что на величину дебиторской задолженности оказывают влияние такие факторы, как:

- Платежеспособные клиенты(проверенные), с которыми вступает в сотрудничество организация;
- Регламент работы (или его отсутствие) с дебиторской задолженностью в компании;
- Эффективность судебно-претензионной работы юридического отдела организации;
- Постоянный контроль ответственного лица, руководящего работой с дебиторской задолженностью;
- Но самым важным фактором является система расчётов за поставленные товары.

Конечно, основная часть дебиторов рассчитывается в виде безналичных платежей. Но в экономически нестабильные времена оплата осуществляются через авансовые платежи.

Перечисленные выше факторы, скорее, можно отнести к внутренним корпоративным факторам, складывающимся внутри организации и формирующим общее финансовое состояние компании.[6]

Уровень дебиторской задолженности можно распределить по многим факторам:

- По степени насыщенности данной продукции на рынке;
- насколько ёмок данный рынок;
- по виду продукции и степени её доступности;
- условия договора;

[6] Бакулина А. А., Чеботарева З. В. Специфика и сущность дебиторской задолженности в компаниях сферы информационных технологий // Молодой ученый. — 2016. — №30. — С. 154-157

Помимо внутренних факторов немало важным экономисты ставят внешний фактор – уровень инфляции. Так как именно инфляция изначально ведёт к оживлению конъюнктуры[7], другими словами, двигателем. Так как инфляция:

- способствует росту цен;
- повышению нормы прибыли.

Но всё не так просто, так как со временем «двигатель» перерождается в тормоз, это выражается в повышении цен на продукт или услугу, а деньги начинают обесцениваются и со временем теряют свою покупательную способность. Что в последствии повлечёт за собой увеличение дебиторской задолженности.

Немаловажным фактором считается – состояние банковской системы в стране, а также эффективность денежно-кредитной политики. Данные факторы считаются внешними факторами, влияющими на дебиторскую задолженность.

В зависимости от предполагаемых сроков погашения дебиторская задолженность может подразделяться на:

1) краткосрочная

- ✓ погашение которой ожидается в течение года после отчетной даты;
- ✓ будут оплачены в рамках цикла обычной хозяйственной деятельности предприятия;

<u>В балансе краткосрочных дебиторов входят следующие статьи:</u>

- ✓ долги покупателей и заказчиков - (самая применяемая статья), в которой ведётся учёт дебиторов, которые сразу не оплатили заказ;
- ✓ долги родственных предприятий;
- ✓ другие дебиторы - (это все прочие дебиторы), не упомянутые в других статьях баланса. В этой статье баланса отражаются переплаченные или ранее уплаченные налоги, выданные авансы подотчётным лицам, а также выданные займы другим юридическим и физическим лицам и др.;
- ✓ неуплаченные доли в капитале общества -участники общества не внесли весь установленный уставом основной капитал или же, когда акционерное общество выпустило новые акции, но они всё еще не оплачены.
- ✓ краткосрочные займы сособственникам и правлению предприятия- отражаются отдельно от остальных дебиторов), чтобы в дальнейшем была возможность оценить, насколько компания целесообразно использует средства компании.

[7] Логический элемент — простейшее устройство ЭВМ, выполняющее одну определённую логическую операцию над входными сигналами согласно правилам алгебры логики.

- ✓ расходы будущих периодов — это расходы отчетного периода, которые распространяются данный период и списывается. А оставшуюся часть учитывают, как расходы будущих периодов, которые будут списываться в затраты следующего периода. (НДС отражается на момент покупки)
- ✓ накопленные доходы- (в бухгалтерском учете отражаются по принципу накоплений.

В балансе расходы будущих периодов по экономическому существу не являются дебиторской статьей, а считаются расходами компании или авансовой выплатой, которые в последствии в бухгалтерском учёте будут относится к расходам будущих периодов.[8]

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

Для учета дебиторов предусмотрены следующие счета: 2355 «Расчеты с покупателями и заказчиками» - учитываются все долги покупателей и заказчиков.

Согласно Закону Латвийской Республики «О годовых отчетах и консолидированных годовых отчетах»[9] дебиторские задолженности в балансе отражаются в нетто-стоимости.

Разноска операций для учета дебиторов по статьям баланса можно посмотреть в (Приложении № 1)

Также в зависимости от сроков погашения следует различать нормальную (непросроченную) и просроченную дебиторскую задолженность.

- Нормальная задолженность — это задолженность третьих лиц по обязательствам, сроки, исполнения которых на момент составления бухгалтерской отчетности не наступили. Она учитывается в качестве задолженности, реальной к взысканию.
  - ✓ обязательства за товары и услуги авансовый платеж по договору;
  - ✓ выплаты наличных средств на командировку и хозяйственные нужды.
- Просроченная задолженность - задолженность по обязательствам, сроки исполнения которых на момент составления бухгалтерской отчетности наступили и нарушены дебиторами. В случае отсутствия в договоре сроков исполнения обязательств за основу принимается разумный срок после возникновения

[8] Ludboržs A. ‘’Finanšu grāmatvedība tirdzniecībā’’ - 96. lpp

[9] Gada pārskatu un konsolidēto gada pārskatu likums. Latvijas Vēstnesis, 222 (5540), 12.11.2015. https://likumi.lv/ta/id/277779

обязательства. Разумным сроком считается срок нормального документооборота, но не более трех месяцев.[10]

- ✓ Просроченная задолженность считается при нарушении выплат в установленные соглашением сторон сроки;
- ✓ отсутствие отчета по полученным авансовым платежам и тратам.

Просроченная дебиторская задолженность, также, может быть сомнительной и безнадежной.

- сомнительная – любая не погашенная в сроки (установленными договором) задолженность перед налогоплательщиком, и не обеспечена залогом, поручительством, банковской гарантией
- По истечении срока исковой давности сомнительная дебиторская задолженность переходит в категорию безнадежной задолженности (не реальной к взысканию).

Безнадежным долгом считается долг по обязательству если:

- ✓ Есть решение суда или другие документы, свидетельствующие о том, что несмотря на то, что приняты все меры по возврату долга, он никогда не будет возвращен;
- ✓ наступил срок давности обязательств.
- ✓ дебитором является государственное или самоуправленческое предприятие, ликвидированное согласно решению соответствующей структуры;
- ✓ признание судом о банкротстве клиента;
- ✓ решение суда о невозможности взыскания долгов с клиента (заключение судебного исполнителя);
- ✓ дебитор - юридическое лицо - исключен из Регистра предприятий ЛР[11];

Для определения величины резервов по сомнительным долгам используются следующие методы оценки:

- ✓ Оценка вероятности неплатежеспособности каждого должника в отдельности, т.е. индивидуальная оценка;
- ✓ группировка дебиторских долгов по «возрасту», основываясь на дату возникновения долга и присваивая каждой возрастной группе свой % вероятности его получения;

[10] Анализ дебиторской задолженности для целей бухгалтерской экспертизы / С.А. Звягин // Бухгалтерский учет. - 2007. - №10. - с. 105 - 109.
[11] Ludboržs A. ‘’Finanšu grāmatvedība tirdzniecībā’’ – 107. lpp

- ✓ Определения величины сомнительных долгов в % от общей суммы дебиторской задолженности (покупателей и заказчиков);
- ✓ Определения величины сомнительных долгов в % от нетто-оборота.

Если для определения величины резервов по сомнительным долгам используется метод оценки в % от доходов от реализации или в % от общей суммы дебиторской задолженности, то в конце отчётного периода рассчитывается остаток накопления и производится его коррекция в сторону увеличения или уменьшения.

Первые два метода можно применить на предприятиях с небольшим количеством клиентов. В то же время предприятия с большим количеством клиентов менее трудоемкими и, соответственно, наиболее подходящими являются последние методы.

Нормативная регламентирующая база ЛР не оговаривает критерии признания сомнительных и безнадёжных дебиторов. Статья 37 «Закона о годовых отчётах» [12]регламентирует отражение дебиторов в балансе.

В налоговом законодательстве представлены критерии признания потерянных долгов в качестве расходов для нужд налогообложения, понижающих облагаемый доход (статья 9 закона «О подоходном налоге с предприятий»[13]). Задачей каждого предприятия является разработать и утвердить критерии признания сомнительных и безнадёжных дебиторов.

Компании необходимо периодически оценивать возвраты дебиторских долгов и применять:

- списывание безнадежные долгов в расходы;
- создавать накопления для сомнительных, и безнадежных долгов[14]

Таблица 1.1.1.

Списания дебиторской задолженности по статьям

№	**Содержимое операции**	**Корреспондирующие счета**	
1	Сомнительные долги (без создания накоплений)	7440	2310
2	Создание накоплений для списания сомнительных долгов в следующем отчетном периоде	7410	4310
3	По цессионарному договору: ✓ передача права иска цессионарию[15] ✓ получение денег от цессионария ✓ списание задолженности клиента	 2350 2620 7440	 6540 2350 2310

Источник: составлено автором

[12]Закон о годовых отчетах предприятий. Доступно: http://www.pravo.lv/likumi/36_zogop.html (24.05.2019)

[13] ЗАКОН О ПОДОХОДНОМ НАЛОГЕ С ПРЕДПРИЯТИЙ. Доступно: https://www.baltikon.lv/taxes/zakon-o-podohodnom-naloge-s-predpriyatij/ (06.05.2019)

[14]Gada pārskatu un konsolidēto gada pārskatu likums. Latvijas Vēstnesis, 222 (5540), 12.11.2015. https://likumi.lv/ta/id/277779 [06.05.2019]

[15] M.Januška ‘’Grāmatvedības uzskaite praktiskajās situācijās’’.Riga, Merkūrijs LAT 2002..g.-281.lpp

В статье 37 «Закона о годовых отчётах» оговорено, что остатки дебиторских долгов в балансе необходимо отражать в соответствии с оправдательными документами и записями в бухгалтерских регистрах, и они должны быть согласованы с данными учёта самих дебиторов на дату составления баланса. В спорных случаях остатки в балансе необходимо указывать согласно данным бухгалтерского учёта.[16]

Списать безнадежный долг можно в ходе судебного разбирательства или отсрочить его на добровольной основе.

Получить отсрочку по сроку давности можно в следующих ситуациях:

- ✓ была выдвинута просьба об отсрочке платежа в письменной форме;
- ✓ произведены выплаты неустойки/процентов;
- ✓ оформлено дополнительное соглашение о признании обязательств;
- ✓ ваш должник принял акт сверки, поставив свою подпись;
- ✓ подан иск, который был принят судом к рассмотрению.

Если срок был прерван по определенным причинам, то давность дебиторской задолженности начинает исчисляться заново. Она не может превышать 10 лет с начала долговых обязательств.

Списание долга и порядок процедуры зависит от наличия резерва по сомнительным долгам.

- ✓ При его наличии делается запись о списании долга за счет установленного лимита.
- ✓ При отсутствии резерва вносятся проводки, которые также хранятся на протяжении 5 лет.

К сожалению, большой рост дебиторской задолженности в большинстве случаев приводит к финансовому краху организации, чтобы такое не произошло бухгалтер должен контролировать и следить за состоянием дебиторской задолженности, что позволит обеспечить своевременное взыскание средств составляющих данную задолженность.

Обеспечения финансовой устойчивости организации является превышение суммы дебиторской задолженности над суммой кредиторской задолженности.

[16]Сомнительные и безнадёжные дебиторы, их оценка и учёт на дату баланса. Доступно: https://www.vgk.lv/blogs/thread/408-somnitelnye-i-beznadezhnye-debitory-ih-ocenka-i-uchet-na-datu-balansa [06.05.2019]

1.2 Влияние дебиторской задолженности на финансовые результаты деятельности предприятия.

В современных условиях экономики своевременное обращение денежных средств компаний, а также правильный учёт расчётных операций с заказчиками услуг и покупателями товаров оказывают значимое влияние на финансовые результаты хозяйственно деятельности компаний, у которых основное место занимает прибыль от реализации товаров или услуг. И конечно же при расчётах возникает дебиторская задолженность, которая является оборотным капиталом компании не может не влиять на финансовое состояние экономического субъекта.

Оборотный капитал — это капитал, инвестируемый компанией в текущую деятельность на период каждого операционного цикла. Иными словами, это средства компании, вложенные в текущие активы (оборотные средства). Оборотный капитал, как и основной капитал, выражает определенные производственные отношения, складывающиеся с развитием предпринимательства.

Оборотный капитал обычно определяют, как оборотные активы за минусом краткосрочных обязательств.

Основные элементы оборотных активов:

- ✓ Запасы;
- ✓ дебиторская задолженность;
- ✓ денежные средства (в любом виде)

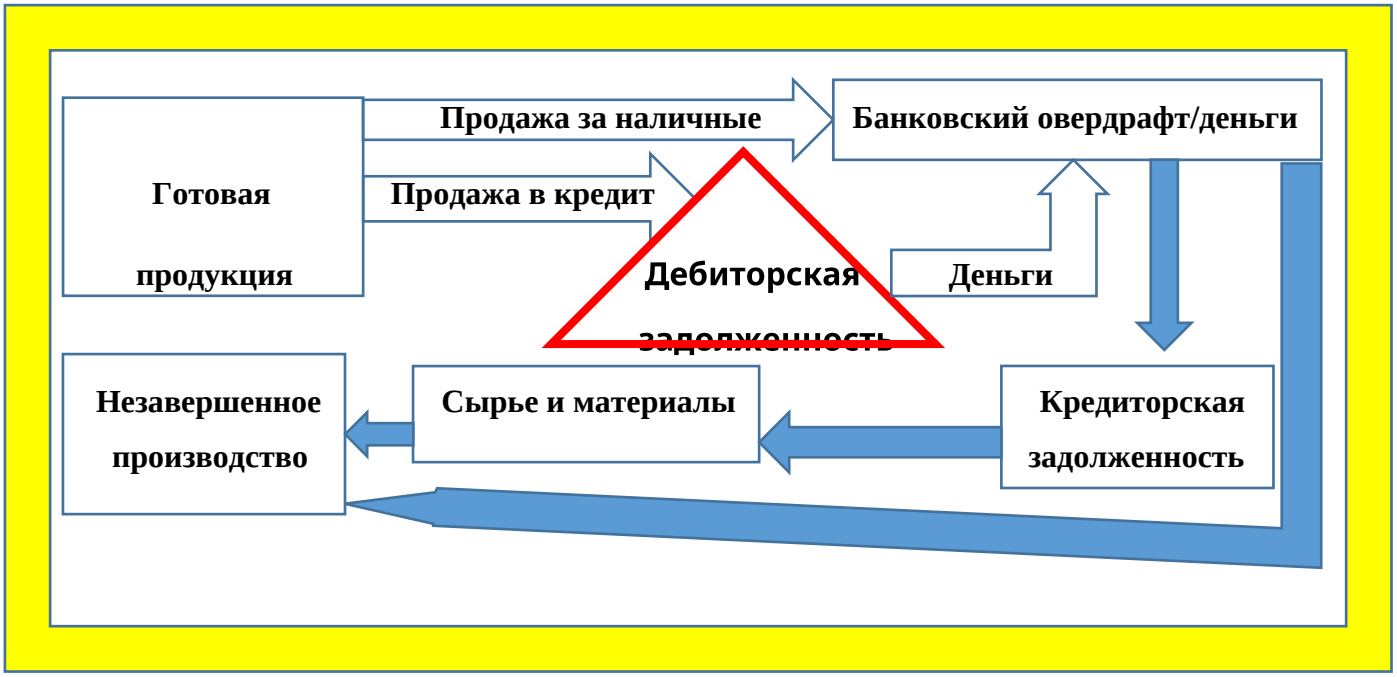
К основным элементам краткосрочных обязательств относятся:

- ✓ Кредиторская задолженность;
- ✓ Банковские овердрафты.

В каждой отрасли величина структурного оборотного капитала отличается. Так как всё зависит от вкладов средств в оборотный капитал. Значительные инвестиции вносят производственные компании в сырьё, материалы, незавершенное производство и запасы готовой продукции, которые реализуют в дальнейшем в кредит что влечёт за собой увеличение дебиторской задолженности.

Следовательно, оборотный капитал — это чистые инвестиции в краткосрочные активы, которые необходимы для повседневной деятельности компании. Такие активы непрерывно поступают и уходят из компании.

Движение данных элементов происходят в рамках краткосрочного цикла и все они взаимосвязаны.



1.2.1. Рисунок. Краткосрочный цикл оборотного капитал

Источник: составлено автором по материалам: Этрилл П. Финансовый менеджмент для неспециалистов. 3-е изд. / Пер. с англ. под ред. Е. Н. Бондаревской. — СПб.: Питер, 2006. —396 стр.

При покупке у компании материалов и сырья в кредит возникает кредиторская задолженность, чтобы её погасить используют денежные средства (но если компания имеет возможность, то они рассчитываются немедленно). Еще денежными средствами компания оплачивает заработную плату и множество других статей расходов (связанных с процессом изготовления готовой продукции). Готовая продукция приобретается за деньги либо в кредит. Как только компания получит денежные средства за товары то цикл будет считается завершенным.

Разрабатывая политику платежей, компания исходит из сравнения прибыли, которую она получит дополнительно если компания смягчит условия платежей что в дальнейшем приведёт к росту объемов продаж, и потерь в связи с ростом дебиторской задолженности.

Увеличение дебиторской задолженности инициирует дополнительные издержки предприятия по следующим направлениям:

- ✓ Связь, командировки и прочее, то есть работа с дебиторами;
- ✓ увеличение периода оборота дебиторской задолженности (увеличение периода инкассации);
- ✓ увеличение потерь от безнадежной дебиторской задолженности.

Смягчение условий коммерческого кредита может заключаться в увеличении срока кредита для потребителей. Коэффициенты инкассации завоевали широкое распространение в управлении дебиторской задолженностью (в формировании политики условий продаж).

Коэффициент инкассации дебиторской задолженности это– доля поступлений от дебиторской задолженности, у которой определены сроки по отношению к объему реализации периода возникновения задолженности. Применяется для прогнозирования денежных потоков.

В настоящее время оплата стала более простой, но, к сожалению, при покупке и продаже всегда возникает недоверие между клиентом и продавцом. Ведь отгрузив продукцию поставщик вынужден ждать, когда покупатель ее оплатит. А клиент хочет сначала реализовать данный продукт и только тогда оплатить его закупку. В этом случае у них возникает дебиторская задолженность покупателя перед продавцом. Если данная дебиторская задолженность будет не оплачена, то начинает исчисляться исковая давность.

Согласно статье 406 Коммерческого закона ЛР[17] исковая давность — это период времени, в течение которого можно предъявить иск должнику если он не выполнил свои обязательства по договору. Общий срок исковой давности составляет 3 года, если в законе не установлен другой срок давности. Как только истекает срок периода оплаты, который был установлен договором для исполнения обязательства, начинается отсчет срока исковой давности. Если покупатель так и не перечислит деньги, то через 3 года продавец должен списать дебиторскую задолженность на убытки.

Срок исковой давности может прерываться, и тогда отсчет времени начинается заново от этой даты.

Законными считаются случаи, когда:

- кредитор обращается в суд с иском (суд может отклонить в иске и не рассмотреть его, тогда срок исковой давности не прервётся);
- первыми признаками что должник подтвердил свой долг:
  - ✓ внёс часть оплаты;
  - ✓ уплатил % за просрочку платежа;

[17]Коммерческий закон,Статья 406.Срокдавности.
Доступно:.https://www.dk.lv/rus/documents/laws/689/691/2271/ [08.05.2019]

- ✓ обратился к кредитору с просьбой об отсрочке платежа;
- ✓ подписал акт сверки задолженности;
- ✓ написал заявление о зачете взаимных требований.

С помощью таких действий срок исковой давности можно продлевать на долгий период времени. Всё что этого нужно, это чтобы должник хотя бы раз в три года признавал свой долг.

Для поставщика, поставка продукции с отсрочкой платежа всегда является довольно рискованной формой расчетов.

Ведь денежных средства, не полученные по сделке, подлежат к уплате налогов в бюджет, так как она всё равно считается как реализация компании. Следовательно, списание не истребованной дебиторской задолженности значительно ухудшает финансовое положение кредитора. Поэтому для предприятия очень важно взыскивать всю дебиторскую задолженность. Как уже было сказано ранее *нужно направлять должнику претензионные письма, требовать от него частичной оплаты, обращаться с иском в суд и ясно дать понять, что вы не отступите пока не получите свои деньги!* Даже если компания не получит денежные средства за товары или услуги, то, дебиторскую задолженность, всё же будет считаться истребованной.

После истечении срока исковой давности данную дебиторскую задолженность можно будет списать с уменьшением налогооблагаемой базы по налогу на прибыль.

Списание сумм дебиторской задолженности (у которых закончился срок исковой давности) на убытки предприятия, оказывают влияние на размер прибыли, остающейся в распоряжении компании в сторону ее уменьшения, что соответственно сократит объем налоговых поступлений в бюджет, производимых за счет чистой прибыли компании.

