

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
**АМУРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ**  
(ФГБОУ ВО «АмГУ»)

Факультет экономический  
Кафедра финансов  
Направление подготовки 38.03.01 – Экономика  
Направленность (профиль) образовательной программы Финансы и кредит

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ

Зав. кафедрой

*Самойлова* Е.А. Самойлова

«15» 06 2021 г.

**БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА**

на тему: Совершенствование управления дебиторской и кредиторской задолженностью (на примере ООО «Геотехнология+»)

Исполнитель  
студентка группы 771-об

*Иванова*  
15.06.2021  
(подпись, дата)

А.А. Иванова

Руководитель  
доцент, канд. тех. наук

*Шелепова*  
15.06.2021  
(подпись, дата)

Н.В. Шелепова

Нормоконтроль  
ассистент

*Колупаева*  
15.06.2021  
(подпись, дата)

С.Ю. Колупаева

Благовещенск 2021

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
**АМУРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ**  
(ФГБОУ ВО «АмГУ»)

Факультет Экономический  
Кафедра Финансы

УТВЕРЖДАЮ

Зав. кафедрой

Самойлова Е.В. Самойлова

подпись « ЕВ » 03 И.О. Фамилия 2022 г.

**ЗАДАНИЕ**

К бакалаврской работе студента Ивановой Алены  
Александровны

1. Тема бакалаврской работы Совершенствование управления дебиторской и кредиторской задолженностью (на примере ООО «Технология +»)  
(утверждено приказом от 05.04.2021 № 658-УЗ)

2. Срок сдачи студентом законченной работы 15.06.2021г.

3. Исходные данные к бакалаврской работе:  
Бухгалтерская (финансовая) отчетность ООО «Технология +» за 2018-2020 гг.

Содержание бакалаврской работе (перечень подлежащих к разработке вопросов):

- Теоретические аспекты управления дебиторской и кредиторской задолженностью на предприятии
  - Оценка дебиторской и кредиторской задолженности ООО «Технология +» и вероятности банкротства
  - Совершенствование управления дебиторской и кредиторской задолженностью ООО «Технология +»
4. Перечень материалов приложения: Бухгалтерская отчетность ООО «Технология +»

5. Консультанты по бакалаврской работе: нет

6. Дата выдачи задания 22.03.2021г.

Руководитель бакалаврской работы Мелепова Наталья Васильевна,  
доцент, к.т.н.

Фамилия, Имя, Отчество, ученная степень, ученное звание

Задание принял к исполнению (дата): 22.03.2021г.

(подпись студента)

## РЕФЕРАТ

Выпускная квалификационная работа содержит 72 с., 23 таблицы, 2 рисунка, 50 источников, 2 приложения.

ВЫРУЧКА, ПРИБЫЛЬ ОТ РЕАЛИЗАЦИИ, РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ, ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ, ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, ФАКТОРИНГ, КРЕДИТ, СКИДКИ, ЭФФЕКТИВНОСТЬ УПРАВЛЕНИЯ.

Целью выпускной квалификационной работы является совершенствование управления дебиторской и кредиторской задолженности в ООО «Геотехнология+», а также разработка мероприятий, направленных на оптимизацию управления дебиторской и кредиторской задолженностями.

Объектом исследования является общество с ограниченной ответственностью «Геотехнология+».

Предметом является анализ дебиторской и кредиторской задолженностей в ООО «Геотехнология+».

В первой главе выпускной квалификационной работы были рассмотрены понятия и характеристика дебиторской и кредиторской задолженностей.

Во второй главе выпускной квалификационной работы была представлена финансово-экономическая характеристика исследуемого предприятия, а также проведен анализ дебиторской и кредиторской задолженностей.

В третьей главе выпускной квалификационной работы были предложены мероприятия, направленные на совершенствование управления дебиторской и кредиторской задолженностями, а также определен экономический эффект от них.

## СОДЕРЖАНИЕ

Введение	5
1 Теоретические аспекты управления дебиторской и кредиторской задолженностью на предприятии	8
1.1 Сущность дебиторской и кредиторской задолженности и основы ее управления на предприятии	8
1.2 Методики проведения анализа дебиторской и кредиторской задолженности на предприятии и оценка вероятности банкротства	13
1.3 Способы управления дебиторской и кредиторской задолженностью	30
2 Оценка дебиторской и кредиторской задолженности ООО «Геотехнология+» и вероятности банкротства	33
2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «Геотехнология+» и анализ основных экономических показателей	33
2.2 Анализ финансового состояния ООО «Геотехнология+»	35
2.3 Анализ дебиторской и кредиторской задолженности ООО «Геотехнология+»	43
3 Совершенствование управления дебиторской и кредиторской задолженности ООО «Геотехнология+»	53
3.1 Оценка вероятности банкротства ООО «Геотехнология+»	53
3.2 Предложения по совершенствованию управления дебиторской и кредиторской задолженностями и их экономическая эффективность в ООО «Геотехнология+»	56
Заключение	65
Библиографический список	69
Приложение А Бухгалтерская отчетность ООО «Геотехнология+»	74
Приложение Б Справка о результатах проверки текстового документа на наличие заимствований	85

## ВВЕДЕНИЕ

В современных рыночных условиях залогом выживаемости и основой стабильного положения любого предприятия служит его финансовая устойчивость. Если предприятие финансово устойчиво, платежеспособно, то оно имеет ряд преимуществ перед другими предприятиями того же профиля для получения кредитов, привлечения инвестиций, в выборе поставщиков и в подборе квалифицированных кадров. Чем выше устойчивость предприятия, тем более оно независимо от неожиданного изменения рыночной конъюнктуры. Любое предприятие, ведущее производственную или иную коммерческую деятельность, должно обладать определенным реальным, то есть функционирующим имуществом в виде основного и оборотного капитала. Поскольку оборотные средства включают как материальные, так и денежные ресурсы, от их организации, эффективного использования зависят процесс материального производства и финансовая устойчивость коммерческой организации. Большое влияние на оборачиваемость капитала, а, следовательно, и на финансовое состояние любого предприятия оказывает состояние дебиторской и кредиторской задолженности. Правильный анализ изменения оборота ресурсов, вложенных в запасы и расчеты, дает возможность определить резервы уменьшения потребности в оборотных средствах путем оптимизации запасов, их относительного снижения по сравнению с ростом производства, ускорения расчетов или, наоборот, привлечения средств в оборот при неблагоприятном положении дел на предприятии. Разумное управление дебиторской и кредиторской задолженностью предприятия является гарантом успешного развития предприятия на основе роста прибыли и капитала при сохранении платежеспособности и кредитоспособности в условиях допустимого уровня риска.

Основной задачей любой коммерческой организации является получение прибыли, поэтому перед финансовыми службами и руководством предприятия встает вопрос о снижении дебиторской и кредиторской задолженности, высокий уровень которой может снизить финансовую устойчивость предприятия. Осуществление контроля за движением дебиторской и креди-

торской задолженности необходимо для улучшения расчетно-платежной дисциплины. Важным фактором контроля является оборачиваемость дебиторской и кредиторской задолженности.

Динамика оборачиваемости дебиторской задолженности предприятия во многом зависит от кредитной политики предприятия, от эффективности системы контроля, обеспечивающей своевременность поступления оплаты. Высокая оборачиваемость кредиторской задолженности может свидетельствовать об улучшении платежной дисциплины предприятия в отношениях с поставщиками, бюджетом, внебюджетными фондами, персоналом предприятия, прочими кредиторами – своевременное погашение предприятием своей задолженности перед кредиторами и (или) сокращение покупок с отсрочкой платежа (коммерческого кредита поставщиков).

