

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ

ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ

1.1 Понятие, структура и виды дебиторской задолженности

1.2 Методика проведения анализа дебиторской задолженности

ГЛАВА 2. АНАЛИЗ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ НА ПРИМЕРЕ АО «АСФАЛЬТ»

2.1 Организационно - экономическая характеристика АО «Асфальт»

2.2 Анализ дебиторской задолженности

2.3 Пути совершенствования дебиторской задолженности

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

ВВЕДЕНИЕ

В современных условиях не одно предприятие не способно обойтись без задолженности. В условиях формирования рыночных отношений, практически невозможно управлять экономическим механизмом хозяйствующего субъекта без своевременной экономической информации, основную часть которой дает налаженная система бухгалтерского учета и анализа финансово-хозяйственной деятельности. Большое значение при этом имеет непосредственное регулирование взаимоотношений между предприятием и его контрагентами. Для этого необходимо постоянно контролировать текущее соотношение взаиморасчетов с покупателями. Так же предприятие должно уделять внимание не только кредиторской задолженности, но и дебиторской. [1, с. 656]

Дебиторская задолженность всегда отвлекает средства из оборота, препятствует их эффективному использованию, следствием чего является напряженное финансовое состояние предприятия. Она отрицательно влияет на финансовое состояние предприятия, поэтому необходимо сокращать сроки ее взыскания. Поэтому предприятие должно применять меры по урегулированию и планированию уровня дебиторской задолженности. Для этого необходимо использовать методы по ее управлению, к которым можно отнести разработку эффективной кредитной политики, а также применение способов рефинансирования задолженности. Благодаря использованию данных методов предприятие сможет регулировать свой уровень дебиторской задолженности. Финансовая служба предприятия должна обеспечить максимально эффективное использование ресурсов предприятия. На фоне кризиса, снижение платежеспособности и ликвидности, и как следствие банкротство многих предприятий, приводит к неконтролируемому росту дебиторской задолженности. Необходимо сформировать такую политику управления дебиторской задолженностью, которая будет представлять собой, часть общей

политики управления оборотными активами и маркетинговой политики предприятия, направленную на расширение объема реализации продукции и заключающуюся в оптимизации общего размера дебиторской задолженности и ее структуры. Дебиторская задолженность является одним из основных источников формирования финансовых потоков платежей. От состояния расчетов с дебиторами во многом зависит платежеспособность организации и инвестиционная привлекательность.

Для организации важно не допустить максимальное увеличение дебиторов и суммы их задолженности, своевременно предоставлять платежные счета и следить за сроками их уплаты. Политика управления дебиторской задолженностью представляет собой часть маркетинговой политики организации, направленной на увеличение объема продаж продукции. Значительная часть предприятий вынуждена покрывать часть средств выведенных из оборота в виде дебиторской задолженности за счёт заёмных средств. Ввиду вышесказанного можно сделать вывод о том, что тема данной курсовой работы «Дебиторская задолженность предприятия: состав, структура и её анализ» является актуальной.

Целью написания курсовой работы является анализ дебиторской задолженности предприятия на примере АО «Асфальт». Исходя, из поставленной цели обозначены следующие задачи:

- 1) Рассмотрение теоретических основ управления дебиторской задолженности;
- 2) Проведение анализа дебиторской задолженности на примере АО «Асфальт»;
- 3) Разработка путей совершенствования дебиторской задолженности АО «Асфальт».

Объект курсовой работы: финансово- хозяйственная деятельность АО «Асфальт».

Предмет: дебиторская задолженность.

При написании курсовой работы был изучен бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках.

Курсовая работа состоит из введения, двух глав основной части, заключения, списка используемых источников и приложения.

ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ

1.1 Понятие, структура и виды дебиторской задолженности

Каждое предприятие не может существовать обособленно. Для ведения деятельности им необходимо привлекать поставщиков сырья и материалов, взаимодействовать с покупателями производимых или реализуемых товаров. В процессе финансово-хозяйственной деятельности предприятие вступает в финансовые отношения с другими предприятиями, лицами и т.д. В связи с этим возникают расчетные отношения. Расчеты предприятия делятся на 2 группы:

1. Платежи по товарным операциям, связанные с перемещением товара, (расчеты с поставщиками и подрядчиками)
2. Расчеты по нетоварным операциям, предполагающие движение только денежных средств (расчеты с бюджетом и внебюджетными фондами, учредителями, подотчетными лицами). [2, с.432]

Дебиторская задолженность - это сумма долгов, причитающаяся организации со стороны покупателей или других дебиторов, которую организация рассчитывает

получить в определенные (установленные или оговоренные) сроки.

Дебиторская задолженность по основной деятельности отражается в статьях «Счета к получению» и «Векселя полученные». Счета к получению возникают тогда, когда сделка оформляется путем простой записи стоимости проданных в кредит товаров и услуг по так называемому «открытому счету» без письменного обязательства уплаты заемщиком. Вексель полученный - это письменное обязательство уплатить определенную сумму денег в назначенный срок, состоящее из процента и номинала. В силу специфики форм, скорости оборота, дебиторская задолженность - это вид оборотных средств, который не может быть заранее рассчитан и учтен подобно нормируемым оборотным средствам.