1.3 Управления дебиторской задолженностью и кредитная политика.

Управления дебиторской задолженностью представляет собой часть общего управления оборотными активами и маркетинговой политики предприятия, направленной на расширение объема реализации продукции. Так как современный этап экономического развития страны характеризуется большим уменьшением платёжного оборота что в последствии вызывает рост дебиторской задолженности в предприятии.

Так как предприятии стараются, реализовав свой товар или услугу с немедленной оплатой, но из-за большой конкуренции им приходится соглашаться на отсрочку платежей.

Существуют некоторые общие рекомендации, позволяющие управлять дебиторской задолженностью:

- Регулярно следить за соотношением дебиторской и кредиторской задолженности.
- Чтобы уменьшить риск неуплаты одним или несколькими покупателями, ориентироваться на большое число покупателей;
- установление лимита суммы оборотных средств, отвлеченных в дебиторскую задолженность (т.е. установление ее минимального и максимального уровня);
- Постоянно контролировать состояние расчетов с покупателями, особенно по отсроченным задолженностям;
- создание схем мотивации работников, которые непосредственно участвуют в процессе сбора и контроля дебиторской задолженности;
- Для дебиторов установить определенные условия кредитования, например :

✓ покупатель получает скидку в 3% в случае оплаты полученного товара в течение 5 дней с момента получения товара или 2% если оплаты до 10 дней;
✓ покупатель оплачивает полную стоимость, если оплата совершается в период с 11-го по 30-й день кредитного периода;
✓ в случае неуплаты в течение 30 дней покупателю придётся дополнительно оплатить штраф, величина которого будет зависеть от просрочки.

Чтобы система управления дебиторской задолженностью была более эффективна она должна будет охватывать абсолютно весь процесс движения, от момента возникновения и до фактического поступления денежных средств.

Существует множество подходов к механизму управления дебиторской задолженностью, некоторые были рассмотрены:

Так, например, Стоянова Е.С. предлагает два подхода[18]:

- Сравнение дополнительной прибыли, связанной с затратами и потерями, возникающими при изменении политики реализации продукции;
- сравнение и оптимизация величины и сроков дебиторской задолженности.

Данные сравнения проводятся по уровню:

[18] Стояновой Е. С. «Финансовый менеджмент»: теория и практика / под ред. – 131 6-е изд. – Москва: Перспектива, 2010. – 352 стр.

- ✓ кредитоспособности данной компании;
- ✓ времени отсрочки платежа по договоренности;
- ✓ стратегии скидок за сроки оплаты;
- ✓ доходам и расходам по инкассации.

У Баканова М.И.есть мнение что[19]:

– главным этапом в управление дебиторской задолженности является инкассация денежной наличности, то есть процесс получения денежных наличных средств за реализованные товары.

В свою очередь зарубежные авторы (Этрилл П. и МакЛейни Э.)[20] делают основной акцент на разработке и применении эффективной кредитной политики при реализации товаров и услуг.

Рассмотрев данные подходы, можно сделать вывод что единый подход к механизму управления дебиторской задолженности не определён.

Но, если обобщить различные подходы к управлению дебиторской задолженностью в предприятии, можно сказать следующее- эффективное использование дебиторской задолженности определяется в первую очередь оптимизацией ее размера и обеспечением инкассации имеющейся задолженности.

Для регулирования дебиторской задолженности предприятие должно включать все этапы по формированию политики управления дебиторской задолженностью. Были рассмотрены более подробно этапы в 1.3.4. Рисунке.

[19] Баканова М. И., Чернова В. А. – 2-е издание «Управленческий учет»: торговая калькуляция: учебное пособие / под ред., – Москва: ЮНИТИДАНА, 2012. – 127 стр.

[20]Этрилл П., МакЛейни Э.; Пер. с англ. Ионова В.- «Финансовый менеджмент и управленческий учет для руководителей и бизнесменов» 4-е изд. / под ред...., — Москва: Альпина Пабл., 2016. – 648 с.



1.3.4. Рисунок. Основные этапы формирования политики дебиторской задолженности

Источник: составлено автором по материалам: И.А. Бланк «Основы финансового менеджмента», Том 1. Киев: Ника-Центр, Эльга, 1999 г.-330 стр.

Чтобы понять важность каждого автор рассмотрит каждый этап более подробно.

1. Анализ дебиторской задолженности предприятия в предшествующем периоде.

С помощью анализа возможно оценить уровень и состав дебиторской задолженности и что не мало важно увидеть, насколько эффективно в нее инвестированы финансовые средства. Анализ проводится по коммерческим и потребительским кредитам, предоставленных покупателям.

Для расчета берутся следующие финансовые показатели и рассчитываются по следующим формулам[21]:

[21] И.А.Бланк Основы финансового менеджмента: Учебный курс. 1999. — 331 с.

- Коэффициент отвлечения оборотного капитала в дебиторскую задолженность

$$КОА_{ДЗ} = \frac{ДЗ}{ОА}\ , \qquad (1.1)$$

Где: $КОА_{ДЗ}$ - коэффициент отвлечения оборотных активов в дебиторскую задолженность;

ДЗ – общая сумма дебиторской задолженности организации (или отдельно сумма задолженности по товарному и потребительскому кредиту);

ОА – общая сумма оборотных активов организации.

- Средний период инкассации дебиторской задолженности;

$$ПИ_{ДЗ} = \frac{\overline{ДЗ}}{О_О}\ , \qquad (1.2)$$

Где: $ПИ_{ДЗ}$ – средний период инкассации дебиторской задолженности;

$\overline{ДЗ}$– средний остаток дебиторской задолженности организации (в целом или отдельных ее видов) в анализируемом периоде;

$О_О$ –сумма однодневного оборота по реализации продукции в анализируемом периоде.

Средний период инкассации показывает роль в продолжительности финансового и общего операционного цикла компании.

- Количество оборотов дебиторской задолженности

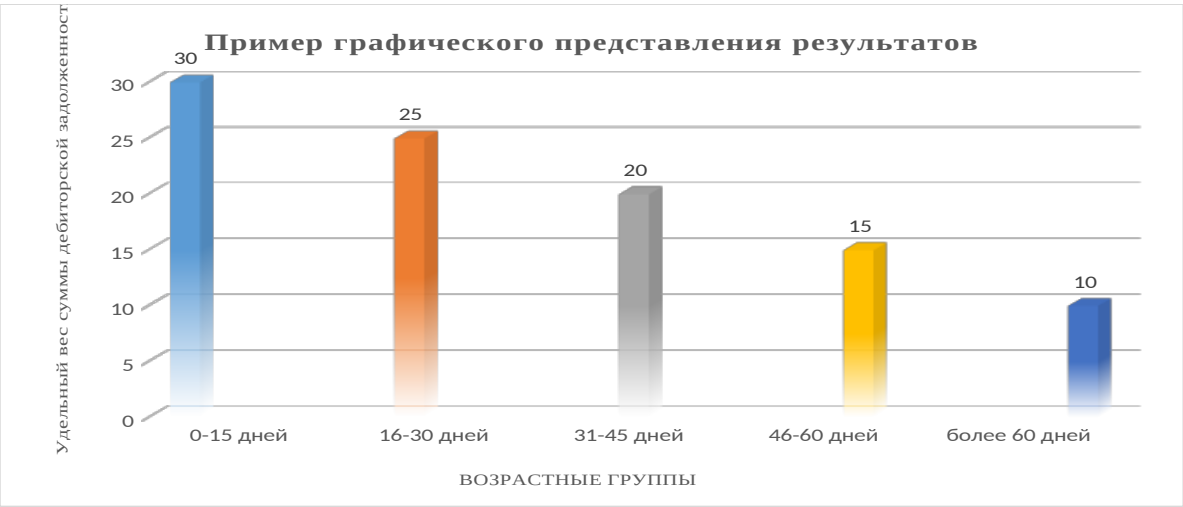
$$КО_{ДЗ} = \frac{ОП}{\overline{ДЗ}}\ , \qquad (1.3)$$

Где: $КО_{ДЗ}$ - количество оборотов дебиторской задолженности организации в анализируемом периоде;

ОП - общая сумма оборота по реализации продукции в анализируемом периоде; $\overline{ДЗ}$ - средний остаток дебиторской задолженности организации (в целом или отдельных ее видов) в анализируемом периоде.

Количество оборотов дебиторской задолженности характеризует скорость обращения инвестированных в неё средств в течении определённого периода.

- Распределение по отдельным «возрастным группам» - срокам инкассации дебиторской задолженности.



1.3.5. Рисунок.Графический анализ «возраста» дебиторской задолженности компании.

Источник: составлено автором

- Коэффициент просроченной дебиторской задолженности

$$КП_{ДЗ} = \frac{ДЗ_{пр}}{ДЗ}\ , \qquad (1.4)$$

Где : : КПдз – коэффициент просроченной дебиторской задолженности;

$ДЗ_{пр}$ – сумма дебиторской задолженности, неоплаченной в установленные сроки;

ДЗ - общая сумма дебиторской задолженности.

После определения коэффициента просроченной дебиторской задолженности можно определить средний «возраст» просроченной (сомнительной или безнадёжной) дебиторской задолженности по следующей формуле:

$$ВП_{ДЗ} = \frac{\overline{ДЗ_{ПР}}}{О_{о}}\ , \qquad (1.5)$$

Где: $ВП_{ДЗ}$ - средний «возраст» просроченной дебиторской задолженности;

$\overline{ДЗ}_{ПР}$ - средний остаток дебиторской задолженности, неоплаченной в срок в анализируемом периоде;

$О_{О}$ - сумма однодневного оборота по реализации в рассматриваемом периоде.

- Расчет эффекта, полученного от инвестирования средств в дебиторскую задолженность

$$Э_{ДЗ} = П_{ДЗ} - ТЗ_{ДЗ} - ФП_{ДЗ}\ , \qquad (1.6)$$

Где : Эдз – сумма эффекта, полученного от инвестирования средств в дебиторскую задолженность по расчетам с покупателями;

Пдз – дополнительная прибыль организации, полученная от увеличения объема реализации продукции за счет предоставления кредита;

ТЗдз – текущие затраты организации, связанные с организацией кредитования покупателей и инкассацией долга; ФПдз – сумма прямых финансовых потерь от невозврата долга покупателями.

Наряду с абсолютной суммой эффекта в процессе этого этапа анализа можно определить и относительный показатель :

- коэффициент эффективности инвестирования средств в дебиторскую задолженность

$$КЭ_{ДЗ} = \frac{Э_{ДЗ}}{\overline{ДЗ}_{рп}}, \qquad (1.7)$$

Где: $КЭ_{ДЗ}$ - коэффициент эффективности инвестирования средств в дебиторскую задолженность по расчетам с покупателями;

$Э_{ДЗ}$ - сумма эффекта, полученного от инвестирования средств в дебиторскую задолженность по расчетам с покупателями в определенном периоде;

$\overline{ДЗ}_{рп}$ - средний остаток по расчетам с покупателями в анализируемом периоде. *Результаты в дальнейшем используют для разработки параметров кредитной политики компании.*

2. Формирование принципов кредитной политики по отношению к покупателям [22]

Как мы уже говорили, в данный момент большую часть компании продают с отсрочкой платежа, для того чтобы она была более эффективна компании создают для себя условия:

1) В каких формах осуществлять реализацию в кредит;

Формы реализаций в кредит могут быть товарным(коммерческим) и потребительским. Сам выбор форм определяется отраслевой принадлежностью и характером продукции.

2) Какой тип кредитной политики следует избирать предприятию.

Есть 3 типа кредитной политики которые выявляют соотношение уровней доходности и риска кредитования по отношение к покупателям.

Консервативный (жесткий) тип – направлен на минимизацию кредитного риска.т.е. существенное сокращение групп повышенного риска, ужесточения условий предоставления кредита, а также его размера, минимизация сроков, использование жестких мер инкассации дебиторской задолженности.

[22] И.А.Бланк Основы финансового менеджмента: Учебный курс. 1999. — 331-343 стр.

Умеренный тип кредитной политики – ориентируется на средний уровень кредитного риска при реализации в кредит.

Агрессивный (или мягкий) – он является самым рискованным по сравнению с остальными, так как единственным приоритетом для этого типа является получение максимальной прибыли за счет:

- ✓ Расширения объема реализации в кредит с высоким степенным кредитным риском;
- ✓ Снижение стоимости кредита до минимальной стоимости;
- ✓ Увеличение срока и размера кредита;
- ✓ С возможностью пролонгировать кредит[23].

При выборе кредитной политики компании нужно полностью понимать, что, *консервативный тип* – отрицательно влияет на рост операционного цикла и формирование постоянных коммерческих связей.

В свою очередь *агрессивный тип*- может снизить уровень платежеспособности компании за счет значительных расходов по взысканию задолженности. Что в последствии пагубно повлияет на рентабельность оборотных активов и используемого капитала.

3. Определение допустимых сумм, инвестируемых в дебиторскую задолженность (потребительского, коммерческого) кредитования покупателей- В данном расчете нужно учитывать:
   - ✓ Планируемые объемы реализации в кредит;
   - ✓ Средний период отсрочки платежей по предоставленному кредиту;
   - ✓ Средний период просрочки платежей по кредиту (результат анализа дебиторской задолженности в предшествующем периоде);
   - ✓ Коэффициент соотношения себестоимости и цены реализаций в кредит.

   Расчет необходимых сумм для инвестиций в дебиторскую задолженность рассчитывается:

$$И_{ДЗ} = \frac{ОР_К * К_{\frac{с}{ц}} * (\overline{ППК} + \overline{ПР})}{360}, \qquad (1.8)$$

Где: $И_{ДЗ}$ – необходимая сумма для инвестиций в дебиторскую задолженность;

$ОР_К$ - планируемые объемы реализации в кредит;

[23] Пролонгация кредита-изменение срока выплаты кредита в большую сторону. Либо же выдача нового кредита, замещающего старый.

$K_{с/ц}$ - коэффициент соотношения себестоимости и цены реализаций в кредит;

$\overline{ППК}$ - средний период отсрочки платежей по предоставленному кредиту (в днях);

$\overline{ПР}$ - средний период просрочки платежей по кредиту (в днях).

Если компания не может инвестировать такую сумму (рассчитанную данной формулой), то тогда единственный выход — это скорректировать планируемый объем реализации в кредит.

4. В формирование системы кредитных условий входят срок, размер, стоимость, штрафные санкции по предоставленному кредиту покупателям.

- ✓ Срок кредита- предельный период по отсрочке платежа за товар;
- ✓ Размер кредита- максимальны предел задолженности. (должен учитываться уровень риска), Кредитный лимит дифференцируется по формам и видам реализуемой продукции.
- ✓ Стоимость кредита- система ценовых скидок за немедленные расчеты, выявляет норму % ставки рассчитываемой для сопоставления в годовом исчислении[24].

$$ПС_К = \frac{ЦС_Н * 360}{СП_К}, \quad (1.9)$$

Где: $ПС_К$ – годовая норма % ставки;

$ЦС_Н$ – скидка при немедленном расчете (в днях);

$СП_К$ – Срок предоставления кредита.

При установлении стоимости кредита, нужно изучить цены кредита на рынке чтобы они не были выше чем у других кредитных учреждений, иначе покупателю будет выгодней взять кредит в другом месте и сразу внести оплату за товар или услугу.

5. Формирование стандартов оценки покупателей и дифференциация условий предоставлений кредита.

Для управления дебиторской задолженностью необходимо контролировать и анализировать клиентов по их срокам погашения долгов[25]. Для этого проводятся тщательные предварительные аналитические мероприятия по сбору и обобщению информации о потенциальном покупателе. Данные действия необходимо совершить до момента заключения с ним контракта на поставку продукции на условиях отсрочки платежа.

[24] И.А.Бланк Финансовый менеджмент: Учебный курс. 2007. — 521 с.
[25] Rurāne M. ‘’Finanšu menedžments’’ – 60.стр.

Оценка надежности покупателей включает в себя:

- ✓ показатели собственного капитала и ликвидности;
- ✓ результаты хозяйственной деятельности;
- ✓ деловая репутация;
- ✓ уровень платежеспособности компании и финансовой устойчивости;
- ✓ объем и состав активов, которые могут выступать в качестве обеспечения кредита при возникновении неплатежеспособности.

А также в обязательно порядке нужно выявлять покупателей, находящихся на стадии ликвидации или банкротства.

Для данной информации послужит:

- ✓ информация от внешних источников (публикации в средствах массовой информации, коммерческих справочниках, данные государственной статистической отчетности, информация от обслуживающего клиента банка, информация от других поставщиков и деловых партнеров клиента);
- ✓ бухгалтерская отчетность за последние 2-3 года;
- ✓ база данных клиента, сформированная по результатам уже состоявшихся сделок с покупателем (выполнение обязательств по договорам);
- ✓ Можно использовать услуги популярного кредитного менеджмента ООО Creditreform Latvija[26]

Одним из самых простых методов анализа клиентов является **ABC-метод-** деление клиентов на группы по их размеру.

- Группа **«A»** является наиболее важной, так как в неё включаются самые крупные клиенты. Самих клиентов в данной группе не так и много, но объем долгов составляет наибольший удельный вес в общей сумме долгов дебиторов, например, 7 клиентов составляют 80% всех долгов. Таким образом, особый контроль направлен на этих клиентов.
- В группе **«B»** удельный вес дебиторов составляет 15%,
- а в группу **«C»** входят остающиеся должники.

Как мы видим, большой перевес в группе **«A»**, по которой разрабатывается регистр счетов по возрасту, определяются суммы просроченных задолженностей и их суммы, анализируются изменения в регистре лет в период времени. Так мы сможем оценить реальное состояние дебиторов на определенный период времени и рассчитать долю сомнительных или безнадежных долгов(покупателей).

[26] Rurāne M. ‘’Finanšupārvaldība.’’ – 52,53.стр.

Дифференциация кредитования может осуществляться по :

- ✓ Срокам предоставления кредита;
- ✓ Необходимости страхования кредита за счёт покупателей;
- ✓ Формам штрафных санкций.

6. Формирование процедуры инкассации дебиторской задолженности.

Данный этап включает в себя:

- ✓ Сроки и формы напоминаний клиентам о приближении срока оплаты;
- ✓ Возможность и условия пролонгирования долга;
- ✓ Условия возбуждения дела по банкротству дебиторов.

7. Использование современных форм-рефинансирования дебиторской задолженности-ускоренный перевод оборотных активов компании в другие формы:
   - ✓ Высоколиквидные краткосрочные ценные бумаги;
   - ✓ денежные средства.

Основными используемыми формами рефинансирования дебиторской задолженности являются:

- *Факторинг*- долг покупателя переходит к третьему лицу (фактору — банку, например), а продавец сразу же получает почти всю сумму долга от банка. Банк получает потом долг (полностью) с покупателя товара и свой процент с продавца.
- *Учет векселей, выданных покупателями*- финансовая операция по продаже банку (или другому финансовому институту) по определённой цене, устанавливаемой в зависимости от их номинала, срока погашения или учетной вексельной ставки;
- *Форфейтинг*- рефинансирование дебиторской задолженности по экспортному кредиту путём передачи переводного векселя в пользу банка либо факто ринговой компании с уплатой последнему комиссионного вознаграждения.

Следовательно, целью всех методов рефинансирования задолженности является ускорение перевода дебиторской задолженности в наиболее ликвидные активы.

В последствии можно сделать вывод что эффективное управление дебиторской задолженностью формирует внедрение в компанию комплекса мероприятий по оптимизации дебиторской задолженности, регламентированию всего процесса управления внутренними документами, создание для сотрудников предприятия условий, позволяющих и мотивирующих следовать данному регламенту, формализацию подхода к работе с каждым клиентом, назначение центров ответственности. По итогам можно сделать вывод, что для результативного управления дебиторской задолженностью

необходима такая система принятия решений и реализации мероприятий, которая оптимизирует денежный поток от текущей деятельности предприятия при минимизации затрат на управление дебиторской задолженностью.

1.4 Показатели оценки эффективности управления дебиторской задолженностью

(Key Performance Indicators - KPI) [27]-являются ключевыми показателями эффективности управления дебиторской задолженностью. Данный набор показателей, отражает эффективность деятельности компании, ее подразделений. Что не мало важно с помощью данных показателей можно выявить эффективность работы отдельных сотрудников в работе с дебиторской задолженностью.

Ключевые показатели входящие в (KPI) :

1) Оборачиваемость дебиторской задолженности – Кдз;
2) Период погашения дебиторской задолженности- Длдз;
3) Доля дебиторской задолженности в общем объеме оборотных средств- Удз;
4) Доля сомнительной задолженности в составе дебиторской задолженности- Усдз

Одним из основных показателей является коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, с помощью которого можно определить всю эффективность работы по сбору оплаты за поставленные товары, услуги и прочее.

