**Содержание**

Введение

1. Теоретическое исследование понятия и сущности дебиторской и кредиторской задолженности

1.1 Понятие обязательств, их классификация

1.2 Место анализа дебиторской и кредиторской задолженности в системе финансового анализа. Цель и задачи анализа

1.3 Информационные основы дебиторской и кредиторской задолженности. Виды информации в анализе

1.4 Организационные основы в анализе дебиторской и кредиторской задолженности

2. Методика анализа дебиторской и кредиторской задолженности

2.1 Анализ уровня и динамики дебиторской и кредиторской задолженности

2.2 Анализ состава и структуры дебиторской и кредиторской задолженности

2.3 Анализ качества дебиторской и кредиторской задолженности

2.4 Анализ движения дебиторской и кредиторской задолженности на основе показателей оборачиваемости

2.5 Сравнительный анализ показателей дебиторской и кредиторской задолженности

2.6 Анализ влияния дебиторской и кредиторской задолженности, на основные характеристики финансового состояния организации

3. Анализ динамики, структуры дебиторской и кредиторской задолженности на предприятии ОАО «Ярославский шинный завод»

3.1 Динамика и структура имущества предприятия, структура и динамика кредиторской и дебиторской задолженности

3.2 Анализ оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности

3.3 Сравнение дебиторской и кредиторской задолженности

3.4 Роль анализа состава и качества дебиторской задолженности в оценке ликвидности баланса

Выводы

Заключение

Использованные источники

Приложения А Бухгалтерский баланс 2008 г.

Приложение Б Бухгалтерский баланс 2009 г.

**Введение**

Переход российской экономики на рыночные условия хозяйствования поставил коммерческие организации перед необходимостью объективной оценки финансового состояния, платежеспособности и надежности своих партнеров. Предоставление экономическим субъектам полной хозяйственной самостоятельности в выборе рынков сбыта продукции, поставщиков и подрядчиков, поиске источников финансирования заставляет особое внимание уделять расчетам с различными контрагентами. В этих условиях поддержание на приемлемом уровне финансовой устойчивости организации, развивающейся, как правило, в неблагоприятной конкурентной среде, зависит от своевременного поступления средств от покупателей и возможности безопасной отсрочки платежей по своим краткосрочным обязательствам. Динамика и структура дебиторской и кредиторской задолженности во многом связаны с проведением финансового анализа, текущего мониторинга качества расчетных операций и контроля исполнения платежной дисциплины.

Востребованность результатов исследований в области анализа и внутрихозяйственного контроля дебиторской и кредиторской задолженности (далее ДЗ и КЗ) определяется недостаточной степенью раскрытия ряда существенных теоретических и прикладных положений. В частности, практически отсутствуют исследования в области внутреннего контроля дебиторской и кредиторской' задолженности, в связи с этим возникает потребность в разработке соответствующей методики, адекватно учитывающей современные условия финансово-хозяйственной деятельности субъекта рыночной экономики.

Необходимость совершенствования теоретических и организационных положений анализа и контроля дебиторской и кредиторской задолженности, особенно в сложных условиях реформирования отечественной системы бухгалтерского учета и поэтапного перехода на международные стандарты финансовой отчетности, не вызывает сомнения. Происходящие в последнее время интеграционные процессы между хозяйствующими субъектами и на межгосударственном уровне формируют объективную потребность в представлении информации из бухгалтерской отчетности, максимально удовлетворяющей запросам заинтересованных пользователей — собственников, органов государственной власти, инвесторов (в том числе из зарубежных стран). Решению этой задачи способствует переход на международные стандарты учета и отчетности. Одновременно с процессом реформирования отечественной системы бухгалтерского учета требуется пересмотр ранее действующих подходов к раскрытию информации о дебиторской и кредиторской задолженности в финансовой отчетности хозяйствующих субъектов. К сожалению, отечественная бухгалтерская отчетность и отчетность, составленная по международным стандартам, не содержат достаточной информации о состоянии дебиторской и кредиторской задолженности, поэтому для различных внутренних и внешних пользователей значительный интерес представляют разработки не только в области анализа дебиторской и кредиторской задолженности, но и предложения по дополнительному их раскрытию в формах финансовой и управленческой отчетности, отражению в регистрах бухгалтерского учета, а также методические рекомендации по проведению контроля выполнения бюджетных (сметных) показателей.

Дополнительным стимулом для исследования проблем организации анализа и контроля дебиторской и кредиторской задолженности служат активно происходящие в настоящее время процессы глобализации и интернационализации экономики, очередным этапом которых является вступление России во Всемирную торговую организацию. В разработку положений анализа дебиторской и кредиторской задолженности внесли свой вклад многие отечественные и зарубежные ученые-экономисты. Этим определяется **актуальность** данной выпускной квалификационной работы.

**Цель и задачи**. Целью нашей выпускной квалификационной работы является комплексное исследование теоретических и организационно-методических положений анализа дебиторской и кредиторской задолженности, которые обеспечивают решение важных задач, имеющих существенное значение для управления финансово-хозяйственной деятельностью коммерческой организации.

Исходя из **цели** исследования, в работе поставлены следующие **задачи**:

* систематизировать понятийный аппарат и по новым классификационным признакам выделить виды дебиторской и кредиторской задолженности; выявить порядок взаимодействия отдельных блоков в системе комплексного анализа дебиторской и кредиторской задолженности;
* определить цели и задачи анализа дебиторской и кредиторской задолженности; изучить информационные и организационные основы дебиторской и кредиторской задолженности;
* раскрыть аналитические подходы к обоснованию оптимальной величины дебиторской и кредиторской задолженности;
* применить методику анализа дебиторской и кредиторской задолженности предприятия;
* выработать на основании практической работы выводы и рекомендации по оптимизации дебиторской и кредиторской задолженности конкретного предприятия.

**Предмет и объект** исследования. **Объектом** данной выпускной квалификационной работы является предприятие ОАО «ЯШЗ», на примере которого изучались особенности организации анализа дебиторской и кредиторской задолженности в современных экономических условиях, а также апробировались предлагаемые методики анализа и контроля.

**Предметом** исследования являются теоретико-методологические и организационно-методические проблемы экономического анализа дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам различных хозяйствующих субъектов, включающие: обоснование экономической природы и сущности дебиторской и кредиторской задолженности;

**Теоретической и методологической** основой работы является применение объективных принципов научного познания, использование основных положений теории бухгалтерского учета, экономического анализа. В ходе исследования изучалась отечественная и специальная литература, законодательные и нормативные акты, соответствующие методические и проектные материалы. Аппарат исследования включает такие общенаучные методы, как анализ и синтез, системность и комплексность. Методика исследования основывается на изучении и обобщении накопленных знаний в отечественной и зарубежной теории и практике, выполнении расчетно-аналитических работ по анализу и контролю дебиторской и кредиторской задолженности, апробации полученных результатов на объектах исследования.

**Практическая значимость** ВКР определяется возможностью использования разработанных методических подходов к организации анализа и контроля дебиторской и кредиторской задолженности в деятельности экономических субъектов различных отраслей народного хозяйства. Сделанные в ходе исследования выводы могут быть использованы в процессе совершенствования отечественных стандартов бухгалтерской отчетности.

**1. Теоретическое исследование понятия и сущности дебиторской и кредиторской задолженности**

**1.1 Понятие обязательств, их классификация**

Термин "обязательства" в первоначальном значении - это отношения, в силу которых одна сторона обязана совершить в пользу другой стороны определенные действия. В бухгалтерском учете отражаются и обобщаются не все обязательства, а лишь долговые, составляющие часть имущества и оборотного капитала организации (предприятия). В соответствии с международными стандартами финансовой отчетности к ним относятся экономические обязательства хозяйствующего субъекта, которые признаны и оценены в соответствии с общепринятыми правилами бухгалтерского учета. К основным видам долговых обязательств относится дебиторская и кредиторская задолженность. Наиболее полно определение обязательств дано в Концепции бухгалтерского учета в рыночной экономике России. В соответствии с данным документом обязательство - это существующая на отчетную дату задолженность организации, которая является следствием свершившихся проектов ее хозяйственной деятельности и расчеты, по которой должны привести к оттоку активов.

Обязательство может возникнуть в силу действия договора или правовой нормы, а также обычаев делового оборота. Погашение обязательств предполагает обычно отток соответствующих активов в виде выплаты денежных средств или передачи других активов (оказания услуг). Погашение обязательств может происходить также в форме замены обязательств одного вида другим, преобразования обязательств в капитал, снятия требований со стороны кредитора. Обязательства организации классифицируют по различным признакам: субъектам, видам, срочности погашения и т.д.

В классификации по субъектам следует различать обязательства перед собственником организации и обязательства перед третьими лицами. Обязательства перед собственником бывают двух видов: возникающие при первоначальных и последующих взносах собственников в уставный (складочный) капитал (фонд). Эти обязательства учитываются на счете 80 "Уставный капитал" и по этой же статье отражаются в балансе; возникающие в процессе деятельности организации. Они учитываются на счетах 82 "Резервный капитал", 83 "Добавочный капитал", 84 "Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" и отражаются в соответствующих статьях бухгалтерского баланса. Указанные виды обязательств перед собственниками в совокупности образуют понятие "собственный капитал".[19.166]

Обязательства перед третьими лицами - это задолженности по кредитам и займам, различным видам кредиторской задолженности (поставщикам и подрядчикам, перед дочерними и зависимыми обществами, перед персоналом организации и т.п.) и прочие обязательства. В совокупности обязательства перед третьими лицами образуют понятие "заемный капитал". Отражаются эти обязательства в разделах IV и V баланса.

Деление обязательств на собственный и заемный капитал имеет важное практическое значение с точки зрения срочности погашения этих обязательств. Обязательства, составляющие собственный капитал, не подлежат погашению за время деятельности организации, в то время как обязательства заемного капитала должны быть погашены в соответствующие сроки. В зависимости от срочности погашения обязательства перед третьими лицами делят на долгосрочные (срок погашения по ним превышает 12 месяцев) и краткосрочные (срок погашения составляет менее 12 месяцев).

Оценка обязательств. Различают точные и оцениваемые обязательства: по точным обязательствам сумма их погашения заранее известна - задолженность по кредитам банка, по акцептованным счетам поставщиков и т.п.; по оцениваемым обязательствам сумма их погашения заранее неизвестна - она определяется с учетом реально сложившихся условий. [4]

**1.2 Место анализа дебиторской и кредиторской задолженности в системе финансового анализа. Цель и задачи анализа**

В процессе хозяйственной деятельности у предприятий и организаций возникают договорные отношения с различными юридическими и физическими лицами при осуществлении товарных операций, выполнении работ и оказании услуг. Расчеты с дебиторами и кредиторами отражаются каждой стороной договора в своей бухгалтерской отчетности в суммах, вытекающих из бухгалтерских записей и признаваемых ею правильными. При этом любая организация может выступать как дебитором, так и кредитором.[9.12]

В настоящее время в условиях снижения уровня расчетной дисциплины система «неплатежей» ведет к росту дебиторской задолженности, в том числе просроченной. Такое положение обусловливает необходимость контроля суммы дебиторской задолженности и ее движения (возникновения и погашения).