Таким образом, актуальность выбранной темы, посвященной проблемам дебиторской и кредиторской задолженностей, обосновывается необходимостью оперативного и эффективного управления ими на современном предприятии.

Объектом исследования является общество с ограниченной ответственностью «Геотехнология+».

Предметом является анализ дебиторской и кредиторской задолженностей в ООО «Геотехнология+».

Целью выпускной квалификационной работы является совершенствование управления дебиторской и кредиторской задолженностью в ООО «Геотехнология+», а также разработка мероприятий, направленных на оптимизацию управления дебиторской и кредиторской задолженностями.

Для достижения цели необходимо решить следующие задачи:

- рассмотреть теоретические аспекты управления дебиторской и кредиторской задолженностью на предприятии;
- провести оценку дебиторской и кредиторской задолженности и вероятности банкротства ООО «Геотехнология+»;
- определить мероприятия по совершенствованию управления дебитор-

ской и кредиторской задолженности.

В работе использованы такие общенаучные методы как обобщение, анализ и синтез; а также частно-научные – приемы экономического анализа (динамический, вертикальный, горизонтальный анализ), экономико-математические модели, методы планирования и прогнозирования.

Теоретической основой для написания работы послужили труды, научных и периодических источников, посвященные исследуемой теме, среди которых значимое место отведено работам Н.С. Пласкова, В.Ф. и А.В. Протасовых, Г.В. Савицкой, В.В. Ковалева, В.Р. Бланка, М.И. Баканова, Л.Т. Гиляровской, А.Д. Шеремета.

При написании работы так же использовались данные бухгалтерского учета ООО «Геотехнология+», а также периодические издания и электронные ресурсы Интернет.

# 1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ УПРАВЛЕНИЯ ДЕБИТОРСКОЙ И КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТЬЮ НА ПРЕДПРИЯТИИ

## 1.1 Сущность дебиторской и кредиторской задолженности и основы ее управления на предприятии

В последние годы усилилась проблема управления дебиторской задолженностью, что, в первую очередь, связано с замедлением платежного оборота, вызывающего увеличение дебиторской задолженности.

Дебиторская задолженность – это фактически сумма долгов, причитающихся предприятию, от юридических или физических лиц в итоге хозяйственных взаимоотношений с ними. Поэтому, необходимой задачей является эффективное управление дебиторской задолженностью, направленное на приведение её размера в оптимальное состояние и обеспечение своевременного погашения долга.

Различные отечественные и зарубежные ученые имеют свой взгляд о толковании таких понятий как, дебиторская задолженность, можно особо отметить несколько наиболее известных. Рассматривая дебиторскую задолженность как актив, Кондраков Н.П. писал: «воплощение права на вероятную будущую выгоду, вытекающие из обязательств третьих лиц». В экономической энциклопедии Л.И. Абалкина «под дебиторской задолженностью понимается денежное выражение задолженности физических и юридических лиц данному предприятию».

Наличие дебиторской задолженности свидетельствует об увеличении денежных средств предприятия из хозяйственного оборота. Дебиторская задолженность как элемент обязательственного правоотношения, согласно статье 307 Гражданского кодекса РФ (ГК РФ) трактуется следующим образом: «В силу обязательства одно лицо (должник) обязано совершить в пользу другого лица (кредитора) определенное действие, например, передать имущество, выполнить работу, уплатить деньги и т. п., либо воздержаться от определенного действия, а кредитор имеет право требовать от должника исполнения его обязанности. Обязательства возникают из договора, вследствие при-

чинения вреда и из иных оснований, указанных в настоящем Кодексе».

Многие из отечественных и зарубежных экономистов, таких как О.В. Ефимова, Р. Дж. Родригез, рассматривают дебиторскую задолженность как вложение средств и расширение продаж в кредит с целью увеличения объема реализации и собственного капитала. Поэтому само собой напрашивается рассуждение, что существует большое количество определений понятия дебиторской задолженности.

Наибольшую долю дебиторской задолженности в ее общем объеме на предприятии имеет задолженность покупателей за отгруженную продукцию. В общем объеме дебиторской задолженности на расчёты с покупателями приходится примерно 75-85 %. В соответствии с законодательством РФ (Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99) дебиторская задолженность включает в себя<sup>1</sup>:

- задолженность покупателей и заказчиков, которая представляет собой задолженность покупателей и заказчиков за отгруженные товары и выполненные работы;
- векселя к получению – задолженность покупателей и заказчиков за отгруженные товары и выполненные работы;
- задолженность дочерних и зависимых обществ – задолженность дочерних и зависимых обществ;
- авансы выданные – задолженность по выданным авансам в счет предстоящих поставок продукции или выполненных работ;
- прочие дебиторы – задолженность подотчетным лицам, по налогам и сборам, по ссудам работникам, и др.

В бухгалтерском балансе дебиторская задолженность делится по срокам ее образования на 2 группы:

- краткосрочная дебиторская задолженность – это та задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты;

---

<sup>1</sup> Приказ Минфина РФ от 06.07.1999 №43н (ред. от 08.11.2010, с изм. от 29.01.2018) «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99)».

– долгосрочная дебиторская задолженность – задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты<sup>2</sup>.

Рассмотрим основные факторы, оказывающие влияние на уровень дебиторской задолженности:

- насыщенность рынка определенной продукцией,
- принятая на предприятии система расчётов,
- конкретный вид продукции, товаров и услуг,
- ёмкость рынка и прочие факторы.

В условиях нестабильной экономики многие предприятия перешли на систему расчетов по предоплате. Продажа за наличный расчёт или с отсрочкой платежа являются основными видами расчётов на сегодняшний день. Прежде всего, управление дебиторской задолженностью предусматривает контроль за оборачиваемостью средств в расчётах. Увеличение оборачиваемости является положительной тенденцией. Немаловажное значение имеет выбор вероятных покупателей и определение условий оплаты товаров, предусматриваемых в контрактах. При выборе будущего покупателя важно знать соблюдал ли он правила платёжной дисциплины в прошлом, прогнозы его финансовой возможности по оплате запрашиваемого им объёма товаров, уровень текущей платёжеспособности, уровень финансовой устойчивости, экономические и финансовые условия предприятия-продавца (степень нуждаемости в денежной наличности и т.п.).

Контролируемый уровень кредиторской задолженности, является одним из факторов внешней среды, оказывающих значительное влияние на результаты финансовой деятельности организации, что позволяет избежать кризиса, приняв необходимые меры предосторожности. При предоставлении отсрочки платежа продавец стремится к увеличению и расширению рынка продаж своей продукции, товаров и услуг, в свою очередь покупатель, приобретая товары и услуги в кредит, может воспользоваться дополнительными оборотными средствами. Имея широкий круг контрагентов, предприятие рискует получить

---

<sup>2</sup> Кондраков Н.П. Бухгалтерский учет. М., 2017. С. 210.

просрочки оплаты счетов, и как следствие, невозвращение задолженности.

Есть разные причины, по которым покупатель нарушает сроки оплаты за продукцию:

- причины, связанные с кризисной экономической обстановкой в целом по стране и конкретно в отдельных отраслях;
- причины, связанные с недобросовестностью и неосведомленностью сотрудников собственной организации;
- форс-мажорные обстоятельства;
- мошеннические действия;
- причины, связанные с финансовыми трудностями или недобросовестностью контрагента;
- недостаточность со стороны контрагента контроля над своевременностью погашения своих платежей.

