

Министерство образования и науки Российской Федерации  
Федеральное государственное бюджетное  
образовательное учреждение высшего образования  
«Комсомольский-на-Амуре государственный  
технический университет»

На правах рукописи

Аверина Анастасия Владимировна

**Определение основных направлений совершенствования  
управления задолженностью предприятия в краткосрочном и  
долгосрочном периоде**

Направление подготовки  
38.04.01 – «Экономика»

**АВТОРЕФЕРАТ  
МАГИСТЕРСКОЙ ДИССЕРТАЦИИ**

2018

Работа выполнена в ФГБОУ ВПО «Комсомольский-на-Амуре  
государственный технический университет».

Научный руководитель: Декан ФЭМ, кандидат эконом. наук, доцент. Вах-  
рушева Елена Анатольевна

Рецензент:

Защита состоится «16» февраля 2018 г. в 14:00 на заседании государ-  
ственной аттестационной комиссии по направлению подготовки 38.04.01 –  
«Экономика» при Комсомольском-на-Амуре государственном техническом  
университете по адресу: 681013, г. Комсомольск-на-Амуре, пр. Ленина, д.27,  
ауд. 310/1.

Автореферат разослан «5» февраля 2018 г.

## 1. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

**Актуальность темы исследования.** Финансовый кризис последних лет поставил коммерческие организации перед острой необходимостью объективной оценки финансового состояния, платежеспособности и надежности своих партнеров. Необходимость совершенствования теоретических и организационных положений анализа и контроля дебиторской задолженности, особенно в сложных условиях реформирования отечественной системы бухгалтерского учета и поэтапного перехода на международные стандарты финансовой отчетности, не вызывает сомнения. К сожалению, отечественная бухгалтерская отчетность и отчетность, составленная по международным стандартам, не содержат достаточной информации о состоянии дебиторской задолженности, поэтому для различных внутренних и внешних пользователей значительный интерес представляют разработки не только в области анализа дебиторской задолженности, но и предложения по дополнительному их раскрытию в формах финансовой и управленческой отчетности, отражению в регистрах бухгалтерского учета.

В процессе финансово-хозяйственной деятельности у каждой организации появляются обязательства по расчётам за полученные материальные ценности, потреблённые работы и услуги перед другими организациями и лицами, возникают задолженности других организаций и лиц по расчётам за проданные им товары, продукцию (работы, услуги). В условиях нестабильной рыночной экономики риск неоплаты или несвоевременной оплаты счетов увеличивается, это приводит к появлению дебиторской и кредиторской задолженности. Дебиторская и кредиторская задолженность представляют собой один из наиболее сложных объектов бухгалтерского учёта, что определяется многообразием форм расчётов по обязательствам, способам их исполнения и прекращения; многочисленным составом субъектов обязательственных отношений; противоречивыми требованиями нормативных актов, регулирующих порядок возникновения и погашения обязательств и т.д.

Гарантом устойчивого роста и финансовой стабильности хозяйствующего субъекта в рыночных условиях является налаженная система расчетов. Компаний, работающих со своими покупателями и заказчиками исключительно по предварительной оплате, в России сегодня меньшинство, и потому вопрос управления дебиторской задолженностью по-прежнему актуален.

Правильное отражение в учете дебиторской и кредиторской задолженности имеет исключительно важное значение, поскольку суммы балансовых остатков по этим задолженностям и периоды оборачиваемости каждой из них влияют на оценку финансового состояния организации.

Показатель дебиторской задолженности очень важен, так как состояние расчетов с дебиторами влияет на денежные потоки, на экономику хозяйствующего субъекта в целом. Если деньги от дебиторов не поступят вовремя, компания не сможет своевременно рассчитаться с поставщиками, выполнить налоговые обязательства, работа компании серьезно затормозится. Задержка денежных поступлений от дебиторов заставляет привлекать кредитные ресурсы, а кредиторская задолженность ухудшает структуру баланса, проценты по кредитам уменьшают прибыль. Крупные компании ведут расчеты одновременно с сотнями дебиторов. Поэтому контролировать динамику расчетов с контрагентами и планировать ее совсем не просто. Однако это необходимо - ведь от точности прогнозов дебиторской задолженности зависит, будут ли у компании необходимые денежные средства, как для решения текущих задач, так и для осуществления важных стратегических планов.