В случае покупки организацией товаров, продукции, а также приемки работ и услуг у других юридических и физических лиц у нее возникает кредиторская задолженность. В состав кредиторской задолженности организации включается задолженность бюджету по налогам, в том числе по единому социальному налогу органам социального страхования и обеспечения и фондам медицинского страхования, а также другим юридическим и физическим лицам по обязательствам, возникающим согласно действующему законодательству или условиям договоров.

Дебиторская и кредиторская задолженность являются естественными составляющими бухгалтерского баланса предприятия. Они возникают в результате несовпадения даты появления обязательств с датой платежей по ним. На финансовое состояние предприятия оказывают влияние как размеры балансовых остатков дебиторской и кредиторской задолженности, так и период оборачиваемости каждой из них.

Однако балансовые остатки дебиторской и кредиторской задолженности могут служить лишь отправной точкой для исследования вопроса о влиянии расчетов с дебиторами и кредиторами на финансовое состояние. Если дебиторская задолженность больше кредиторской, это является возможным фактором обеспечения высокого уровня коэффициента общей ликвидности. Одновременно это может свидетельствовать о более быстрой оборачиваемости кредиторской задолженности по сравнению с оборачиваемостью дебиторской задолженности. В таком случае в течение определенного периода долги дебиторов превращаются в денежные средства, через более длительные временные интервалы, чем интервалы, когда предприятию необходимы денежные средства для своевременной уплаты долгов кредиторам. Соответственно возникает недостаток денежных средств в обороте, сопровождающийся необходимостью привлечения дополнительных источников финансирования. Последние могут принимать форму либо просроченной кредиторской задолженности, либо банковских кредитов.[11]

Таким образом, оценка влияния балансовых остатков дебиторской и кредиторской задолженности на финансовое состояние предприятия должна осуществляться с учетом уровня платежеспособности (коэффициента общей ликвидности) и соответствия периодичности превращения дебиторской задолженности в денежные средства периодичности погашения кредиторской задолженности.

По существу, выручка от продаж является единственным средством для погашения всех видов кредиторской задолженности. Поступление денежных средств от продаж определяет возможности предприятия по погашению долгов кредиторам. Как правило, большая часть дебиторской задолженности формируется как долги покупателей. Установление с покупателями таких договорных отношений, которые обеспечивают своевременное и достаточное поступление средств для осуществления платежей кредиторам — главная задача управления движением дебиторской задолженности.

Управление движением кредиторской задолженности — это установление таких договорных взаимоотношений с поставщиками, которые ставят сроки и размеры платежей предприятия последним в зависимость от поступления денежных средств от покупателей.[22.187]

Следовательно, практически речь идет об одновременном управлении движением как дебиторской, так и кредиторской задолженности. Практическое осуществление такого управления предполагает наличие информации о реальном состоянии дебиторской и кредиторской задолженности и их оборачиваемости. Речь идет об оценке движения дебиторской и кредиторской задолженности в данном периоде. Поэтому в качестве исходных данных для такой оценки должны быть приняты долги, относящиеся именно к этому периоду. Иными словами, из балансовых остатков дебиторской и кредиторской задолженности надо исключать долгосрочную и просроченную, т. е. те элементы долгов, превращение которых в денежные средства относятся к другим временным периодам. Оставшаяся после этого часть дебиторской и кредиторской задолженности есть основа для оценки периодичности поступления долгов покупателей, достаточного погашения кредиторской задолженности, а также балансовых остатков дебиторской и кредиторской задолженности на конец периода при условии их оборачиваемости в соответствии с договорными условиями или установленным порядком расчетов.

В конечном счете, все это позволяет ответить на вопрос, обеспечивают ли договорные условия расчетов с покупателями и поставщиками потребность предприятия в денежных средствах и достаточный уровень его платежеспособности.

**Цель** анализа дебиторской и кредиторской задолженности выявить суммы оправданной и неоправданной задолженности; изменения за анализируемый период, реальность сумм дебиторской и кредиторской задолженности, причины и давность образования дебиторской задолженности.[24.218]

Анализ дебиторско-кредиторской задолженности начинают с рассмотрения абсолютных сумм на начало и конец периода, а также находят удельный вес дебиторской задолженности в составе оборотных средств и кредиторской задолженности в составе обязательств. Следующим этапом анализа является классификация дебиторской и кредиторской задолженности по срокам образования (от 1 месяца до 6 месяцев, до одного года и более года), а также в разрезе по каждому поставщику, покупателю.

Для анализа можно проводить выборку долгов и обязательств, сроки, погашения которых наступают в отчетном периоде, а также отсроченных и просроченных обязательств, долгов.[25]

**Задачи** анализа дебиторской и кредиторской задолженности находятся в тесной взаимосвязи с экономическим содержанием понятий дебиторской и кредиторской задолженности.

Под *дебиторской задолженностью* мы понимаем задолженность организаций и физических лиц данной организации (например, задолженность покупателей за приобретенный товар или оказанные услуги, задолженность подотчетных лиц за выданные им денежные суммы и пр.). Соответственно, организации и лица, являющиеся должниками данной организации, называются *дебиторами*.

Под *кредиторской задолженностью* понимается задолженность данной организации другим организациям и физическим лицам – *кредиторам* (платежи за приобретенную продукцию, потребленные услуги, задолженность по платежам в бюджеты всех уровней и пр.). Так, кредиторская задолженность может возникнуть, если материалы в организацию поступают раньше, чем она их оплатила. В состав кредиторской задолженности также включается задолженность своему трудовому коллективу по оплате труда, задолженность перед органами социального и медицинского страхования (возникает вследствие того, что начисление налогов и платежей происходит раньше, чем осуществляются соответствующие платежи) и пр.

Таким образом, дебиторская задолженность фактически представляет собой компоненту собственных средств предприятия, а кредиторская задолженность фактически представляет собой компоненту заемных средств.

Известно, что за счет собственных и заемных источников происходит формирование оборотных средств предприятия. Средства и источники средств предприятия находятся в постоянном кругообороте – деньги превращаются в сырье и материалы, которые в ходе производственного процесса становятся готовой продукцией, которая реализуется за наличный или безналичный расчет. В ходе этих процессов возникают расчеты с юридическими и физическими лицами, Пенсионным фондом, органами социального и медицинского страхования, бюджетами всех уровней и др. Следовательно, поддержание оптимального объема и структуры текущих активов, источников их покрытия и соотношения между ними – необходимая составляющая обеспечения стабильной и эффективной работы предприятия. В свою очередь, стабильность и эффективность работы предприятия во многом зависит от его способности погашать свои текущие и долговременные обязательства, а также вовремя получать причитающиеся ему средства от реализации продукции, услуг и пр., чтобы поддерживать непрерывность воспроизводственного цикла – иными словами, от степени *платежеспособности* предприятия.[15.127]

Задолженность по платежам может существенно деформировать структуру оборотных средств предприятия. Так, если в составе оборотных активов преобладает дебиторская задолженность, то предприятие либо должно привлекать банковский кредит по высоким ставкам, либо останавливаться в ожидании уплаты причитающихся ему долгов.

Если в структуре формирования источников оборотных активов преобладает кредиторская задолженность, предприятие зачастую вынуждено прибегать к разнообразным неденежным формам расчетов (бартер и пр.,), подвергаться разного рода штрафным санкциям.

В этой связи анализ дебиторской и кредиторской задолженности является важной частью финансового анализа на предприятии и *позволяет выявлять* не только показатели текущей (на данный момент времени) и перспективной платежеспособности предприятия, но и факторы, влияющие на их динамику, а также *оценивать* количественные и качественные тенденции изменения финансового состояния предприятия в будущем.

Согласно Федеральному Закону РФ «О бухгалтерском учете», в число основных задач бухгалтерского учета входит предотвращение отрицательных результатов хозяйственной деятельности организации и выявление внутрихозяйственных резервов обеспечения ее финансовой устойчивости. [38]

Важную роль в решении этой задачи играет правильный и своевременный анализ дебиторской и кредиторской задолженности.

К непосредственным **задачам** анализа дебиторской и кредиторской задолженности относятся следующие:

* точный, полный и своевременный учет движения денежных средств и операций по их движению;
* контроль за соблюдением кассовой и платежно-расчетной дисциплины;
* определение структуры кредиторской и дебиторской задолженности по срокам погашения, по виду задолженности, по степени обоснованности задолженности;
* определение состава и структуры просроченной дебиторской и кредиторской задолженности, ее доли в общем объеме дебиторской и кредиторской задолженности;
* выявление структуры данных по поставщикам по неоплаченным в расчетным документам, поставщикам по просроченным векселям, поставщикам по полученному коммерческому кредиту, установление их целесообразности и законности;
* выявление объемов и структуры задолженности по векселям, по претензиям, по выданным и полученным авансам, по страхованию имущества и персонала, задолженности, возникающей вследствие расчетов с другими дебиторами и кредиторами, задолженности по банковским кредитам и др. определение причин их возникновения и возможных путей устранения;
* определение правильности использования банковских ссуд;
* выявление неправильного перечисления или получения авансов и платежей по бестоварным счетам и т.п. операциям;
* определение правильности расчетов с работниками по оплате труда, с поставщиками и подрядчиками, с другими дебиторами и кредиторами и выявление резервов погашения имеющейся задолженности по обязательствам перед кредиторами, а также возможностей взыскания долгов (посредством денежных или неденежных расчетов или обращения в суд) с дебиторов.

**1.3 Информационные основы дебиторской и кредиторской задолженности. Виды информации в анализе**

Общими источниками информации для анализа дебиторской и кредиторской задолженности предприятия являются: приказы и распоряжения по предприятию, оправдательные документы, используемые для отражения расчетов предприятия с разными организациями и лицами, Главная книга, баланс предприятия, данные аналитического и синтетического учета по счетам расчетов. Для анализа расчетов с поставщиками и подрядчиками используются документы, определяющие права и обязанности сторон по поставке материальных ресурсов и оказанию различных услуг предприятию, а также правильность оплаты. Оперативный учет выполнения договорных обязательств на предприятиях осуществляет отдел снабжения, поэтому документы на поступление ценностей направляются в этот отдел. Там проверяют соответствие их договорам, регистрируют в журнале учета поступающих грузов (ф.№ М-1), делают отметку в книге учета выполнения договоров и акцентируют, т.е. дают согласие на оплату.[40,41]

После регистрации квитанция и товарно-транспортная накладная передаются в экспедиционный отдел для получения и доставки груза. С этого момента у бухгалтерии предприятия возникают расчеты с поставщиками. В процессе анализа эти документы являются источниками информации для проверки правильности оприходования ценностей и расчетов с поставщиками.

Следующим источником информации для анализа учета кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам является комбинированный регистр - журнал-ордер №6, который ведется линейно-позиционным способом, что дает возможность судить о состоянии расчетов с поставщиками по каждому документу.[46.175-176]

При анализе расчетов с поставщиками и подрядчиками следует также использовать данные Главной книги и бухгалтерского баланса.

Источниками информации для анализа расчетов с покупателями и заказчиками являются первичные документы, фиксирующие переход готовой продукции из сферы производства в сферу обращения: приемо-сдаточные накладные, акты, ведомости и др. Следующим источником информации, использующимся для анализа расчетов с покупателями за отгруженную им готовую продукцию является Ведомость № 16 (раздел 2) - "Отгрузка, отпуск и реализация продукции и материальных ценностей", в которой совмещены аналитический и синтетический учет отгрузки (отпуска), реализации продукции и расчетов с покупателями. На основании данных этого регистра учета можно сделать вывод об отгрузке продукции по отдельным ее видам в натуральном выражении, а также в разрезе платежных документов в двух оценках - по фактической себестоимости и продажной цене. Также источником информации для анализа задолженности покупателей и заказчиков является Главная книга и данные актива баланса (стр. 241).