Причины возникновения дебиторской задолженности:

1. Несоблюдение сроков оплаты товаров (услуг, работ);
2. У физического или юридического лица возникают трудности с денежными средствами;
3. Недостачи, растраты, хищения;
4. Поставки недоброкачественной или некомплектной продукции; [4, с.284]

Дебиторская задолженность является фактором, который определяет следующее:

- размер и структуру оборотных активов предприятия;
- размер и структуру выручки от продаж;
- длительность финансового цикла предприятия;
- оборачиваемость оборотных активов и активов в целом;
- ликвидность и платежеспособность предприятия.

В структуру дебиторской задолженности заносят и суммы авансов, выплаченных фирмам-поставщикам, как предварительную плату за приобретаемые в будущем услуги/товары. Поскольку подобные долги образуются из средств, которые отвлекаются из хозяйственного оборота фирмы, то контролировать их рост необходимо, обеспечивая своевременное взыскание в соответствии с заключенными соглашениями. Именно поэтому, чрезвычайно важен элемент контроля при заключении договора и обеспечении выполнения его условий обеими сторонами. На финансовое состояние предприятия оказывают влияние, как размеры балансовых остатков, так и период оборачиваемости дебиторской задолженности. [15, с.215]

Не только договоры поставок производимого продукта могут являться причинами возникновения дебиторской задолженности. Ее может увеличивать, например, сумма излишне оплаченных налогов в бюджет или внебюджетные фонды, которая спишется последующим перечислением платежей. Также это долги персонала предприятия по выданным суммам или излишне полученной зарплате.

В зависимости от сроков погашения суммы долга дебиторская задолженность бывает:

- Текущая задолженность - сюда относятся долги, которые должны быть погашены в течение финансового года;
- Долгосрочная задолженность - к ней относятся выплаты, ожидаемые не ранее чем через год.
- В зависимости от поступления оплаты:

- Нормальная дебиторская задолженность - включает суммы долгов за товары или услуги, которые были поставлены или выполнены, но срок оплаты по ним еще не наступил.
- Просроченная дебиторская задолженность - относят долги, не погашенные в установленные договором между покупателем и продавцом сроки.
- В свою очередь, просроченная дебиторская задолженность подразделяется:
- Сомнительная задолженность - возникает в тех случаях, когда предприятие не уверено в её погашении в течение оговоренного времени.
- Безнадежная задолженность - долги, в отношении которых сложилась абсолютная уверенность в их непогашении. То есть возникает тогда, когда дебитор становится банкротом. [3, с.55-59]

Для того чтобы устранить последствия неуплаты по безнадежной дебиторской задолженности предприятие создает резервы по сомнительным долгам. Величина резервов зависит от финансового положения дебитора и показателей деятельности - рентабельности, ликвидности, которые определяют его платежеспособность. На основе анализа данных проводится оценка вероятности погашения долга в полном или частичном объеме.

Также существует еще одна классификация дебиторской задолженности. Ее можно разделить на несколько видов:

- Дебиторская задолженность за товары, услуги, работы (включая не оплаченные в установленные договором сроки);
- Дебиторская задолженность по векселям полученным;
- Дебиторская задолженность по расчетам с бюджетом;
- Дебиторская задолженность по расчетам с персоналом;
- Прочая дебиторская задолженность;

По статьям бухгалтерского баланса дебиторская задолженность делится на следующие виды:

- долги покупателей и заказчиков;
- долги дочерних и связанных предприятий;
- прочие дебиторы;
- неоплаченные доли капитала;
- краткосрочные займы акционерам предприятия;
- расходы будущих периодов;
- накопленные доходы.

Также дебиторская задолженность, может классифицироваться по срокам:

- 0-30 дней;
- 31-60 дней;
- 61-90 дней;
- 91-120 дней;
- Свыше 120 дней
- По степени ликвидности дебиторская задолженность подразделяется:
- Текущую - это дебиторская задолженность, срок оплаты которой не наступил;
- Реструктуризированную - задолженность, по которой подписан и действуют

договоры о реструктуризации, описывающие порядок, форму и сроки погашения;

- Исковую - это задолженность, взыскиваемая в ходе исполнительного производства, а также находящаяся в процессе судебного рассмотрения или в работе юридических служб;

- Мертвую- это задолженность, документально подтвержденная как нереальная к взысканию в порядке. [9, с.457]

Величина дебиторской задолженности определяется такими факторами как внутренние и внешние:

Внешние факторы:

- состояние экономики в стране (спад производства увеличивает размеры дебиторской задолженности);

- состояние расчетов в стране (кризис неплатежей приводит к росту дебиторской задолженности);

- эффективность денежно-кредитной политики Центрального банка РФ (ограничение эмиссии вызывает «денежный голод» и затрудняет расчеты);

- уровень инфляции (при высокой инфляции не торопятся расстаться с долгами, чем позже срок уплаты долга, тем меньше его сумма).

Внутренние факторы:

- кредитная политика предприятия

- виды расчетов, используемых предприятиями (использование видов расчетов, гарантирующих платеж, сокращает размеры дебиторской задолженности);

- состояние контроля над дебиторской задолженностью;

- профессионализм финансового менеджера, занимающегося управлением дебиторской задолженностью предприятия; [5, с.654]

Внешние факторы не зависят от деятельности предприятия. Внутренние факторы зависят от самого предприятия, от того, насколько финансовый менеджер умеет управлять дебиторской задолженностью. Увеличение дебиторской задолженности, также может быть следствием увеличения цен на продукцию или услуги, а также роста оборота товара или услуг. С другой стороны, предприятие может сократить отгрузку продукции, тогда счета дебиторов уменьшаться. Следовательно, рост дебиторской задолженности не всегда оценивается отрицательно. [11, с.325]

Дебиторская задолженность в настоящее время стала наиболее ликвидным активом предприятия. Отсюда и необходимость серьезного внимания к ней, к ее анализу и управлению ею.