Следовательно, очень важным для предприятия является осуществление анализа причин невыплат контрагентами. Целью такого анализа является немедленное возвращение долгов при одновременной оценке финансовой устойчивости предприятия. При проведении анализа кредиторской задолженности необходимо изучить влияние различных факторов на ее величину.

Факторы, влияющие на кредиторскую задолженность, делятся по ряду признаков:

- по источникам возникновения – внешние и внутренние факторы;
- по силе воздействия – это основные и второстепенные факторы;
- по структуре – это простые и сложные факторы;
- по времени воздействия – это постоянные и временные факторы. Одни и те же группы факторов могут обеспечивать различное влияние, которое зависит от условий договора.

Первая группа факторов является наиболее исследованной отечественными и зарубежными авторами, к примеру, Ковалевым В. В. К внешним факторам относятся экономические условия в стране, уровень технологии, платежеспособный спрос и уровень доходов потребителей, налоговая, кредитная

политики государства, законодательные акты по контролю за деятельностью предприятий, система ценностей в обществе, инфляция.

Внутренние факторы зависят от организации работы самого предприятия. Рассмотрим основные из них. Павлова Л. Н. к внутренним факторам относит оптимальный состав и структуру активов, а также: правильный выбор действий управления ими, состав и структуру выпускаемой продукции, а также затраты производства.

Итак, к внутренним факторам относятся:

- уровень кредитных рисков;
- структура активов и стратегии управления предприятием;
- отраслевая принадлежность предприятия;
- продолжительность финансового цикла;
- размер оплаченного уставного капитала;
- величина и структура заемного капитала, его доля в структуре капитала предприятия;
- величина и структура кредиторской и дебиторской задолженности, их соотношение, сопоставление с имеющимися в распоряжении предприятия денежными средствами;
- состояние имущества и финансовых ресурсов, исключая запасы и резервы, их состав и структуру;
- компетенция и профессионализм менеджеров организации, их умение учитывать изменения внутренней и внешней среды<sup>3</sup>.

В современных условиях для поддержания платежеспособности и финансовой устойчивости организации необходима постоянная диагностика финансового состояния.

## **1.2 Методики проведения анализа дебиторской и кредиторской задолженности на предприятии и оценка вероятности банкротства**

Анализ состояния расчетов предприятия с дебиторами и кредиторами очень важен, так как большое влияние на оборачиваемость капитала, вложен-

---

<sup>3</sup> Вяткин В.Н., Гамза В.А., Хэмптон Д.Д. Финансовые решения в управлении бизнесом. М., 2016. С. 75.

ного в текущие активы, а, следовательно, и на финансовое состояние предприятия оказывает увеличение или уменьшение задолженности.

Резкое увеличение дебиторской задолженности и ее доли в текущих активах может свидетельствовать о неосмотрительной кредитной политике предприятия по отношению к покупателям либо об увеличении объема продаж, либо неплатежеспособности и банкротстве части покупателей. С другой стороны, предприятие может сократить отгрузку продукции, тогда счета дебиторов уменьшатся.

Особое значение анализ дебиторской и кредиторской задолженностей имеет для банков, инвестиционных фондов и компаний, которые, прежде чем предоставить кредит или осуществить финансовые вложения, с особой тщательностью анализируют бухгалтерскую отчетность клиентов, в том числе дебиторскую и кредиторскую задолженность.

Эффективная организация анализа и управление дебиторской задолженностью решает следующие задачи, стоящие перед предприятием:

- обеспечение постоянного и действенного контроля за состоянием задолженности, своевременным поступлением достоверной и полной информации о состоянии и динамике задолженности, необходимой для принятия управленческих решений;
- соблюдение допустимых размеров дебиторской и кредиторской задолженности и их оптимального соотношения;
- обеспечение своевременного поступления средств по счетам дебиторов, исключающих возможность применения штрафных санкций и нанесения убытков;
- выявление неплатежеспособных и недобросовестных плательщиков;
- определение политики предприятия в сфере расчетов, в частности предоставление товарного кредита, скидок и иных льгот потребителям продукции, получения коммерческих кредитов при расчетах с поставщиками.

Савицкая Г.В. считает, что в процессе анализа составления расчетов нужно изучить динамику, состав, причины и давность образования задолжен-

ности; для анализа дебиторской задолженности используются данные II раздела актива баланса, а кредиторской – V раздела пассива баланса и данные первичного и аналитического бухгалтерского учета.

Бланк И. А. предлагает на первом этапе анализа оценить также уровень дебиторской задолженности, т. е. определить коэффициент отвлечение оборотных активов в дебиторскую задолженность, и уровень кредиторской задолженности, т. е. определить коэффициент отвлечения текущих (краткосрочных) обязательств в кредиторскую задолженность.

Бернстайн Л.А. предлагает оценивать качество задолженности по следующим показателям:

- доля сомнительной дебиторской задолженности в общей сумме дебиторской задолженности;
- доля просроченной дебиторской задолженности в общей сумме дебиторской задолженности;
- доля просроченной кредиторской задолженности в общей сумме кредиторской задолженности;
- доля просроченных кредитов и займов (кредиты и займы, не погашенные в срок) в общей сумме кредита.

Оценку состава и структуры задолженности производить по конкретным покупателям. При этом Стражев В. И. рекомендует изучать, какой процент невозврата дебиторской задолженности приходится на одного или нескольких главных должников; будет ли влиять неплатеж одним из главных должников на финансовое положение предприятия. Оценку состава и структуры задолженности, по мнению Бернстайна Л.А., желательно производить по срокам образования задолженностей или срокам их возможного погашения. Наиболее распространенная классификация предусматривает следующую группировку текущей задолженности: до 30 дней, от 1 до 3 месяцев, от 3-6 месяцев, от 6-12 месяцев, более 12 месяцев.

Управление дебиторской задолженностью включает в себя анализ дебиторов, анализ реальной стоимости существующей дебиторской задолженно-

сти, контроль за соотношением дебиторской и кредиторской задолженности, разработку политики предоставления коммерческих кредитов, оценку параметров и реализацию авансовых, факторинговых, фьючерсных и других видов расчетов.

Анализ дебиторов включает в себя анализ их платежеспособности с целью выработки индивидуальных условий предоставления коммерческих кредитов и условий факторинговых договоров. Уровень и динамика коэффициентов ликвидности мог привести менеджера к выводу о целесообразности продажи продукции только на условиях предоплаты или, наоборот, о возможности снижения процента по коммерческим кредитам и т. п.<sup>4</sup>.

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 по сомнительным долгам. Определенный интерес представляет рассмотрение динамики дебиторской задолженности по срокам ее возникновения и/или по периоду оборачиваемости. Такой анализ позволяет сделать прогноз поступлений средств, выявить дебиторов, в отношении которых необходимы дополнительные усилия по возврату долгов, оценить эффективность управления дебиторской задолженностью.

Соотношение дебиторской и кредиторской задолженностей характеризует финансовую устойчивость фирмы и эффективность финансового менеджмента.

В финансовой практике деятельность российских фирм зачастую складывается такая ситуация, когда становится невыгодным снижение дебиторской задолженности без изменения кредиторской. Уменьшение дебиторской задолженности снижает коэффициент покрытия. Предприятие приобретает признаки несостоятельности и становится уязвимым со стороны налоговых органов и кредиторов. Поэтому финансовые менеджеры обязаны решать не

---

<sup>4</sup> Любушин Н.П., Лещева В.Б., Дьякова В.Г. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия. М., 2017. С. 118.