В России создана налоговая служба, призванная осуществлять жесткий контроль за правильностью исчисления сумм платежей и своевременностью их перечисления в доход государственного бюджета. Налоговая инспекция имеет право принимать к предприятиям и фирмам различные санкции за сокрытие или занижение прибыли, взыскивает определенный процент от причитающихся сумм налогов или других обязательных платежей, за отсутствие учета прибыли, веление этого учета с нарушением установленного порядка и т.д. [34,36.35]

Основными источниками информации для анализа дебиторской и кредиторской задолженности по расчетам с бюджетом будут являться: справки и расчеты по отдельным видам платежей, выписки учреждения банка и приложенные к ним документы о перечислениях причитающихся сумм в бюджет и во внебюджетные фонды; акты проверок, произведенных налоговыми инспекциями; бухгалтерские записи по счетам 68 "Расчеты с бюджетом", 69 "Расчеты по социальному страхованию и социальному обеспечению, журнал-ордер №8 и ведомость №7.

Другим источником информации для анализа задолженности перед бюджетом являются:

Расчет по налогу с продаж;

Расчет по НДС;

Расчет налога на имущество предприятия;

Расчет по налогу на содержание жилищного фонда и объектов социально-культурной сферы;

Расчет (налоговая декларация) налога от фактической прибыли.

Кроме того, используются данные из Главной книги и пассива баланса (стр. 625, 626).

Источниками информации для анализа задолженности по подотчетным лицам являются: приказы по предприятию, авансовые отчеты с приложенными к ним оправдательными документами об использовании подотчетных сумм, отчеты кассира с приложенными приходными и расходными кассовыми документами, Главная книга, баланс предприятия, данные аналитического и синтетического учета по счету 71 "Расчеты с подотчетными лицами" (журнал-ордер №7).

При анализе прочей дебиторской и кредиторской задолженности используются первичные документы по возникновению задолженности и ее погашению, данные регистров синтетического и аналитического учета по счету 76 "Расчеты с разными дебиторами и кредиторами" (журнал-ордер №8 и ведомость №7), а также Главная книга и бухгалтерский баланс (актив баланса --стр. 241, пассив баланса - стр. 621).[35.28-29]

Источниками информации, используемой в процессе анализа задолженности работникам предприятия и удержаний из нее, являются аналитические и синтетические данные по счетам 70 "Расчеты с персоналом по оплате труда" 73 "Расчеты с персоналом по прочим операциям", первичные документы по учету выработки и начислению оплат труда (табели учета использования рабочего времени, листки временной нетрудоспособности), нормативно-правовая документация, регулирующая эти операции.

Основными источниками информации для анализа дебиторской и кредиторской задолженности служат бухгалтерский баланс, приложение к балансу «Отчет о финансовых результатах и их использовании» (Форма №2), приложение к бухгалтерскому балансу «Форма №5» (включающая разделы о движении заемных средств и данные о дебиторской и кредиторской задолженности), оборотные ведомости, карточки аналитического учета, данные инвентаризации, первичные документы, журналы-ордера и ведомости синтетического учета, в которых отражается движение соответствующих платежей, расчетные ведомости по начислению заработной платы работникам, действующие нормативные документы, определяющие ставки и льготы при производстве расчетов по направлениям платежей, другие отчетные формы.

Дебиторская и кредиторская задолженность отражается в бухгалтерском балансе предприятия по видам.

Учет дебиторской задолженности ведется на счете 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками», к которому могут быть открыты субсчета «Расчеты в порядке инкассо», «Расчеты плановыми платежами», «Векселя полученные» и другие.

Учет кредиторской задолженности ведется на счете 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками».

Расчеты с дебиторами и кредиторами, не являющимися покупателями, заказчиками, поставщиками или подрядчиками, ведутся на счете 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами».[3.16]

Для обобщенной характеристики объектов используются *синтетические* счета, на которых все показатели измеряются в денежном выражении.

Для более детальной характеристики объектов анализируются *аналитические* счета, где кроме денежного измерителя может присутствовать количественный показатель (килограммы, штуки, пары и др.).

Для обобщения и систематизации данных синтетических и аналитических счетов используются *оборотные ведомости*. При этом форма оборотной ведомости по счетам учета расчетов с разными дебиторами и кредиторами имеет специфику, связанную с тем, что по одним организациям задолженность может быть дебетовой, а по другим – кредитовой. Кроме того, по одной и той же организации на начало месяца остаток может быть дебетовым, а на конец месяца – кредитовым, и наоборот. Поэтому сальдо в данной оборотной ведомости показывается развернуто: дебетовое сальдо в активе, кредитовое в пассиве. Сальдо в свернутом виде, т.е. как простую разность между различными видами задолженности, в такой оборотной ведомости указывать нельзя.

При ведении журнально-ордерной формы бухгалтерского учета, рекомендованной для большинства предприятий промышленности, торговли и сбыта, текущая информация о движении дебиторской и кредиторской задолженности отслеживается по данным соответствующих *журналов-ордеров*.

Итоги каждого месяца по данным журналов-ордеров заносятся в *Главную книгу*.

В организациях малого бизнеса данные по дебиторской и кредиторской задолженности анализируются непосредственно по *Книге учета хозяйственных операций*.[16.129]

**1.4 Организационные основы в анализе дебиторской и кредиторской задолженности**

В процессе проведения финансового анализа используются самые различные источники информации, генерируемые как на предприятии, так и за его пределами. При этом важнейшим источником информации, характеризующим текущие положение и результаты деятельности предприятия, является его финансовая отчетность. Анализ отчетности дает возможность оценить:

Имущественное и финансовое состояние предприятия;

Его способность выполнять обязательства перед контрагентами;

Достаточность капитала для ведения всех видов хозяйственной деятельности;

Потребность в дополнительных источниках финансирования;

Эффективность деятельности предприятия в целом и его способность создавать стоимость для владельцев, а так же для других заинтересованных сторон.[21.36]

1.Сбор и подготовка информации об объекте

5.Выработка рекомендаций по улучшению эффективности деятельности предприятия

4.Подготовка заключения и выводов

3.Интерпритация результатов, выявление узких мест и резервов, уточнение исходных данных

2. Аналитическая обработка, расчет показателей, выявление их взаимосвязей

Рисунок - 1. Этапы и содержание финансового анализа

Комплекс методов и процедур анализа, применяемых на предприятии, утверждается его руководством и закрепляется в «Положении об анализе», являющимся одним из регламентных документов, формируемых при постановке бюджетного управления, и обязательным для исполнения всеми ответственными за анализ сотрудниками.

При этом сама процедура проведения анализа на предприятии представляет собой бизнес-процесс (в определенном смысле, схожий с процессом бюджетного планирования), который также необходимо зафиксировать в «Положении об анализе» и соблюдать в каждом конкретном случае проведения.

Процедура анализа как бизнес-процесс характеризуется следующими составляющими:

1. *Период анализа* — временной период, за который проводится анализ определенных данных. Для проведения корректного *план-факторного анализа* его период должен совпадать с периодом (горизонтом и шагом) планирования по соответствующему объекту планирования: доходы и расходы, движения денежных средств, движение ТМЦ.

2. *Участники анализа* — лица, ответственные за проведение процедуры анализа. Регламентом может быть определено, что эти лица (или некоторые из них) объединены в Бюджетный комитет.

3. *Документы для анализа* — управленческие, бухгалтерские и иные отчеты, используемые в процедуре анализа.

4. *Этапы анализа* — последовательные логически связанные шаги, из которых состоит процедура анализа. Конкретный набор этих шагов определяется спецификой предприятия, но в общем случае можно выделить следующие этапы анализа:

a. Предоставление информации

b. Анализ информации

c. Подготовка исходной информации для корректировки целей/планов.

Информационные источники для анализа

Финансовый анализ ведется на базе:

a. учетной информации по фактам хозяйственной деятельности;

b. планируемым данным (как правило, агрегированным по статьям).

При этом возможно использование следующих учетных политик с соответствующей каждой из них документацией:

a. только бухгалтерской;

b. только управленческой;

c. одновременно бухгалтерской и управленческой.

Ведение управленческого учета, а тем более, двух методик учета параллельно, является достаточно дорогостоящим мероприятием, но именно управленческий учет дает возможность наиболее оперативно и адекватно анализировать данные.[18.175-176]

**2. Методика анализа дебиторской и кредиторской задолженности**

**2.1 Анализ уровня и динамики дебиторской и кредиторской задолженности**

Горизонтальный анализ заключается в сопоставлении показателей соответствующих статей отчетности за различные периоды времени. Цель такого анализа – выявить основные изменения в развитие фирмы, а так же отклонения, происходящие в ее финансовом состоянии.

Для удобства проведения анализа показатели каждой статьи выражаются в процентном изменении относительно базиса.

Таблица 2.1 Показатели базиса по статьям

|  |  |
| --- | --- |
| Показатель | Годы |
|  | 200Х | 200Х+1 | 200Х+2 |
| Кредиторская задолженность | 200Х | 200Х+1 - 200Х | 200Х+2 - 200Х |
| Итого | 200Х | 200Х+1 - 200Х | 200Х+2 - 200Х |

Таблица 2.2. Система основных показателей для анализа кредиторской задолженности.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Группа показателей | Показатель | Расчет | Критерии оценки | характеристика |
| Динамика и движение | Абсолютный прирост (снижение кредиторской задолженности | ∆КЗ = КЗ к.п. – КЗ н.п.,Где КЗ к.п. -кредиторская задолженность на конец отчетного периода;КЗ н.п. - кредиторская задолженность на начало отчетного периода; | Анализируется в динамике | Отражает Изменение кредиторской задолженности в суммарном выражении |
| Коэффициент погашения кредиторской задолженности | К = ПКЗ/ВКЗГде ПКЗ – погашено кредиторской задолженности за период (сумма дебетовых оборотов по счетам расчетов с кредиторами)ВКЗ – Возникло кредиторской задолженности за период (сумма кредитовых оборотов по счетам) | =1 | Показывает, какая часть возникшей задолженности была погашена. К>1 - означает, что погашается задолженность прошлых периодов и снижается ее остатокК<1 – погашено обязательств меньше, чем возникло, рост остатков |
| Относительный прирост (снижение) кредиторской задолженности | ∆КЗ = КЗ к.п. – КЗ н.п. х TpNГде TpN – темп роста выручки продаж | >0 – дополнительное привлечение кредиторской задолженности в оборот;< 0 - дополнительное овлечение кредиторской задолженности из оборотаАнализируется в динамике | Отражает сумму относительного прироста (снижения) кредиторской задолженности или сумму дополнительно привлеченной (отвлеченной) из оборота задолженности.>0 – снижение оборачиваемости КЗ;<0 – рост оборачиваемости КЗ |

**2.2 Анализ состава и структуры дебиторской и кредиторской задолженности**

Под составом дебиторской или кредиторской задолженности обычно понимают перечень хозяйствующих субъектов, в отношении которых возникла конкретная составляющая задолженности. Поэтому анализ состава задолженности обычно выглядит следующим образом:

- анализ суммы текущей задолженности в отношении данного субъекта;

- выявление средней суммы задолженности, существовавшей в отношении данного субъекта в предыдущих периодах и среднего срока ее погашения, путем сравнения размеров и срока текущей задолженности с этими показателями.