Необходимость правильного управления уровнем дебиторской задолженности определяется не только стремлением к максимизации денежных потоков предприятия, но и желанием снизить затраты предприятия, возникающие из-за того, что любое увеличение дебиторской задолженности должно быть профинансировано каким-либо способом: за счет роста внешних заимствований (средства кредиторов или ссуды банков) или за счет собственной прибыли.

1.2 Методика проведения анализа дебиторской задолженности

Анализ уровня дебиторской задолженности осуществляется с помощью абсолютных

и относительных показателей, рассматриваемых в динамике. Наиболее распространенными способами воздействия на дебиторов с целью погашения задолженности являются направление писем, телефонные звонки, персональные визиты, продажа задолженности специальным организациям. В зависимости от размера дебиторской задолженности, количества расчетных документов и дебиторов анализ ее уровня можно проводить как сплошным, так и выборочным методом. Общая схема анализа включает в себя: дебиторский задолженность платежеспособность актив

1. Оценка долгов по степени оборачиваемости;
2. Расчет коэффициентов отвлечения оборотных активов в дебиторскую задолженность;
3. Рассмотрение абсолютной и относительной величин долгов, оценки их изменений
4. Исследование влияния неплатежей основных должников на финансовое положение предприятия;
5. Определение реальной стоимости существующей задолженности;
6. Исследование платежеспособности потенциальных дебиторов, динамики и уровня коэффициентов ликвидности
7. Анализ качественного состояния дебиторской задолженности для выявления динамики абсолютного и относительного размера неоправданной задолженности. [6, с.389]

Результаты анализа дебиторской задолженности должны учитываться при планировании дальнейшей деятельности предприятия. В отличие от кредиторской задолженности, дебиторская задолженность величина изменяющаяся. Поэтому нужно основываться необходимыми мерами по контролю изменяющейся дебиторской задолженности:

- Вовремя находить недопустимые, просроченные и неоправданные виды кредиторской и дебиторской задолженности;
- Наблюдать и вести контроль за состоянием расчетов с потребителями по отсроченным (просроченным) задолженностям;
- Искать большое количество крупных покупателей, чтобы уменьшить угрозу неплатежей одним или несколькими покупателями;
- Наблюдать за соотношениями задолженностей дебиторской и кредиторской: так как увеличение дебиторской задолженности приводит к риску финансовой устойчивости организации и тем самым заставляет искать дополнительные источники финансирования (как правило, очень дорогих);
- Использовать метод скидок при досрочной оплате.

Для того чтобы повысить эффективность работы с дебиторами, многие крупные компании создают самостоятельные подразделения или дочерние компании, специализирующиеся на работе с дебиторской задолженностью. Узкая специализация этих подразделений позволяет им не только пользоваться традиционными приемами работы с дебиторами, но и применять современные методы, такие, как секьюритизация и факторинг.

В целях предотвращения убытков в условиях нестабильной экономики и широко

практикуемой предоплаты продукции целесообразно проводить контроль над оборачиваемостью средств в этих расчетах. Показатель оборачиваемости свидетельствует о степени возврата задолженности, ее ликвидности. Рассчитывается оборачиваемость средств в дебиторской задолженности по формуле:

,

Где К - коэффициент оборачиваемости (количество оборотов средств в дебиторской задолженности);

П - объем отгруженной продукции по отпускным ценам.

Оборачиваемость средств в дебиторской задолженности может быть представлена в днях (Одн), то есть отражать длительность одного оборота:

,

З - средняя дебиторская задолженность

Д - число дней в периоде. [17, с.3-5]

Так, дебиторская задолженность (ДЗ) зависит от отсрочки платежей клиентам, т.е. от периода дебиторской задолженности Тдз:

,

В рамках управления задолженностями необходимо оценивать платежеспособность клиентов, контролировать своевременность платежей. Основное условие управления задолженностями - оборачиваемость дебиторской задолженности должна быть выше, чем оборачиваемость кредиторской задолженности: $T_{дз} > T_{кз}$. [7, с.458].

Источниками конкретной информации для проведения исследования являются годовая бухгалтерская отчетность предприятия за 20015 - 2016 гг.:

- форма №1 «Бухгалтерский баланс»;
- форма №2 «Отчет о финансовых результатах»;
- пояснительная записка к балансу.

Методологической и технической основой для работы послужили: Федеральный Закон «О бухгалтерском учете»; Положение по введению бухгалтерского учета и отчетности в РФ; Постановления Правительства РФ и инструктивные материалы по изучаемым вопросам; учебная литература.

ГЛАВА 2. АНАЛИЗ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ НА ПРИМЕРЕ АО «АСФАЛЬТ»

2.1 Организационно - экономическая характеристика АО «Асфальт»

В качестве исследуемого предприятия взято акционерное общество «Асфальт».

Общество является юридическим лицом, действует на основании устава и законодательства российской федерации. Предприятие АО «Асфальт» находится и функционирует в г. Благовещенск

Юридический адрес и реквизиты: 675000, Амурская область, г. Благовещенск, пер. Советский, 65/1

Юридический статус: Акционерное общество

Местонахождение предприятия: г. Благовещенск, пер. Советский, 65/1

Акционерное общество «АСФАЛЬТ» -- крупное предприятие, занимающее

лидирующую позицию на рынке дорожно-строительных работ и в сфере производства асфальтобетона, щебня и других строительных материалов на Дальнем Востоке.