Приведённые выше ключевые показатели рассчитывается по приведённым в таблице 1.4.1. формулам:

[27] Саблин, М.Т. Взыскание долгов: от профилактики до принуждения: практическое руководство по управлению дебиторской задолженностью, М.: Волтерс Клувер. 2011 г.-463 стр.

Таблица 1.4.1.

Показатели оценки оборачиваемости дебиторской задолженности.

Показатель	Формула расчета	Экономическое содержание
1	2	3
Оборачиваемость дебиторской задолженности Кдз	$K_{ДЗ} = \frac{V_p}{ДЗ}$; (1.10) где, Vр - выручка от реализации; ДЗ - средняя величина дебиторской задолженности	Показывает расширение или снижение коммерческого кредита, предоставляемого компанией. Если при расчете коэффициента выручка от реализации считается по переходу права собственности, то увеличение коэффициента означает сокращение продаж в кредит, а его снижение свидетельствует об увеличении объема предоставляемого кредита.
Период погашения дебиторской задолженности Длдз	$Д_{ЛДЗ} = \frac{T}{K_{ДЗ}}$; (1.11) Где: Т - анализируемый период	Чем продолжительнее период погашения, тем выше риск ее непогашения. Рассматриваются: юридические и физические лица; виды продукции; условиям расчетов, т.е. условиям заключения сделок.
Доля дебиторской задолженности в общем объеме оборотных средств Удз	$У_{ДЗ} = \frac{ДЗ}{ОА} \times 100$; (1.12) Где: ОА - оборотные активы	Нужно брать во внимание что, чем выше этот показатель, тем менее мобильна структура имущества компании.
Доля сомнительной задолженности в составе дебиторской задолженности Усдз	$У_{СДЗ} = \frac{СЗ}{ДЗ} \times 100$; (1.13) Где: СЗ - сомнительная задолженность	Этот показатель характеризует «качество» дебиторской задолженности. Тенденция к его росту свидетельствует о снижении ликвидности.

Источник: составлено автором по материалам: Саблин, М.Т. *«Взыскание долгов: от профилактики до принуждения: практическое руководство по управлению дебиторской задолженностью», М.: Волтерс Клувер. 2011 г.-463 стр*

Для профилактики компания может сравнивать задолженность, которую должники уплатили в срок с задолженностью, которую не получили в положенный срок. Наиболее объективно показывает погашают ли должники свои долги в срок (а не количество долгов в общем) анализ. Для данного анализа следует вместо величины общей задолженности брать величину задолженности, срок оплаты которой наступил.

А также для более эффективного анализа необходимо определить анализируемый период. Данный период будет зависеть от цикла погашения задолженности, являющегося базовым для конкретной компании.

- Наиболее важный показатель — это "размер просроченной задолженности". Измеряемый в % от общего размера задолженности. Он вычисляется по формуле:

$$П_{РПЗ} = \frac{РПЗ \times 100\%}{РОЗ} ; \qquad (1.14)$$

где $П_{РПЗ}$ - показатель "размер просроченной задолженности",

РОЗ - общий размер задолженности,

РПЗ - размер просроченной задолженности.

20 % - будет являться критическим для организации.

- Также можно рассчитать - "процент должников – т.е. просрочников", который

определяет качество работы с каждым должником. Чтобы показатель был более точным берём только должников, у которых срок оплаты уже наступил (не беря во внимание будущие оплаты, которые наступят через год), иначе показатель не будет отражать реальности картины. Рассчитывается по формуле:

$$П_{ПДП} = \frac{КДП \times 100}{ОКД} \quad ; (1.15)$$

где : - $П_{ПДП}$ - показатель "процент должников;

КДП - количество должников - просрочников,

ОКД - должников, у которых срок оплаты уже наступил

Если данный показатель составляет 1%, следовательно, только 1 из 100 должников оказался в просрочниках, что свидетельствует о высоком уровне работы с должниками.

KPI позволяет компании оценивать деятельность по объективным показателям, ведь система ключевых показателей показывает руководителю то, что действительно важно для оценки данного процесса, в отличие от различных систем отчетности.

1.5 Контроль управления дебиторской задолженностью.

Для крупных компаний простой анализ дебиторской задолженности не всегда может помочь с правильностью оценки всех показателей. В данном случае лучшим решением будет- проведение внутреннего **аудита** дебиторской задолженности.

Внутренний аудит – это установленная и регламентированная внутренними документами компании форма контроля звеньев управления и различных аспектов функционирования организации, осуществляющая независимую оценку всех аспектов деятельности и обеспечивающая высшее руководство компании уверенностью в том, что действующая система контроля и управления процессами надежна и эффективна.

Рассмотрим более подробно все аспекты данной процедуры:

Изначально перед аудитором стоит цель- получить необходимые аудиторские доказательства и сформировать мнение о достоверности и полноте информации о ДЗ, отраженной в финансовой отчетности проверяемой компании.

- **Основная задача внутреннего аудита дебиторской задолженности** – убедится в том, что показатель дебиторской задолженности в финансовой отчетности организации не завышен.

Источниками информации для проверки дебиторской задолженности являются:

- ✓ договоры поставки продукции (выполнения работ, оказания услуг),
- ✓ накладные, счета-фактуры, акты сверки расчетов,
- ✓ протоколы о зачете взаимных требований,
- ✓ акты инвентаризации расчетов, векселя, копии платежных документов, книга покупок, книга продаж, авансовые отчеты;
- ✓ Главная книга, бухгалтерская отчетность (Бухгалтерский баланс, Приложение к бухгалтерскому балансу);
- ✓ Положение об учетной политике компании и другие.

Самой важной задачей аудитора это проверка соответствий, установленных законодательством.

- **Внутренний аудит расчетов с дебиторами включает проверку:**

- ✓ наличия необходимых первичных документов, договоров, расчетных документов, актов сверки расчетов и т.д.;
- ✓ соответствия данных первичных документов данным аналитического учета, взаимного соответствия данных аналитического и синтетического учета, бухгалтерской отчетности;
- ✓ наличия инвентаризации расчетов согласно учетной политике компании и законодательству;
- ✓ своевременность списания просроченной дебиторской задолженности на финансовые результаты;
- ✓ правомерности и своевременности отражения в учете прекращения обязательств не денежными формами расчетов.
- ✓ мер по взысканию дебиторской задолженности;

Аудитор перед проверкой должен составить перечень процедур, которые будут входить в ходе проверки дебиторской задолженности. Основной перечень представлен в 1.4.2. таблице.

Таблица 1.4.2.

Процедуры аудиторской проверки дебиторской задолженности

Процедуры	Содержание процедур
• Инспектирование, • запрос, • подтверждение, • арифметический пересчет, • аналитические процедуры.	Запросить полную информацию об учетной политике в отношении отражения в бухгалтерском учете дебиторской задолженности по расчетам с поставщиками, покупателями и подрядчиками и создания резервов по сомнительным долгам; Получить реестр дебиторской задолженности и определить, соответствует ли итоговая сумма данным оборотной ведомости; Получить и рассмотреть разъяснения по поводу значительных колебаний сумм остатков по счетам бухгалтерского учета по сравнению с аналогичными данными предыдущих периодов или предполагаемыми значениями; Провести анализ по срокам погашения дебиторской задолженности, связанной с операциями по продажам товаров, работ, услуг. Запросить причину необычно больших (по мнению аудитора) сумм кредитовых остатков по счетам бухгалтерского учета или других необычных обстоятельств, а также запросить информацию по погашению дебиторской задолженности; Обсудить с руководством хозяйствующего субъекта классификацию дебиторской задолженности, в том числе данные по долгосрочной задолженности; Запросить информацию о способе выявления медленно оплачиваемых счетов и порядке создания резерва по сомнительным долгам, а также проверить разумность такого порядка; Запросить, не является ли дебиторская задолженность следствием исполнения поручительства, финансированием под уступку денежного гребования (для банков), следствием учета векселя; Запросить информацию о процедурах хозяйствующего субъекта, выполняемых с целью обеспечения надлежащего отнесения операций по продажам и возврату товаров к соответствующим периодам; Запросить информацию о том, имеются ли в составе дебиторской задолженности суммы, относящиеся к товарам, переданным на комиссию, и отражены ли данные операции в финансовой (бухгалтерской) отчет Запросить, предоставлялись ли покупателям крупные кредиты непосредственно после даты составления бухгалтерского баланса; если да, то, как они раскрыты в финансовой (бухгалтерской) отчетности.

По Приложению к бухгалтерскому балансу «Дебиторская и кредиторская задолженность» выясняется состояние и движение краткосрочной и долгосрочной задолженности с выделением «просроченной», а также перечень организаций - дебиторов, имеющих наибольшую задолженность.

По данным регистров синтетического и аналитического учета аудитор устанавливает:

- ✓ контрагентов предприятия и их число;
- ✓ применяемые формы платежей;
- ✓ состояние аналитического учета;
- ✓ нестандартные бухгалтерские проводки и т.д.

Наиболее типичными ошибками, которые выявляются в ходе проверки дебиторской задолженности, являются:

- ✓ отсутствие договоров на поставку продукции, первичных расчетно-платежных документов или их неполное оформление;
- ✓ ненадлежащие ведение учета;
- ✓ неправильное оформление и предъявление претензий по договорам.

Изначально аудитор собирает всю информацию о влияющих факторах на финансово-хозяйственную деятельность компании, т.е. внешних (отраслевых, правовых и других), внутренних (характер деятельности, цели, стратегии, риски, планы), а также основные показатели деятельности и тенденции их изменения.

Данная методика сформирует список представляемых документов, содержащих сведения о деятельности компании, а также определит необходимый и достаточный объем проверки.

Необходимыми являются документы по реализации продукции и дебиторской задолженности. Данная информация предоставляется письменно или устно, так как в дальнейшем она будет содержаться в документах, учетных регистрах, отчетах.

Собирая общие сведения относительно возникновения, учета дебиторской задолженности, правильности ее оценки, аудитору необходимо определить минимальный перечень предоставляемых документов. Перечень документов для предоставления аудитору может быть стандартным, разрабатываться аудиторской фирмой и дополняться аудитором (при необходимости) с учетом специфики клиента.

Предварительно аудитор должен оценить аналитические коэффициенты, бухгалтерский баланса и Приложения к бухгалтерскому балансу.

Данный анализ необходим для оценки доли дебиторской задолженности в общих активах предприятия, а также для оценки состава и движения дебиторской задолженности. На основе полученных данных аудитор на следующих этапах планирования оценивает уровень существенности, объем и состав проверяемых

объектов. Кроме того, эти данные необходимы для определения способа проведения аудита (сплошной или выборочный).

При наличии на предприятии внутреннего аудитора внешний аудитор может использовать результаты его работы, предварительно проверив их надежность. Полученные результаты будут использоваться на следующем этапе планирования.

Затем аудитору следует оценить процедуру периодической выверки расчетов с дебиторами и проверить регистры бухгалтерского учета по поступлению денежных средств это позволит оценить контроль компании за своевременными погашениями, а также правильностью их отражения.

Исходя из особенностей деятельности организации, аудитор проверяет не только сальдо, но и сами операции по возникновению дебиторской задолженности.

Оценка системы внутреннего контроля дебиторской задолженности снижает совокупный аудиторский риск.

Который складывается из:

- ✓ неотъемлемого риска;
- ✓ риска средств контроля;
- ✓ риска не обнаружения.

Риск не обнаружения обусловлен многими факторами:

1) сложностью некоторых хозяйственных

2) наличием хозяйственных операций основанных на субъективном мнении исполнителей;

3) наличием хозяйственных операция порядок правильного оформления которых неоднозначно трактуется действующим законодательством ЛР.

При разработке плана аудита, для снижения аудиторского риска, аудитор может разграничить аудит дебиторской задолженности на два вида:

1) аудит внутренней дебиторской задолженности;

2) аудит внешней дебиторской задолженности.

Аудитор должен учитывать факторы, вызывающие существенные искажения соответствующих статей бухгалтерской отчетности.

Чтобы снизить общий аудиторский риск до приемлемого низкого уровня, аудитор сам решает, какие статьи учета нужно изучить досконально и в каких будет применять аудиторская выборка и (или) аналитические процедуры.

На основании всех полученных данных, составляется общий план аудита в виде рабочего документа. По которому будет проводится анализ дебиторской задолженности.

Таблица 1.4.3

Общий план аудита дебиторской задолженности

Проверяемая организация						
Проверяемый период						
Срок проведения аудита						
Планируемый аудиторский риск						
№ п/п	Сегмент аудита	Основные направления аудита	Планируемый комплекс задач	Период проведения	Исполнитель	Примечание
	Аудит ДЗ	Аудит внутренней дебиторской задолженности Аудит внешней дебиторской задолженности	Проверка соблюдения порядка документального отражения по возникновению дебиторской задолженности; проверка соответствия данных первичных документов данным аналитического учета; проверка соответствия оформленных бухгалтерский операций действующим нормативным актам; проверка наличия инвентаризации расчетов согласно учетной политике организации и законодательству; проверка своевременности списания просроченной дебиторской задолженности на финансовые результаты; проверка правомерности и своевременности отражения в учете прекращения обязательств не денежными формами расчетов.			
Руководитель аудиторской организации			Подпись _____ Инициалы			
Руководитель проверки			Подпись _____ Инициалы			

Источник: составлено автором

Особенно тщательной проверке подвергаются спорные долги. Проверяется:

- ✓ Обоснованность и законность списания дебиторская задолженность на убытки;

- ✓ устанавливается, были ли привлечены к ответственности лица, по вине которых возникали эти убытки;
- ✓ правильно ли отражены в учете операции по списанию дебиторской задолженности, при проверке следует выяснить мотивы отказа в иске.

При аудиторской проверке внутрихозяйственных расчетов необходимо:

1) получить расшифровку дебиторской задолженности по расчетам с зависимыми компаниями;

2) согласовать остатки с финансовым отчетом;

3) подтвердить весомые суммы задолженностей по расчетам с зависимыми компаниями соответствующими документами (актами сверок).

Особое внимание аудитор должен обращать на сомнительную задолженность по авансам и их реальностью.

В обязательном порядке проверяется наличие заключенных с партнерами договоров и их законность.

Используя такие процедуры, как инспектирование, запрос, подтверждение необходимо проверить:

- ✓ правильность оформления счета-фактуры покупателям, и их регистрация в соответствующих книгах;
- ✓ своевременность предъявления штрафных санкций к покупателям при нарушении договорных обязательств (и были ли они вообще выставлены);
- ✓ законность и документальное оформление списания задолженности, по которой истекли сроки исковой давности, выяснение причин ее возникновения;
- ✓ реальность дебиторской задолженности, по которой сроки исковой давности еще не истекли;
- ✓ законность осуществления расчетов по задолженности через третьих лиц (договора уступки права требования);
- ✓ законность осуществления не денежных способов погашения задолженности.

А также аудитор проверяет правильность начисления соответствующих налогов, платежей, а также их расчетов. После данной процедуры обязательно делается сверка с данными соответствующих органов.

Во время аудита, аудитору необходимо следить и за остальными операциями, которые будут необычными ведь они будут означать что на этапе планирования были выявлены не все связанные стороны. (т.е. лица, которые также могут оказывать влияние на деятельность компании, составляющей бухгалтерскую отчетность).

Необычные(сомнительные) операции:

- ✓ операции с нетипичными условиями (нестандартными ценами, процентными ставками, гарантиями и условиями погашения);
- ✓ странные операции, (содержание которых отличается от их формы);
- ✓ операции, обработанные необычным образом;
- ✓ Нелогичные операции;
- ✓ крупные по объему или значительные операции с отдельными поставщиками (в сравнении с другими поставщиками).

Если все же такие операции обнаружатся, то аудитору придется внести коррективы в своей программе и добавить данные процедуры.

Сам характер, время проведения аудита и объем аудиторских процедур могут измениться, если в ходе аудита дебиторской задолженности будут получены доказательства о существования факторов, которые вызывают значительные сомнения в способности компании продолжать свою деятельность непрерывно.

При выявлении данных факторов, аудитор должен запросить у компании, известно ли ему о каких-либо событиях или условиях, которые выходят за рамки периода в 12 месяцев, которые в последствии могут вызвать значительные сомнения в способности компании продолжать свою деятельность непрерывно.

При выявлении данных обстоятельств, программа аудита также дополняется.

После обобщения результатов внутреннего аудита аудитор даёт заключение, о достоверности ДЗ, по:

- ✓ качеству управления дебиторской задолженностью;
- ✓ принятой учётной политике предприятия;
- ✓ а также всех соответствий действующему законодательству ЛР.

Выводы к первой главе

В данной главе автор предоставил обзор теоретических взглядов на оценку эффективности управления дебиторской задолженности, ее классификацию и методам контроля. На основе этого можно сделал ряд основных выводов.

Если услуги предоставляются в кредит, то компания несет затраты, к которым относятся затраты на управление кредитом, безнадежные долги и выгода, упущенная из-за того, что средства небыли использованы с большой выгодой. Однако эти затраты необходимо сопоставлять с полученным компанией преимуществом в виде роста заказов из-за того, что ее услуги можно заказать с отсрочкой платежа.

Предоставление услуг в кредит на данный момент распространенная практика, особенно в логистических компаниях. Так как ни один предприниматель не хочет платить деньги вперед, за еще не оказанные услуги.

2 Глава. Анализ системы управления дебиторской задолженностью.

2.1 Краткая характеристика хозяйственной деятельности и анализ финансового состояния SIA “Girr Logistik”



SIA «Girr Logistik» – является логистической компанией в Латвии, которое было учреждено в 1989 году, в соответствии с действующем законом Латвийской Республики[28], и приобрело права юридического лица с момента регистрации в Коммерческом регистре предприятий.

На момент регистрации компании, основной капитал составлял 2000 лс., но после вступления в Евросоюз и смене валюты, начались изменения в Коммерческом законе. Одним из которых стал пункт «38» -**деноминация** номинальной стоимости уставного капитала и доли (акции) уставного капитала из латов в евро.

В связи с изменениями, **вступившими с 01.01.2014- 30.06.16**[29] компания произвела перерегистрацию уставного капитала в евро. Что составило 2840.00 евро. Номинальная стоимость акции составляет 1 евро. А разницу стоимости частей, оставшихся после того, как акционерный капитал был переведён в евро, выплатили участникам.

В Латвии учет компании формируется на основе утверждённого единого плана КМ от 07.11.1995 N 339.[30]

---

[28] Komerclikums. Latvijas Vēstnesis, 158/160 (2069/2071), 04.05.2000. Доступно: https://likumi.lv/ta/id/5490.[12.05.2019.]

[29] Euro ieviešanas kārtības likums. Latvijas Vēstnesis, 33 (4839), 15.02.2013. Доступно: https://likumi.lv/ta/id/254741 [13.05.2019]

[30]«Правила ведения и организации бухгалтерского учета на предприятии» протокол N 60, параграф 27, Изданы в соответствии с пунктом 3, статьи 14 закона "О возобновлениизакона от 1 апреля 1925 года "Об устройстве Кабинета министров" Доступно: http://latvia.newscity.info/docs/sistemsd/dok_ierlvb/index.htm[13.05.2019]

Компания работает по выданной лицензии (см. Приложение 2)

2.1.1. Таблица

Акционеры компании SIA "Girr Logistik"

Номер записи	Доля %	Имена акционеров	Количество долей, Ценность долей, Должность,			Страна проживания	Зарегистрированы как акционеры с
1	50	Robert	1420	1 Евро	Председатель правления	германия	17.12.2015
2	40	Maksim	1136	1 Евро	Член правления	Латвия	23.04.2018
3	10	Angela	284	1 Евро	Член правления	германия	23.04.2018

Источник: составлено автором

В компании SIA "Girr Logistik" есть еще множество должностей (отделов), которые выполняют разную функцию в компании. В рисунке 2.1.1. отражены более крупные. Которыми управляют множеством людей разных возрастов. Каждый отдел имеет точные обязанности и права в своей работе.



2.1.1. Рисунок. Организационная структура управления компании SIA "Girr Logistik"

Источник: составлено автором

В штате компании нет отдельных людей, которые следят за дебиторской задолженностью, поэтому за это отвечают сами менеджеры.

Работа менеджеров заключается:

- ✓ В работе со старыми партнерами и привлечение новых клиентов.
- ✓ Мониторинг за сроками оплаты согласно договору.
- ✓ Если выявлена невыполнения условий контракта по оплате услуг, то менеджер обязан связаться с клиентом по поводу уточнения оплаты. Согласно контракту, применяются штрафные санкции из расчета 10% за каждый просроченный день.

2.1.2. Таблица

Численность работников за 3 года.

Год	**2017**	**2016**	**2015**
член правления	1	1	1
прочие работники	21	19	16
ВСЕГО	**22**	**20**	**17**

Источник: составлено автором

Как мы видим численность работников достаточно велика, и она имеет тенденцию роста. Ведь с каждым годом объем работы увеличивается.