Так определяется, является ли текущая задолженность критической;

- если существует субъект, суммарная задолженность в отношении которого превышает 100 000 руб. и срок погашения которой просрочен более чем на три месяца, то в отношении такого субъекта проводится специальное исследование, цель которого - выявить перспективы погашения подобной просроченной задолженности и определить необходимость возбуждения против субъекта процедуры банкротства (по просроченной дебиторской задолженности) либо вероятность возбуждения субъектом процедуры задолженности в отношении организации (по просроченной кредиторской задолженности). [31.52]

Кроме того, следует проводить структурный (вертикальный) анализ состава задолженности. Цель такого анализа - избежать сосредоточения задолженности в отношении какого-либо одного хозяйствующего субъекта. Особенно важно проводить такой анализ в отношении дебиторской задолженности, так как снижение степени диверсифицированности этой задолженности увеличивает вероятность существенного ухудшения финансового состояния.

Структура дебиторской задолженности традиционно рассматривается в двух аспектах:

- в соответствии со сроками ее погашения:

- долгосрочная (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты);

- краткосрочная (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты);

- в соответствии с причинами возникновения задолженности:

- расчеты с контрагентами;

- авансы и т. п.

Также для исследования структуры применяют расчеты удельных весов элементов дебиторской задолженности в общей величине дебиторской задолженности.

Анализ кредиторской задолженности начинается с оценки структуры и динамики источников заемных средств:

1. долгосрочные кредитные займы.

2. краткосрочные кредитные займы.

3. Кредиторская задолженность

4. и прочие краткосрочные пассивы.

Кредиторская задолженность возникает вследствие:

1. Существующей системы расчетов (при не совпадении сроков начисления и сроков оплаты).

2. Несвоевременность исполнения предприятием своих обязательств.

При углубленном анализе кредиторской задолженности целесообразно рассмотреть остаток обязательств на конец отчетного периода по срокам образования как и в дебиторской задолженности. Особое внимание обращается на просроченную кредиторскую задолженность. [27.242]

Динамику изменения дебиторской и кредиторской задолженности можно выявить, используя горизонтальный или трендовый анализ, как абсолютных значений задолженности, так и их удельных весов, а также по изменению оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности. [8.176]

Полезно также анализировать структуру дебиторской задолженности в соответствии с вероятностью ее погашения, деля ее на высоковероятную к погашению, вероятную к погашению и маловероятную к погашению.

Все счета к получению классифицируют по группам:

1. Срок оплаты не наступил.

2. Просрочка от 0-30 дн.

3. от 30-45дн.

4. от 45-60дн.

5. от 60-90дн. и т.д.

Данные для анализа сводят в таблицу. Если в ходе анализа обнаруживается тенденция роста сомнительной дебиторской задолженности это свидетельствует об уменьшении ликвидности баланса, ухудшении финансового состояния предприятия.

Анализ дебиторов предполагает, прежде всего, анализ их платежеспособности с целью выработки индивидуальных условий представления коммерческих кредитов и условий факторинговых договоров. Уровень и динамика коэффициентов ликвидности могут привести менеджера к выводу о целесообразности продажи продукции только при предоплате или наоборот - о возможности снижения процента по коммерческим кредитам и т.п. [30.238]

Анализ дебиторской задолженности и оценка ее реальной стоимости заключается в анализе задолженности по срокам ее возникновения, в выявлении безнадежной задолженности и формировании на эту сумму резерва но сомнительным долгам.

Анализ дебиторской задолженности представляет собой часть общей политики управления оборотными активами и маркетинговой политики предприятия, направленной на расширение объема реализации товаров и заключающейся в оптимизации общего размера этой задолженности и обеспечении своевременного ее погашения [29].

Анализ и контроль уровня дебиторской задолженности можно проводить с помощью абсолютных и относительных показателей, рассматриваемых в динамике. В частности, значительный интерес представляет контроль за своевременностью погашения задолженности дебиторами. Для этого, в дополнение к показателям наличия просроченной дебиторской задолженности приводимым в форме Л-5 «Приложение к бухгалтерскому балансу», можно использовать коэффициент погашаемости дебиторской задолженности, который рассчитывается как отношение средней дебиторской задолженности по основной деятельности (расчеты с дебиторами за товары, работы и услуги; расчеты по векселям полученным; авансы, выданные поставщикам и подрядчикам) к выручке от реализации. Значение этого показателя зависит от вида договоров, превалирующих на данном предприятии: так, если основной типовой договор предусматривает оплату в течение двух недель с момента отгрузки товара, то критическое значение коэффициента равно 1/26. Таким образом, если расчетное значение коэффициента превосходит 1/26, можно сделать вывод, что предприятие имеет проблемы со своими дебиторами.

Таблица 2.3 Анализ состава и структуры ДЗ и КЗ

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Группа показателей | Показатель | Расчет | Критерии оценки | характеристика |
| структура | Доля кредиторской задолженности в заемном капитале | Ув = КЗ/ЗКГде КЗ – кредиторская задолженность;ЗК – заемный капитал | Анализируется в динамике | Отражает долю кредиторской задолженности в заемном капитале |
| Доля участия кредитовой задолженности в формировании материальных запасов | Ув = КЗп./МЗ,Где КЗп. – кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам;МЗ – материальные запасы | Анализируется в динамике | Отражает степень участия кредиторской задолженности в формировании запасов сырья и материалов. |

**2.3 Анализ качества дебиторской и кредиторской задолженности**

Таблица 2.4 Анализ качества дебиторской и кредиторской задолженности

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Группа показателей | Показатель | Расчет | Критерии оценки | характеристика |
| качество | Доля просроченной кредиторской задолженности | Ув = КЗпр/КЗГде КЗпр – сумма просроченной задолженности;КЗ – общая сумма кредиторской задолженности. | = 0 снижение в динамике | Показывает, какую часть общей кредиторской задолженности составляют просроченные долги кредиторам |
| Коэффициент тяжести простроченных обязательств | К = Копр (тыс.руб.)/100 (тыс. руб.)Где Копр – сумма просроченных более 3 месяцев обязательств | = 0 снижение в динамике | Отношение суммы просроченных обязательств сроком более 3 месяцев к предусмотренной законом минимальной сумме просроченных обязательств при которой возможно возбуждения дела о банкротстве. |

**2.4 Анализ движения дебиторской и кредиторской задолженности на основе показателей оборачиваемости**

Таблица 2.5 Анализ движения ДЗ и КЗ на основе показателей оборачиваемости

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Группа показателей | Показатель | Расчет | Критерии оценки | характеристика |
| Оборачиваемость и эффективность | Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности | К = ПКЗ/КЗГде – сумма погашенной кредиторской задолженности (сумма дебетовых оборотов по соответствующим счетам);КЗ – среднегодовая величина кредиторской задолженности | Анализируется в динамике<= К | Показывает количество оборотов, совершаемых кредиторской задолженностью за отчетный период, или как часто предприятие расплачивается со своими кредиторами |
| Период оборота кредиторской задолженности | П = КЗхД / ПКЗГде Д – количество дней в анализируемом периоде | Анализируется в динамике>= П | Показывает продолжительность одного оборота кредиторской задолженности в днях, или средний срок расчетов предприятия с кредиторами |
| Стоимость товарного (коммерческого) кредита | Стк = ЦС/100-ЦС х 360/ПО - ПС | Анализируется в динамике;< СС\* | Отражает стоимость товарного (коммерческого) кредита поставщиков |
| Стоимость кредиторской задолженности бюджету и внебюджетным фондам | Скб = СБ х t / 360Где СБ – ставка рефинансирования ЦБ;T – количество дней задолженности перед бюджетом или внебюджетными фондами | Анализируется в динамике;< СС\* | Отражает стоимость задолженности перед бюджетом и внебюджетными фондами в случае задержки уплаты налогов и сборов |
| Средняя стоимость кредиторской задолженности | Скз = х УВГде С – стоимость i - ого элемента кредиторской задолженности;УВ – удельный вес этого элемента в общей кредиторской задолженности | Анализируется в динамике;< СС\* | Отражает средневзвешенную стоимость кредиторской задолженности |
| Эффект финансового рычага | ЭФР кз = (1 – Сн) х (ЭР – Скз) хКз/СКГде Сн – ставка налога на прибыль в долях единицы;ЭР – экономическая рентабельность активов;СК – собственный капитал | Анализируется в динамике;> 0 | Отражает эффективность использования кредиторской задолженности или прирост рентабельности собственного капитала за счет привлечения заемного капитала (в данном случае кредиторской задолженности) |

\*СС – средневзвешенная стоимость капитала

**2.5 Сравнительный анализ показателей дебиторской и кредиторской задолженности**

В процессе производственно-хозяйственной деятельности предприятие осуществляет приобретение сырья, материалов, других запасов, а также с реализацией продукции и оказанием работ, услуг. Если расчеты за продукцию, оказанные услуги производятся на условиях последующей оплаты, в этом случае можно говорить о получении предприятием кредита от своих поставщиков и подрядчиков. В то же время само предприятие выступает кредитором своих покупателей и заказчиков, а также поставщиков в части выданных им авансов под предстоящую поставку продукции. В этих условиях необходимо следить за соотношением дебиторской и кредиторской задолженности.[33.312]

Превышение дебиторской задолженности над кредиторской означает отвлечение средств из хозяйственного оборота и в дальнейшем может привести к необходимости привлечения дорогостоящих кредитов банка и займов для обеспечения текущей производственно-хозяйственной деятельности предприятия. Значительное превышение кредиторской задолженности над дебиторской создает угрозу финансовой устойчивости предприятия.

Сравнительная оценка дебиторской и кредиторской задолженности по состоянию на конец отчетного периода, используя данные баланса, дана в таблице 2.6

Таблица 2.6 Сравнительный анализ дебиторской и кредиторской задолженности предприятия на конец отчетного периода (Цифры условные)

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Расчеты | Дебиторская задолженность | Кредиторская задолженность | Превышение задолженности |
| Дебиторской | Кредиторской |
| А | 1 | 2 | 3 | 4 |
| 1.С покупателями или поставщиками тыс. руб. | 3058 | 4536 | - | 1478 |
| 2.По авансам тыс. руб. | 16 | - | 16 |  |
| 3.С бюджетом тыс. руб. | - | 953 | - | 953 |
| 4.По оплате труда тыс. руб. | - | 1002 | - | 1002 |
| 5.С государственными внебюджетными фондами тыс. руб. | - | 512 | - | 512 |
| 6.С прочими, тыс. руб. | 1056 | 107 | 949 | - |
| 7.Итого. тыс. руб. | 4130 | 7110 | 965 | 3945 |

Данные таблицы 2.6 свидетельствуют, о превышении кредиторской задолженности над дебиторской по состоянию на конец отчетного года на сумму 2980 тыс. руб. (3945-965). Превышение кредиторской задолженности над дебиторской наблюдалось по следующим позициям:

- с покупателями и заказчиками на 1478 тыс. руб.;

- с бюджетом на 953 тыс. руб.;

- по оплате труда на 1002 тыс. руб.;

- с государственными внебюджетными фондами на 512 тыс. руб.