Сегодня АО «АСФАЛЬТ» -- это 5 структурных подразделений, обширный перечень услуг:

§ 7 производственных участков

§ 150 наименований промышленных строительных материалов

§ 400 единиц техники

§ 1500 рабочих мест

Направления работы:

- Строительство крупных дорожных объектов на территории Амурской области и Дальнего Востока, в том числе трасса Р-297 «Амур» (Чита-Хабаровск);
- Производство и продажа дорожно-строительных материалов: щебень, песок, асфальтобетон, бетон, раствор, битум, минеральный порошок;
- Полный комплекс работ по ремонту и содержанию автомобильных дорог;
- Дорожно-строительная техника в аренду.
- Автомобильные перевозки и собственный крупный ремонтно-испытательный комплекс.

Основными видами деятельности являются:

- Строительство, ремонт, реконструкция и содержание автомобильных дорог, и сооружений на них;
- Благоустройство объектов гражданского и производственного назначения, строительство городских улиц, прокладка ливневых канализаций;
- Строительство зданий и сооружений II уровня ответственности
- Производство строительных материалов и торговля ими;
- Разработка каменных и песчаных (грунтовых) карьеров;
- Разведка и заготовка природных строительных материалов (полезных ископаемых);
- Производство и продажа каменных материалов (щебня и др.);
- Поставка и реализация горюче-смазочных материалов;
- Внешнеэкономическая деятельность;
- Производство и реализация автомобильных запчастей и принадлежностей, торговля транспортными средствами, автосервис.

Анализ финансового состояния -- неременный элемент как финансового менеджмента на предприятии, так и его экономических взаимоотношений с партнерами, финансово-кредитной системой.

Одним из важнейших условий успешного управления финансами предприятия является анализ его финансового состояния. Финансовое состояние предприятия характеризуется совокупностью показателей, отражающих процесс формирования и использования его финансовых средств в рыночной экономике, финансовое состояние предприятия отражает конечные результаты его деятельности.

Именно конечные результаты деятельности предприятия интересуют собственников (акционеров) предприятия, его деловых партнеров, налоговые

органы. Это предполагает важность проведения анализа финансового состояния экономического субъекта и повышает роль такого анализа в экономическом процессе. Отчет о финансовых результатах предприятия представлен в таблице №1.[9, с.457]

Таблица 2.1. Анализ динамики основных финансовых показателей АО «Асфальт» за 2014- 2016 годы

Показатели

2014 г.

2015 г.

2016 г.

Абсолютное изменение, (+, -)

Относительное изменение, %

2015 г. к 2014 г.

2016 г. к 2015 г.

2015 г. к 2014 г.

2016 г. к 2015 г.

Выручка, тыс.руб.

4 081 247

2 704 575

4 289 687

-1 376 672

1 585 112

-33,7

58,6

Себестоимость продаж, тыс. руб.

3 891 130

2 546 198

4 026 596

-1 344 932

1 480 398

-34,6

58,1

Валовая прибыль (убыток), тыс. руб.

190 117

158 377

263 091

-31740

104714

-16,7

66,1

Коммерческие расходы, тыс.руб.

0

0

0

0

0

0

0

Управленческие расходы, тыс. руб.

0

0

0

0

0

0

0

Прибыль (убыток) от продаж, тыс. руб.

190 117

158 377

263 091

-31 740

104 714

-16,7

66,1

Проценты к получению, тыс. руб.

5 740

7 190

911

1450

-6279

25,3

-87,3

Проценты к уплате, тыс. руб.

24 712

71 290

115 530

46 578

44 240

188,5

62,1

Доходы от участия в других организациях, тыс. руб

0

0

0

0

0

0

0

Прочие доходы, тыс. руб.

85 875

11 642

9 504

-74 233

-2138

-86,4

-18,4

Прочие расходы, тыс. руб.

125 671

71 140

83 004

-54 531

11 864

-43,4

16,7

Прибыль (убыток) до налогообложения, тыс. руб.

131 349

34 779

74 972

-96 570

40 193

-73,5

115,6

Изменение отложенных налоговых активов, тыс. руб.

6 069

6 918

209

849

-6 709

14,0

-97,0

Изменение отложенных налоговых обязательств, тыс. руб.

44

0,00

-5 741

-44

-5741

-100

0,00

Текущий налог на прибыль, тыс. руб.

33 335

15 004

24 120

-18 291

9 116

-54,9

60,8

Чистая прибыль (убыток), тыс. руб.

104 039

26 693

56 802

-77 346

30 109

-74,3

112,8

Постоянные налоговые обязательства (активы), тыс. руб.