При регистрации SIA «Girr Logistik» получил NACE код[31]- который описывает основной вид деятельности:

- ✓ Грузовые перевозки по дорогам (NACE2 4941)
- ✓ Прочие сопроводительные услуги при перевозках (NACE252.29)

Компания предлагает транспортные услуги воздушным и наземным транспортом (автомобильным транспортом). Осуществляет перевозки по всей Европе, а также доставку в / из Северной Америки, Китая, России и стран СНГ. А также предлагают услуги в Риге (в Рижском порту).

Благодаря географической близости к России и странам СНГ, компания может минимизировать время транспортировки.

[31]Классификатор кодов «NACE». Доступно: http://www.csb.gov.lv.node/29900/list. (Центральное статистическое управление) [15.05.2019]

Girr Logistik - предлагает следующие транспортные услуги:

Наземный транспорт:

- имеют 180 транспортных средств с объемом транспортировки от 92 м³ до 120 м³ (немецкие и латвийские номерные знаки);
- контейнерные парковочные места и 2 склада в Германии и Латвии.

Вид возможных перевозок:

- ✓ Сборные грузы по всей Европе и России;
- ✓ небольшие и частичные грузы со всеми видами транспорта;
- ✓ опасные грузы (ADR);
- ✓ негабаритные и тяжелые грузы.

Морские перевозки:

- международные перевозки полных (FCL) и модульных контейнеров (LCL).

(забирают товары из всех портов мира и доставляют их в Ригу, Клайпеду, Таллин или Санкт-Петербург)

Предлагают:

- ✓ Доставка генеральных грузов, тяжелых и негабаритных грузов во всех типах контейнеров, контейнерные перевозки **"от двери до двери"**
- ✓ консолидация мелких партий отдельных отправителей в тару,
- ✓ Таможенное оформление и оформление товаросопроводительных документов.

Преимущество Прибалтийских портов:

- ✓ 10 дней бесплатного хранения;
- ✓ 21 день бесплатного использования контейнера.

Возможность в случае застоя продаж не растаможивая перевезти груз на наш СВХ.

Складские услуги:

- Таможенные склады типа А по ISO 9001-2000 общей площадью 15000 м² в Германии и Латвии.

А также оформляют:

- ✓ лицензии на импорт;
- ✓ хранение;
- ✓ консолидацию;
- ✓ обработку и экспорт для различных видов грузов, включая акцизные сборы.

Воздушный транспорт:

- перевозка грузов «от двери до двери»
- регулярные поставки
- таможенный агент в России, (полное таможенное оформление в Пскове или Москве)
- координация экспортно-импортных и таможенных операций
- представительство клиента на таможне
- оформление всех разрешений (сертификатов товаров) и т. д.

Занимаемое место на рынке предоставления логистических услуг

“Girr Logistik” SIA имеет 25-летний опыт предоставления клиентам логистических услуг и занимает одну из ведущих позиций по спектру предоставляемых услуг. По статистическим данным взятых за 2017 год где сравниваются 172 компании “Girr Logistik” занимает 20 место. Рассмотрим более подробно данные компании в Таблице 2.1.3

2.1.3. Таблица

ТОП крупнейших предприятий по обороту за 2017 год.[32], тыс.евро

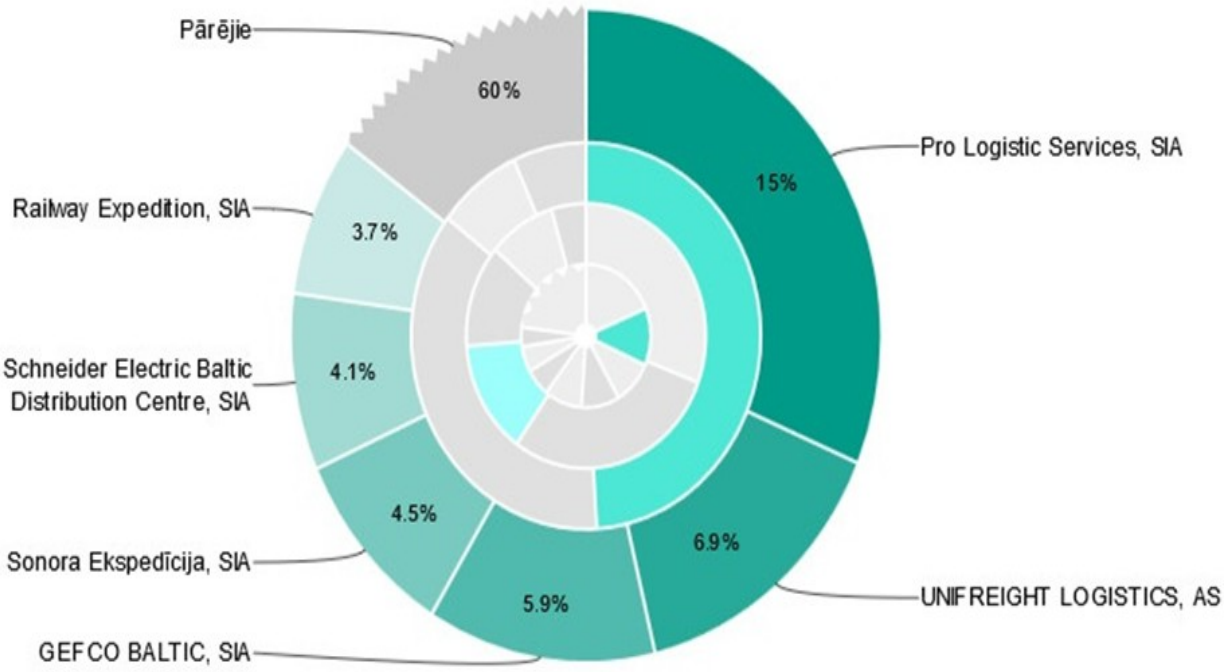
№	Название	Отрасль	Нетто оборот 2017.г	Изменение оборота, к 2016.г,	Прибыль за 2017 г.	Рентбельность	Кол-во сотрудников
1	Pro Logistic Services, SIA	Логистика, обслуживание перевозок	76 530	18.92%	330	0.43%	21
2	UNIFREIGHT LOGISTICS, AS	Логистика, обслуживание перевозок	36 272	138.17%	2 236	6.17%	31
3	GEFCO BALTIC, SIA	Логистика, обслуживание перевозок	30 560	22.87%	128	0.42%	44
4	Sonora Ekspedīcija, SIA	Логистика, обслуживание перевозок	23 337	18.37%	209	0.90%	23
5	Schneider Electric Baltic Distribution Centre, SIA	Логистика, обслуживание перевозок	21 403	7.5%	716	3.34%	12

Источник: Информационный портал firmas.lv. Занимаемое место на рынке предоставления логистических услуг. Доступно: https:// www.firmas.lv/profile/company/000376593[15.05.2019]

Данный показатель по отрасли является весьма показательным. Так как аналогичных компаний множество и заслужить место в первых рядах достаточно непросто.

[32] www.firmas.lv (23.04.2019)

Рассмотрим главных конкурентов компании по данным статистики в 2.1.2. Рисунке. за 2017 год. Компания «Girr Logistik» SIA входит в группу “Pārējie”. Как мы видим, группа “Pārējie” занимает большую часть рынка. В данную группу попадают небольшие компании



2.1.2. Рисунок. Конкуренты SIA «Girr Logistik»

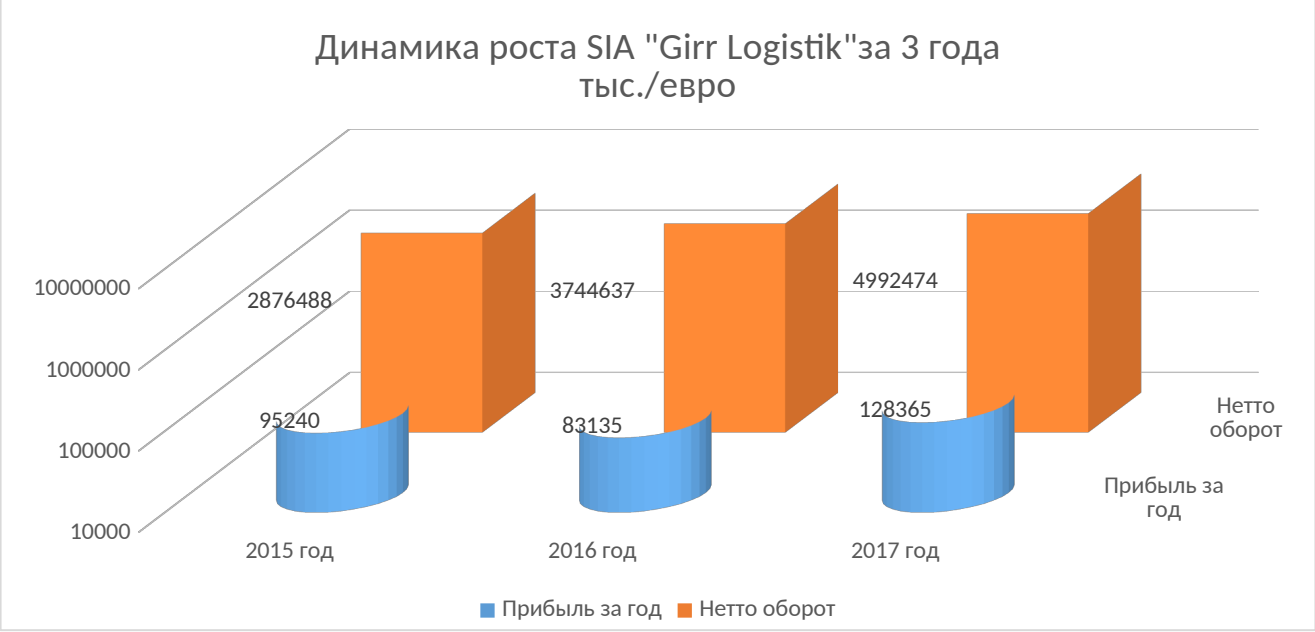
Источник: Информационный портал firmas.lv. Годовой обзор бизнеса Латвии. Доступно: https:// *www.firmas.lv*

Чтобы понять, что предприятие является устойчивой компанией, рассмотрим динамику роста за все 3 года. Место компании в отрасли рассчитывается на момент выхода, данных от Центрального статистического управления. Каждый год эти данные обновляются.

2.1.4. Таблица

Динамика роста SIA «Girr Logistik»

Год	2017	2016	2015
Отрасль	**Логистика, транспортные услуги**	**Логистика, транспортные услуги**	**Логистика, транспортные услуги**
Место	20	22	28
Рост	2	6	
Нетто оборот, Евро	4,922,474	3,744,637	2,876,488
Прибыль за год, Евро	128,365	83,135	95,240



2.1.3. Рисунок. Динамика роста SIA «Girr Logistik»

Источник: составлено автором по данным балансовых отчетов SIA «Girr Logistik» за 2015-2017 гг

Как мы видим, из 2.1.3. таблицы, компания развивается и становится всё более конкурентоспособна. Так Нетто оборот за :

- 2016 год по сравнению с 2015 годом увеличился на 30 %;
- 2017 год по сравнению с 2016 годом, увеличился на 31 %.

Увеличение данных показателей показывает, что компания ведёт активную хозяйственную деятельность и по праву занимает своё 20-ое место в отрасли.

Ведение бухгалтерского учёта SIA «Girr Logistik» :

Согласно договору, заключенному между предприятием SIA "Girr Logistik» и MG ALLIANCE, бухгалтерский учёт компании ведёт «MG ALLIANCE». Предоставляющее

аутсорсинг бухгалтерских услуг, а также по договоренности внутренний аудит. Что позволяет минимизировать издержки по заработной плате.

«MG ALLIANCE»[33] предоставляет полное обслуживание:

- ✓ Каждодневный учёт;
- ✓ Отчётность;
- ✓ Создание и проведение первичных документов;
- ✓ Годовой отчёт.
- ✓ Выставление счетов, а также оплата всех накладных и счетов.

Положения учёта дебиторской задолженности

1. Расчеты дебиторских задолженностей учитываются в соответствии с суммой исходных накладных, кроме накоплений для сомнительных дебиторских долгов.
2. Дебиторская задолженность включает суммы со сроком погашения менее одного года или 12 календарных месяцев, которые отражены в балансе за вычетом резервов на переоценку дебиторской задолженности.
3. Компания в статье «Другие дебиторы» включает дебиторов, которые не могут быть предъявлены в иных статьях, в том числе переплаченные налоги, остатки дебетовых остатков кредиторских задолженностей и авансовые платежи за услуги.
4. Резервы по сомнительной дебиторской задолженности создаются, когда руководство предприятия считает, что возврат этих долгов сомнителен.
5. Безнадежные долги списываются, когда восстановление считается невозможным.
6. Резервы по сомнительным и безнадежным долгам также включают убытки, в отношении которых имеются объективные доказательства того, что они возникнут из дебиторской задолженности на отчетную дату. Такие потери были оценены на основе прошлого опыта.
7. Предприятие классифицирует дебиторскую задолженность по следующим периодам:
   - ❖ Дебиторская задолженность - до 12 календарных месяцев;
   - ❖ Сомнительная дебиторская задолженность - до 24 календарных месяцев;
   - ❖ Безнадёжная дебиторская задолженность - более 24 календарных месяцев.

[33] Бухгалтерский аутсорсинг и аудит. Доступно: https://mg-a.lv/ru/-.[19.05.2019]

8. Предприятие учитывает дебиторскую задолженность следующим образом:

8.1. ООО "GIRR LOGISTIK" предоставляет услугу или поставляет товар:

- D 2310 K 6xxx
- D 2355 K 6xxx
- D 2310 K 5721

8.2. ООО "GIRR LOGISTIK" предоставляет услугу или поставляет товар:

- D 2310 K2110
- D 2310 K 5721

Денежная единица и переоценка иностранной валюты.

Валюта, используемая в функциональной валюте и финансовом отчете общества, является денежной единицей Латвийской Республики в евро. Все сделки в иностранных валютах переоценены в евро по курсу официального Европейского центрального банка соответствующей иностранной валюты по отношению к евро, действовавшему на начало дня хозяйственной сделки.

Разницы валютных курсов, возникающие из расчетов в валютах или при отражении статей активов и обязательств при использовании валютных курсов, отличающихся от использованных для первоначального учета сделок курсов валюты, признаются в расчете прибыли или убытков по нетто-стоимости.

Прежде чем зафиксировать дебиторскую задолженность, компания связывается с новым клиентом по предварительному телефонному звонку либо по электронной почте и после этого начинается планирование перевозок:

Заказчик направляет заказ-заявку Перевозчику в письменном виде на предоставление автотранспортных средств (далее - ТС) Перевозчиком. Заявка от Заказчика к Перевозчику передается либо факсимильным сообщением, либо по электронной почте. Заявка может быть составлена на одну или несколько перевозок, а также на определенный период времени. Заявка является частью договора.

В заявке указывается:

- ✓ количество автомобилей;
- ✓ тип подвижного состава и объем полуприцепа;
- ✓ дата подачи, а/м на погрузку;
- ✓ адреса мест погрузки и разгрузки груза;
- ✓ адреса мест проведения таможенного оформления груза;
- ✓ наименование, вес, вид упаковки, количество мест груза, его особые свойства, требующие особых условий или мер предосторожности для сохранения груза при перевозке;
- ✓ особые условия загрузки (разгрузки);

- ✓ ставка фрахта;
- ✓ сроки доставки.

Необходимый подвижной состав, его количество и время его подачи под погрузку может изменяться по предварительной договоренности Сторон, но не позднее, чем за одни сутки до даты подачи автомобиля под погрузку. Образец заявки можем увидеть в (Приложении 3)

После получения всех данных компания составляет договор, в котором прописываются все условия и договоренности с заказчиком. В договоре прописывается:

1) Предмет договора;
2) Общие положения;
3) Планирование перевозок;
4) Обязательства сторон;
    - ✓ обязательства Исполнителя;
    - ✓ обязательства Заказчика.
5) Расчеты;
6) Ответственность сторон;
7) Форс-мажор;
8) Арбитраж;
9) Срок действия договора.

Закон устанавливает требования к разработке или оформлению договора, все требования описаны в указаний Кабинета министров «Указания о ведении и организации бухгалтерского учета»[34], а также в статье 7 и 7.1 «Закона о бухгалтерском учете». [35]

Также нужно соблюдать требования, которые предусмотрены в Законе о юридической силе документов (4.статья)[36], указаний Кабинета министров «Порядок разработки и оформления документов» (например, 3.глава)[37] и в Законе «электронных документов» (например, 2.часть 3 статьи). [38]В 125. статье и других статьях «Закона о налоге на добавленную стоимость» предусмотрены требования к НДС счету (счету, который выписывает лица, регистрированные в регистре НДС облагаемых лиц).[39]

---

[34] Ministru kabineta 2003. gada 21. oktobra noteikumi Nr. 585 "Noteikumi par grāmatvedības kārtošanu un organizāciju". Latvijas Vēstnesis, 151 (2916), 29.10.2003. Доступно: https://likumi.lv/ta/id/80418[20.05.2019]

[35] *MK 22.12.2009. noteikumu Nr. 1593 redakcijā, kas grozīta ar MK 02.08.2011. noteikumiem Nr. 589; MK 10.04.2018.noteikumiem Nr. 205 Доступно: https://likumi.lv/ta/id/80418[20.05.2019]*

[36] Dokumentu juridiskā spēka likums. Latvijas Vēstnesis, 78 (4270), 19.05.2010. Доступно: https://likumi.lv/ta/id/210205[20.05.2019]

[37] Ministru kabineta 2010. gada 28. septembra noteikumi Nr. 916 "Dokumentu izstrādāšanas un noformēšanas kārtība". Latvijas Vēstnesis, 163 (4355), 14.10.2010. Доступно: https://likumi.lv/ta/id/219491/redakcijas-datums/2017/02/17 [20.05.2019]

[38] Elektronisko dokumentu likums. Latvijas Vēstnesis, 169 (2744), 20.11.2002. Доступно:https://likumi.lv/ta/id/68521[20.05.2019]

[39] Pievienotās vērtības nodokļa likums. Latvijas Vēstnesis, 197 (4800), 14.12.2012. Доступно: https://likumi.lv/ta/id/253451[20.05.2019]

Образцы такого договора можно посмотреть в (Приложение 4)

После подписания такого договора компания обязуется выполнить заказ по всем условиям и срокам. А сами расчеты с компанией будут производится после выполнения заказа по согласованным ранее ставкам (указанных в заявке).

Основанием для оплаты за перевозку является оригинал счета, и оригинал CMR с оригинальными штампами пограничных таможенных органов, грузоотправителя и грузополучателя товара в одном экземпляре, если другое не указано в заявке.

Оплата за данные перевозки производятся в течение 30 календарных дней после получения подтверждающих документов (счета, и оригинала CMR). Согласно каждому, конкретному заказу, срок оплаты за транспортные услуги может меняться и будет считаться верным тот, что указан в заявке.

- Лимит кредитования по договору 10000 (десять тысяч) Евро. Все, что свыше незамедлительно погашается Заказчиком.
- Все банковские сборы оплачиваются за счет Заказчика.
- Стороны подписывают акт о выполнении работ.
- Факсовые копии акта признаются Сторонами юридически действенными.
- Валюта цены контракта – евро. Валюта платежа – евро.

*Счет на услуги перевозки должен быть выписан не позже **5** календарных дней с момента оказания услуг. Считать срок выписки необходимо с дня, следующего за днем оказания услуг перевозки. Если срок истекает в выходной день, позаботьтесь о выписке счета в ближайший понедельник.*
По аналогичному принципу выписывается счет в случае, если был получен аванс на оплату транспортных услуг, но сами услуги еще не оказались. В таком случае срок отсчитывается с момента зачисления средств от заказчика на расчетный счет компании.[40]

Как только SIA “Girr Logistic” получает подтверждающие документы (счета, и оригинала CMR) о выгрузке товара, бухгалтер фиксирует дебиторскую задолженность. При этом обязательно вносятся сроки оплаты, которые были утверждены при подписании договора. Далее компания следит за оплатой по срокам которые были оговорены в договоре.

[40] Счет-фактура на транспортные услуги. Доступно:http://online-buhuchet.ru/schet-faktura-na-transportnye-uslug/http://online-buhuchet.ru/schet-faktura-na-transportnye-uslug/ [23.05.2019]

Анализ финансового состояния SIA «Girr Logistic»

Анализ финансового состояния – является одним из главных элементов системы управления предприятий, так как он направлен на изучение ключевых показателей и коэффициентов, позволяющий объективно оценить финансовое состояние. Именно по данной причине автор задействовал в данной работе анализ финансового состояния предприятия.