Информация, необходимая для управления данным активом готовится в рамках бухгалтерского учета (как финансового, так и управленческого), поэтому выходная информация должна быть точной, в достаточной степени детализирована и пригодна для анализа и выводов, не требуя дополнительных затрат времени и труда.

Таким образом, актуальность выбранной темы: «Определение основных направлений совершенствования управления задолженностью предприятия в краткосрочном и долгосрочном периоде» обуславливается тем, что рост

и высокий уровень дебиторской и кредиторской задолженности снижает финансовую устойчивость, платежеспособность и конкурентоспособность предприятия. Следовательно, перед каждой организацией возникает необходимость учета расчетов с дебиторами и кредиторами, а также проблема улучшения расчетно-платежной дисциплины.

Управление расчетами является частью общей политики предприятия, которая включает в себя управление дебиторской и кредиторской задолженностью, выбор условий реализации продукции и инкассации задолженности заказчиков, выработку политики произведения платежей и движения денежных средств, урегулирование задолженности перед бюджетом и персоналом для достижения необходимого уровня финансовой устойчивости предприятия. Эффективное управление дебиторской и кредиторской задолженностью позволяет обеспечить непрерывное поступление денежных средств от дебиторов и своевременно рассчитаться с кредиторами.

В основе квалифицированного управления дебиторской и кредиторской задолженностью лежит принятие решений относительно учета задолженности на отчетную дату, анализа причин снижения ликвидности задолженности, разработки оптимальной финансовой политики, управления текущим состоянием дебиторской и кредиторской задолженности.

Объектом исследования в магистерской диссертации является кредиторская и дебиторская задолженность предприятия: Амурское ЛПУМГ ООО «Газпром трансгаз Томск».

Предмет исследования - данные бухгалтерской и статистической отчетности предприятия, система управления дебиторской и кредиторской задолженностью на анализируемом предприятии.

**Цель и задачи диссертационного исследования.** В связи с вышеизложенной актуальностью исследования, основной целью магистерской диссертации является - совершенствование системы управления дебиторской и кредиторской задолженности на предприятии. Для достижения поставленной цели необходимо последовательное решение следующих задач:

- Рассмотреть понятие и сущность кредиторской и дебиторской задолженности;
- Выявить условия их образования;
- Рассмотреть способы учета кредиторской и дебиторской задолженности;
- Проанализировать методы управления кредиторской и дебиторской задолженностью.

**Теоретической и методологической основой** диссертационного исследования явились труды отечественных и зарубежных авторов, посвященные вопросам управления дебиторской задолженностью предприятий, причинам и следствиям возникновения неплатежей в экономике России, развитию факторинговых отношений. Для решения поставленных в работе задач применялись методы системного анализа. Также использовались традиционные статистические методы: табличный, графический, сравнения, группировки и другие методы, способствовавшие рассмотрению отдельных сторон, составных частей объекта исследования, взаимосвязей между ними с целью выявления определенных признаков, свойств и отношений.

Информационную базу составили нормативно-правовые и инструктивные материалы по вопросам регулирования дебиторской задолженности и статистические данные.

Теоретический фундамент проводимых исследований составили классические работы в области теоретических и методологических подходов к управлению дебиторской задолженностью таких зарубежных авторов, как Ю. Бригхэм, Л. Гапенски, Дж. К. Ван Хорн, К. Ларсон, П. Миллер, Р. Гаррисон, Э. Норин, Р. Брэйли, С. Майерс, Б. Коласс, Р.М.В. Басс, Б. Эдвардс.