-1 041

1130

-3 176

2 171

-4 306

-208,5

-381,1

Анализируя таблицу 2.1. можно сказать, что на протяжении исследуемого периода организация получала чистую прибыль. Наибольший размер прибыли составляет 104 039 тыс. руб. В 2015 году относительно 2014 года происходит заметное снижение прибыли в сумме 77 346 тыс. руб. или 74,3%, но в 2016 году чистая прибыль увеличивается на 30 109 тыс. руб. или 112,8%. Валовая прибыль (убыток) в 2015 году по сравнению с предыдущим годом уменьшается на 31 740 тыс. руб. или 16,7%, а в 2016 году относительно 2015 года происходит значительное увеличение в

размере 104 714 тыс. руб. или 66,1%, этому способствовало уменьшение выручки в 2015 году на 1 376 672 тыс. руб. или 33,7%, а в 2016 увеличение доли выручки на 1 585 112 тыс. руб. или 58,6%. Также снижение себестоимости в 2015 году в сумме 1 344 932 тыс. руб. или 34,6%. Прибыль(убыток) от продаж в 2015 году по сравнению с 2014 годом снижается на 31 740 тыс. руб. или 16,7%, а в 2016 году она составляет 263 091 тыс. руб., что больше на 104 714 тыс. руб. или 66,1% относительно предыдущего года. Прибыль (убыток) до налогообложения в 2015 году претерпевает уменьшение по сравнению с предыдущим годом на 96 570 тыс. руб. или 73,5%, в 2016 году происходит увеличение в сумме 40 193 тыс. руб., либо 115,6%. За три исследуемых года наблюдается изменение отложенных налоговых активов, так в 2015 году по сравнению с 2014 годом активы увеличиваются на 849 тыс. руб. или 14%, но в 2016 году относительно 2015 года происходит резкое снижение в сумме 6 709 тыс. руб. или 97%. Отложенные налоговые обязательства в 2015 году по сравнению с 2014 годом уменьшились на 44 т. р. или 100% и в 2016 году они составляют -5 714 т. р. Наименьшая сумма по налогу на прибыль наблюдается в 2015 году в сумме 15 004 тыс. руб., что на 18 291 тыс. руб. или 54,9% меньше, чем в 2014 году. В 2016 по сравнению с 2015 годом налог увеличивается на 60,8%, что составляет 24 120 тыс.руб.

2.2 Анализ дебиторской задолженности

Дебиторская задолженность, как правило, составляет около трети, а может и более оборотных активов предприятия.

Дебиторская задолженность как иммобилизация собственных оборотных средств должна быть минимизирована, но этого не происходит по многим причинам. Чтобы проанализировать дебиторскую задолженность, необходимо провести анализ имущества предприятия.

Задолженность организации в обязательном порядке имеет денежное выражение и отражается в их финансовой отчетности. Любой долг организации для целей учета и отчетности оценивается в денежных единицах.

Прежде чем приступить к анализу дебиторской задолженности, следует проанализировать имущество организации.

Анализ динамики состава имущества дает возможность установить размер абсолютного и относительного прироста (уменьшения) всего имущества предприятия и отдельных его видов. Прирост актива указывает на расширение деятельности предприятия, но также может быть результатом влияния инфляции. Уменьшение актива свидетельствует о сокращении предприятием хозяйственного оборота и может быть следствием износа основных средств, или результатом снижения платежеспособного спроса на товары, работы и услуги предприятия. [16, с.463]

Для оценки имущества организации, их состава и произошедших в них изменений по данным бухгалтерского баланса составляется аналитическая таблица 2.2.

Таблица 2.2. - Анализ динамики актива баланса АО «Асфальт» за 2014- 2016 годы

Наименование статей

2014 г.

2015 г.

2016 г.

Абсолютное изменение, (+, -)

Относительное изменение, %

2015 г. к 2014 г.

2016 г. к 2015 г.

2015 г. к 2014 г.

2016 г. к 2015 г.

Актив

I. Внеоборотные активы

Нематериальные активы, тыс. руб.

0

0

338

0

338

0

0

Основные средства, тыс. руб.

607 746

490 813

661 372

-116 933

170 559

-19,2

34,8

Доходные вложения в материальные ценности, тыс. руб.

0

0

0

0

0

0

0

Финансовые вложения, тыс. руб.

0

0

0

0

0

0

0

Отложенные налоговые активы, тыс. руб.

18

384

593

366

209

2033,3

54,4

Прочие внеоборотные активы, тыс. руб

0

0

0

0

0

0

0

Итого по разделу 1

607 764

491 197

662 303

-116 567

171 106

-19,2

34,8

II. Оборотные активы

Запасы

393 896

602 350

1 008 933

208 494

406 583

52,9

67,5

Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям, тыс. руб.

0

0

42

0

42

0

0

Дебиторская задолженность, тыс. руб.

110 391

207 576

392 173

97 185

184 597

88,0

88,9

Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов), тыс. руб.

0

0

6 000

0

6 000

0

0

Денежные средства и денежные эквиваленты, тыс. руб.

49 988

142 048

55 527

92 060

-86 521

184,2

-60,9

Прочие оборотные активы, тыс. руб.

8 662

5 831

5 840

- 2 831

9

-32,7

0,2

ИТОГО по разделу 2

562 897

957 805

1 468 514

394 908

510 709

70,2

53,3

БАЛАНС

1 170 661

1 449 002

2 130 817

278 341

681 815

23,8

47,1

Согласно анализу данной таблицы получены следующие результаты. По итогам актива баланса в 2015 году по сравнению с 2014 годом итог актива баланса увеличился на 278 341 тыс. руб. или 23,8%, а в 2016 году по сравнению с предыдущим годом он увеличивается на 681 815 тыс. руб. или 47,1%. На это существенно влияет то, что статья баланса « Основные средства» в 2016 году по сравнению с предшествующим годом увеличивается на 170 559 тыс. руб., или 34,8%, а в 2015 году по сравнению с 2014 годом уменьшается на 166 933 тыс. руб. или 19,2%.