только задачу снижения дебиторской задолженности, но и ее балансирования с кредиторской. В этом случае важно изучить условия коммерческого кредита, предоставляемого фирме поставщиками сырья и материалов.

Анализ дебиторской задолженности предусматривает рассмотрение ее абсолютной и относительной величин, оценку их изменений по данным горизонтального и вертикального анализов баланса. Увеличение статей дебиторской задолженности возможно по разным причинам. Оно может быть вызвано неосмотрительной кредитной политикой предприятия по отношению к покупателям, неразборчивым выбором партнеров, неплатежеспособностью и даже банкротством некоторых потребителей, слишком высокими темпами наращивания объема продаж, трудностями в реализации продукции и т.д.

Целесообразно проводить анализ дебиторской задолженности по срокам образования. Продолжительные неплатежи надолго отвлекают средства из хозяйственного оборота. В балансе дебиторская задолженность подразделяется на два вида: задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 мес. после отчетной даты, и задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 мес. после отчетной даты. Очевидно, учет суммы задолженности, проходящей по счетам, имеет смысл лишь до тех пор, пока существует вероятность ее получения. Разумно предположить, что эта вероятность зависит от продолжительности периода погашения дебиторской задолженности.

Просроченная дебиторская задолженность возникает вследствие недостатков в работе предприятия. Она включает в себя не оплаченные в срок покупателями счета по отгруженным товарам и сданным работам, расчеты за товары, проданные в кредит и не плаченные в срок, а также векселя, по которым денежные средства не поступили в срок, и т.п.

Таким образом, основными задачами анализа дебиторской задолженности являются:

- проверка реальности и юридической обоснованности числящихся на балансе предприятия сумм дебиторской задолженности;

- проверка соблюдения правил расчетной и финансовой дисциплины;
- проверка правильности получения сумм за отгруженные материальные ценности и полноты их списания, наличие оправдательных документов при совершении расчетных операций и правильности их оформления;
- проверка своевременности и правильности оформления и предъявления претензий дебиторам, а также организация контроля за движением этих дел и проверка порядка организации, взыскания сумм причиненного ущерба и других долгов, вытекающих из расчетных взаимоотношений.
- разработка рекомендаций по упорядочению расчетов, снижению дебиторской задолженности.

Внешний анализ состояния расчетов с дебиторами базируется на данных Бухгалтерского баланса и пояснений к нему, в которых отражается долгосрочная и краткосрочная дебиторская задолженность по видам. Для внутреннего анализа привлекаются данные аналитического учета счетов, предназначенных для обобщения информации о расчетах с дебиторами.

Анализ состояния дебиторской задолженности начинают с общей динамики ее объема в целом и по статьям.

Далее анализируется качественное состояние дебиторской задолженности для выявления динамики абсолютного и относительного размера неоправданной задолженности.

Независимо от контролирующих мер со стороны предприятия с целью избежать продажи продукции неплатежеспособным покупателям в бухгалтерии ведется соответствующий журнал-ордер или ведомость учета расчетов с покупателями и заказчиками. На основании ведомости осуществляется ранжирование задолженности по срокам оплаты счетов, помогающее предприятию определить политику в области управления дебиторской задолженностью (активами) и расчетными операциями.

Все счета к получению классифицируются по следующим группам:

- 1) срок оплаты не наступил;
- 2) просрочка от 1 до 30 дней (до 1 месяца);

- 3) просрочка от 31 до 90 дней (от 1 до 3 месяцев);
- 4) просрочка от 91 до 180 дней (от 3 до 6 месяцев);
- 5) просрочка от 181 до 360 дней (от 6 месяцев до 1 года);
- 6) просрочка от 360 дней и более (более 1 года).

К оправданной относится задолженность, срок погашения которой не наступил или составляет менее одного месяца. К неоправданной относится просроченная задолженность покупателей и заказчиков. Чем длительнее срок просрочки, тем вероятнее неуплата по счету. Отвлечение средств в эту задолженность создает реальную угрозу неплатежеспособности предприятия и ослабляет ликвидность его баланса.

Счета, которые покупатели не оплатили, называются сомнительными (безнадежными) долгами. Безнадежные долги означают, что с каждого рубля, вложенного в дебиторскую задолженность, не будет возвращена определенная часть средств. Наличие сомнительной дебиторской задолженности свидетельствует о несостоятельности политики предоставления отсрочки в расчетах с покупателями. Для выявления реальности взыскания долгов, носящих сомнительный характер, необходимо проверить наличие актов сверки расчетов или писем, в которых дебиторы признают свою задолженность, а также сроки исковой давности. По долгам, не реальным ко взысканию, в установленном порядке формируется резерв по сомнительным долгам. При наличии оправдательных документов безнадежные долги погашаются путем списания их на убытки предприятия как дебиторской задолженности, по которой истек срок исковой давности.

При анализе состояния расчетов по данным аналитического учета следует выявить объем скрытой дебиторской задолженности, возникающей вследствие предварительной оплаты материалов поставщикам без их отгрузки предприятию.

Для предотвращения неплатежей предприятия предоставляют скидки с договорной цены при досрочной оплате. Существуют следующие формы досрочного погашения дебиторской задолженности:

- 1) продажа долгов банку (факторинг);
- 2) получение ссуды в банке на оплату обязательств, превышающих остаток средств на расчетном счете (овердрафт);
- 3) учет векселей (дисконт).

При снижении объема дебиторской задолженности необходимо установить, не списана ли она на убытки, имеются ли оправдательные документы.

Следующим этапом анализа дебиторской задолженности является определение структуры и динамики изменения каждой статьи дебиторской задолженности предприятия<sup>5</sup>.

В анализе прочих дебиторов находит отражение своевременность платежей рабочих и служащих за товары, приобретённые в кредит. Просроченная задолженность обычно выделяется в балансе отдельной статьёй. В пассиве баланса источником покрытия такой задолженности являются ссуды банка, полученных на оплату товаров и материалов, проданных в кредит. Если из-за несвоевременного погашения рабочими и служащими кредита их задолженность предприятию превышает имеющуюся у предприятия ссуду банка, сумма превышения рассматривается как дебиторская задолженность.

Анализ дебиторской задолженности, должен также показать, как осуществляются расчёты по возмещению материального ущерба, начисленного возникшими недостатками и хищением ценностей, в том числе и по искам, предъявленным по взысканию через суд, а также суммы, присуждённые судом, но не взысканные. При анализе выявляют – своевременно ли предъявляются документы в судебные органы для возмещения ущерба. Для оценки оборачиваемости дебиторской задолженности используют, прежде всего, коэффициент оборачиваемости средств в расчетах (обороты).

Немаловажен показатель, который характеризует длительность погашения дебиторской задолженности (в днях). Чем продолжительнее период погашения, тем выше риск ее погашения. Представляет интерес для анализа и

---

<sup>5</sup> Любушин Н.П., Лещева В.Б., Дьякова В.Г. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия. М., 2017. С. 121.

доля дебиторской задолженности в общем объеме оборотных средств. Чем выше этот показатель, тем менее мобильна структура имущества предприятия.

По результатам анализа необходимо выявить, на сколько срок оборачиваемости дебиторской задолженности увеличивает продолжительность производственно-коммерческого цикла предприятия.