Методические вопросы организации работы по управлению дебиторской задолженностью исследованы в работах отечественных ученых И.А. Бланка, В.В. Бурцева, А.А. Володина, Д.А. Ендовицкого, Е.В. Кузнецовой, О.М. Купрюшкиной, К.В. Лебедева, Е.М. Шаповаловой.

Проблемы, связанные с определением критерия эффективности управления дебиторской задолженностью изучены такими отечественными специалистами, как А.И. Агеева, А.А. Батаев, А.В. Войко, В.В. Ковалев, А.М. Петров, А.Ю. Румянцева, Е.С. Стоянова.

Вопросы учета и анализа дебиторской задолженности рассмотрены в работах Ю.А. Бабаева, Л.Е. Басовского, П.С. Безруких, С.М. Бухоновой, Л.А. Дробозиной, В.Б. Ивашкевича, С.А. Кемаевой, Д.В. Костроминой, М.Н. Крейниной, И.М.Семеновой, А.Д. Шеремета.

**Научная новизна** результатов диссертационного исследования заключается в следующем: уточнено понятие дебиторской задолженности; разработан алгоритм управления дебиторской задолженностью; разработаны методические положения по формированию концепции управления дебиторской задолженностью предприятий, включающие в себя: принципы, цели, задачи управления дебиторской задолженностью, систему контроля за уровнем дебиторской задолженности; разработаны методические рекомендации по формированию механизма управления дебиторской задолженностью на предприятии.

Предложены мероприятия по сокращению дебиторской задолженности:

1) Работа с покупателями по договору предоплаты. Например, при оплате готовой продукции, покупатель обязан оплатить процент от стоимости продукции. Процент предоплаты зависит от трудоемкости изделия. Чем больше себестоимость изделия и операционный цикл, тем больше процент предоплаты. Данная политика связана с уменьшением риска оплаты со стороны покупателей и сокращением величины обязательств.

2) Внедрение штрафов/пеней за неуплату в определенный срок. Например, за просрочку оплаты поставленного товара ООО «Газпром трансгаз Томск» вправе взыскать с покупателя пени в размере 0,05% (взыскиваемый процент зависит от трудоемкости продукции) от просроченной суммы за

каждый день просрочки, но не более 10% от неоплаченной суммы. Пени взыскиваются по истечению срока уплаты.

3) Внедрение системы скидок за оплату продукции в срок. Например, покупатель, при оплате отгруженной продукции в течение 1 месяца получают скидку на отгруженную продукцию в размере 2%. Размер скидки зависит от себестоимости продукции. Чем ниже себестоимость продукции, тем ниже процент предоставляемой скидки.

4) Использование факторинга как инструмента финансирования продаж.

Кроме того, в работе рассмотрен методический подход к формированию системы управления дебиторской задолженностью в рамках управления компанией в целом на основе распределения ответственности участников за достижение установленных показателей и внедрения ИУС ПТ, которая позволит в дальнейшем сформировать отчеты, содержащие информацию, необходимую для управления дебиторской задолженностью.

#### **Основные результаты исследования:**

Рассматриваемый в работе подход, выводы и предложения, вытекающие из диссертационной работы, были использованы при разработке концепции управления дебиторской задолженностью в Амурском ЛПУМГ ООО «Газпром трансгаз Томск».

**Практическая значимость** результатов диссертационного исследования заключается в том, что методические положения и выводы могут быть использованы финансовыми службами филиалов ООО «Газпром трансгаз Томск» при оптимизации форм и методов управления дебиторской задолженностью, при определении путей и методов повышения финансовой устойчивости предприятия в целом и его филиалов в частности, при разработке финансовой политики предприятия для сокращения затрат по обслуживанию дебиторской задолженности.



**Структура диссертации.** Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованных источников и приложений. Текст диссертации изложен на 107 страницах, включает 19 таблиц и 3 рисунков.