Исключение составило, превышение дебиторской задолженности над задолженностью перед прочими кредиторами и по авансам, соответственно на сумму 949 тыс. руб. и 16 тыс. руб.

Расчеты с поставщиками материально-технических ресурсов и покупателями готовой продукции занимают наибольший удельный вес в составе дебиторской и кредиторской задолженностей и являются результатом взаимных неплатежей. Следует отметить, что предприятие активно использует стратегию товарных ссуд, реализуя потребителям свою продукцию с рассрочкой в платеже, а также использует беспроцентные заемные средства для приобретения материально-производственных ресурсов и осуществления других расчетов.[37.154-155]

Методика анализа оборачиваемости кредиторской задолженности аналогична методике анализа дебиторской задолженности. Сравнительный анализ оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности представлен в таблице 2.7

Таблица 2.7 Сравнительный анализ оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности предприятия на конец отчетного периода (Цифры условные)

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Дебиторская задолженность | Кредиторская задолженность | Результат сравнения |
| А | 1 | 2 | 3 |
| 1.Остатки на начало периода, тыс. руб. | 3940 | 6740 | 2800 |
| На конец периода, тыс. руб. | 4130 | 7110 | 2980 |
| 2.Средние остатки, тыс. руб. | 4035 | 6925 | 2890 |
| 3.период оборота, дней | 27 | 46 | 19 |
| Оборачиваемость, в оборотах | 13,4 | 7,8 | -5,6 |

Оценка состояния дебиторской и кредиторской задолженностей позволяет сделать следующий вывод о том, что период погашения кредиторской задолженности на 19 дней больше, чем дебиторской задолженности, что объясняется превышением суммы кредиторской задолженности над дебиторской в 1,7 раза. Причина этого – более низкая скорость обращения кредиторской задолженности по сравнению с дебиторской. Такая ситуация может рассматриваться положительно, так как обеспечивает дополнительный приток денежных средств, но только в случае, если невелика доля просроченных платежей. В противном случае дефицит платежных средств при условии наступления сроков погашения долговых обязательств может привести к дальнейшему росту кредиторской задолженности и в конечном итоге к неплатежеспособности предприятия.

Используя показатели оборачиваемости, можно рассчитать длительность операционного и финансового циклов. Операционный цикл (ОЦ) характеризует общее время в днях, в течение которого финансовые ресурсы мобилизованы в запасах и дебиторской задолженности:

ОЦ = Т (З) + Т (ДЗ), (2.6)

где Т (З) – период оборота запасов;

Т (ДЗ) – период погашения дебиторской задолженности.

Длительность финансового цикла (ФЦ) характеризует время между сроком платежа по своим обязательствам перед поставщиками и получением денег от покупателей, т.е. показывает время, в течение которого денежные средства отвлечены из оборота:

ФЦ = Т (З) + Т (ДЗ) – Т (КЗ), (2.7)

где Т (КЗ) – период погашения кредиторской задолженности.

Для расчета длительности цикла необходимы данные не только бухгалтерского баланса, но и оборотной ведомости, в которой отражается информация о поступлении производственных запасов, в том числе на условиях предоплаты, суммы непогашенных обязательств поставщиков, фактические затраты на производство продукции и т.п.[37.289]

Для целей внешнего анализа, используя данные баланса, данный расчет можно произвести с определенной долей условности (табл. 2.8).

Таблица 2.8 Расчет операционного и финансового циклов предприятия по состоянию на конец года (Цифры условные)

|  |  |
| --- | --- |
| Показатели | За отчетный год |
| А | 1 |
| 1.Период оборота запасов, дней | 113 |
| 2.Период погашения дебиторской задолженности, дней | 27 |
| 3. Период погашения кредиторской задолженности, дней | 46 |
| 4.Операционный цикл, в днях (1+2) | 140 |
| 5.Финансовый цикл, в днях (4-3) | 94 |

Примерные данные расчета таблицы свидетельствуют о том, что длительность операционного цикла предприятия составила 140 дней. При этом в течение 46 дней производственная деятельность осуществлялась за счет капитала поставщиков (кредиторов), а в течение 94 дней – за счет иных источников, как правило, собственных средств предприятия и краткосрочных кредитов банков.

**2.6 Анализ влияния дебиторской и кредиторской задолженности на основные характеристики финансового состояния организации**

Для анализа влияния дебиторской и кредиторской задолженности на финансовое состояние предприятия определяют процентное отношение задолженности к сумме оборотных средств предприятия, а также соотношение между дебиторской и кредиторской задолженностью. Повышение процентного отношения задолженности к сумме собственных и приравненных к ним оборотных средств, как правило, свидетельствует об ухудшении финансового состояния. Превышение кредиторской задолженности над дебиторской указывает на использование предприятием в обороте привлеченных средств, дебиторской над кредиторской — на отвлечение оборотных средств предприятия для расчетов с дебиторами. [46.279-280]

При анализе важно выяснить, какое влияние дебиторская и кредиторская задолженности оказывают на финансовое состояние предприятия. С этой целью изучается процентное отношение задолженности к сумме оборотных средств завода, а также соотношение между дебиторской и кредиторской задолженностью. Повышение процентного отношения задолженности к сумме собственных и приравненных к ним оборотных средств, как правило, свидетельствует об ухудшении финансовой работы на предприятии. Превышение кредиторской задолженности над дебиторской указывает на использование предприятием в обороте привлеченных средств. Если же наблюдается обратная картина, то это говорит об отвлечении оборотных средств завода на расчеты с дебиторами.[20.328]

Согласно Федеральному Закону РФ «О бухгалтерском учете», в число основных задач бухгалтерского учета входит предотвращение отрицательных результатов хозяйственной деятельности организации и выявление внутрихозяйственных резервов обеспечения ее финансовой устойчивости. [26.112]

Непосредственно финансовая устойчивость является отражением стабильного превышения доходов над расходами, обеспечивает свободное маневрирование денежными средствами организации и путём их эффективного использования способствует бесперебойному процессу производства и реализации продукции. Финансовая устойчивость отражает соотношение собственных и заёмных средств, темпы накопления собственных средств, в результате текущей и финансовой деятельности, соотношение мобильных и иммобилизованных средств предприятия, достаточное обеспечение материальных оборотных средств собственными источниками. Поэтому финансовая устойчивость формируется в процессе всей производственно-хозяйственной деятельности и является главным компонентом общей устойчивости предприятия.

Известно, что за счет собственных и заемных источников происходит формирование оборотных средств предприятия. Средства и источники средств предприятия находятся в постоянном кругообороте – деньги превращаются в сырье и материалы, которые в ходе производственного процесса становятся готовой продукцией, которая реализуется за наличный или безналичный расчет. В ходе этих процессов возникают расчеты с юридическими и физическими лицами, Пенсионным фондом, органами социального и медицинского страхования, бюджетами всех уровней и др. Следовательно, поддержание оптимального объема и структуры текущих активов, источников их покрытия и соотношения между ними – необходимая составляющая обеспечения стабильной и эффективной работы предприятия. В свою очередь, стабильность и эффективность работы предприятия во многом зависит от его способности погашать свои текущие и долговременные обязательства, а также вовремя получать причитающиеся ему средства от реализации продукции, услуг и пр., чтобы поддерживать непрерывность воспроизводственного цикла – иными словами, от степени платежеспособности и кредитоспособности предприятия.[39.295]

Платёжеспособность и кредитоспособность является одними из форм проявления финансовой устойчивости.

Анализ устойчивости финансового состояния на ту или иную дату позволяет ответить на вопрос: насколько правильно организация управляла финансовыми ресурсами в течение периода, предшествующего этой дате.

Важно, чтобы состояние финансовых ресурсов соответствовало требованиям рынка и отвечало потребностям развития предприятия, поскольку недостаточная финансовая устойчивость может привести к неплатёжеспособности предприятия и отсутствию у него средств для развития производства, а избыточная – препятствовать развитию, отягощая затраты предприятия излишними запасами и резервами.[14]

Таким образом, одной из форм внешнего проявления финансовой устойчивости организации является её платёжеспособность, то есть способность своевременно выполнять все свои платёжные обязательства, вытекающие из торговых, кредитных и иных операций платёжного характера.

В рамках внутреннего анализа осуществляется углублённое исследование финансовой устойчивости предприятия на основе построения баланса неплатёжеспособности, включающего следующие взаимосвязанные группы показателей:

1) Общая величина неплатежей:

- просроченная задолженность по ссудам банка;

- просроченная задолженность по расчётным документам поставщиков;

- недоимки в бюджете;

- прочие неплатежи, в том числе по оплате труда.

2) Причины неплатежей:

- недостаток собственных оборотных средств;

- сверхплановые запасы товарно-материальных ценностей;

- товары отгруженные, но не оплачены в срок покупателями, и товары на ответственном хранении у покупателей ввиду отказа от акцепта;

- иммобилизация оборотных средств в капитальное строительство, в задолженность работников по полученным ими ссудам, а также расходы, не перекрытые средствами специальных фондов и целевого финансирования.

3) Источники, ослабляющие финансовую напряжённость:

- временно свободные собственные средства (фонды экономического стимулирования, финансовые резервы и другие);

- привлечённые средства (превышение нормальной кредиторской задолженности над дебиторской);

- кредиты банка на временное пополнение оборотных средств и прочие заёмные средства.

При полном учёте общей величины неплатежей и источников, ослабляющих финансовую напряжённость, итог по группе 2 должен равняться сумме итогов по группам 1 и 3. Для анализа финансовой устойчивости, платёжной дисциплины и кредитных отношений рекомендуется рассматривать данные показатели в динамике.

Другим проявлением динамической устойчивости служит её кредитоспособность. Так, высшей формой устойчивости предприятия является его способность развиваться в условиях внутренней и внешней среды. Для этого предприятие должно обладать гибкой структурой финансовых ресурсов и при необходимости иметь возможность привлекать заёмные средства, то есть быть кредитоспособным.[39.156]

Организация является кредитоспособной, если у неё существуют предпосылки для получения кредита и способность своевременно возвратить взятую ссуду с уплатой причитающихся процентов за счёт прибыли или других финансовых ресурсов.

За счёт прибыли предприятие не только повышает свои обязательства перед бюджетом, банками, другими предприятиями, но и инвестирует средства в капитальные затраты. Для поддержания финансовой устойчивости важен не только рост абсолютной величины прибыли, но и её уровня относительно вложенного капитала или затрат организации, то есть рентабельности. Необходимо также помнить, что высокая прибыльность связана и с более высоким риском, а это означает, что вместо получения дохода предприятие может понести убытки и даже стать неплатёжеспособным.