Результаты анализа позволяют обосновано предположить, какие статьи дебиторской задолженности могут быть рассмотрены с точки зрения возможности их сокращения.

Рассмотрим порядок расчета основных групп показателей, которые рассчитываются в процессе проведения анализа:

1. Средняя дебиторская задолженность:

$$\bar{Д} = \frac{ДЗ_{н.п.} + ДЗ_{к.п.}}{2} \quad (1.1)$$

где:  $ДЗ$  – кредиторская задолженность.

2. Оборачиваемость дебиторской задолженности:

$$O_{ДЗ} = \frac{В_p}{\bar{Д}} \quad (1.2)$$

где:  $O_{ДЗ}$  – оборачиваемость дебиторской задолженности;

$В_p$  – Выручка от реализации продукции;

$\bar{Д}$  – Средняя дебиторской задолженность.

3. Период погашения дебиторской задолженности:

$$П_{ПДЗ} = \frac{360}{O_{ДЗ}} \quad (1.3)$$

где:  $П_{ПДЗ}$  – период погашения дебиторской задолженности.

Следует иметь в виду, что чем больше срок просрочки, тем выше риск ее непогашения.

4. Доля дебиторской задолженности в общем объеме текущих активов:

$$ДЗ_{\text{акт.}} = \frac{ДЗ}{T_a} \quad (1.4)$$

где:  $ДЗ_{\text{акт}}$  – доля дебиторской задолженности в текущих активах;

$T_a$  – текущие активы.

5. Доля сомнительной дебиторской задолженности в общем объеме текущих активов:

$$ДДЗ_{\text{сомн.}} = \frac{ДЗ_{\text{сомн.}}}{ДЗ} \quad (1.5)$$

где:  $ДДЗ_{\text{сомн}}$  – доля сомнительной дебиторской задолженности

$ДЗ_{\text{сомн}}$  – сомнительная дебиторская задолженность

Последний показатель характеризует «качество» дебиторской задолженности. Тенденция к его росту свидетельствует о снижении ликвидности.

Для оценки оборачиваемости кредиторской задолженности рассчитывается следующая группа показателей:

1. Средняя кредиторская задолженность:

$$\bar{KЗ} = \frac{KЗ_{\text{н.п.}} + KЗ_{\text{к.п.}}}{2} \quad (1.6)$$

где:  $KЗ$  – кредиторская задолженность.

2. Оборачиваемость кредиторской задолженности:

$$O_{KЗ} = \frac{B_p}{\bar{KЗ}} \quad (1.7)$$

где:  $O_{кз}$  – оборачиваемость кредиторской задолженности;

$V_p$  – Выручка от реализации продукции;

$\bar{K}$  – Средняя кредиторская задолженность.

3. Период погашения кредиторской задолженности:

$$P_{ПКЗ} = \frac{360}{O_{кз}} \quad (1.8)$$

где:  $P_{ПКЗ}$  – период погашения кредиторской задолженности<sup>6</sup>.

Период погашения кредиторской задолженности показывает, сколько оборотов в течение анализируемого периода требуется предприятию для оплаты выставленных ей счетов или сколько дней для этого необходимо.

В качестве подведения итогов данного параграфа необходимо отметить, что 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.

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.

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

---

<sup>6</sup> Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности. М., 2017. С. 95.

денежные средства для своевременной уплаты долгов кредиторам. Соответственно возникает недостаток денежных средств в обороте, сопровождающийся необходимостью привлечения дополнительных источников финансирования.

Важным направлением анализа финансового состояния предприятия является оценка риска его банкротства. В современных условиях хозяйствования для любого предприятия важно оценивать свою платежеспособность и определять степень угрозы банкротства или риска потери имеющейся финансовой устойчивости. Существует множество различных иностранных и отечественных моделей прогнозирования риска банкротства. Начнем с зарубежных моделей, так как именно западные экономисты являются основоположниками первых методик. Первоначальные попытки создать универсальную методику не приводили к желаемому результату, так как очевидны были значительные просчеты. Но уже в 1960-х годах, в связи с началом развития компьютерной техники, появляются первые серьезные исследования на тему прогнозирования банкротства.

К ним относятся Двухфакторная модель и Пятифакторная модель Э. Альтмана, Модель Дж. Фулмера, Модель Р. Лиса, Модель Ж. Лего, Модель Р. Таффлера, Модель Г. Спрингейта. Каждая из методик использует свои показатели для предсказания банкротства.

Рассмотренные модели – это наиболее известные иностранные модели банкротства. Все они построены с помощью множественного дискриминантного анализа. Отличает их только статистическая выборка. Одной из самых ранних методик, в которой использовались аналитические коэффициенты для оценки риска возникновения неплатежеспособности, была методика известного финансового аналитика Уильяма Бивера, которую он создал в 1966 году. Он собрал данные за последние пять лет по компаниям, половина из которых обанкротилась, и проанализировал 30 коэффициентов.

Из них он взял 5 основных, которые лучше всего прогнозировали банкротство. Позднее было выяснено, что наибольшую значимость в прогнозировании

вании играл показатель, представляющий соотношение притока денежных средств и заемного капитала, то есть отношение чистой прибыли к сумме всех обязательств.

Сейчас этот коэффициент носит название – Коэффициент У. Бивера. А выделенные пять коэффициентов Бивер объединил в систему показателей. При применении подхода Бивера каждый коэффициент оценивается отдельно с точки зрения того, как он один может повлиять на прогнозирование банкротства, т.е. этот подход является инвариантным. Следовательно, в данном подходе отсутствует агрегированный показатель, с помощью которого обычно оценивается вероятность банкротства, что можно назвать существенным недостатком этой методики. Рекомендуемые параметры показателя У. Бивера расположены в интервале от 0,17 до 0,4.

На западе среди моделей по оценке риска банкротства большой популярностью пользуются факторные модели известных финансовых аналитиков и экономистов Э. Альтмана, Р. Лиса, Г. Тишоу и др. Эти методики были разработаны с помощью многомерного (мультипликативного) дискриминантного анализа.

Рассмотрим факторные модели для диагностики угрозы банкротства с учетом российской специфики.

1) в первую очередь, следует рассмотреть модель Э. Альтмана, так как этот известный американский экономист первым в 1968 г. применил дискриминантный анализ для оценки риска банкротства. Пятифакторная модель имеет вид:

$$Z = 1,2 \times X_1 + 1,4 \times X_2 + 3,3 \times X_3 + 0,6 \times X_4 + X_5 \quad (1.10)$$

Таблица 1.1 – Методика расчета коэффициентов

Коэффициент	Формула расчета
X1	X1 = Оборотный капитал/Активы
X2	X2= Нераспределенная прибыль/Активы
X3	X3 = Операционная прибыль/Активы
X4	X4 = Рыночная стоимость акций/ Обязательства
X5	X5 = Выручка/Активы

Интерпретация полученных значений по пятифакторной модели Альтмана:

1)  $Z < 1,81$  – вероятность банкротства предприятия составляет от 80 до 100 % в течение ближайших 2 лет;

2)  $Z$  от 1,81 до 2,77 – вероятность финансовой несостоятельности предприятия от 30 до 50 %;

3)  $Z$  от 2,77 до 2,99 – вероятность банкротства предприятия составляет от 15 до 20 %;

4)  $Z > 2,99$  – организация считается финансово благополучной. В течение ближайших двух лет вероятность банкротства крайне низкая<sup>7</sup>.