Доля отложенных налоговых обязательств повышается в течении всего исследуемого периода, в 2015 году по сравнению с 2014 годом данная статья увеличивается на 366 тыс. руб. или 2033, 3%, в 2016 году относительно 2015 года доля налоговых активов увеличивается в сумме 209 тыс. руб. или 54,4%. Прочие внеоборотные активы равны 0 в течение периода. Исходя из результата анализа оборотных активов можно утверждать, что большая доля приходится на статью баланса « Дебиторская задолженность», с каждым исследуемым годом происходит увеличение этой статьи. В 2015 году по сравнению с годом ранее она возрастает на 97 185 тыс. руб. или 88%, в 2016 году она возрастает на 184 597 тыс. руб. или 88,9%. Что касается относительно денежных эквивалентов, то в 2015 году по сравнению с годом предшествующим они увеличиваются почти в 3 раза, то есть на 92 060 тыс. руб. или 184,2%, но в 2016 году они резко уменьшаются на сумму 86 521 тыс. руб. или 60,9%. За весь исследуемый период прочие оборотные активы изменялись незначительно, так в 2015 году по сравнению с годом ранее они уменьшились на 2 831 тыс. руб. или 32,7%, а в 2016 году они увеличились на 0,2% или 9 тыс. руб. Далее проведем анализ структуры дебиторской задолженности АО «Асфальт» за 2014- 2016 годы и представим его в таблице 2.3.

Таблица 2.3.- Структура дебиторской задолженности АО «Асфальт» за 2014- 2016 годы

Показатели

2014 г.

2015 г.

2016 г.

тыс. руб.

%

тыс. руб.

%

тыс. руб.

%

Дебиторская задолженность (более 12 месяцев):

50 289

45,56

47 890

23,07

36 765

9,37

Покупатели и заказчики

37 363

33,85

0

0

0

0

Прочая долгосрочная дебиторская задолженность

12 926

11,71

0

0

0

0

Дебиторская задолженность (менее 12 месяцев):

60 102

54,44

159 686

76,93

355 408

90,62

Покупатели и заказчики

20 513

18,58

45 182

21,77

126 394

32,23

Прочая краткосрочная дебиторская задолженность

39 589

35,86

114 504

55,16

229 014

58,40

Итого дебиторская задолженность

110 391

100,0

207 576

100,00

392 173

100,00

Проанализировав таблицу 2.3. можно сделать вывод, что за весь анализируемый период наибольшую долю в структуре дебиторской задолженности занимала краткосрочная дебиторская задолженность, то есть задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев. В 2014 году она составила 54,44%, в 2015 году она составила 76,93%, в 2016 году она составила 90,62%. Рост общей суммы краткосрочной дебиторской задолженности обусловлен тем, что АО «Асфальт» сокращается долгосрочная дебиторская задолженность, у которой велик риск невозврата. В 2014 году наблюдается максимальная доля долгосрочной дебиторской задолженности, которая составила 45,56% по сравнению с 2015 годом (23,07%) и 2016 годом (9,37%).

Важно не допустить дальнейшего роста доли дебиторской задолженности в общем объеме оборотных активов предприятия - это может повлечь за собой снижение всех финансовых показателей, замедление оборота ресурсов, простои вследствие не внутренних проблем, а внешних, снижение возможности оплачивать свои обязательства перед кредиторами.

Таблица 2.4. Анализ структуры оборотных активов АО «Асфальт» за 2014- 2016 годы

Оборотные активы

2014 г.

2015 г.

2016 г.

тыс. руб.

%

тыс. руб.

%

тыс. руб.

%

Запасы, тыс.руб.

393 856

33,6

602 350

41,6

1 008 933

47,3

Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям, тыс.руб.

0,00

0,00

0,00

0,00

42

0,00

Дебиторская задолженность, т.р.

110 391

9,4

207 576

14,3

392 173

18,4

Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов), тыс.руб.

0,00

0,00

0,00

0,00

6 000

0,3

Денежные средства и денежные эквиваленты, тыс.руб.

49 988

4,3

142 048

9,8

55 527

2,6

Прочие оборотные активы, тыс.руб.

8 662

0,7

5 840

0,4

5 831

0,3

ИТОГО по разделу II

562 897

48,1

957 805

66,1

1 468 514

68,9

БАЛАНС

1 170 661

100,0

1 449 002

100,0

2 130 817

100,0

Исходя из проведенного анализа можно сделать вывод о том, что на протяжении исследуемого периода дебиторская задолженность увеличивалась. Так в 2014 году она составляет 110 391 тыс. руб., или 9,4%, в 2015 году доля дебиторской задолженности увеличивается почти в 2 раза и составляет 207 576 тыс. руб., или 14,3%, а в 2016 году дебиторская задолженность так же претерпевает изменения в сторону увеличения и составляет 392 173 тыс. руб., или 18,4%. Увеличение дебиторской задолженности означает отвлечение из хозяйств венной деятельности данного предприятия оборотных средств, что приводит к финансовым затруднениям.

Насколько предприятие сможет быть платежеспособным и какова его финансовая устойчивость зависит от оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности. Расчет оборачиваемости ДЗ необходим для построения кредитной политики, насколько само предприятие может позволить своим клиентам (покупателям) расплачиваться с отсрочкой. Анализ оборачиваемости дебиторской задолженности и кредиторской позволяет сделать выводы о размерах годового оборота средств. [3, с.69] Данный анализ приведен в таблице 2.5.

Таблица 2.5. Анализ оборачиваемости дебиторской задолженности АО «Асфальт» за 2014- 2016 годы

Показатели

2014 г.