Таким образом, можно сказать, что финансовая устойчивость – это комплексное понятие, означающее такое состояние финансовых ресурсов предприятия, их распределение и использование, которое гарантирует и обеспечивает развитие предприятия на основе роста прибыли и капитала при сохранении платёжеспособности и кредитоспособности в условиях допустимого уровня риска.[42.115-116]

В этой связи анализ дебиторской и кредиторской задолженности является важной частью финансового анализа на предприятии и позволяет выявлять не только показатели текущей (на данный момент времени) и перспективной платежеспособности предприятия, но и факторы, влияющие на их динамику, а также оценивать количественные и качественные тенденции изменения финансового состояния предприятия в будущем, так как:

задолженность по платежам может существенно деформировать структуру оборотных средств предприятия. Так, если в составе оборотных активов преобладает дебиторская задолженность, то предприятие либо должно привлекать банковский кредит по высоким ставкам, либо останавливаться в ожидании уплаты причитающихся ему долгов, а если в структуре формирования источников оборотных активов преобладает кредиторская задолженность, предприятие зачастую вынуждено прибегать к разнообразным не денежным формам расчетов (бартер и пр.), подвергаться разного рода штрафным санкциям. [47.29]

К непосредственным задачам анализа дебиторской и кредиторской задолженности относятся следующие:

• точный, полный и своевременный учет движения денежных средств и операций по их движению;

• контроль за соблюдением кассовой и платежно-расчетной дисциплины;

• определение структуры кредиторской и дебиторской задолженности по срокам погашения, по виду задолженности, по степени обоснованности задолженности;

• определение состава и структуры просроченной дебиторской и кредиторской задолженности, ее доли в общем объеме дебиторской и кредиторской задолженности;

• выявление структуры данных по поставщикам по неоплаченным расчетным документам, поставщикам по просроченным векселям, поставщикам по полученному коммерческому кредиту, установление их целесообразности и законности;

• выявление объемов и структуры задолженности по векселям, по претензиям, по выданным и полученным авансам, по страхованию имущества и персонала, задолженности, возникающей вследствие расчетов с другими дебиторами и кредиторами и др. определение причин их возникновения и возможных путей устранения;

• определение правильности использования банковских ссуд;

• выявление неправильного перечисления или получения авансов и платежей по бестоварным счетам и т.п. операциям;

• определение правильности расчетов с работниками по оплате труда, с поставщиками и подрядчиками, с другими дебиторами и кредиторами и выявление резервов погашения имеющейся задолженности по обязательствам перед кредиторами, а также возможностей взыскания долгов (посредством денежных или не денежных расчетов) с дебиторов.[49.219]

**3.** **Анализ динамики, структуры дебиторской и кредиторской задолженности на предприятии ОАО «Ярославский шины завод»**

**3.1 Динамика и структура имущества предприятия, структура и динамика кредиторской и дебиторской задолженности**

В процессе данного анализа нужно изучить динамику, состав, причины и давность образования дебиторской и кредиторской задолженности, установить, нет ли в их составе сумм, нереальных для взыскания, или таких, по которым истекают сроки исковой давности. Если такие имеются, то срочно нужно принять меры. Для анализа дебиторской и кредиторской задолженности, кроме баланса еще используются материалы первичного аналитического учета.

Прежде чем переходить к более подробному анализу дебиторской задолженности рассмотрим динамику и структуру имущества за 2008 год в таблице 3.1.

##### Таблица 3.1 Характеристика имущественного положения предприятия (за 2008 г.)

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Сумма,руб. | Абсолют.измен.,руб. | Темпыроста,% | Удельный весв активах, % | Структура динамики |
| начало | конец |  |  |
| Всегоимущества в т.ч. | 818772 | 1252262 | +433490 | 152,94 | 100 | 100 |  |
| Внеоборотные активы | 45928 | 51364 | +5436 | 111,84 | 5,61 | 4,10 | -1,51 |
| -НМА | 4620 | 4224 | -396 | 91,43 | 0,56 | 0,34 | -0,22 |
| -ОС | 41308 | 47140 | +5832 | 114,12 | 5,05 | 3,76 | -1,29 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| Оборотные активы: | 772884 | 1200898 | +428054 | 155,39 | 94,39 | 95,90 | +1,51 |
| -Запасы | 40 | 261848 | +261808 | 654620 | 0,00 | 20,91 | +20,91 |
| -НДС | 62884 | 7464 | -55420 | 11,87 | 7,68 | 0,60 | -7,08 |
| -КДЗ | 667548 | 342796 | -334752 | 50,59 | 82,75 | 27,37 | -55,38 |
| -ДДЗ |  | 530000 | +530000 |  |  | 42,32 | +42,32 |
| -ДС | 2640 | 23196 | +20556 | 878,64 | 0,32 | 1,85 | +1,53 |
| Прочие ОА | 29732 | 35594 | +5862 | 119,72 | 3,64 | 2,85 | -0,79 |

Из таблицы 3.1 видно, что имущество предприятия за отчётный период выросло почти в 1,5 раза. Изменения произошли в основном, за счёт увеличения количества запасов, долгосрочной дебиторской задолженности и денежных средств, наряду с уменьшением краткосрочной дебиторской задолженности. Доля оборотных активов на конец года составила 95,9 %, что говорит о мобильности активов.

Наличие у предприятия долгосрочной дебиторской задолженности, является неблагоприятным с точки зрения риска потери собственных средств.

Рассмотрим подробнее структуру и динамику краткосрочной дебиторской задолженности, долгосрочной дебиторской задолженности за 2008г. в таблице 3.2.

Таблица 3.2 – Структура и динамика краткосрочной дебиторской задолженности, долгосрочной дебиторской задолженности за 2008г.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | **Сумма, руб.** | **Абсолют.****измен.,****руб.** | **Темпы роста,%** | **Удел. вес , %** |
| **начало** | **конец** | **начало** | **конец** |
| ДДЗ,в том числе: | - | 530000 | +530000 | - | - | 100 |
| -покупатели и заказчики | - | 530000 | +530000 | - | - | 100 |
| КДЗ,в том числе: | 677548 | 342796 | -334752 | 50,59 | 100 | 100 |
| -покупатели и заказчики | 677548 | 323468 | -354080 | 47,74 | 100 | 94,36 |
| -векселя к получению | - | 10556 | +10556 | - | - | 3,08 |
| -прочие дебиторы | - | 8772 | +8772 | - | - | 2,56 |

Исходя из таблицы 3.2 можно сделать вывод, что, несмотря на значительное увеличение векселей к получению и прочей дебиторской задолженности, это не повлияло на общую тенденцию снижения краткосрочной дебиторской задолженности (на 49,41%) за счет возращения долгов покупателями и заказчиками.

Точно также как было рассмотрено выше, проанализируем имущественное состояние предприятия за 2009 год. Рассмотрим это в таблице 3.3.

Таблица 3.3 - Имущественное состояние предприятия в 2009 г.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | **Сумма,****руб.** | **Абсол.****измен., руб.** | **Темпы****роста,%** | **Удел. вес в****активах,%** | **Стр-ра динамики** |
| **начало** | **конец** | **начало** | **конец** |
| Имущество всего. | 1252262 | 1198648 | -53614 | 95,72 | 100 | 100 | 0 |
| В А в т.ч.: | 51364 | 58902 | +7538 | 114,68 | 4,10 | 4,91 | +0,81 |
| -НМА | 4224 | 4342 | +118 | 102,79 | 0,34 | 0,36 | +0,02 |
| -ОС | 47140 | 53300 | +6160 | 113,07 | 3,76 | 4,44 | +0,68 |
| -незавершенное производство | 0 | 1200 | +1200 |  |  | 0,11 | +0,11 |
| -ДФВ |  | 60 | +60 |  |  | 0,00 |  |
| ОА в т. ч.: | 1200898 | 1139746 | -61152 | 94,9 | 95,9 | 95,09 | -0,81 |
| -Запасы | 261848 | 256412 | -5436 | 97,92 | 20,91 | 21,39 | +0,48 |
| -НДС | 7464 | 9117 | +1653 | 122,15 | 0,6 | 0,76 | +0,16 |
| -ДДЗ | 530000 | 216923 | -313077 | 40,93 | 42,32 | 18,10 | -24,22 |
| -КДЗ | 342796 | 600077 | +257281 | 175,05 | 27,37 | 50,06 | +22,69 |
| -ДС | 23196 | 24001 | +805 | 103,47 | 1,85 | 2,00 | +0,15 |
| -Проч. ОА | 35594 | 33216 | -2378 | 93,31 | 2,85 | 2,78 | -0,07 |

Из таблицы 3.3 видно, что имущество предприятия за анализируемый период уменьшилось на 4,28% (на 53614 руб.). Это связано с уменьшением оборотных активов (на 5,1%). Доля внеоборотных активов в имуществе, как и в прошлом периоде невелика, но наблюдается рост средств, вложенных в нематериальные активы, а это говорит о том, что предприятие стало больше внимания уделять защите интеллектуальной собственности, в т. ч. регистрации товарных знаков, оформлению лицензий и т. д.

Снижение оборотных активов происходило за счет снижения запасов и долгосрочной дебиторской задолженности при одновременном увеличении НДС и прочей дебиторской задолженности. Изменение сумм денежных средств не оказало существенного влияния на общую ситуацию.

При помощи таблицы 4 проведём более подробный анализ структуры и динамики долгосрочной и краткосрочной дебиторской задолженности за 2009 год.

#### Таблица 3.4 Анализ структуры и динамики долгосрочной и краткосрочной дебиторской задолженности.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Показатели** | **Сумма в руб.** | **Абсол.****отклон.,руб** | **Темп роста,%** | **Удел. вес ,%** |
| **начало** | **конец** | **начало** | **конец** |
| ДДЗ : | 530000 | 216923 | -313077 | 40,93 | 100 | 100 |
| -покуп.и заказчики | 530000 | 206714 | -313286 | 39,00 | 100 | 95,29 |
| -векселя к получению |  | 10209 | +10209 |  |  | 4,71 |
| КДЗ: | 342796 | 600077 | +257281 | 175,05 | 100 | 100 |
| -покуп. и заказчики | 323468 | 562911 | +239443 | 174,02 | 94,36 | 93,01 |
| -векселя к получению | 10556 | 37166 | +26610 | 352,08 | 3,08 | 6,19 |
| -проч. деб. | 8772 |  | -8772 |  | 2,56 |  |

Исходя из данных таблицы 3.4, можно сделать вывод о том, что в анализируемом периоде произошло снижение долгосрочной дебиторской задолженности на 40,93%.

Наряду с этим, значительно увеличилась краткосрочная дебиторская задолженность почти в 2 раза, за счет роста краткосрочной задолженности покупателей и заказчиков на 174% и векселей к получению на 352%, при одновременном снижении задолженности прочих дебиторов, но это не оказало значительного влияния на увеличение общей краткосрочной задолженности.

Если в активе баланса отражаются средства предприятия, то в пассиве – источники их образования. Например, как кредиторская задолженность. Прежде чем переходить к анализу кредиторской задолженности точно также как и для дебиторской задолженности, мы проводили анализ всего имущественного состояния, рассмотрим анализ состава и структуры пассивов баланса.

Анализ состава и структуры пассивов баланса приведем в таблице 3.5.