## **2. ОСНОВНЫЕ ИДЕИ, ВЫВОДЫ И РЕЗУЛЬТАТЫ ИССЛЕДОВАНИЯ**

В представленной работе рассмотрены различные способы и мероприятия, позволяющие сократить уровень дебиторской и кредиторской задолженности на предприятии. В качестве возможных вариантов по уменьшению задолженности на предприятии предложено внедрение корпоративной информационной системы управления финансами «ИУС ПТ», созданная в целях разработки эффективного механизма управления предприятием для принятия своевременных, качественных, обоснованных решений, содержащая специальный модуль «Управление дебиторской задолженностью». Система «Управление дебиторской задолженностью» позволит полностью автоматизировать процесс работы с должниками и вести работу по взысканию с должника не только суммы долга, но и штрафных санкций за несвоевременное исполнение обязательств, которые рассчитываются автоматически.

В работе рассмотрен такой метод по оптимизации дебиторской задолженности, как совершение факторинговой сделки с финансовым агентом по финансированию предприятия под уступку денежного требования. Рассчитана эффективность предложенных мероприятий.

Проведенный расчет показателя средней оборачиваемости дебиторской задолженности позволяет сделать вывод об увеличении экономической эффективности в результате введения автоматизированной информационной системы управления финансами «ИУС ПТ».

Исследование формирования политики управления финансовой устойчивостью предприятия показало, что наибольшую долю в разделе «Оборотные активы» занимает дебиторская задолженность. Это говорит о том, что предприятие имеет достаточное количество материальных запасов для осу-

ществления своей деятельности, но это так же указывает на сверхнормативные запасы готовой продукции (затоваривание), в связи снижения спроса или возникновения трудностей сбыта. Наличие большой дебиторской задолженности указывает на большое количество должников предприятия, что плохо сказывается на производственной деятельности;

Для более эффективной работы в дальнейшем, руководству предприятия было предложены следующие рекомендации по оптимизации управления оборотным капиталом предприятия: снизить дебиторскую задолженность на предприятии с использованием факторинга как инструмента финансирования продаж и других мероприятий, направленных на сокращение дебиторской задолженности.

**В заключении сформулированы выводы:**

Предложенные рекомендации приведут к улучшению ключевых показателей эффективности управления финансовой устойчивостью Амурского ЛПУМГ ООО «Газпром трансгаз Томск», а именно: оборачиваемость дебиторской задолженности предприятия увеличится на 1,20 оборота и составит 1,97 оборота в год, что даст ускорению оборачиваемости дебиторской задолженности на 280 дней и составит 182 дня вместо 462 дней.

За счет реализации предложенных мероприятий, предприятие ООО «Газпром трансгаз Томск» сможет увеличить выручку от продаж, вследствие чего предприятие получит дополнительную чистую прибыль.

Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности ООО «Газпром трансгаз Томск» составит 3,21. Высвобожденные средства из дебиторской задолженности были направлены на увеличение выручки и на погашение кредиторской задолженности. Уменьшение дебиторской задолженности должно повлечь появление денежных средств, что обеспечит предприятие более ликвидное состояние. За счет увеличения прибыли и выручки, предприятие ООО «Газпром трансгаз Томск» достигнет рентабельности продаж до 10,86%, что на 14,99% больше величины до реализации предлагаемых решений. Увеличится и рентабельность оборотных активов пред-

приятия с минус 1,51% до плюс 7,83%. Это, в свою очередь, указывает на целесообразность принятия предложенных рекомендаций по оптимизации использования и управления финансовой устойчивостью предприятия.

**Основные положения и результаты магистерской диссертации опубликованы в следующих работах:**

1 Аверина А.В. Влияние выбора временных целей предприятия в управлении его задолженностью на состояние региона / Современные подходы к трансформации концепций государственного регулирования и управления в социально-экономических системах. Сборник научных трудов 5-й Международной научно-практической конференции. Курск, 2016. С. 17-20;

2 Вахрушева Е.А., Аверина А.В. Управление задолженностью предприятия в краткосрочном и долгосрочном периоде / А.В. Аверина / Научно-техническое творчество аспирантов и студентов. Материалы 47-й научно-технической конференции студентов и аспирантов. Комсомольск-на-амуре, 2017. С. 24-27.