Точность прогноза пятифакторной модели Альтмана составляет 95 % в течение года и 83 % в течение двух лет. И это один из самых высоких показателей для такого типа моделей.

Изучая данные модели банкротства, следует иметь в виду, что в Российской Федерации они используются не так часто, а всё из-за отклонений в результатах и тому есть две причины: в отечественных публикациях, из-за трудностей перевода, попыток «приспособить» модели к отечественной, непрерывно изменяющейся отчетности, и, к тому же, неоднозначных трактовок авторами ряда определений, применяется различная терминология и дается разный порядок расчета некоторых факторов, учтенных в моделях; использование зарубежных моделей с целью прогнозирования банкротства отечественных организаций (предприятий) должно реализовываться с огромной осторожностью: они (модели) основываются на данных предприятий тех

<sup>7</sup> Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности. М., 2017. С. 95.

стран, в которых они были созданы, и не в полной мере подойдут для оценки риска банкротства отечественных предприятий.

Основной проблемой бизнеса в РФ является его относительно малый возраст и, отсутствие в достаточном объеме данных и наблюдений за бизнесом, что также делает невозможным использование зарубежных моделей, построенных на многолетних наблюдениях и огромной системе показателей. За малый промежуток времени отечественные ученые разработали собственные методики прогнозирования банкротства для специфичной экономики России, некоторые из которых применимы для предприятий конкретных отраслей (торговые предприятия, сельскохозяйственные предприятия).

К российским моделям относятся Модель Давыдовой Г. В. и Беликова А. Ю., Модель Бариленко В. И. (с соавторами), Кузнецова С. И., Плотниковой Л. К. и Кайро О. В., Модель Шеремета А. Д., Ковалев В.В. и Волкова О.Н. У большинства аналитиков совершенно разные подходы и убеждения, и из-за этого следует, что различные методики дают совершенно противоположные результаты, однако из наиболее точных российских моделей можно выделить модель Сайфуллина Р.С. и Кадыкова Г.Г. Ее преимущество, заключается в возможности применения для фирм различных сфер деятельности, и отраслевой принадлежности, а также и различного масштаба<sup>8</sup>.

Диагностики финансового состояния организации определяется факторной моделью:

$$R = 2 \times X_1 + 0,1 \times X_2 + 0,08 \times X_3 + 0,045 \times X_4 + X_5 \quad (1.11)$$

Значение R по пятифакторной R-модели должно быть больше 1.

Самой простой моделью считают модель прогнозирования банкротства предприятия, которая была предложена А.Ю. Беликовым и Г.В. Давыдовой. Расчеты не трудоемкие, легко объяснить и обосновать, но при расчете вероятности банкротства нужно учитывать все отраслевые особенности.

---

<sup>8</sup> Толпегина Н.А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. М., 2019. С. 165.

Четырехфакторная R – модель прогнозирования банкротства Давыдовой-Беликова ориентирована на прогнозирование риска несостоятельности торгово-посреднических компаний:

$$Z = 8,38 X_1 + X_2 + 0,054 X_3 + 0,63 X_4 \quad (1.12)$$

Значения Z-счета сравниваются со следующими критериями. Если  $Z=0$ , то max степень банкротства 90-100 %; если  $0 < Z < 0,42$ , то min степень банкротства 10 %.

2) Иркутская модель (четырёхфакторная модель):

$$Z_{и} = 8,38K_1 + K_2 + 0,054K_3 + 0,64K_4 \quad (1.13)$$

где  $K_1$  = собственный капитал (разделы 3+4)/сумма активов;

$K_2$  = чистая прибыль/собственный капитал;

$K_3$  = выручка от реализации/сумма активов;

$K_4$  = чистая прибыль/себестоимость произведённой продукции.

Если  $Z_{и} > 0$ , то вероятность банкротства максимальная,  $0 < Z_{и} < 0,18$  высокая,  $0,18 < Z_{и} < 0,32$  средняя,  $0,32 < Z_{и} < 0,42$  низкая,  $Z_{и} > 0,42$  минимальная. Методика Савицкой: Методика Савицкой Г.В. основана на группировке активов и пассивов предприятия по степени ликвидности<sup>9</sup>.

Далее рассчитываются финансовые коэффициенты:

1) коэффициент абсолютной ликвидности ( $K_{аб}$ ) рассчитывается как отношение показателя  $A_1$  к сумме показателей  $\Pi_1$  и  $\Pi_2$ ;

2) коэффициент критической ликвидности ( $K_{кл}$ ) представляет собой отношение суммы показателей  $A_1$  и  $A_2$  к сумме  $\Pi_1$  и  $\Pi_2$ ;

3) коэффициент текущей ликвидности (общего покрытия) рассчитывается как отношение суммы ликвидных активов к сумме ликвидных пассивов;

4) коэффициент автономии представляет собой удельный вес заемных

---

<sup>9</sup> Толпегина Н.А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. М., 2019. С. 169.

средств компании в итоге баланса компании;

5) коэффициент обеспеченности собственными оборотными активами рассчитывается как отношение собственных оборотных активов к общему объему оборотных активов;

б) коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками финансирования рассчитывается как отношение собственных оборотных средств к запасам компании.

Полученным значениям коэффициентов присваивается определенное количество баллов в соответствии с рейтинговой оценкой. Суммирование полученных баллов позволяет определить, к какому классу надежности относится анализируемое предприятие:

1 класс – предприятия с хорошим запасом финансовой устойчивости; полная уверенность в возврате вложенных средств;

2 класс – предприятия с некоторой степенью риска по задолженности, еще не воспринимается как неблагоприятное;

3 класс – проблемные предприятия; вряд ли существует риск потери средств, но полное получение % представляется сомнительным;

4 класс – предприятия с высоким риском банкротства даже после проведения мер по финансовому оздоровлению. Кредиторы рискуют потерять свои средства и проценты;

5 класс – предприятия высочайшего риска, практически несостоятельные; 6 класс – предприятия-банкроты. Рассмотрим модель комплексной балльной оценки риска финансовой несостоятельности предприятий, предложенной Донцовой Л.В. и Никифоровой Н.А., при которой хозяйствующие субъекты делят на классы исходя из уровня оцениваемых критериев.

Эти классы имеют следующее содержание:

1 класс – абсолютная финансовая устойчивость и абсолютная платежеспособность;

2 класс – нормальное финансовое состояние;

3 класс – проблемное финансовое состояние с высокой степенью риска;

4 класс – неустойчивое финансовое состояние с риском банкротства;

5 класс – кризисное финансовое состояние с высочайшим риском банкротства.

Подводя итог, можно сделать вывод, что в ходе мировой эволюции общества и предприятий в общем развития модели прогнозирования банкротства утрачивают свою предсказательную силу, а количество банкротств юридических лиц в экономике РФ и мире только растет с годами.

### **1.3 Способы управления дебиторской и кредиторской задолженностью**

Процесс управления долгами клиентов-дебиторов ставит перед собой основные цели, среди которых достижение оптимального уровня задолженности дебиторов предприятию-продавцу; сокращение сроков возврата долгов клиентов-дебиторов; сокращение затрат, которые образуются в ходе управления долгами дебиторов и прочее<sup>10</sup>.