2015 г.

2016 г.

Абсолютное изменение, (+,-)

Относительное изменение, %

2015 г. к 2014 г.

2016 г. к 2015 г.

2015 г. к 2014 г.

2016 г. к 2015 г.

Выручка, тыс. руб.

4 081 247

2 704 575

4 289 687

-1 376 672

1 585 112

-33,7

58,6

Дебиторская задолженность, тыс. руб.

110 391

207 576

392 173

97 185

184 597

88,0

88,9

Число оборотов дебиторской задолженности, об.

37

13

11

-24

-2

-64,9

-15,4

Длительность одного оборота дебиторской задолженности, дни.

10

28

33

18

5

180,0

17,9

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности показывает число оборотов совершенных дебиторской задолженностью за анализируемый период. Так, в 2015 году число оборотов дебиторской задолженности уменьшилось на 24 оборота или 64,9% по сравнению с предыдущим годом. В 2016 году этот показатель уменьшается незначительно по сравнению с годом ранее, а то есть на 2 оборота или 15,4%. В течение трех исследуемых период данный коэффициент неуклонно снижается, что является отрицательным фактором и говорит об ухудшении расчетов и организации работы с дебиторами анализируемого предприятия. Соответственно, увеличивается срок погашения дебиторской задолженности, т.е. время, в течение которого предприятие ожидает деньги за предоставленные товары, работу или услуги.

Длительность одного оборота увеличивается в течение анализируемого периода. В 2015 году данный показатель увеличивается на 18 дней или 180% по сравнению с прошлым годом, в 2016 году увеличение незначительное, данный показатель в этом году составляет 33 дня, что на 5 дней или 17,9% выше, чем в предыдущем году. То есть чем продолжительнее период погашения дебиторской задолженности, тем выше риск ее непогашения.

Таблица 2.6. Анализ динамики соотношения дебиторской и кредиторской задолженностей АО «Асфальт» за 2014- 2016 годы

Показатели

2014 г.

2015 г.

2016 г.

Абсолютное изменение, (+, -)

Относительное изменение, %

2015 г. к 2014 г.

2016 г. к 2015 г.

2015 г. к 2014 г.

2016 г. к 2015 г.

Дебиторская задолженность, тыс. руб.

110 391

207 576

392 173

97 185

184 597

88,0

89,0

Кредиторская задолженность, тыс. руб.

159 550

246 028

575 108

86 478

329 080

54,2

133,8

Коэффициент соотношения кредиторской к дебиторской задолженности, %

0,692

0,844

0,682

0,152

-0,162

22,0

-19,2

Также организации очень важно контролировать соотношение дебиторской и кредиторской задолженности, так как несоблюдение оптимальных размеров соотношения может свидетельствовать о неэффективном использовании имеющихся средств предприятия. [9, с.457]

Проанализируем показатели динамики соотношения дебиторской и кредиторской задолженности АО «Асфальт» за 2014-2016 годы, представленные в таблице 2.6. Как видно из представленных данных в таблице 2.6 дебиторская задолженность в 2014 году составляла 110 391 тыс. руб., а кредиторская в этом же году 159 550 тыс. руб. Коэффициент, отражающий соотношение между этими видами задолженности в 2014 году составляет 0,692%. Полученный результат означает, что на 1 рубль кредиторской задолженности в балансе предприятия приходится 0,69 рублей дебиторской задолженности. Данный показатель ниже приемлемого. В 2015 году задолженность дебиторов составляет 207 576 тыс. руб., что существенно выше, чем годом ранее, на 97 185 тыс. руб., или 88%. Обязательства перед кредиторами в 2015 году составляет 246 028 тыс. руб. Соотношение между ними составляет 0,844%, что на 22% больше, чем в прошедшем году. В 2016 году дебиторская задолженность увеличивается по сравнению с предыдущим годом на 184 597 тыс. руб. или 89%, и равна 392 173 тыс. руб. Кредиторская в свою очередь также увеличивается в 2016 году по сравнению с годом ранее почти в два раза и составляет 575 108 тыс. руб. Абсолютное изменение составляет 329 080 тыс. руб. Соотношение между ними равно 0,682%, показатель уменьшился на 19,2%. Так как данный показатель снова ниже приемлемого это создает угрозу финансовому положению предприятия за счет вероятности невозможности погашения своих обязательств ввиду отсутствия средств.

2.3 Пути совершенствования дебиторской задолженности

Для эффективного управления дебиторской задолженностью руководству

предприятия и финансовым менеджерам необходимо решать следующие задачи:

- выбор условий продаж, обеспечивающих гарантированное поступление денежных средств;
- ограничение уровня дебиторской задолженности;
- оценка упущенной выгоды от неиспользования средств, замороженных в дебиторской задолженности.

На всех этапах ведения хозяйственной деятельности предприятию необходимо:

- постоянно следить за соотношением дебиторской и кредиторской задолженности, так как значительный рост долга создает угрозу финансовой устойчивости предприятия;
- своевременно выявлять недопустимые виды дебиторской задолженности, к которым относятся отгруженные товары, не оплаченные в срок.
- прогнозировать поступление денежных средств от дебиторов на основе коэффициентов инкассации;
- оценивать реальную стоимость существующей дебиторской задолженности;
- проводить инвентаризацию расчетов по кредитам и займам;

Эффективное управление текущей дебиторской задолженностью связано в первую очередь с оптимизацией размера и обеспечением инкассации задолженности покупателей за товары, работы и услуги.