Автор провел финансовый анализ на основании структурного (вертикального), динамического (горизонтального) баланса и отчета прибыли и убытков, были рассчитаны коэффициенты за 2015, 2016 и 2017 годы (см. Приложения 5,6). На основании которых в дальнейшем была произведена оценка деятельности предприятия. Далее поочерёдно были рассмотрены структурный и динамический анализ баланса компании, рассчитаны финансовые коэффициенты, произведен анализ рентабельности финансовой устойчивости компании. Результаты, полученные в ходе проведения динамического анализа, представлены в таблицах ниже.

2.1.5. Таблица

Динамический анализ баланса - Актив (за период 2015-2017 гг.), Евро

АКТИВ							
Статьи баланса	**2017 год**	**2016 год**	**2015 год**	Абсолютные отклонения в Евро		Относительные отклонения в %, года	
				2017/2016	**2016/2015**	**2017/2016**	**2016/2015**
Долгосрочные вложения							
Основные средства							
Другие основные ср-ва и инвентарь	241919	114632	200828	127287	-86196	111,04	-42,92
Всего	**241919**	**114632**	**200828**	**127287**	**-86196**	**111,04**	**-42,92**
Всего долгосрочных вложений	**241919**	**114632**	**200828**	**127287**	**-86196**	**111,04**	**-42,92**
Оборотные средства							
Запасы							
Сырье, материалы,комплектующие	1923	3929	11395	-2006	-7466	-51,06	-65,52
Авансовые платежи за запасы		451	2740	-451	-2289	-100,00	-83,54
Всего	**1923**	**4380**	**14135**	-2457	-9755	-56,10	-69,01
Дебиторы							
Долги покупателей и заказчиков	450427	455614	359953	-5187	95661	-1,14	26,58
Другие дебиторы	69056	6270	11422	62786	-5152	1 001,37	-45,11
Краткосрочный заём акционерам или руководству			5000	0	-5000	0,00	-100,00
Выплаты будущих периодов	7050	4678	6082	2372	-1404	50,71	-23,08
Всего	**526533**	**466562**	**382457**	59971	84105	12,85	21,99
Денежные средства	218030	211830	137932	6200	73898	2,93	53,58
Всего оборотные средства	**746486**	**682772**	**534524**	63714	148248	9,33	27,73
Всего АКТИВ	**988405**	**797404**	**735352**	191001	62052	23,95	8,44

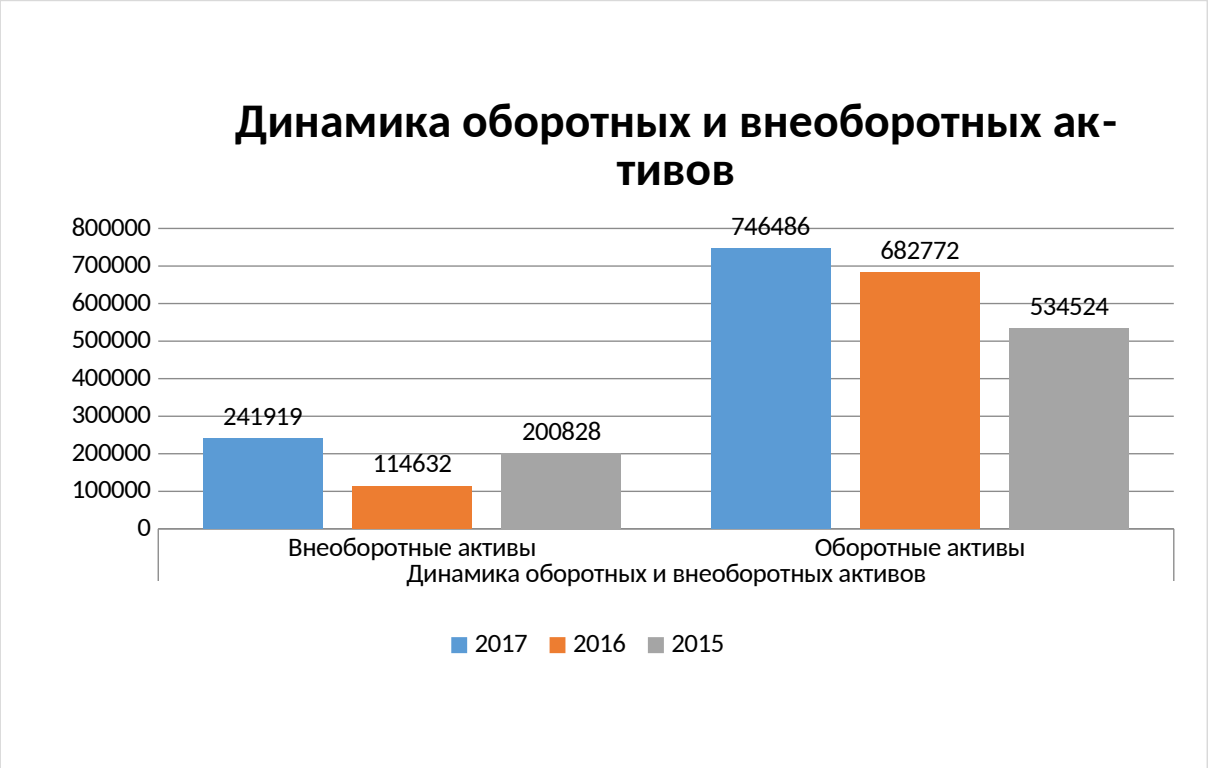
Источник: Расчеты автора по данным балансовых отчетов SIA «Girr Logistic» за 2015-2017 гг.

На основе данных полученных из аналитической таблицы 2.1.5. за 3 отчетных года автор отмечает тенденцию увеличения общей стоимости активов которые:

- С 2015 года по 2016 год стоимость увеличилась на 62 052 Евро тоесть на 8,44 %.
- В 2017 году по сравнению с2016 годом стоимость увеличилась на 191001 Евро тоесть на 23,95 %.

На увеличение соимости активов в 2016 году повлиял рост оборотных средств который увеличился на 148 248 Евро или на 27,73%.

В 2017 году на увеличение активов главным образом повлиял рост внеоборотных активов который увеличился на 127 287 Евро или 111,04%.



2.1.4. Рисунок. Динамика изменений внеоборотных и оборотных активов (2015-2017гг / %), Евро

Изменения в активах баланса произошли за счет следующих внутренних событий:

✓ В 2016 году по сравнению с 2015 годом уменьшились основные средства и инвентарь на сумму 86205 Евро или 42,92 %.

Последующие годы стоимость увеличилась, это было связано с приобретением основных средств.

✓ Уменьшились оборотные активы.

Основные уменьшения произошли в 2016 году, которые составили 7466 Евро, что на 65,52% меньше, чем в 2015 году.Уменьшение оборотных средств, произошло за счет

уменьшения авансовых платежей за запасы, так в 2017 году авансовые платежи составили 0 евро, а в 2015 году составляли 2740 евро.

- ✓ Дебиторская задолженность в 2017 году составила 526533 Евро, что на 12,85% больше, чем в 2016 году которые возрасли по сравнению с 2015 годом на 21,99%.

Увеличение дебиторской задолженности может быть вызвано тем, что покупатели вовремя не оплачивают продукцию. Что и показывает увеличения по статьям:

- другие дебиторы –увеличение на 62786 Евро в 2017 году, по сравнению с 2016 г.
- Долги покупателей и заказчиков – увеличение в 2016 году на 95661, по сравнению с 2015г.

- ✓ Денежные средства имеют тенденцию увеличения, что является хорошим показателем, т.к. это свидетельствует о том, что у компании есть свободные денежные средства. Так в 2016 году денежные ср-ва увеличились на 53,58% по сравнению с 2015 годом, а в 2017 году на 2,93%.

Не смотря на большие уменьшения по отдельным статьям баланса, в совокупности внеоборотные и оборотные средства в 2017 году увеличились, что положительно влияет на финансовое положение компании и на активы в целом, т.к. общая сумма активов так же увеличилась в 2017 на 23,95%

2.1.6. Таблица

Структурный анализ баланса - Актив (за период 2015-2017 гг.), Евро

Статьи баланса	АКТИВ							
	2017 год	2016 год	2015 год	Удельный вес в %			Изменения удельного веса в % пунктах	
				2017 год	2016 год	2015 год	2017/2016	2016/2015
Долгосрочные вложения								
Основные средства								
Другие основные ср-ва и инвентарь	**241919**	**114632**	**200828**	24%	14%	27%	10,10	12,93
Всего	**241919**	**114632**	**200828**	24%	14%	27%	10,10	12,93
Всего долгосрочных вложений	**241919**	**114632**	**200828**					
Оборотные средства								
Запасы								
Сырье, материалы, комплектующие	1923	3929	11395	0,2%	0,5%	1,5%	-0,30	1,06
Авансовые платежи за запасы	0	451	2740	0,0%	0,1%	0,4%	-0,06	0,32
Всего	**1923**	**4380**	**14135**	**0,2%**	**0,5%**	**1,9%**	**-0,35**	**1,37**
Дебиторы								
Долги покупателей и заказчиков	450427	455614	359953	46%	57%	49%	-11,57	-8,19
Другие дебиторы	69056	6270	11422	7%	0,8%	1,6%	6,20	0,77
Краткосрочные займы акционерам или руководству	0	0	5000	0%	0%	1%	0	0.68
Выплаты будущих периодов	7050	4678	6082	0,7%	0,6%	0,8%	0,13	0,24
Всего	**526533**	**466562**	**382457**	**53%**	**59%**	**52%**	**-5,24**	**-6,50**
Деньги	218030	211830	137932	22%	27%	19%	-4,51	-7,81
Всего оборотные средства	**746486**	**682772**	**534524**	76%	86%	73%	-10,10	-12,93
Всего АКТИВ	**988405**	**797404**	**735352**	**100%**	**100%**	**100%**	**0,00**	**0,00**

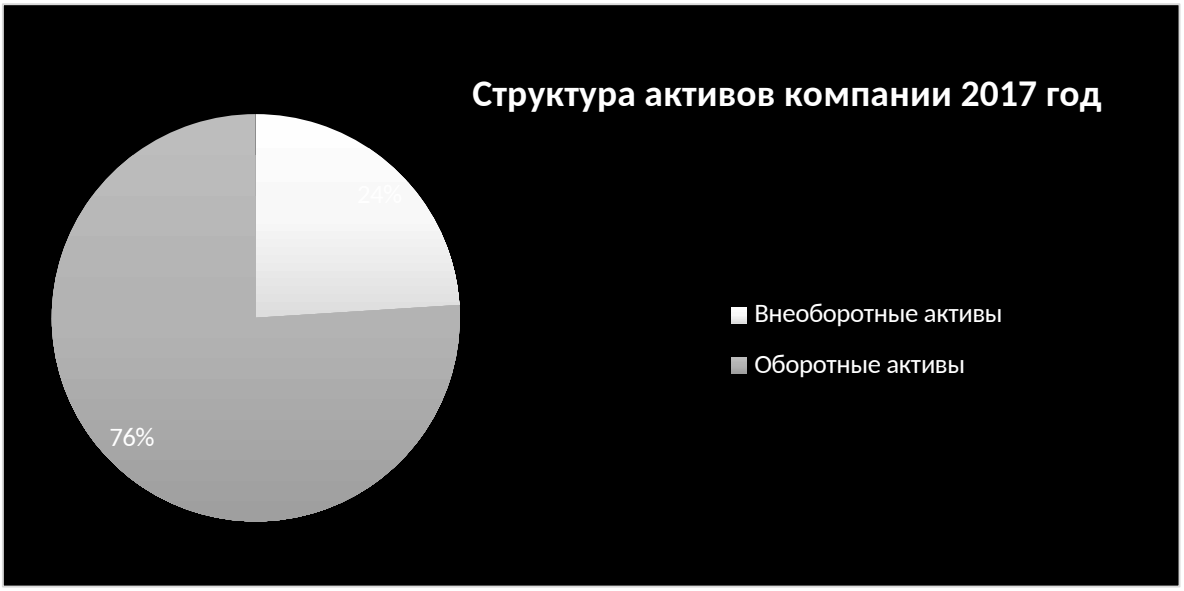
Источник: Расчеты автора по данным балансовых отчетов SIA «Girr Logistic» за 2015-2017 гг.

Долю внеоборотных и оборотных активов автор отобразил в 2.1.6. Таблице.

С помощью данной таблицы видно, что внеоборотные активы в 2015 году составляли 27% удельного веса в общей величине, и последующий год снизились на 12,93, %, но к концу 2017 года претерпели рост на 10,10%.

Оборотные средства так же имеют не постоянную тенденцию:

- так в 2015 году оборотные средства составляли 73% удельного веса,
- но в 2016 году претерпели рост на 12,93%,
- а в 2017 году снизились на 10,10%.



2.1.5. Рисунок. Структура активов компании на конец периода, (%)



2.1.6. Рисунок. Структура оборотных активов компании на конец отчётного года, %

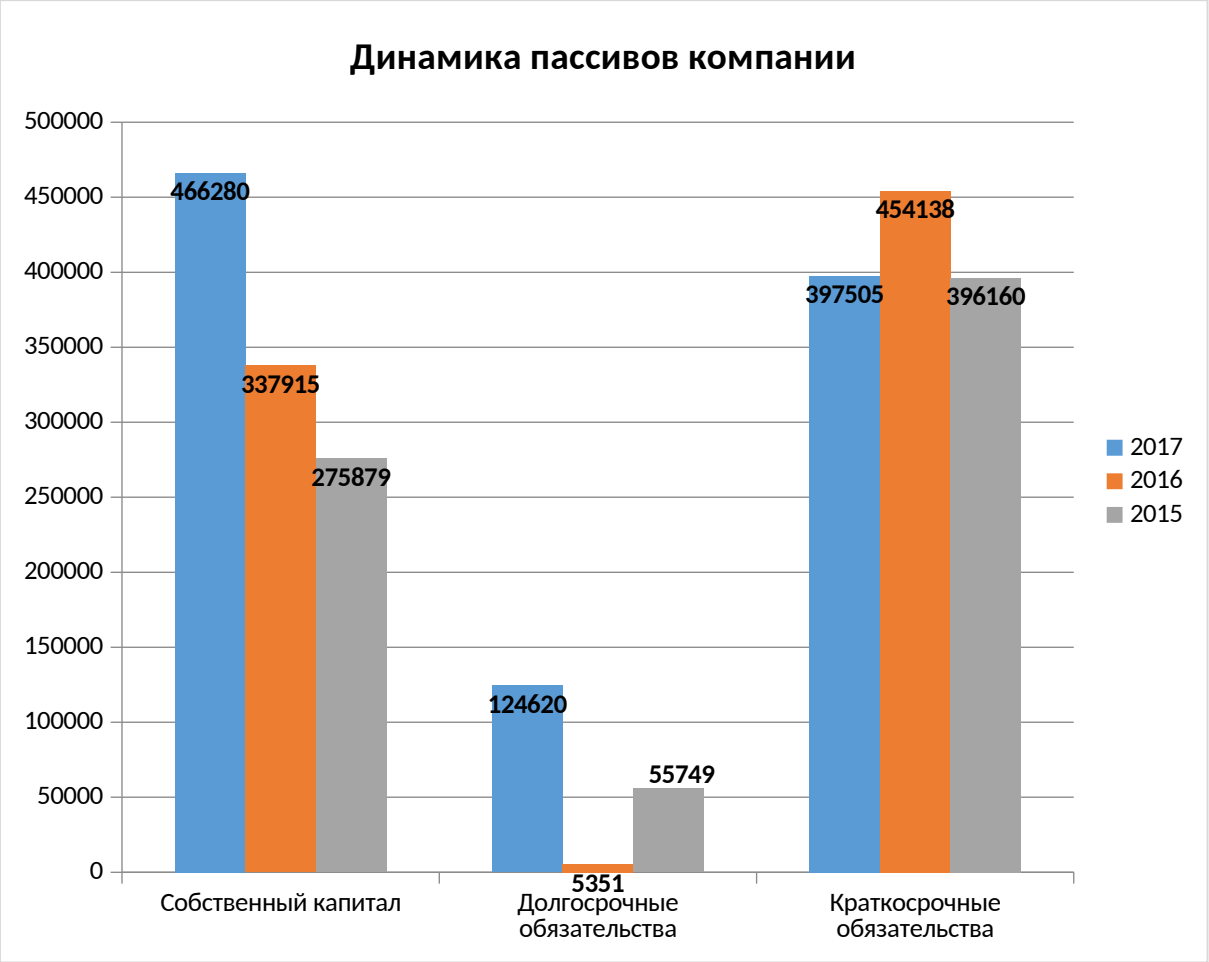
Как можно видеть из 2.1.6. Рисунка, большую долю оборотных активов приходится на статью дебиторов. Объём дебиторской задолженности на протяжении анализируемого периода существенно не меняется, и остаётся в пределах 60%, самый высокий удельный вес дебиторской задолженности был в 2016 году, когда составил 59%. У компании структура оборотных средств имеет высокую долю задолженности и низкий уровень денежных средств.

2.1.7. Таблица

Динамический анализ баланса - Пассив (за период 2015-2017 гг.),Евро

Пассив							
Статьи баланса	2017 год	2016 год	2015 год	Абсолютные отклонения в Евро		Относительные отклонения в %	
				2017/2016	2015/2015	2017/2016	2016/2015
Собственный капитал							
Долевой капитал	2840	2840	2840	0	0		
Нераспределённая прибыль или убытки прошлых лет	335075	251940	177799	83135	74141	33,00	41,70
Нераспределённая прибыль или убытки отчётного года	128365	83135	95240	45230	-12105	54,41	-12,71
Всего собственный капитал	**466280**	**337915**	**275879**	**128365**	**62036**	**37,99**	**22,49**
Кредиторы							
Долгосрочные кредиторы							
Другие кредиторы	124620	5351	41348	119269	-35997	22.29	-87,06
Отложенные налоговое обязательства			14401	0	-14401	0,00	-100,00
Всего	**124620**	**5351**	**55749**	**119269**	**-50398**	**22,29%**	**-90,40**
Краткосрочные кредиторы							
Другие займы	35521	37031	74745	-1510	-37714	-4,08	-50,46
Полученные авансы от покупателей	245	5000	0	-4755	5000	-95,10	0
Долги поставщиков и подотчётных лиц	322571	351278	291759	-28707	59519	-8,17	20,40
Обязательные взносы социальных страхований и налогов	7792	14783	12005	-6991	2778	-47,29	23,14
Другие кредиторы	13570	17125	16451	-3555	674	-20,76	4,10
Накопленные обязательства	17806	28921	1200	-11115	27721	-38,43	2 310,08
Всего	**397505**	**454138**	**396160**	**-56633**	**57978**	**-12,47**	**14,63**
Всего кредиторы	**522125**	**459489**	**451909**	**62636**	**7580**	**13,63**	**1,68**
Всего пассив	**988405**	**797404**	**727788**	191001	69616	23,95	9,57

Источник: Расчеты автора по данным балансовых отчетов SIA «Girr Logistic» за 2015-2017 гг.



2.1.7. Рисунок. Динамика пассивов компании (2015-2017гг.),Евро

На основании динамического баланса был составлен 2.1.7. Рисунок пассивов компании, благодаря которому более наглядно видно изменение источников финансовых ресурсов.

На конец отчётного периода собственный капитал претерпел увеличение на 128 365 Евро, по сравнению с предыдущем годом.

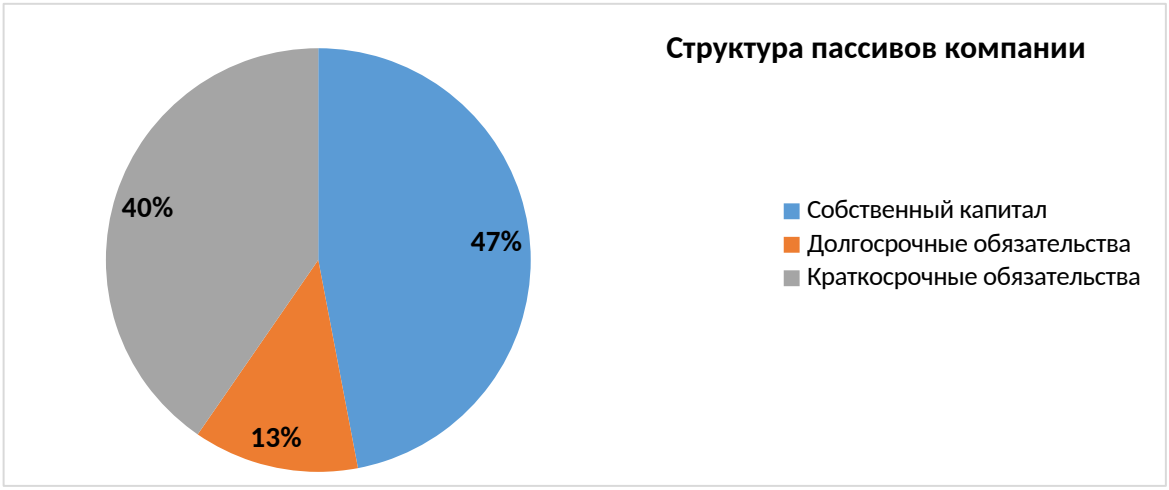
Так же увеличение произошло и в статье долгосрочных кредиторов, так по сравнению с 2016 годом данная статья выросла на 119 269 Евро, а вот краткосрочные кредиторы снизились на 56 633 Евро.