Таблица 3.5 Анализ состава и структуры пассивов баланса за 2008 – 2009 гг.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Показатели** | **Сумма в руб.** | **Абсол. отклон.,****руб.** | **Темп роста,%** | **Удельный вес,%** | **Струк-ра дина-мики** |
| **нач.** | **кон.** | **нач.** | **кон.** |
| **2008г.** |
| Капитал и резервы (собственный капитал) |
| Уставнойкапитал | 16698 | 16698 | 0 | 100 | 2,04 | 1,33 | -0,71 |
| Нераспределенная прибыль прошлых лет | 2572 |  | -2572 |  | 0,30 |  | -0,30 |
| Нераспределенная прибыль отчетного года |  | 13606 | +13606 |  |  | 1,09 | +1,09 |
| *Итого* | *19270* | *30304* | *+11034* | *157,26* |  |  |  |
| Заемные средства |
| Кр.ср.кред.и заимы | 253400 | 1056388 | +802988 | 416,89 | 30,95 | 84,36 | +53,41 |
| Кредиторскаязад-ть | 384752 | 116274 | -268478 | 30,22 | 47,00 | 9,29 | -37,31 |
| Доходы буд-х периодов | 48442 | 49296 | +854 | 101,76 | 5,91 | 3,94 | -1,97 |
| Проч. кр. ср. обязат. | 112908 |  | -112908 |  | 13,8 |  | -13,8 |
| *Итого* | *799502* | *1221958* | *+422456* | *152,84* |  |  |  |
| **Всего пассив** | **818772** | **1252262** | **+433490** | **152,94** | **100** | **100** |  |
| **2009г.** |
| Капитал и резервы (собственный капитал) |
| Уставнойкап-л | 16698 | 16698 |  | 100 | 1,33 | 1,39 | +0,06 |
| Рез.кап-л |  | 2700 | +2700 |  |  | 0,22 | +0,22 |
| Нераспределенная прибыльпрош лет | 13606 | 10906 | -2700 | 80,16 | 1,08 | 0,91 | -0,17 |
| НП отч.г. |  | 8466 | +8466 |  |  | 0,71 | +0,71 |
| *Итого* | *30304* | *38770* | *+8466* | *127,94* |  |  |  |
| Заемные средства |
| Кс.ср. кред. и заимы | 1056388 | 700000 | -356388 | 66,26 | 84,36 | 58,4 | -25,96 |
| КЗ | 116274 | 369662 | +253388 | 317,92 | 9,29 | 30,84 | +21,55 |
| ДБП | 49296 | 90216 | +40920 | 183,01 | 3,94 | 7,53 | +3,59 |
| *Итого* | *1221958* | *1159878* | *-62080* | *94,92* |  |  |  |
| **Всего пассив** | **1252262** | **1198648** | **-53614** | **95,72** | **100** | **100** |  |

По данным таблицы 3.5 видно, что доля собственного капитала в общей сумме капитала на начало 2008 года составляет около 2,3%, а доля обязательств – более 97%. К концу данного периода ситуация не изменилась: доля собственного капитала осталась прежней – 2,4%. Таким образом, предприятие осуществляло свою деятельность в основном за счет заемных средств. При этом долгосрочные обязательства не использовались. Кроме того, из таблицы видно, что краткосрочные обязательства почти полностью состоят из кредиторской задолженности и краткосрочных кредитов и займов, что неблагоприятно для предприятия из-за небольшого срока погашения этих обязательств. Рассмотрим, как изменилось положение предприятия по данному вопросу в аналогичном периоде 2009 года.

Из таблицы видно, что в 2009 года наблюдается тенденция повышения доли собственного капитала в общей сумме пассивов на 0,83%. Хотя произошло снижение общей суммы пассивов на 53614 руб. по сравнению с прошлым годом. Повышение доли собственного капитала объясняется значительным снижением краткосрочных обязательств в части краткосрочных кредитов и займов, несмотря на увеличение кредиторской задолженности. Кроме того, следует отметить, что в данном периоде предприятие полностью отказалось от привлечения долгосрочных кредитов и займов. Учитывая значительную роль в деятельности предприятия кредиторской задолженности, рассмотрим подробнее ее состав и структуру в таблице 3.6.

Таблица 3.6 Состав и структура кредиторской задолженности.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Показатели** | **Сумма в руб.** | **Абсол. отклон., руб** | **Темп роста,****%** | **Удел.вес,%** |
| **нач. г.** | **кон. г.** | **нач. г.** | **кон. г.** |
| **2008г.** |
| КЗ в т.ч. : | 384752 | 116274 | -268478 | 30,22 | 100 | 100 |
| поставщ. и подрядчики | 374928 | 97336 | -277592 | 25,96 | 97,45 | 83,71 |
| персонал | 3542 | 13368 | +9826 | 377,41 | 0,92 | 11,5 |
| гос.вн.бюд | 1502 | 2116 | +614 | 140,88 | 0,39 | 1,82 |
| бюджет | 4780 | 3454 | -1326 | 72,26 | 1,24 | 2,97 |
| **2009г** |
| КЗ в т.ч. : | 116274 | 369662 | +253388 | 317,92 | 100 | 100 |
| пост. и подрядчики | 97336 | 266010 | +168674 | 273,29 | 97,45 | 71,96 |
| векс.к упл |  | 57000 | +57000 |  |  | 15,42 |
| персонал | 13368 | 38616 | +25248 | 288,87 | 0,92 | 10,45 |
| гос.вн.бюд | 2116 | 3744 | +1628 | 176,94 | 0,39 | 1,01 |
| бюджет | 3454 | 4292 | +838 | 124,26 | 1,24 | 1,16 |

Из данной таблицы 3.6 видно, что в течение обоих анализируемых периодов максимальную долю кредиторской задолженности составляла кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам, причем если в начале 2008 года эта доля была 97,45%, то в конце 2009 года задолженность поставщикам и подрядчикам составляла уже 71,96% кредиторской задолженности. А это говорит о том, что предприятие старается погасить данные задолженности.

**3.2 Анализ оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности**

При оценке состояния оборотных активов, важно изучить качество и ликвидность дебиторской задолженности и дать обобщающую характеристику портфеля дебиторской задолженности. Одним из показателей, используемых для этой цели, является коэффициент оборачиваемости.

1. *Коэффициент оборачиваемости (деловой активности):*

***Коб*** = Выручка / Средняя величина дебиторской или кредиторской задолженности (за период),

***2008 год:***

***Коб. кред.*** = 23403378/116274 = 201,3,

***Коб. деб.*** = 23403378 /530000 = 44,2,

***Коб*** = 201,3 > ***Коб*** = 44,2.

***2009 год:***

***Коб. кред.*** = 19745120/ 369662 = 53,4,

***Коб. деб.*** = 19745120 / 216923 = 91,02,

***Коб*** = 53,4 ***Коб*** = 91,02.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности превышает коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности по 2008 году, данная ситуация нежелательна для предприятия. Несмотря на то, что сумма дебиторской задолженности больше суммы кредиторской, предприятию приходится рассчитываться с кредиторами чаще, чем получать средства от дебиторской.

В 2009 году ситуация несколько меняется, здесь наоборот, коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности меньше коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности.

1. *Период оборачиваемости,* равный отношению отчётного периода (в днях) к коэффициенту оборачиваемости.

*2008 год:*

***Период оборачиваемости дебиторской задолженности*** = 360 / 44,2= 8дней,

***Период оборачиваемости кредиторской задолженности*** = 360 / 201,3= 2 дня,

*2009 год:*

***Период оборачиваемости дебиторской задолженности*** = 360 / 91,02= 4 дня,

***Период оборачиваемости кредиторской задолженности*** = 360 / 53,4 = 7 дней,

В 2009 году произошел рост периода оборачиваемости дебиторской и рост кредиторской задолженности.

Когда период оборачиваемости дебиторской задолженности больше периода оборачиваемости кредиторской, то мы получаем медленнее, чем нам надо отдавать.

В 2008 году так и произошло.

Качество дебиторской задолженности оценивается удельным весом в ней вексельной формы расчетов, поскольку вексель выступает высоколиквидным активом, который может быть реализован третьему лицу до наступления срока его погашения.

На данном предприятии доля общей дебиторской задолженности, обеспеченная векселями составляла в 2008 г. – 10556/\*530000\*100% = 2%, а в 2009 году – 37166/216923\*100% = 17,1%. Мы видим, что процент вырос по сравнению с 2008 г. Это свидетельствует о повышении качества дебиторской задолженности. Хотя сам процент остается еще на довольно низком уровне.

**3.3 Сравнение дебиторской и кредиторской задолженности**

Отдельный анализ активов и пассивов является важным элементом анализа финансового состояния предприятия, но не достаточным. Необходим совместный анализ активов и пассивов. Проведем сравнение дебиторской и кредиторской задолженности при помощи таблицы 3.7.

Таблица 3.7 - Сравнение дебиторской и кредиторской задолженности

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Период | На начало периода | На конец периода |
| Дебитор. задолженность, руб |  | Кредит. задолженность, руб | Приход деб. на рубль кред.,руб | Дебитор. задолженность, руб |  | Кредит. задол-женность, руб | Приход деб. на рубль кред.,руб |
| **2008 г.** | 0 | < | 384752 | 0 | 530000 | > | 116274 | 4,56 |
| **2009 г.** | 530000 | > | 116274 | 4,56 | 216923 | < | 369662 | 0,59 |

Из таблицы 3.7 видно, что на конец 2008 г. дебиторская задолженность превышает кредиторскую более, чем в два раза. Это говорит о стабильном финансовом состоянии предприятия на данный момент. Наличие кредиторской задолженности является неотъемлемой частью структуры баланса. Но на конец 2009 г. ситуация изменилась, кредиторская задолженность стала больше дебиторской более, чем в 1,5 раза, т. е. в финансовом состоянии предприятия появляется нестабильность. Наблюдаемые неоправданно высокие суммы кредиторской задолженности говорят о том, что, скорее всего, предприятие не следит за сроками погашения обязательств.

**3.4 Роль анализа состава и качества дебиторской задолженности в оценке ликвидности баланса**

В основе оценки ликвидности баланса – определение величины покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в денежную форму соответствует срочности возврата. Для проведения анализа актив группируется по степени убывания ликвидности, а пассив – по степени срочности погашения.

Активы подразделяются на:

-наиболее ликвидные (денежные средства и краткосрочные финансовые вложения):

А1= ДС+КФВ;

-быстро реализуемые (***дебиторская задолженность*** и прочие активы):

А2=ДЗ+ПА;

-медленно реализуемые (запасы с НДС и без расходов будущих периодов, долгосрочные финансовые вложения без инвестиций в другие организации):

А3=З+НДС-РБП+ДФВ-Идр;

-труднореализуемые (внеоборотные активы за вычетом долгосрочных финансовых вложений и НДС плюс инвестиции в другие организации):

А4=ВА+Идр-НДС-ДФВ.

Пассивы подразделяются на:

-наиболее срочные обязательства (***кредиторская задолженность***, прочие пассивы и ссуды, непогашенные в срок):

П1=КЗ+ПП;

-краткосрочные пассивы (краткосрочные кредиты и займы):

П2=ККЗ ;

-долгосрочные пассивы (долгосрочные обязательства):

П3=ДО;

-постоянные пассивы (капитал и резервы, корректируемые на сумму уменьшения активов (вычитаются НДС и расходы будущих периодов), а также увеличиваемые на доходы будущих периодов, резервы предстоящих расходов и задолженность участникам по выплате доходов):

П4=СК-НДС-РБП+ДБП+РПР+ЗУ.

При определении ликвидности баланса группы актива и пассива сопоставляются между собой.

Условия абсолютной ликвидности баланса:

А1>=П1;

А2>=П2;

# А3>=П3;

А4<=П4.

Таким образом, роль дебиторской задолженности при определении ликвидности баланса заключается в том, что она должна быть больше или равна краткосрочных кредитов и займов. Это будет одним из условий определения ликвидности баланса.

В нашем случае в 2008 году это равенство соблюдается, т.е. 770280 больше 253400, а в 2009 году нет – 908390 1056388 меньше.

**Выводы**

На основе проведенного анализа дебиторской и кредиторской задолженности предприятия можно сделать следующие выводы.