Эффективная система установления взаимоотношений с покупателями подразумевает:

- качественный отбор клиентов, которым можно предоставлять кредит;
- четкую процедуру предъявления претензий;
- контроль за тем, как клиенты исполняют условия договора.

Как бы ни была эффективна система отбора покупателей, в ходе взаимодействия с ними не исключаются возможные накладки, поэтому АО «Асфальт» необходимо организовать некую систему контроля за исполнением платежной дисциплины. Эта система, называемая системой администрирования взаимоотношений с покупателями, подразумевает:

- регулярный мониторинг дебиторов по видам продукции, объему задолженности, срокам погашения и др.;
- минимизацию временных интервалов между моментами завершения работ, отгрузки продукции, предъявления платежных документов;
- направление платежных документов по надлежащим адресам;
- четкую процедуру оплаты счетов и получения платежей.

Это значительно повысит эффективность управления дебиторской задолженностью в АО «Асфальт».

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В качестве заключения проведенного исследования можно отметить, что цель, поставленная перед написанием курсовой работы, была достигнута, задачи решены, а именно:

- Рассмотрены понятия, виды и сущность дебиторской задолженности, дано

определение значения анализа дебиторской и кредиторской задолженности и методики его проведения, определены основные источники информации для проведения анализа и требования к ним;

-- проведен краткий финансовый анализ деятельности предприятия за 2014-2016 гг.;

-- на основании проведенного анализа определены основные пути улучшения состояния расчетов с дебиторами.

Цель анализа дебиторской задолженности - выявление путей оптимизации величины дебиторской задолженности, снижение риска неплатежей или недопустимого увеличения или непогашения задолженности и обязательств, направленное на улучшение платежеспособности и финансовой устойчивости организации.

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.

Рост дебиторской задолженности создает финансовые затруднения, так как предприятие может чувствовать недостаток финансовых ресурсов для выплаты заработной платы, расчетов с кредиторами и другие.

Кроме того, дебиторская задолженность приводит к замедлению оборачиваемости капитала. В течение трех исследуемых периодов коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности значительно снижается. Снижение данного коэффициента отражает: большое количество неплатёжеспособных дебиторов; слишком мягкую политику взаимоотношений с покупателями или другими контрагентами; политику, направленную на расширение рынка сбыта. В таком случае рекомендуются увеличить оборотный капитал. В любом случае уменьшение данного коэффициента является негативным фактором и говорит об ухудшении расчетов организации. Соответственно на предприятии АО «Асфальт» увеличиваются сроки погашения дебиторской задолженности.

Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности показал, что соотношение дебиторской и кредиторской задолженности нерациональное. Кредиторская задолженность должна не более чем на 10 % превышать дебиторскую. Преобладание кредиторской задолженности над дебиторской говорит о нерациональном использовании средств и недостаточной платежеспособности предприятия АО «Асфальт».

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Бланк И.А. Финансовый менеджмент: Учебный курс. - 2-е изд., перераб. и доп. - К.: Эльга, Ника-Центр, 2013. - 656 с.
2. Гаврилова А.Н. Финансовый менеджмент: учебное пособие / А.Н. Гаврилова, Е.Ф. Сысоева, А.И. Барабанов, Г.Г. Чигарев, Л.И. Григорьева, О.В. Долгова, Л.А. Рыжкова. - 5-е изд., стер. - М.: КНОРУС, 2014. - 432 с.
3. Ивашкевич В. Б. Анализ дебиторской задолженности // Бухгалтерский учет, 2014.-

№6 с.55-59;

4. Финансовый менеджмент: Учебное пособие /Под ред. д.э.н., проф. А.М. Ковалевой.- М.: ИНФРА-М, 2014.- 284с.
5. Ришар Ж. Аудит и анализ хозяйственной деятельности предприятия: Пер. с фр. -- М.: Аудит. ЮНИТИ, 2015 - 654 с.
6. Ефимова О, В. Финансовый анализ. -- М.: Изд-во «Бухгалтерский учет», 2015 - 389 с.
7. Шеремет А. Д., Сайфулин Р. С. Финансы предприятий. -- М.: Инфра-М, 2016 - 458 с.
8. Балабанов И.Т., Основы финансового менеджмента, учебник, М: ФиС, 2015.- стр. 263.
9. Абрютин М. С, Грачев А. В. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия. -- М.: Изд-во «Дело и Сервис», 2014. - 457 с.
10. Самсонова Н.Ф. Финансовый менеджмент. Практикум: Учеб. пособие для вузов. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2016. - 269 с.
11. Просветов Г.Н. Финансовый менеджмент: задачи и решения: Учебно - методическое пособие. - М.: Издательство РДЛ, 2014. - 376 с.
12. Сидорова Е.Б. Финансовый менеджмент: Учебное пособие. - М.: ИНФРА-М., - 2016. - 325 с.
13. Ковалев В.В. Финансы предприятий: Учебник. - М.: ТК Велби, 2014. - 352 с.
14. Грибов В.Д., Грузинов В.П. Экономика предприятия: Учебник. - М.: Финансы и статистика, 2016. - 336 с.
15. Бердникова Т.Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие. - М.: ИНФРА-М, 2013. - 215 с.
16. Вахрушина М.А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебное пособие. - М.: Вузовский учебник, 2014. - 463 с.
17. Алькина Н. П. Методика анализа дебиторской и кредиторской задолженности // Молодой ученый. -- 2016. -- №9.2. -- С. 3-5....