2.1.8. Таблица

Структурный анализ баланса - Пассив (за период 2015-2017 гг.), Евро

ПАССИВ								
Статьи баланса	**2017** год	**2016** год	**2015** год	**Удельный вес в %**			**Изменения удельного веса в % пунктах**	
				2017год	**2016год**	**2015год**	**2017/2016**	**2016/2015**
Собственный капитал								
Долевой капитал	2840	2840	2840	0,29%	0,36%	0,39%	-0,07	-0,03
Нераспределённая прибыль или убытки прошлых лет	335075	251940	177799	34%	32%	24%	2,31	7,42
Нераспределённая прибыль или убытки отчётного года	128365	83135	95240	13%	10%	13%	2,56	-2,53
Всего собственный капитал	**466280**	**337915**	**275879**	**47%**	**42%**	**38%**	**4,80**	**4,86**
Кредиторы								
Долгосрочные кредиторы								
Другие кредиторы	124620	5351	41348	12,6%	0,67%	5,62%	11,94	-4,95
Отложенные налоговое обязательства	0	0	14401	0%	0%	1,96%	0,00	-1,96
Всего	**124620**	**5351**	**55749**	**12,61%**	**0,54%**	**7,58%**	**12,07**	**-7,04**
Краткосрочные кредиторы								
Другие займы	35521	37031	74745	13%	0,67%	5,68%	11,94	-5,01
Полученные авансы от покупателей	245	5000	0	0,02%	0,6%	0%	-0,60	0,63
Долги поставщиков и подотчётных лиц	322571	351278	291759	32,64%	44,05%	39,68%	-11,42	4,38
Обязательные взносы социальных страхований и налогов	7792	14783	12005	0,79%	1,85%	1,63%	-1,07	0,22
Другие кредиторы	13570	17125	16451	1,37%	2,15%	2,24%	-0,77	-0,09
Накопленные обязательства	17806	28921	1200	1,80%	3,63%	0,16%	-1,83	3,46
Всего	**397505**	**454138**	**396160**	**40%**	**57%**	**54%**	**-16,74**	**3,08**
Всего кредиторы	**522125**	**459489**	**451909**	**53%**	**58%**	**61%**	**-4,80**	**-3,83**
Всего пассив	**988405**	**797404**	**727788**	**100%**	**100%**	**100%**	**0,00**	**0,00**

Источник: Расчеты автора по данным балансовых отчетов SIA «Girr Logistic» за 2015-2017 гг.



2.1.8. Рисунок. Структура пассивов компании на коне периода, (%)

Как можно видеть из 2.1.8. Рисунка, на конец 2017 года структура финансовых источников предприятия состояла:

- 40% из краткосрочных обязательств;
- 47% из собственного капитала;
- 13% из долгосрочных обязательств.

На основании представленной структуры автор сделал выводы, что заёмные средства являются основным источником формирования совокупных активов.

Проанализировав представленные данные в структурном анализе предприятия можно сделать выводы, что компания имеет рост финансовой устойчивости, т.к. за анализируемый период наблюдается увеличение собственного капитала, так на конец анализируемого периода собственный капитал увеличился на 4,8% по сравнению с предыдущим годом и составил 47% удельного веса.

Преобладание краткосрочных источников в структуре заёмных средств является отрицательным фактором, т.к. данный фактор повышает риск утраты финансовой устойчивости компании, но благоприятным фактором можно отметить то, что на конец анализируемого периода краткосрочная задолженность сократилась на 9% по сравнению с 2015 годом.

2.1.9. Таблица

Динамический анализ доходов и расходов (за период 2015-2017 гг.),Евро

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ	2017 год	2016 год	2015 год	Абс. отклонение		Темп прироста в %	
				2017/2016	2016/2015	2017/2016	2016/2015
Нетто оборот	4922474	3744637	2876488	1177837	868149	23,93	23,18
Сб-мость реализованной продукции	4635594	3504270	2665199	1131324	839071	24,41	23,94
Брутто прибыль	**286880**	**240367**	**211289**	46513	29078	16,21	12,10
Административные расходы	168686	120193	92911	48493	27282	28,75	22,70
Другие хоз. доходы	40508	3630	9475	36878	-5845	91,04	-161,02
Другие хоз. расходы	8884	6933	8975	1951	-2042	21,96	-29,45
Другие процентные платежи и другие доходы	0	175	136	-175	39	0,00	22,29
Другие процентные платежи и другие расходы	341	1878	3853	-1537	-1975	-450,73	-105,17
Прибыль и убытки до уплаты налогов	**149477**	**115168**	**115161**	34309	7	22,95	0,01
Подоходный налог предприятия	21112	32033	23528	-10921	8505	-51,73	26,55
Прибыль и убытки после уплаты налогов	**128365**	**83135**	**91633**	45230	-8498	35,24	-10,22
Прибыль или убытки отчётного года	**128365**	**83135**	**95240**	45230	-12105	35,24	-14,56

Источник: Расчеты автора по данным балансовых отчетов SIA «Girr Logistic» за 2015-2017 гг.

По 2.1.9 Таблице динамического анализа отчёта прибыли и убытков видно,что нетто оборот в 2017 году вырос по сравнению с предыдущем годом на 1 131 324 Евро, а себестоимость продаж на 1 131 324 Евро, что является благоприятным фактором. Так как данная тенденция сохраняется на протижении 3 лет.

На конец анализируемого периода прирост себестоимости реализованной продукции значительно ниже прироста выручки, что является положительной тенденцией, т.к. указывает на то, что у компании остаётся достаточно средств для осуществления остальных возникающих расходов.

Что касается чистой прибыли компании, то и она претерпела изменения в сторону увеличения, так чистая прибыль компании в 2017 году увеличилась на 45 230 Евро по сравнения с 2016 годом и составила 35,24%, что является положительным показателем, т.к по сравнению с 2015 годом в 2016 году прибыль претерпела уменьшение на 10,22%, или -8 498 Евро, данное снижение было связано с увелечением подоходного налога предприятия.

2.1.10. Таблица

Структурный анализ доходов и расходов (за период 2015-2017 гг.),Евро

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ	2017 год	2016 год	2015 год	Удельныё вес в %			Изменения удельного веса в % пунктах	
				2017год	2016год	2015год	2017/2016	2016/2015
Нетто оборот	4922474	3744637	2876488	99,2%	99,9%	99,7%	-0,71	0,23
Другие хозяйственные доходы	40508	3630	9475	0,82%	0,10%	0,33%	0,72	-0,23
Другие процентные платежи и другие доходы	0	175	136	0%	0,01%	0,00%	-0,01	0,00
Всего дохода	**4962982**	**2748442**	**2886099**	**100%**	**100%**	**100%**	0,00	0,00
Административные расходы	168686	120193	92911	3,5%	3,3%	3,4%	0,20	-0,04
Сб-мость производства проданной прод., расходы на приобретение прод. товара или предоставленных услуг	4635594	3504270	2665199	96,3%	96,4%	96,2%	-0,15	0,27
Другие хозяйственные расходы	8884	6933	8975	0,18%	0,19%	0,32%	-0,01	-0,13
Другие процентные платежи и другие расходы	341	1878	3853	0,01%	0,05%	0,14%	-0,04	-0,09
Всего расхода	**4813505**	**3633274**	**2770938**	**100%**	**100%**	**100%**	0,00	0,00

Источник: Расчеты автора по данным балансовых отчетов SIA «Girr Logistic» за 2015-2017 гг.

На основании проведенного структурного анализа. Автор считает, что прирост объёма предоставляемых товаров и услуг положительно влияет на финансовое положение предприятия, тем самым увеличивает его долю рынка.

Доходы и расходы предприятия сохраняют тенденцию роста, но основной показатель является разница между ними.

- на конец 2017 года доходы превышают расходы на 149 477 Евро;
- на конец 2016 года доходы превышают расходы на 115 168 Евро
- на конец 2015 года доходы превышают расходы на 115 161 Евро

Данные положительное значение свидетельствует об эффективной основной деятельности предприятия, которое исходя из полученных расчетов указывают на способность предприятия генерировать свою прибыль.

Исходя из полученных расчетов финансового анализа на основании структурного (вертикального), динамического (горизонтального) баланса и отчета прибыли и убытков

автор считает, что SIA «Girr Logistic» не останавливаетса на достигнутом и развивается с каждым годом улучшая свое финансовое состояние.

Для того, чтобы оценка финансового состояния предприятия носила более объективный характер, автор провел расчёты оценки ликвидности, финансовой устойчивости и рентабельности.

Ликвидность – способность активов быть быстро проданными по цене, близкой к рыночной, т.е. их способность обращаться в деньги.

Для расчета оценки ликвидности автор использовал следующие формулы, приведенные в 2.1.11 Таблице.

2.1.11. Таблица

Оценка ликвидности компании

Наименование показателя	2017 год	2016 Год	2015 год	**Абсолютное отклонение по годам**		Норматив от :
				2017/2016	2016/2017	1 до 2
Кол = ОА/ККЗ	1,88	1,50	1,35	0,38	0,15	>1
Ксл(быстрой) ликвидности	1,68	1,47	1,27	0,21	0,20	>1
Кал= ДС/ККЗ	0,55	0,47	0,35	0,08	0,12	
ЧОК = ОА-ККЗ	348981	228634	130800	120 347	97 834	

Источник: Расчеты автора по данным балансовых отчетов SIA «Girr Logistic» за 2015-2017 гг.

Коэффициент (текущей)общей ликвидности (Кол) показывает достаточность средств компании. Которые могут быть использованы для погашения краткосрочных обязательств. Рассчитанный коэффициент текущей ликвидности в рассматриваемом периоде составил 1,88, (больше 1), это означает превышение оборотных активов над оборотными пассивами, следовательно, предприятие располагает достаточными средствами для погашения краткосрочных обязательств. Что не мало важно, данный показатель имеет тенденцию к увеличению. Так в 2016 году он увеличился на 0,15, а в 2017 на 0,38.

Что касается коэффициента срочной ликвидности (Ксл). То и этот показатель имеет тенденцию к увеличению, так в 2017 году он увеличился на 0,21 и составил 1,68.

Коэффициент абсолютной ликвидности, который отражает способность компании выполнять краткосрочные обязательства за счёт свободных денежных средств имеет высокий показатель и составил 0,55, при необходимом значении 0,20/0,25.

Показатель чистого оборотного капитала в 2017 году составил 348 981 Евро, что на 120 347 Евро больше по сравнению с 2016 годом, это показывает на то, что ликвидности компании высока и риск потери данной ликвидности снижается с каждым годом все больше.

Превышение оборотных активов над краткосрочными обязательствами на протяжении рассматриваемого периода (3 года). Указывает на способность компании погасить краткосрочные обязательства и иметь достаточно ресурсов для улучшения деятельности.

В отличие от анализа ликвидности, проводимого в краткосрочном периоде, целью дальнейшего анализа является финансовая устойчивость предприятия. Которая заключается в оценке степени финансовой независимости, т.е. возможность поддерживать долгосрочную платежеспособность и финансировать свою деятельность как за счет собственного, так и за счет заемного капитала.

Данная оценка произвелась в 2.1.12 Таблице.

2.1.12. Таблица

Оценка финансовой устойчивости по годам

Наименование	**2017**	**2016**	**2015**	**2017/2016**	**2016/2015**
Коэф. Автономии(К.ав=СК/Зк)	0,89	0,74	0,61	0,16	0,12
Коэф. Общей платёжеспособности (пл=СК/Валюту баланса)	0,47	0,42	0,38	0,05	0,05
коэф. Иммобилизации (к.им= Внеоборотные активы/Оборотные активы)	0,32	0,17	0,38	0,16	-0,21
Фин. рычаг (ЗК сред/СК сред)	1,22	1,48	1,64	-0,26	-0,15

Источник: Расчеты автора по данным балансовых отчетов SIA «Girr Logistic» за 2015-2017 гг.

Проанализировав полученные данные в 2.1.12 Таблице автор отметит то, что тенденция сохранения высокой доли собственного капитала в структуре источников на протяжении всего анализируемого периода и ее значительное увеличение в 2017 году по сравнению с 2016 годом на 5 % , а за весь анализируемый период на 9 % является положительным.

Соответственно, относительно низкими являются риски кредиторов, поскольку формально компания считается финансово независимой, что обусловлено погашением всех долгосрочных обязательств и значительным сокращением краткосрочных .

2.1.13. Таблица

Коэффициенты рентабельности, за 2015-2017 г.г, %

Показатели	**2017**	**2016**	**2015**	**Изменения**	**Изменения**
				2017/2016	**2016/2015**

ROA(рентабельность активов)	12,99	10,43	12,95	2,56	-2,53
ROE(рентабельность СК)	27,53	24,60	34,52	2,93	-9,92
ROI(Рентабельность инвестиционного капитала)	21,72	24,22	28,72	-2,50	-4,50
Рентабельность совокупного капитала Rск=(ЧП/Среднее значение активов)/2	0,14	0,11	0,20	0,04	-0,09
Рентабельность продаж по:					
брутто прибыль	5,83	6,42	7,35	-0,59	1,41
Операционная прибыль	3,04	3,08	4,00	-0,04	0,19
Чистая прибыль	2,61	2,22	3,31	-0,39	-0,16
EBIT	149818	116871	118878	32947	-2007
ROS (рентабельности продаж)	3,04	3,08	4,00	-0,04	0,19
OP (рентабельность основной деятельности)	3,11	3,17	4,16	-0,06	-0,99

Источник: Расчеты автора по данным балансовых отчетов SIA «Girr Logistic» за 2015-2017 гг.

Исходя из состава имущества компании, в которое вкладываются капиталы, и проводимых предпринимателем хозяйственных и финансовых операций, существует система показателей рентабельности, отраженных в 2.1.13. Таблице

Полученный коэффициент рентабельности продаж показывает, что компания имеет 3,04% прибыли от продаж с каждого евро, полученного от реализации продукции. В 2017 году рентабельность продаж снизилась на (-0,04). Рентабельности активов по чистой прибыли за 2017 год составила 12,99%. Рентабельность собственного капитала выросла не значительно (+2,93%), но все же это является положительным показателем, т.к в 2016 году имела тенденцию к снижению на (9,92%). Рентабельность основной деятельности имеет не значительное уменьшение (-0,06%).

Рентабельность совокупного капитала в 2017 году выросла на 0,04%, что свидетельствует о росте эффективности производства и продаже продукции (услуг).

2.1.14. Таблица

Факторный анализ рентабельности собственного капитала

Показатели	Отчётный	Предыдущий	Изменения	Формулы
			2017/2016	
N (нетто оборот)	4922474	3744637	2	
Pn (чистая прибыль)	**128365**	**83135**	45230	
A (валюта баланса/активы)	**988405**	**797404**	191001	
E (собственный капитал)	**466280**	**337915**	128365	
рентабельность продаж K1	0,026	0,022	0,4%	**Pn/N**
ресурсоотдача K2	4,98	4,70	0,28	**N/A**
структура капитала K3	2,12	2,89	-0.28	**A/E**
ROE	0,2753	0,3013		
ΔROE	-0,026			

Показатели	2017/2016	
Общие изменения ROE в том числе за счёт:		
изменений рентабельности продаж	**0,05261**	**ΔROE (K1)**
изменение ресурсоотдачи	**0,02142**	**ΔROE (K2)**
изменением структуры капитала	**-0,10008**	**ΔROE (K3)**
рентабельности активов	0,07403	

Источник: Расчеты автора по данным балансовых отчетов SIA «Girr Logistic» за 2015-2017 гг.

2.2 Анализ дебиторской задолженности

Как уже было сказано ранее, в компании SIA «Girr Logistik» остатки дебиторских долгов в балансе указаны в соответствии с оправдательными документами, которые подтверждены актами сверок с соответствующими дебиторами. Сумма дебиторской задолженности в балансе отражается по нетто-стоимости

Специальные накопления для сомнительной дебиторской задолженности (безнадежной) формируются, когда руководство считает, что возврат этих дебиторских долгов является сомнительным и существуют объективные доказательства того, что компания не получит денежные средства в соответствии с первоначально установленными сроками возврата по договору. SIA «Girr Logistik» формирует объем накоплений – за разницей между общей суммой долгов дебиторов и их возмещаемой стоимостью.

Как мы уже знаем основным правилом в правильной работе компании является то что краткосрочные обязательства должны покрываться оборотными средствами. Давайте проанализируем данные показатели.

2.2.1. Таблица

Суммы оборотных средств и краткосрочных обязательств в период времени с 2015.г-2017.г. SIA «Girr Logistik»,Евро

Анализируемый период	Краткосрочные обязательства	Оборотные средства	Чистые Оборотные средства
2015	396 160	534 524	138 364
2016	454 138	682 772	228 634
2017	397 505	746 486	348 981

Источник: Расчеты автора по данным балансовых отчетов SIA «Girr Logistic» за 2015-2017 гг.

Обобщив полученную информацию из 2.2.1. Таблицы, можно сделать вывод, что сумма оборотных средств SIA «Girr Logistik» является выше, чем краткосрочные обязательства, что свидетельствует о том, что компания покрывает краткосрочные обязательства оборотными средствами. А также наглядно видно, что с каждым годом оборотные средства увеличиваются в объеме, поэтому можно сделать вывод что на данный момент компания развивается.

Дебиторскую задолженность SIA «Girr Logistik» в балансе образует не только долги покупателей и заказчиков, поэтому далее для полной оценки дебиторской задолженности оценим общую структуру дебиторской задолженности. Оценка проведена в 2.2.2. Таблице.

2.2.2. Таблица

Структура дебиторской задолженности SIA «Girr Logistik» по годам, Евро

Показатели	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	2017. в сравнении с	
				2015. годом	2016. годом
Д.З. покупателей и заказчиков	359 953	455 614	450 427	(+) 90 474	(-) 5 187
Займы акционерам, участникам и руководству	5000	0	0	(-)5 000	0
Прочие дебиторы	11 422	6 270	69 056	(+) 57 634	(+) 62 786
Расходы бедующих периодов	6 082	4 678	7 050	(+) 968	(+) 2 372
Всего дебиторы	382 457	466 562	526 533	(+) 144 076	(+)59 971

Источник: Расчеты автора по данным балансовых отчетов SIA «Girr Logistic» за 2015-2017 гг.

(См Приложение 7)

При анализе показателей в 2.2.2. Таблице, видно, что наибольший удельный вес в общей структуре дебиторской задолженности составляют «долги покупателей и заказчиков» которые на конец 2017.года составляли 450 427 тыс. евро, что составляет 85,55 % от общей суммы дебиторской задолженности. В 2016 году SIA «Girr Logistik» вел активную коммерческую деятельность в следствии этого нетто-оборот в 2016 году с 2015 годом увеличился на 30 %, следственно в 2016 году долги покупателей и заказчиков увеличились на 95 661 евро что является существенной суммой по сравнению с 2015 годом. Увеличение данной статьи в 2016 году было связано с появлением сомнительных дебиторских задолженностей, которые составили 50 158 евро, однако руководство активно занималась возвратом упомянутых долгов что привело к уменьшению данной задолженности. Большое количество клиентов-нерезидентов затрудняет и замедляет этот процесс.

В структуру дебиторской задолженности SIA «Girr Logistic» включает: займы акционерам, участникам и руководству, прочих дебиторов и расходы будущих периодов. В состав прочих дебиторов включают: переплаченные налоги, остатки дебетовых остатков кредиторских задолженностей (т.е. переплаты). Рассмотрим более подробно данную статью в 2.2.3. Таблице

2.2.3. Таблица

Прочие дебиторы SIA «Girr Logistic», Евро

	2017 год	**2016 год**	**2015 год**
Переплата налога на добавленную стоимость	48 490	5 289	10 548
Авансовые взносы по подоходному налогу с предприятий	10 924	-	-
Страховые взносы.	1 202	981	874
Авансовые платежи за услуги	5 201	-	-
Расчеты по требованиям к персоналу	3 239	-	-
Общая балансовая стоимость	**69 056**	**6 270**	**11 422**

Источник: Расчеты автора по данным балансовых отчетов SIA «Girr Logistic» за 2015-2017 гг.

Как видно из 2.2.4.Таблицы, наиболее весомые статьи в прочих дебиторах за 2017. год занимают налоги которые составляют 86.04% от общей балансовой стоимости прочих дебиторов.