Таблица 1.2 – Классификация дебиторской задолженности в процессе оптимизации и управления ею

Признак классификации	Состав задолженности	Специфика управления группой задолженности
1	2	3
Экономическое содержание	Задолженность: – покупателей и заказчиков; – авансы выданные; – прочая.	В процессе управления минимизируют долю выданных авансов и прочей задолженности дебиторов предприятия (возможно ужесточение отдельных пунктов договора купли-продажи в отношении сроков и способов оплаты – выгоднее всего работать по предоплате)
Сроки погашения	Задолженность: – краткосрочная; – долгосрочная.	В процессе управления минимизируют долю долгосрочной задолженности дебиторов предприятия, т.к. долгосрочная задолженность дебиторов маловероятна к погашению

<sup>10</sup> Лукасевич И.Я. Финансовый менеджмент. Основные понятия, методы и концепции. М., 2018. С. 198.

Продолжение таблицы 1.2

1	2	3
Своевременность возврата	Задолженность: – нормальная; – просроченная.	В процессе управления минимизируют долю просроченной задолженности дебиторов предприятия (во избежание судебных разбирательств менеджером компании-продавца также постоянно ведется работа с должниками с оглашением судебных перспектив)
Возможность взыскания	Задолженность: – надежная; – сомнительная; – безнадежная.	В процессе управления минимизируют долю сомнительной и безнадежной задолженности дебиторов предприятия (во избежание судебных разбирательств менеджером компании-продавца также постоянно ведется работа с должниками с оглашением судебных перспектив)
Группы дебиторов	Задолженность: – группа А, на которую приходится 80 % всей задолженности дебиторов; – группа В, на которую приходится 15 % всей задолженности дебиторов; – группа С, на которую приходится 5 % от всей суммы задолженности.	В процессе управления осуществляют постоянный контроль группы А

В ходе управления задолженностью дебиторов предприятия-продавца осуществляется ее оптимизация в соответствии со следующими классификационными признаками, представленными в таблице 1.2.

Задолженности, возникающие при осуществлении финансово-хозяйственной деятельности предприятий, образуют текущее и долгосрочное отвлечение или привлечение средств, известных как дебиторская и кредитор-

ская задолженности, влияющие на платежеспособность и ликвидность. В связи с этим важное значение в деятельности хозяйствующего субъекта приобретает эффективное управление дебиторской и кредиторской задолженностью.

В процессе управления задолженностью дебиторов на предприятии:

- задолженность дебиторов регулярно (на каждую отчетную дату) учитывается;

- при возникновении проблем с выплатами и ликвидностью дебиторской задолженности проводится диагностика причин возникновения такого состояния;

- осуществляется постоянный контроль за состоянием задолженности дебиторов с целью неперевышения оптимального уровня и т.д.

Для осуществления эффективного управления обязательствами перед кредиторами необходима организация работы таким образом, чтобы способ управления позволял безопасно использовать заемные средства.

Классификация обязательств перед кредиторами для целей управления представлена в таблице 1.3.

Таблица 1.3 – Классификация обязательств перед кредиторами для целей управления

Вид обязательств перед кредиторами	Сроки погашения	Специфика управления группой задолженности
Текущая задолженность	Срок исполнения еще не наступил, срок исковой давности не истек	В процессе управления осуществляют контроль за своевременным погашением обязательств (менеджер компании-продавца постоянно отслеживает работу с долгами клиентов, поддерживает связь – по телефону, интернету)
Просроченная задолженность	Срок исполнения уже истек, в положенный срок обязательства не погашены, истек срок исковой давности	В процессе управления минимизируют долю просроченной задолженности перед кредиторами (во избежание судебных разбирательств менеджером компании-продавца также постоянно ведется работа с должниками с оглашением судебных перспектив)

От эффективности организации данных мероприятий зависит финансовое состояние хозяйствующего субъекта<sup>11</sup>.

---

<sup>11</sup> Лукасевич И.Я. Финансовый менеджмент. Основные понятия, методы и концепции. М., 2018. С. 198.

## 2 ОЦЕНКА ДЕБИТОРСКОЙ И КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ ООО «ГЕОТЕХНОЛОГИЯ+» И ВЕРОЯТНОСТИ БАНКРОТСТВА

### **2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «Геотехнология+» и анализ основных экономических показателей**

ООО «Геотехнология+» было зарегистрировано 18.03.2009 г. Руководителем является генеральный директор Стойко Дмитрий Владимирович.

Юридический адрес: 675000, Амурская область, город Благовещенск, Политехническая улица, д.48.

Основной вид деятельности – торговля оптовая прочими строительными материалами и изделиями.

Дополнительные виды деятельности:

- 23.31 – производство керамических плит и плиток;
- 23.52.1 – производство негашеной, гашеной и гидравлической извести;
- 23.6 – производство изделий из бетона, цемента и гипса;
- 23.9 – производство абразивных и неметаллических минеральных изделий, не включенных в другие группировки.

Уставный капитал ООО «Геотехнология+» составляет 20000 рублей.

ООО «Геотехнология+» обладает обособленным имуществом на праве собственности, имеет самостоятельный баланс, расчетный и иные счета в банках, в том числе валютный счет, круглую печать и другие реквизиты.

ООО «Геотехнология+» находится в эффективной зоне. Под этим подразумевается такое местоположение предприятия, которое обеспечивает удобство реализации продукции и закупки материально-технических ресурсов.

ООО «Геотехнология+» является юридическим лицом и действует на основании Устава, Гражданского кодекса РФ и Федерального закона от 08.02.1998 №14-ФЗ (ред. от 31.07.2020) «Об обществах с ограниченной ответственностью».

Целью деятельности ООО «Геотехнология+» является извлечение прибыли и ее максимизация.

ООО «Геотехнология+» зарегистрирована 12 лет назад, что говорит о стабильной деятельности и поднадзорности государственным органам.

Организацией получена лицензия, что является косвенным признаком надежности контрагента. ООО «Геотехнология+» поставило товаров или оказала услуг на сумму более 3743608 рублей.

Таблица 2.1 – Анализ основных финансово-экономических показателей ООО «Геотехнология+»

Показатель	2018 год	2019 год	2020 год	Абсолютные изменения		Темп прироста в процентах	
				2019 к 2018	2020 к 2019	2019 к 2018	2020 к 2019
Выручка, тыс. руб.	9949	14381	21547	4432	7166	44,55	49,83
Себестоимость, тыс. руб.	10438	12570	18842	2132	6272	20,43	49,90
Прибыль от продаж, тыс. руб.	-905	307	477	1212	170	-133,92	55,37
Чистая прибыль, тыс. рублей	-2051	565	1969	2616	1404	-127,55	248,50
Средняя величина активов, тыс. руб.	18242	31081	49258	12839	18177	70,38	58,48
Средняя величина основных средств, тыс. руб.	6514	11318,5	23795,5	4804,5	12477	73,76	110,24
Средняя величина оборотных активов, тыс. руб.	10501,5	19188,5	24877,5	8687	5689	82,72	29,65
Среднесписочная численность персонала, чел.	7	7	10	-	3	-	42,86
Рентабельность продаж, в процентах	-20,62	3,93	9,14	24,54	5,21	-119,06	132,59
Выручка в расчете на 1 работника, тыс. руб./чел.	1421,29	2054,43	2154,70	633,14	100,27	44,55	4,88
Фондоотдача, рублей	1,53	1,27	0,91	-0,26	-0,37	-16,81	-28,73

Анализ показателей в таблице 2.1 позволяет сделать следующие выводы: выручка от реализации имеет четкую тенденцию к росту. Так, в 2020 году ее размер составил 21547 тыс. руб., что на 49,83 % выше уровня 2019 года,

при этом темп прироста показал увеличение выручки в 2019 году по сравнению с 2018 годом на 44,55 %.