К концу 2009 года финансовое состояние предприятие заметно ухудшилось. Все показатели платежеспособности находятся на уровне ниже нормы, что объясняется, в основном, наличием у предприятия значительной суммы кредиторской задолженности. По расчетам можно судить о том, что происходит «проедание» собственного капитала. Это станет возможной причиной банкротства предприятия в ближайшем будущем.

Для улучшения положения предприятия ему необходимо использовать долгосрочные кредиты и займы и вовремя погашать кредиторскую задолженность. Создание большого количества запасов на предприятии в настоящий момент целесообразно, т.к. оборачиваемость их достаточно высокая.

В дальнейшем предприятию необходимо провести ряд мероприятий по улучшению финансового состояния и приложить все усилия для предотвращения практически неизбежного банкротства.

**Заключение**

В дипломной работе были рассмотрены вопросы, касающиеся анализа кредиторской задолженности. В ходе раскрытия данной проблемы были даны основные понятия и сущность кредиторской задолженности, подробно описаны цели и задачи анализа долговых обязательств и возможности их прогнозирования. При рассмотрении примеров раскрыта динамика, структура и как следствие проблематика изменения данных кредиторской задолженности.

Анализ кредиторской задолженности необходим не только руководству и главному бухгалтеру организации, но и работникам ее финансовой и юридической служб, руководителям отделов маркетинга и продаж, аудиторам для того, чтобы дать объективную оценку финансового состояния организации, реальности погашения и обеспечения ею обязательств.

Для этого в бухгалтерском учете создана целостная система регистров, счетов и субсчетов, методов учета и контроля долговых обязательств, которая постоянно совершенствуется. Значительный импульс этому дал переход российской экономики на рыночные условия. Появились новые виды дебиторской и кредиторской задолженности, возросла роль долговых обязательств в экономике организаций. В условиях рынка ни одна из них не может обходиться без долговых обязательств, одновременно являясь и дебитором, и кредитором.

Несомненно, полезен такой анализ поставщикам и подрядчикам, работникам налоговых органов, финансовых служб - всем, кто имеет или намерен иметь хозяйственные отношения с организацией, чтобы убедиться в ее способности платить по обязательствам.

Особое значение анализ дебиторской и кредиторской задолженности организаций имеет для банков и других кредитных учреждений, для инвестиционных фондов и компаний, которые, прежде чем предоставить кредит или осуществить финансовые вложения, с особой тщательностью анализируют бухгалтерскую отчетность клиентов, в том числе и их долговые обязательства. Многие банки и инвестиционные компании имеют в своем штате финансовых и кредитных аналитиков или пользуются услугами сторонних специалистов.

Наиболее обстоятельно свои долговые обязательства должны анализировать сами экономические субъекты для нужд управления финансовой деятельностью и информирования акционеров и других собственников. Вот почему данные о дебиторской и кредиторской задолженности раскрываются в годовой бухгалтерской отчетности.

Таким образом, в рамках данной дипломной работы нами была реализована основная цель - комплексное исследование теоретических и организационно-методических положений анализа дебиторской и кредиторской задолженности, которые обеспечивают решение важных задач, имеющих существенное значение для управления финансово-хозяйственной деятельностью коммерческой организации. Мы сделали попытку истематизировать понятийный аппарат и по новым классификационным признакам выделить виды дебиторской и кредиторской задолженности; выявить порядок взаимодействия отдельных блоков в системе комплексного анализа дебиторской и кредиторской задолженности; определить цели и задачи анализа дебиторской и кредиторской задолженности; изучить информационные и организационные основы дебиторской и кредиторской задолженности; раскрыть аналитические подходы к обоснованию оптимальной величины дебиторской и кредиторской задолженности; применить методику анализа дебиторской и кредиторской задолженности предприятия. В практической части были сделаны выводы и рекомендации по выполнению обязательств предприятия «Ярославский шинный завод» по его дебиторской и кредиторской задолженности.

**Использованные источники**

1. Гражданский кодекс РФ. Часть 1,2,3. (с изменениями). // www.garant.ru
2. Агеева В.И. Дебиторская задолженность: правовые и налоговые аспекты, риски и рычаги влияния// Менеджмент сегодня. 2006. - №1
3. Агеева Е. И. Кредитная политика как инструмент управления дебиторской задолженностью // Финансовый менеджмент. - 2005. - N 6.
4. Аристархова М.К., Валиев Ш.Н. Повышение эффективности управления дебиторской задолженностью предприятия путем создания имитационной модели управления. Статья 10.08.2006 г.// www.ogbus.ru
5. Бабаев Ю.А. «Бухгалтерский учет и контроль дебиторской и кредиторской задолженности». Учебно-практическое пособие - М.: Проспект, 2004.
6. Бабаев, Ю.А. Организация бухгалтерского учета расчетов с дебиторами и кредиторами // Современный бухучет. - 2002. - N 4.
7. Баканов М.И., Шеремет А.Д. «Теория экономического анализа». Учебник. - 4-е изд., доп. и перераб. - М: Финансы и статистика, 2009.
8. Бланк И.А. Управление активами и капиталом предприятия. М.: Эльга. 2003.
9. Богомолов А. М. Управление дебиторской и кредиторской задолженностью как элемент системы внутреннего контроля в организации // Современный бухучет. - 2005. - N 5
10. Ван Хорн, Дж. К. Основы финансового менеджмента = Fundamentals of Financial Management : пер. с англ. - М. : Вильямс, 2006. - 992 с.
11. Войко А. В. Оценка влияния дебиторской задолженности на формирование финансовых результатов предприятия // Финансовый менеджмент. - 2005. - N 4
12. Гавриков М. Особенности управления дебиторской задолженностью в российских компаниях//Управление корпоративными финансами. 2006. - №3.
13. Гиляровская Л.Т. «Экономический анализ». Учебник для вузов. – 2-е изд., доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2004.
14. Гончаров А. И. Долговые индикативные методы диагностики и восстановления платежеспособности предприятия // Экономический анализ: теория и практика. - 2006. - N 4.
15. Денисова Л. А. Формирование и погашение кредиторской задолженности // Финансы. - 2006. - N 8.
16. Джалаев Т. К. Анализ дебиторской и кредиторской задолженности предприятия // Экономический анализ: теория и практика. - 2006. - N 7
17. Давыденко, Ю.Н. Учет и налогообложение сумм дебиторской и кредиторской задолженности организации // Бухгалтерский учет и налоги. - 2004. - N 1
18. Донцова Л.В., Никифорова Н.А. «Анализ финансовой отчетности». Учебное пособие. — 2-е изд. — М: Издательство «Дело и Сервис», 2004.
19. Дюсенбаев К.Ш. «Анализ финансового положения предприятия». Алматы, Экономика, 1998.
20. Ермасова Н Финансовый менеджмент: Пособие для сдачи экзамена// М.: 2006.
21. Ивашкевич В.Б. Анализ дебиторской задолженности// Бухгалтерский учет. 2003 - №6.
22. Ивашкевич В.Б. Учет и анализ дебиторской и кредиторской задолженности - М. : Бухгалтерский учет, 2003.
23. Киперман Г. Управление дебиторской задолженностью //Финансовая газета. Региональный выпуск//2006. -№12
24. Ковалев В.В. Финансовый анализ: Методы и процедуры . -М. : Финансы и статистика, 2006.
25. Комаха А. Оптимизация дебиторской задолженности. 13.04.2006. // www.a-rsb.ru
26. Кондраков, Н.П. Бухгалтерский учет: . - М. : ИНФРА-М, 2006. - 592 с
27. Крейнина М.Н Управление движением дебиторской и кредиторской задолженности предприятия.// Финансовый менеджмент. 2009. - №3
28. Крюкова Н.М. Краткосрочная финансовая политика: Учебное пособие.- Оренбург: ГОУ ОГУ, 2003
29. Кузьмин Г. Кредиторская задолженность// Бухгалтерское приложение к газете «Экономика и жизнь».2006 - №32.
30. Колпакова Г.М. «Управление дебиторской задолженностью предприятия» учеб. пособие / Г. М. Колпакова ; Моск. гос. ин-т электрон. техники (техн. ун-т). - М.: МИЭТ, 2008
31. Колиева З. В. «Бухгалтерский учет кредиторской задолженности // Современный бухучет». - 2003. - N 5.
32. Кондраков Н.П. «Бухгалтерский учет». Учебное пособие. – 4-е изд., перераб. и доп. – М.: Инфра-М, 2003. – (Серия «Высшее образование»).
33. Мальцев А. С. Оптимизационные методы управления ликвидностью компании // Финансовый менеджмент. - 2006. - N 3.
34. Михайлова Д. Н. Учет обеспечительных мер по уплате дебиторской задолженности // Бухгалтерский учет. - 2006. - N 1.
35. Парушина, Н.В. Анализ дебиторской и кредиторской задолженности // Бухгалтерский учет. - 2002. - N 4.
36. Петров А. М. Контроль за движением дебиторской и кредиторской задолженности // Современный бухучет. - 2005. - N 9.
37. Петровская М.В. Васильева Л.С. «Финансовый анализ: Учебник для вузов» - Изд. 2-е, перераб., доп./ 3-е, стереотип.
38. Приказ Минфина РФ от 6 мая 1999 г. N 33н
39. «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Расходы организации» ПБУ 10/99» (с изменениями от 30 декабря 1999 г., 30 марта 2009 г.)
40. Радостовец В.К., Радостовец В.В. Шмидт О.И. «Бухгалтерский учет на предприятии». Изд. 3. доп и переработ.- Алматы: Центраудит-Казахстан, 2002.
41. Самойлов, С.В. «Кредиторская задолженность предприятий торговли и общественного питания. Вопросы бухгалтерского учета и налогообложения». Бухгалтерский учет и налоги в торговле и общественном питании. - 2004. - N4.
42. Сысоева, И.А. Дебиторская и кредиторская задолженность // Бухгалтерский учет. - 2004. - N 1.
43. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. М: Новое знание. 2006.
44. Слепов В.Финансовая политика компании: Учебное пособие . М.: 2006.
45. Соловьева Е. Управление дебиторской задолженностью коммерческого предприятия как способ снижения кредитного риска //Управление финансовыми рисками. 2006. - №2.
46. Сыч Д.И. Оценка дебиторской задолженности организации. //Планово-экономический отдел. 2006. - №11
47. Танашева О. Г. Мониторинг в системе управления расчетами с дебиторами // Экономический анализ: теория и практика. -
48. 2006. - N 4.
49. Управление задолженностью: стратегии взыскания долгов и защиты от кредиторов // под ред. О.Ю. Малкина. М. 2007.
50. Устав ООО « «Пачоли» от 21.09.2009 г.
51. Факторинг как средство расширения бизнеса // Банковское дело. -
52. 2006. - N 5.
53. Шишкин А., Микрюков В., Дышкант И. «Учет, анализ, аудит на предприятии»- М., Аудит, ЮНИТИ, 1996.
54. Финансово-кредитный энциклопедический словарь / Под общ. ред. д.э.н., проф. А.Г. Грязновой.-М.: Финансы и статистика, 2005.
55. Финансовый менеджмент: теория и практика: Учебник / Под ред.Е. С. Стояновой. — 5-е изд., перераб. и доп. — М.: Изд-во «Перспектива», 2005.
56. Щербаков В Краткосрочная финансовая политика: Уч. Пос. М.: 2006.