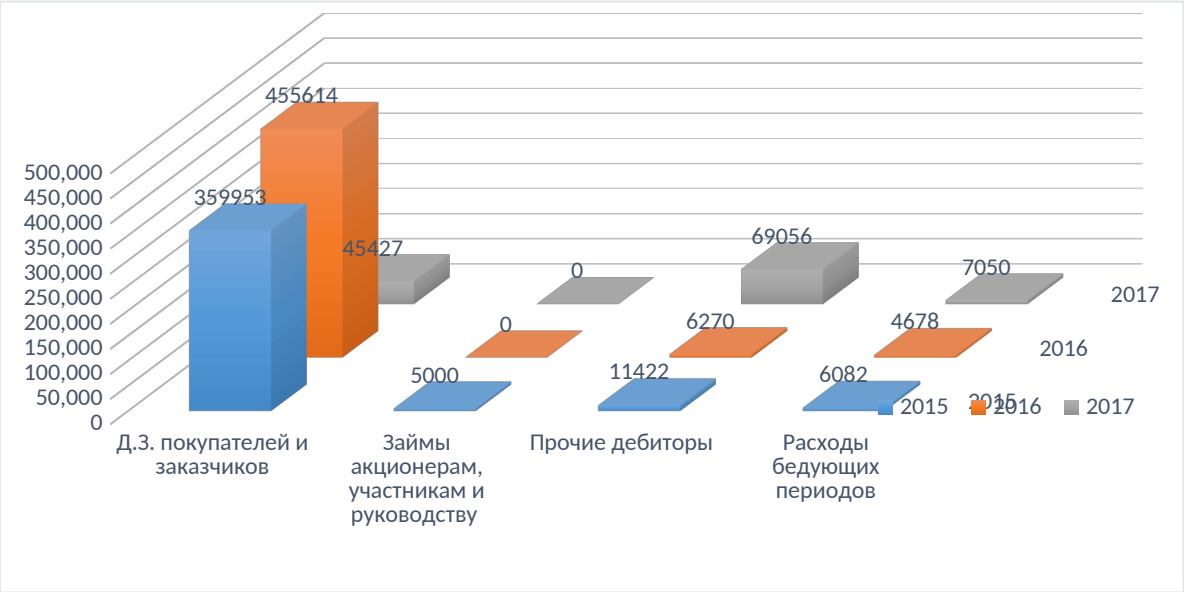
2.2.4. Таблица

Расходы бедующих периодов SIA «Girr Logistic», Евро

	2017 год	**2016 год**	**2015 год**
Платежи по страховке KASKO	675	912	1 035
Платежи по страховке OCTA	3 016	2 119	2 894
Страхование грузовых автоперевозок	2 150	798	1 746
Абонентская плата за интернет-портал для грузовых перевозок	1 004	391	407
Другие расходы будущих периодов	205	458	-
Общая балансовая стоимость	**7 050**	**4 678**	**6 082**

Источник: Расчеты автора по данным балансовых отчетов SIA «Girr Logistic» за 2015-2017 гг.

Обобщив данные 2.2.4.Таблицы, можно сделать вывод, что из статьи «Расходы бедующих периодов» наиболее весомы страховые взносы которые в общем составляют в 2017 году 82.85%, в 2016 году 81.85% а в 2015 году 93.31%(наиболее высокий показатель, так как в 2015 году не было других расходов бедующих периодов). Увеличение страховых взносов каждый год связана с ежегодным приобретением новых машин.



2.2.1. Рисунок. Структура дебиторской задолженности SIA «Girr Logistik» по годам, EUR

SIA «Girr Logistik» классифицирует дебиторскую задолженность на текущую дебиторскую задолженность, сомнительную задолженность (безнадежная дебиторская задолженность). Сомнительной задолженностью считается любая не погашенная в сроки (установленный договором) задолженность перед SIA «Girr Logistik», и не обеспеченная залогом, поручительством, банковской гарантией. Дебиторская задолженность считается безнадежной если есть решение суда или другие документы, свидетельствующие о том, что несмотря на то, что приняты все меры по возврату долга, долг вероятнее всего будет возвращен.

2.2.5. Таблица

Дебиторской задолженности SIA «Girr Logistik» по срокам, Евро

	Классификация по срокам				**всего**
	до 15 дней	**15-30 дней**	**30-60 дней**	**более 60**	
2015 год	1396491,03	470921,95	374649,01	380937,70	2622999.70
2016 год	1398229,93	594123,43	944345,13	562708,80	3499407,29
2017 год	1798552	646947,36	1269583,52	1023377,13	4738460,01
Общий оборот дебиторской задолженности по годам					
	Выставлены счета	Были оплачены	Платеж в отчетном периоде не поступил	Созданы накопления на задолженность (б/сч. 2365)	Списаны накопления на задолженность	Списаны как безнадежные долги (б/сч. 4310)
Остаток на начало 2015 года			434662.74			
2015 год	2622999.70	2724479.05	333183.39	10223.00		1420.00
2016 год	3499407.29	3397284.88	435305.80	50157.98	-	-
2017 год	4738460.01	4735657.77	438108.04	30934.70*	2600.00*	-

Источник: Расчеты автора по данным балансовых отчетов SIA «Girr Logistic» за 2015-2017 гг.

Пример управленческого учета классификации по срокам (см Приложение 8)

* При составлении *баланса данная сумма свёрнута, как разница по накоплениям на дебиторскую задолженность (28334,70)*

Общий оборот дебиторской задолженности по годам (см Приложение 9)

По данным 2.2.5. Таблицы, можно сделать выводы что компания *SIA «Girr Logistic»*, имеет низкий уровень риска невозврата дебиторской задолженности, который в дальнейшем может негативно повлиять на дальнейшую хозяйственную деятельность и её развитии. Данные свидетельствуют, что торговые менеджеры работают крайне позитивно и активно ведут работу с дебиторами. Торговые менеджеры мотивированы т.к. в компании существует система бонусов и поощрений за своевременную оплату по выписанным счетам и инвойсам в срок. При работе с клиентами торговые менеджеры для более продуктивной работы с клиентами применяют гибкие, заинтересованные методы работы, удовлетворяющие потребности и возможности каждого клиента. К каждому торговому менеджеру привязаны свои клиенты (которых они нашли и заключили договор).

В компании SIA «Girr Logistik» существует только краткосрочная кредиторская задолженность, потому что специфика транспортного бизнеса не определяет долгосрочную дебиторскую задолженность.

2.2.6. Таблица

Анализ состава и движения дебиторской задолженности SIA «Girr Logistik» за 2015 - 2017 год, EUR

Показатели краткосрочной дебиторской задолженности	Движение средств								Темп роста остатка, %
	Остаток на начало года		Возникло		Погашено		Остаток на конец года		
	Сумма, EUR	Уд. вес, %	Сумма, EUR	Уд. вес, %	Сумма, EUR	Уд. вес, %	Сумма, EUR	Уд.вес, %	
	1	2	3	4	5	6	7	8	9
Краткосрочная дебиторская задолженность, (всего) 2015 год	434662	100%	2622999	100%	2724479	100%	333183	100%	
Накопления на сомнительные (безнадёжные) задолженности	29330	6,75%	10223	0,39%	1420	0,05%	38133	11,45%	+4,7%
Краткосрочная дебиторская задолженность, (всего) 2016 год	333183	100%	3499407	100%	3397284	100%	435305	100%	
Накопления на сомнительные (безнадёжные) задолженности	38133	11,45%	50157	1,43%	0	0	88290	20,28%	+8,83%
Краткосрочная дебиторская задолженность, (всего) 2017 год	435305*	100%	4738460	100%	4735657	100%	438108	100%	
Накопления на сомнительные (безнадёжные) задолженности	88291	20,28%	30935	0,65%	2600	0,05%	116626	26,62%	+6,34%

Источник: Расчеты автора по данным балансовых отчетов SIA «Girr Logistic» за 2015-2017 гг.

***** В сумму дебиторской задолженности на начало периодов 2014-2017 гг. входят сомнительные (безнадежные) долги.

Проанализировав 2.2.6. Таблицу, моно сделать выводы что все 3 отчетных года, для компании были достаточно продуктивными и с каждым годом у SIA «Girr Logistic» увеличивался Нетто оборот, в связи с этим и увеличиваются накопления на дебиторскую задолженность. По данным таблицы удельный вес остатков дебиторской задолженности увеличивался в объеме. Но проанализировав остатки на начало, возникновение новой

дебиторской задолженности, погашение задолженностей то отчетливо видно, что возникшая дебиторская задолженность погашается:

2.2.6. Таблица, составлена на основании оборотной ведомости балансового счета «2365», (см. Приложение 10)

- ✓ в 2015 году было погашено 103,87 %;
- ✓ в 2016 году 97,87 %;
- ✓ 2017 году 99,94 %.

Больший % погашений дебиторской задолженности был в 2015 году т.к. была введена новая кредитная политика, благодаря которой были погашены возникшие и сомнительные дебиторские задолженности с истекшим сроком давности.

В управлении дебиторской задолженности есть ключевые показатели с помощью которых оценим эффективность управления дебиторской задолженностью. Рассчитаем данные показатели в 2.2.7 Таблице.

2.2.7 Таблица.

Показатели оборачиваемости дебиторской задолженности по расчета (KPI)
SIA «Girr Logistic» 2015-2017 г.

Формула расчета	**2015 год**	**2016 год**	**2017 год**	**2016/2017 год**	**2015/2016 год**
1	2			3	
$К_{ДЗ} = \frac{V_р}{ДЗ}$; где, Vр - выручка от реализации; ДЗ - средняя величина дебиторской задолженности	11,70	11,60	9,91	-1,69	-0,10
$Д_{ЛДЗ} = \frac{Т}{К_{ДЗ}}$; Где: Т - анализируемый период	30,76	31,05	36,31	+5,26	+0,29
$У_{ДЗ} = \frac{ДЗ}{ОА} \times 100$; Где: ОА - оборотные активы	72 %	68 %	71 %	+3	-4
$У_{СДЗ} = \frac{СЗ}{ДЗ} \times 100$; (1.12) Где: СЗ - сомнительная задолженность	94 %	98 %	86 %	-12	+4

Источник: Расчеты автора по данным балансовых отчетов SIA «Girr Logistic» за 2015-2017 гг.

Проанализировав полученные данные из 2.2.7. Таблицы по ключевым показателям (KPI) можно сделать выводы:

Первый показатель Кдз (Оборачиваемости дебиторской задолженности) рассчитанный по формуле 1.10, показыавет увеличение выручки и дебиторской задолженности, в данномслучае это означает, что предприятие эффективно использует оборачиваемые денежные средства, и все больше увеличивают объемы предоставляемого кредитования для клиентов. В следствии повышая деловую активность и развивая хозяйственную деятельность.

Второй показатель Длдз (Период погашения дебиторской задолженности), рассчитанный по формуле 1.11, показывает что период погашения возрастает ежегодно. Данный показатель возрастает т.к. увеличивается количество заключенных договоров с заказчиками из 3-их стран. От которых оплата происходит в среднем в течение 35 дней (т.к. через 30 дней после отгрузки товара, согласно условиям договора, наступает срок погашения дебиторской задолженности, а оплата по банку проходит в течении 5 календарных дней).

Третий показатель Удз (Доли дебиторской задолженности в общем объеме оборотных средств) рассчитанный по формуле 1.12, показывает что Структура имущества компании в 2016 году была мобильнее по сравнению с последующими годами.

Четвертый показатель Усдз (Доля сомнительной задолженности в составе дебиторской задолженности) рассчитанный по формуле 1.12, показывает что В 2015 году, а также в 2016 году была заметна тенденция роста показателя, что свидетельствовало о снижении ликвидности компании, но в 2017 году торговые менеджеры улучшили данные показатели и снизили долю сомнительных дебиторских задолженностей в 0.04%. Что повысило ликвидность SIA «Girr Logistic».

2.2.8. Таблица

Анализ дебиторской задолженности

Наименование	2017	2016	2015	2017/2016	2016/2015
Коэф. Оборачиваемости ДЗ (кол-во оборотов)	6,48	4,17	6,97	2,31	-2,80
Т оборачиваемость ДЗ (дни)	56,34	87,48	52,34	-31,14	35,14
ПоДЗ = ДЗсред/Нетто оборот*(1-kd)/365	-0,38	-0,58	-0,29	0,20	-0,29
Коэффциент отвлечения ОА в ДЗ	0,71	0,68	0,72	0,02	-0,03
Оборачиваемость денежных ср-в (кол-во оборотов)	22,58	12,96	20,85	9,62	-7,90
Т оборачиваемости денежных ср-в (дни)	16,17	28,17	17,50	-12,00	10,67

Коэффициент оборачиваемости дебиторов - Эта величина показывает размер дебиторской задолженности и эффективность кредитной политики фирмы. Коэффициент показывает, сколько оборотов за год совершили средства, вложенные в расчеты. В разумных пределах, чем больше количество оборотов, тем лучше. В этом случае компания быстрее получает оплату по счетам. Число оборотов зависит от условий кредитной политики предприятия. Как видно из 2.2.8. Таблице, за 2017 год вложенные средства совершили 6,48 оборотов, что на 2,31 оборот больше, чем в 2016 году, когда за тот же период было совершено 4,17 оборотов. Что касается среднего срока кредита (Т оборачиваемости), то в 2017 году компании удалось существенно сократить срок оборачиваемости дебиторской задолженности, т. к. по сравнению с 2016 годом срок сократился на 31,14 дней.

Что касается оборачиваемости денежных средств. То за 2017 год денежные средства 22,58 раз сделали оборот, что на 9,62 раза больше, чем за предыдущий период, а средний срок оборачиваемости составил 16,17 дней, что на 12 дней меньше, чем в 2016 году.

Период оборота активов так же имеет тенденцию на увеличение, так, на начало анализируемого периода оборачиваемость активов предприятия составляло 0,19, а на конец анализируемого периода данный показатель уже составлял 5,51 оборота, что на 5,32 оборота больше, это может означать, что чем выше оборот, тем лучше используются активы.

Выводы автора по 2-ой главе:

Положительными изменениями является увеличение общей стоимость активов, которые в 2016 году по сравнению с 2015 годом увеличилось на 8,44 % и в 2017 году по сравнению с 2016 годом увеличились на 23,95 %. Наибольшее увеличение произошло по статье «Дебиторская задолженность», которая в 2017 году увеличилась на 12,85% по сравнению с 2016 годом, и на 21,99% больше чем в 2015 году. Данное увеличение связано с увеличением нетто оборота предприятия. Что не мало важно денежные средства также имеют тенденцию роста, так в 2016 году было увеличение на 53,58% по сравнению с 2015 годом и в 2017 году было увеличение на 2,93% по сравнению с 2016 годом, что свидетельствует о наличии свободных денежных средств.

На основании показателей структурного анализа, можно видеть. Что доходы компании на конец анализируемого периода превышают расходы на 149 477 Евро, что является хорошим показателем. Положительное значение свидетельствует об эффективной основной деятельности компании, которое способно генерировать прибыль.

На основании горизонтально-вертикального анализа по форме бухгалтерской отчётности «Отчёт о прибылях и убытках», было определено, что в целом за данный анализируемый период, происходит значительное увеличение всех показателей, и работа предприятия с каждым годом становится все более прибыльной, что подтверждает эффективность хозяйствования предприятия по всем направлениям ее деятельности, повышение степени финансового благополучия и об эффективной кредитной политике управления дебиторской задолженностью.

Внутренний аудит дебиторской задолженности

Во время проведения анализа дебиторской задолженности, параллельно проводился внутренний аудит дебиторской задолженности[41]. Для которого было получено разрешение от SIA «Girr Logistic» и составлен перечень по выполнению согласованных процедур. Данный перечень подтверждает понимание условий и целей задания, а также полный характера услуг, которые предоставляются, и ограничений, связанных с ними.
В данном документе мы договорились о выполнении комплексе процедур и о том, что по итогам завершения анализа и внутреннего аудита будет подготовлен отчет об обнаруженных фактах.

В рамках отведенного времени будет проведен внутренний аудит дебиторской задолженности по 2017 году.

Перечень выполняемых процедур.

1. Будут сверены данные отраженные в балансе компании SIA «Girr Logistic» по состоянию на 31.12.2017 представленному в оборотно- сальдовой ведомости по состоянию на 31.12.2017 (представленной компанией).
2. Будут сверены данные оборотно-сальдовой ведомости по состоянию на 31.12.2017 с данными аналитического учета на отчетную дату. (представленной компанией).
3. Во время проверки дебиторской задолженности будут сверены данные:
   - ✓ Бухгалтерский баланс на 31.12.2017;
   - ✓ Главная книга (оборотно-сальдовая ведомость) на 31.12.2017;
   - ✓ Ведомости аналитического учета по счетам расчетов с заказчиками и дебиторами на 31.12.2017;
   - ✓ Акты взаимозачетов на 31.12.2017;

[41] Iekšējā audita likums. Latvijas Vēstnesis, 203 (4806), 28.12.2012.Доступно: https://likumi.lv/ta/id/253680 [24.05.2019]

- ✓ Акты сверки взаимных расчетов на 31.12.2017;
- ✓ Первичные документы.

(представленными компанией).

4. Отчет по анализу сроков погашения дебиторской задолженности, дополнительно проводится не будет так как он был проведён ранее автором работы.

Выполненные процедуры будут предназначаться для оценки правильности баланса по состоянию на 31.12.2017 компании SIA «Girr Logistic». В последствии по аналитическим данным будут разработаны, а также приняты актуальные бизнес решении.

Данный отчет можно будет использовать исключительно для общей информации.

Для проведения данных процедур нам потребуется помощь сотрудников компании, для своевременного предоставления информации и данных которые потребуются для качественного выполнения всех процедур.

Все процедуры по проведению внутреннего аудита будут выполнены в рамках написания дипломной работы. В связи с этим внутренний аудит будет проведен безвозмездно.

Во время проведения внутреннего аудита дебиторской задолженности будут выборочно проверены документы.

ОТЧЕТ ПО ВНУТРЕННЕМУ АУДИТУ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ И ОБНАРУЖЕННЫХ ФАКТАХ

Автор выполнил перечисленные ниже процедуры которые были согласованны между автором данной работы и компанией SIA «Girr Logistic» в перечне предоставляемых процедур, в отношении дебиторской задолженности компании по состоянию на 31.12.2017. Все процедуры были выполнены в соответствии с законом о внутреннем аудите[42]. Все процедуры были проведены исключительно для оценки правильности данных по дебиторской задолженности. Процедуры включали:

1) Автор получил оборотно-сальдовую ведомость дебиторской задолженности по состоянию на 31.12.2017, предоставленное SIA «Girr Logistic», сравнился итог с остатком в годовом финансовом отчете и приложении к годовому финансовому отчету.
2) Автор сверил первичные документы крупных дебиторов и сумм задолженностей на 31.12.2017.

[42] Iekšējā audita likums. Latvijas Vēstnesis, 203 (4806), 28.12.2012. https://likumi.lv/ta/id/253680 [27.05.2019]

3) Автор проверил были ли на конец года предоставлены всем имеющимся дебиторам акты сверок, а также были ли подтверждены данные акты сверок по остаткам дебиторской задолженности на 31.12.2017.

4) Во время проверки правильности отраженных сумм дебиторской задолженности по наиболее крупной задолженности компания SIA «Girr Logistic» по просьбе автора предоставила подтвержденные акты сверок с данными дебиторами. С помощью данных сверок были подтверждены соответствия отраженных сумм.

5) С помощью актов сверок удалось составить список дебиторских задолженностей неоплаченных в срок, данный список был проанализирован автором.

6) Автор выборочно проверил соответствие проводимых в 2017 году финансово-хозяйственных операций на соответствие законодательству Латвийской Республики.

   Данная процедура была проведена автором работы, исключительно для получения уверенности в том, что дебиторская задолженность отражена корректно в финансовом учете и соответствует в управленческом учете.

   Сравнение данных и их общность является основанием для принятия решения и дальнейшем развитии предприятия.Выводы автора по итогам проведенных процедур:

   a. По 1-ому пункту: суммирование остатков дебиторской задолженности в оборотно-сальдовой ведомости по состоянию на 31.12.2017 отражено - корректно; а также итоговая сумма точна.
   b. По 2-ому пункту: расхождений между сверенными суммами нет.
   c. По 3-ему пункту: имеющиеся дебиторские задолженности были сверены и подтверждены дебиторами. Было предоставлено 85% актов сверок.
   d. По 4-ому пункту: автор подробно изучил каждый акт сверки и договор, а также все условия, сроки, исполнения заказа до оплаты прописанные в данных документах. После данной проверки автор считает, что все приведенные документы- верны.
   e. По 5-ому пункту: все суммы в финансовом отчете корректны и сходятся с первичными документами.

   Автором не обнаружено серьезных нарушений установленного порядка по отражению дебиторской задолженности как в управленческом учете, так и в бухгалтерском учете.

Выводы:

В результате проведенного выборочного внутреннего аудита дебиторской задолженности, автор не выявил существенных нарушений и неточностей в отражении дебиторской задолженности.

По результатам проверки автор считает, что финансово-хозяйственная деятельность компании велась позитивно.

Рекомендации в направлении сокращения сроков взыскания дебиторской задолженности:

Так как компания SIA «Girr Logistic» с каждым годом увеличивает объемы заказов транспортных услуг, рекомендую ужесточить контроль за соблюдением условий договора-заявки. Автор имеет основательное мнение, что анализ сроков дебиторской задолженности необходимо производить не реже 2-ух раз в месяц. Данная процедура поможет выявить в более короткие сроки все неточности.

Данный отчет предназначен для использования исключительно в целях руководства и менеджеров для улучшения контроля по взысканию дебиторской задолженности. И не подлежит использованию в каких-либо иных целях.

2.3 Анализ кредитной политики SIA «Girr Logistic»

Так как кредитная политика для компании всегда является регламентом, определяющим правила, порядок и сроки погашения дебиторской задолженности.

Изучив договора с клиентами SIA «Girr Logistic», большая часть договоров заключаются на условиях отсрочки платежа. Именно такие условии оплаты дебиторской задолженности будут играть важную роль в эффективной работе бизнеса. Данные условия являются более привлекательными для крупных и постоянных заказчиков.

По состоянию на 31 декабря 2015 года остаток дебиторской задолженности в балансе SIA «Girr Logistic» составлял 382 457 евро, из которых 359 953 евро составляет дебиторская задолженность покупателей и заказчиков. В последующие года данные показатели увеличивались. Так по состоянию на 31 декабря 2016 года она увеличилась до 466 562 евро, и дебиторская задолженность покупателей и заказчиков увеличилась до 455 614 евро. Данная тенденция была и на конец 31 декабря 2017 года, так остаток дебиторской задолженности составил 526 533 евро из их 450 427 евро дебиторская задолженность покупателей и заказчиков.

Дебиторская задолженность оценивается и отражается в балансе по чистой стоимости.

В компании SIA «Girr Logistic», юристов или штатных работников по контролю и взысканию дебиторской задолженности нет, так как контролируют своевременное погашение дебиторской задолженности менеджеры, которые заключили договор с клиентом.

Для более успешного и эффективного управления дебиторской задолженностью торговые менеджеры регулярно проводят мониторинг клиентов и сроков выплат заключенных сделок с помощью управленческой транспортной программы SIA «Girr Logistic», данные сроки вносятся в программу на момент регистрации дебиторской задолженности, что дает возможность своевременно выявить проблемы.

Как только менеджер констатирует опоздание по оплате, он связывается с дебитором и выясняет причину просрочки платежа, далее если дебитор не реагирует на звонки и предупреждения менеджера, о взыскании дебиторской задолженности подключают топ менеджера, который с помощью внешних источников выясняет финансовое состояние клиента исходя из возможностей открытых информационных баз, о своевременности/несвоевременности погашений долгов перед другими компаниями. В зависимости от финансового состояния дебитора топ менеджер принимает решение о последующих мерах взыскания долга.

Категории клиентов бывают следующие:

- ✓ Надежные плательщики;
- ✓ С неопределенною надежностью;
- ✓ Клиенты с угрозой по просрочке (неоплате);
- ✓ Клиенты неплательщики.

Применяемые меры процедуры по взысканию дебиторской задолженности:

1. Известить письменно клиента о просроченной дебиторской задолженности и обязательств по возмещению оплаты за опоздание выплат. Либо предлагает написать гарантийное письмо от дебитора с указанием срока погашения задолженности.

Если дебитор не идет на контакт, скрывается, отказывается давать пояснения или не соглашается на разумные сроки по погашению задолженности:

2. SIA «Girr Logistic», по адресу клиента доставляет (лично под подпись или заказным письмом):

- ✓ Акт сверки по дебиторской задолженности между компаниями и копию договора;

- ✓ Письмо с требованием погашения в течение 3-х календарных дней;
- ✓ А также копию оформленного иска в суд.

Если после второго этапа дебитор по-прежнему не идет на контакт, и не желает мирно решить проблему задолженности то:

3. Иск, отправленный клиенту на предыдущем этапе, предоставляется в суд, (началом отсчета 30-дневного срока, установленного действующим законодательством для досудебного урегулирования вопроса) считается, день доставки и подписания дебитором заказного письма.

Если дебитор после всех 3 действий погасил частично сумму дебиторской задолженности, но задолженность все еще осталась и сроки оплаты не известны данную процедуру начинаем заново.

Взыскание дебиторской задолженности через суд SIA «Girr Logistic» применяет только если сумма затрат на юристов и прочие расходы не будет превышать более 20% от суммы дебиторской задолженности. В остальных случаях применяются телефонные и документальные напоминания, а также воздействие на клиента с помощью СМИ, чтобы в дальнейшем никто не соглашался работать с данным клиентом.

Заключение договора является неотъемлемой частью для SIA «Girr Logistic». Поэтому у компании есть доверенный адвокат, который участвует в юридических вопросах, так же защищает интересы исполнителя услуг- SIA «Girr Logistic».

Кредитную политику SIA «Girr Logistic» пересматривает и корректирует ежегодно, в связи с регулярными нововведениями в законодательстве, а также основываясь на опыте работы предыдущего периода.

Выводы по второй главе:

3 Глава. Основные направления совершенствования управления дебиторской задолженностью.

Эффективность управления дебиторской задолженностью является важнейшей задачей менеджера. Ведь дебиторская задолженность напрямую оказывает влияние на финансовое состояние компании, т.к. она является – важной частью активов. И это проявляется в следующих моментах:

- ✓ Большая величина дебиторской задолженности указывает на предоставление кредита, своим клиентам;
- ✓ Большое количество дебиторской задолженности может неблагоприятно повлиять на финансовую устойчивость компании, что в последствии приведет к необходимости привлечения дополнительных источников финансирования;
- ✓ Сумма дебиторской задолженности на прямую связана с кредиторской задолженностью. Это связано с тем что ликвидность баланса заключается в том, чтобы дебиторская задолженность покрывала краткосрочные задолженности компании. Если данной тенденции не существует, то образуется дефицит платежеспособных средств что в последствии приведет к неплатежеспособности;
- ✓ Наличие сомнительной дебиторской задолженности ухудшает «качество» дебиторской задолженности, а если присутствует тенденция к ее росту, то данный показатель снижает ликвидность компании так как при списании данной задолженности компания несет убытки;

Ранее автор выполнил анализ дебиторской задолженности, который позволяет утверждать, что основные направления по совершенствованию управления дебиторской задолженностью, могут быть следующие:

1) Разработка новой кредитной политики основанной на предыдущей практике чтобы оплата задолженностей проводилась в более короткие сроки и по возможности вносились авансовые платежи от клиентов из 3-их стран, так как именно с данными дебиторами возникают сложности по взысканию сомнительной/безнадежной дебиторской задолженности.

Сложности с 3-ими странами возникают в связи с тем что:

- ✓ Изначально данные компании почти невозможно проверить, это связано с тем что в общей статистике компаний в данной отрасли невозможно просмотреть актуальную информацию (в момент запроса на услугу) о потенциальном клиенте. Что является важной информацией, ведь финансовое положение компаний может в любую минуту измениться.
- ✓ Если SIA «Girr Logistic» решает заключить договор о предоставлении своих транспортных услуг с данными клиентами, то менеджеры более тщательно должны следить за поступление денежных средств по срокам прописанным в договоре-заявке. И если оплата задерживается хоть на один день, менеджеры сразу должны выяснять причины и без промедлений активно вести ежедневные переговоры с данными дебиторами.
- ✓ Авансовые платежи должны стать на первом месте для работы с данными клиентами, так как выполнение данной услуги носит довольно продолжительный срок. Что является весьма затратным для SIA «Girr Logistic», ведь как мы знаем есть золотое правило в ведении бизнеса- «Сумма, полученная сегодня, больше той же суммы, полученной завтра.», понимание данного золотого правила возникло еще в 1202 г. н. э.), автором стал Леонардо Пизанский (Фибоначчи).

2) Целесообразно также сформировать информационные базы, по категориям заказчиков по их уровню платежеспособности. Для данной разработки использовать:
   - ✓ Финансовый отчет и управленческий отчет;
   - ✓ Открытые информационные источники такие как Lursoft, VID, CSDD и другие аналогичные источники;
   - ✓ Данные из практики о взыскании дебиторской задолженности;
   - ✓ Частоту судебных разбирательств компаний;
   - ✓ А также не мало важны сведения, характеризующие заказчиков (общая информация – о структуре, истории оплат по срокам;
   - ✓ Наиболее ценными будут отзывы уже работавших с ними компаний, публикуемый в СМИ.

На основе всей этой информации SIA «Girr Logistic» сможет принять более правильное решение о всех условиях кредитования либо принять решение о работе по предоплате.

3) Внедрение более консервативной политики взыскания, т.е. усиление давления на дебиторов, нарушающие сроки погашения дебиторской задолженности.

4) Внедрение «мастер классов» и обучений менеджеров по более эффективной работе с заказчиками, а также обучению более действенным методам давления на сомнительных и безнадежных дебиторов.

Данные рекомендации являются небольшим разумным направлением в достижении амбициозных целей, развития предприятия в транспортном бизнесе SIA «Girr Logistic».

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

На основании теоретических и практических материалов данной дипломной работы автора была достигнута – на основании теоретических и практических материалов была проанализирована эффективность управления дебиторской задолженностью и ее внутренний контроль, а также для понимания финансового состояния был проведен финансовый анализ SIA «Girr Logistic».

В первой главе данной работы были описаны теоретические основы оценки эффективности управления дебиторской задолженностью и ее контролю, объясняющие суть проблемы выбранной темы.

По результатам исследования второй главы были сформулированы выводы о финансовом состоянии и качестве управления дебиторской задолженности SIA «Girr Logistik».

Анализ показал рост общей стоимости активов, что свидетельствует о расширении хозяйственной-деятельности предприятия. Увеличение активов больше всего произошло по статье «Дебиторская задолженность», данное увеличение связано с увеличением нетто оборота предприятия.

Денежные средства также имеют тенденцию роста, что свидетельствует о наличии свободных денежных средств.

На основании показателей структурного анализа, можно видеть. Что доходы компании на конец анализируемого периода превышают расходы на 149 477 Евро, что является хорошим показателем. Положительное значение свидетельствует об эффективной основной деятельности компании, которое способно генерировать прибыль.

На основании горизонтально-вертикального анализа по форме бухгалтерской отчётности «Отчёт о прибылях и убытках», было определено, что в целом за данный анализируемый период, происходит значительное увеличение всех показателей, и работа предприятия с каждым годом становится все более прибыльной, что подтверждает эффективность хозяйствования предприятия по всем направлениям ее деятельности, повышение степени финансового благополучия и об эффективной кредитной политике управления дебиторской задолженностью.

1) <u>После завершения анализа дебиторской задолженности автор предоставляет заключение об оценке управления дебиторской задолженности:</u>

- ✓ В SIA «Girr Logistik» есть только краткосрочная дебиторская задолженность. Которая в зависимости от срока погашения подразделяется на текущую, сомнительную, безнадежную.

- ✓ В структуру дебиторской задолженности SIA «Girr Logistic» включает: займы акционерам, участникам и руководству, прочих дебиторов и расходы будущих периодов. В состав прочих дебиторов включают: переплаченные налоги, остатки дебетовых остатков кредиторских задолженностей.
- ✓ Проведя анализ оплаты дебиторской задолженности по срокам было выявлено, что наибольшую оплату дебиторы вносят в течении 15 дней после наступления срока оплаты по договору. Но если брать в расчет не только возникшую в текущем периоде дебиторскую задолженность, но и сомнительную и безнадежную, то данный показатель возрастет в среднем до 35 дней.
- ✓ В общем балансе предприятия, дебиторская задолженность занимает важное место. Так как она является не только частью оборотных средств, но и используются для определения способности предприятия покрыть свои обязательства.
- ✓ Важнейшая задача менеджеров SIA «Girr Logistic» является своевременная оплата дебиторской задолженности, а также давление на недобросовестных дебиторов.
- ✓ Правильно составленный договор является важным условием для успешного возврата дебиторских задолженностей. В договорах предприятия в обязательном порядке прописывают порядок расчетов, а также клиентов заранее предупреждают о том, что их данные могут быть переданы третьему лицу для взыскания долгов.
- ✓ В результате, что большая часть клиентов является нерезидентами, то в случае если они припятствуют или не выполняют свои обязательства, SIA «Girr Logistic» практически не имеет никаких инструментов, влияния на них.

2) Заключения автора по проведенному внутреннему аудиту по 2017 году:

Во время проведения внутреннего аудита существенных ошибок, нарушений и неточностей в отражении дебиторской задолженности не было выявлено. Были сверены и изучены:

- ✓ Бухгалтерский баланс на 31.12.2017; (Приложение 5)
- ✓ Главная книга (оборотно-сальдовая ведомость) на 31.12.2017; (Приложение 11)
- ✓ Ведомости аналитического учета по счетам расчетов с заказчиками и дебиторами на 31.12.2017;
- ✓ Акты взаимозачетов на 31.12.2017;
- ✓ Акты сверки взаимных расчетов на 31.12.2017;
- ✓ Первичные документы.

В процессе анализа были исследованы договора с безнадежными дебиторами. В результате было выявлено, что в некоторых договорах указанные телефонные номера были недействительными, а на электронную почту никто не отвечал.

По результатам проверки автор считает, что финансово-хозяйственная деятельность компании велась корректно, соблюдая законы учета дебиторской задолженности.

В третьей главе были представлены основные направления совершенствования управления дебиторской задолженностью, такие как:

1) Разработка новой кредитной политики основанной на предыдущей практике;
2) Формирование информационную базы, по группировке заказчиков по их уровню кредитоспособности;
3) Внедрение более консервативную политику инкассации;
4) Усовершенствование анализа и контроля дебиторской задолженности;
5) Внедрение «мастер классов» и обучения менеджеров по более эффективной работе с заказчиками.

Выводы: В целом по оценке эффективности управления дебиторской задолженности и ее контролю, можно с уверенностью отметить, что предприятие SIA «Girr Logistic» достаточно эффективно работает со своими дебиторами, но способы управления всегда нужно совершенствовать в силу изменения экономической ситуации и доступности новой информации, также ужесточить контроль, чтобы снизить риски не оплаты дебиторской задолженности.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ И ИНФОРМАЦИОННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. LR.“Gada pārskatu un konsolidēto gada pārskatu likums”. 12.11.2015. Latvijas Vēstnesis, 222 (5540).
2. *LR.“Komerclikums”. Latvijas Vēstnesis, 158/160, 04.05.2000. (2069/2071)*
3. LR.“Euro ieviešanas kārtības likums”. Latvijas Vēstnesis, 33 (4839)
4. LR. “Dokumentu juridiskā spēka likums”. Latvijas Vēstnesis, 78 (4270), 19.05.2010.
5. LR. “Elektronisko dokumentu likums”. Latvijas Vēstnesis, 169 (2744), 20.11.2002.
6. LR. “Pievienotās vērtības nodokļa likums”. Latvijas Vēstnesis, 197, 14.12.2012. (4800)
7. LR. “Iekšējā audita likums”. Latvijas Vēstnesis, 28.12.2012. 203 (4806)
8. MK 2010. gada 28. septembra noteikumi Nr. 916 "Dokumentu izstrādāšanas un noformēšanas kārtība". Latvijas Vēstnesis, 163 (4355), 14.10.2010. 30.
9. MK 2003. gada 21. oktobra noteikumi Nr. 585 "Noteikumi par grāmatvedības kārtošanu un organizāciju". Latvijas Vēstnesis, 151 (2916)
10. Закон ЛР “О ПОДОХОДНОМ НАЛОГЕ С ПРЕДПРИЯТИЙ”.08.08.2017. вступил в силу с 01.01.2018
11. Закон ЛР “о годовых отчетах предприятий”. Закон, принятый Верховным Советом Латвийской Республики 14 октября 1992 года(С изменениями, внесенными по состоянию на 22 марта 2001 года)
12. КМ, Срокдавности. Статья 406.
13. Ludboržs A. ‘’Finanšu grāmatvedība tirdzniecībā’’ - 96. lpp
14. Ludboržs A. ‘’Finanšu grāmatvedība tirdzniecībā’’ – 107. lpp
15. M.Januška ‘’Grāmatvedības uzskaite praktiskajās situācijās’’.Riga, Merkūrijs LAT 2002..g.-281.lpp
16. Rurāne M. ‘’Finanšu menedžments’’ – 60.lpp.
17. Rurāne M. ‘’Finanšupārvaldība.’’ – 52,53.lpp.
18. Баканова М. И., Чернова В. А. – 2-е издание «Управленческий учет»: торговая калькуляция: учебное пособие / под ред., – Москва: ЮНИТИДАНА, 2012. – 127 стр.
19. Бакулина А. А., Чеботарева З. В. Специфика и сущность дебиторской задолженности в компаниях сферы информационных технологий // Молодой ученый. — 2016. — №30. — С. 154-157
20. Бланк И.А. Основы финансового менеджмента: Учебный курс. 1999. — 331 с.
21. Бланк И.А. Основы финансового менеджмента: Учебный курс. 1999. — 331-343 стр.
22. Бланк И.А. Финансовый менеджмент: Учебный курс. 2007. — 521 с.
23. Дудин А. «Дебиторская задолженность». Методы возврата, которые работают. Издательский дом Питер, 2012 г. –25 стр.

24. Дубенюк Н.В.(Редактор) Большая экономическая энциклопедия:М.: Эксмо,208.-156-157с.
25. Звягин С.А.Анализ дебиторской задолженности для целей бухгалтерской экспертизы / // Бухгалтерский учет. - 2007. - №10. - с. 105 – 109
26. Канке Л.А. Анализ финансово-озяйственной деятельности предприятия: учебное пособие / Л.А. Канке, И.П. Кошевая. М.: ФОРУМ: ИНФРА-М. 2009 – С.105.
27. Саблин, М.Т. Взыскание долгов: от профилактики до принуждения: практическое руководство по управлению дебиторской задолженностью, М.: Волтерс Клувер. 2011 г.-463 стр.
28. Стояновой Е. С. «Финансовый менеджмент»: теория и практика / под ред. – 131 6-е изд. – Москва: Перспектива, 2010. – 352 стр.
29. Этрилл П., МакЛейни Э.; Пер. с англ. Ионова В.- «Финансовый менеджмент и управленческий учет для руководителей и бизнесменов» 4-е изд. / под ред...., — Москва: Альпина Пабл., 2016. – 648 с.
30. Сомнительные и безнадёжные дебиторы, их оценка и учёт на дату баланса. Доступно: https://www.vgk.lv/blogs/thread/408-somnitelnye-i-beznadezhnye-debitory-ih-ocenka-i-uchet-na-datu-balansa [06.05.2019]
31. Макрушина Л.С. УПРАВЛЕНИЕ ДЕБИТОРСКОЙ И КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТЬЮ ПРЕДПРИЯТИЯ // Студенческий: электрон. научн. журн. 2017. № 18(18). Доступно: https://sibac.info/journal/student/18/87545 [03.05.2019].
32. Правила ведения и организации бухгалтерского учета на предприятии» протокол N 60, параграф 27, Изданы в соответствии с пунктом 3, статьи 14 закона "О возобновлении закона от 1 апреля 1925 года "Обустройстве Кабинета министров" Доступно:http://latvia.newscity.info/docs/sistemsd/dok_ierlvb/index.htm[13.05.2019]
33. Информационный портал firmas.lv. Занимаемое место на рынке
34. предоставления логистических услуг. Доступно: https:// www.firmas.lv/profile/company/000376593[15.05.2019]
35. Классификатор кодов «NACE». Доступно: http://www.csb.gov.lv.node/29900/list. (Центральное статистическое управление)[15.05.2019]
36. Бухгалтерский аутсорсинг и аудит .Доступно: https://mg-a.lv/ru/-.[19.05.2019]
37. Счет-фактура на транспортные услуги. Доступно:http://online-buhuchet.ru/schet-faktura-na-transportnye-uslug/http://online-buhuchet.ru/schet-faktura-na-transportnye-uslug/ [23.05.2019]

38. Денежное обращение, финансы и кредит–Финансовый менеджмент. Доступно:https://pravo.studio/knigi-finansovyiy-menedjment/ponyatie-vidyi-debitorskoy-43497.html [24.05.2019]
39. Дебиторская задолженность. Понятие, виды и общие правила списания.Доступно: https://www.audit-it.ru/articles/account/buhaccounting/a6/43912.html [24.05.2019]

ПРИЛОЖЕНИЯ