Себестоимость продаж также увеличивается по годам и уже в 2020 году составляет 18842 тыс. руб., что на 6272 тыс. руб. выше уровня 2019 года.

Чистая прибыль предприятия в начале анализируемого периода (2018 год) имела отрицательное значение, то есть убыток предприятия составлял в 2018 году 2051 тыс. руб., а убыточность, в свою очередь, -20,63 %. В 2020 году предприятие улучшило свое финансовое положение, получив по итогу года чистую прибыль в размере 1969 тыс. руб. и увеличив рентабельность до 9,14 % со знаком «плюс».

Численность персонала увеличилась к 2020 году на 2 человек. При этом выработка на 1 сотрудника предприятия составила в 2020 году 2154,7 тыс. руб., что на 100,27 тыс. руб. больше уровня 2019 года. Надо отметить, что эффективность использования основных средств на предприятии падает – об этом свидетельствует снижение фондоотдачи. Если в 2018 году этот показатель составлял 1,53 руб., то уже к 2020 году его величина снизилась до 0,91 рубля.

По данным ФАС ООО «Геотехнология+» не входит в реестр недобросовестных поставщиков. По данным ФНС за прошлый отчетный период, сумма доходов организации составила 16048000 рублей, сумма расходов составила 15347000 рублей, таким образом, прибыль составила 701000 рублей.

По данным ФНС за прошлый отчетный период, организацией были уплачены налоги на сумму 3211010 рублей. Это является признаком активно действующей организации.

## **2.2 Анализ финансового состояния ООО «Геотехнология+»**

Финансовое состояние предприятия характеризуется совокупностью показателей, отражающих процесс формирования и использования его финансовых средств такими как: обеспеченность финансовыми ресурсами, необходимыми для нормальной хозяйственной деятельности, целесообразность их размещения и использования, финансовые взаимоотношения с другими

предприятиями, организациями, учреждениями и лицами, их платежеспособностью и рыночная устойчивость. Все это предопределяет важность проведения анализа финансового состояния предприятия и повышает значение такого анализа в экономическом процессе.

Финансовое положение организации зависит от результатов его хозяйственной и финансовой деятельности. Финансовая деятельность предприятия, как составная часть хозяйственной, направлена на обеспечение планомерного поступления и использования финансовых ресурсов, соблюдения расчетной дисциплины, достижения рациональных соотношений собственных и заемных средств и наиболее эффективного их использования.

Главная цель финансовой работы на предприятии – определить, где, когда и как использовать финансовые ресурсы для эффективного развития производства и получения максимальной прибыли. Основная задача финансового анализа – своевременно выявлять и предупреждать недостатки в финансовой деятельности и находить резервы улучшения финансового состояния предприятия, его платежеспособности.

Анализируя статьи актива и пассива баланса за 2018-2020гг., можно отметить следующее: наибольшее увеличение в активе баланса произошло по статьям «Прочие оборотные активы» и «Основные средства» – за исследуемый период прирост по этим статьям составил 5,5 раза и 3,7 раза соответственно.

Однако, имеет место и отрицательная динамика. Так, «Запасы» уменьшились к 2020 году по сравнению с 2018 годом на 4431 тыс. руб. или практически в 5 раз.

Анализируя пассив баланса, можно отметить, что относительно уставного капитала наблюдается стабильность в течение всего периода исследования.

Таблица 2.2 – Динамика финансового состояния ООО «Геотехнология+»

Статья баланса	Период			Отклонения 2020г. от 2018г.	
	2018г.	2019г.	2020г.	тыс. руб.	%
Актив					
1. Внеоборотные активы					
Основные средства	8464	14173	33418	24954	394,83
Отложенные налоговые активы	563	563	563	-	100,00
Прочие внеоборотные активы	-	22	22	22	
Итого по разделу	9027	14758	34003	24976	376,68
2. Оборотные активы					
Запасы	5390	6333	959	-4431	17,79
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1131	1165	1570	439	138,82
Дебиторская задолженность	4706	16136	17507	12801	372,01
Денежные средства и денежные эквиваленты	132	1114	299	167	226,52
Прочие оборотные активы	531	1739	2933	2402	552,35
Итого по разделу	11890	26487	23268	11378	195,69
Баланс	20917	41245	57271	36354	273,80
Пассив					
3. Капитал и резервы					
Уставный капитал	20	20	20	-	100,00
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	9960	10571	12548	2588	125,98
Итого по разделу	9980	10591	12568	2588	125,93
4. Долгосрочные обязательства					
Заемные средства	-	2000	9467	9467	-
Отложенные налоговые обязательства	195	195	195	-	100,00
Прочие обязательства	0	7250	14417	14417	-
Итого по разделу	195	9445	24079	23884	12348,21
5. Краткосрочные обязательства					
Заемные средства	1281	7829	7845	6564	612,41
Кредиторская задолженность	9461	13380	12779	3318	135,07
Итого по разделу	10742	21209	20624	9882	191,99
Баланс	20917	41245	57271	36354	273,80

Однако нераспределенная прибыль увеличилась в отчетном году и составила 12548 тыс. руб., что на 25,98 % или на 2588 тыс. руб. выше уровня 2018 года. Нераспределенная прибыль представляет собой прибыль компании за отчетный год за вычетом налога на прибыль, дивидендов, штрафных санкций за нарушение налогового законодательства и прочих расходов за

счет прибыли (п. 83 Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утв. Приказом Минфина РФ от 29.07.1998 № 34н (в ред. от 11.04.2018 № 74н, с изм., внесенными Решением Верховного Суда РФ от 08.07.2016 № АКПИ16-443).

Значительно выросла кредиторская задолженность – к 2020 году она составила 12779 тыс. руб., что на 3318 тыс. руб. или на 35,07 % выше уровня 2018 года.

В целом валюта баланса увеличилась к 2020 году в 2,7 раза или на 36354 тыс. руб. и составила 57271 тыс. руб.

Одной из характеристик стабильного положения предприятия служит его финансовая устойчивость. Она зависит как от стабильности экономической среды, в рамках которой осуществляется деятельность предприятия, так и от результатов его функционирования, его активного и эффективного реагирования на изменения внутренних и внешних факторов.

Анализ устойчивости финансового состояния на ту или иную дату позволяет выяснить, насколько правильно предприятие управляло ресурсами в течение периода, предшествующего этой дате.

Коэффициент независимости (Кн) характеризует долю собственного капитала в общем объеме пассивов. Нормальное его значение – не менее 0,5.

Коэффициент финансирования (Кф) показывает, сколько собственных средств предприятие привлекло на 1 рубль вложенных в активы заемных средств. Нормальное его значение – больше 1.

Коэффициент финансовой устойчивости (Ку) показывает удельный вес источников финансирования, которые могут быть использованы длительное время. Нормативное значение 0,7 – 0,8.

Коэффициент обеспеченности запасов источниками собственных оборотных средств (Коб) показывает, в какой степени собственные оборотные средства покрывают запасы. Нормативное минимальное значение – 0,6 – 0,7.

Коэффициент маневренности (Км) определяет долю собственных обо-

ротных средств в общей сумме собственного капитала.

Таблица 2.3 – Показатели финансовой устойчивости ООО «Геотехнология+»

Наименование показателей	Рекомендуемое значение	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Абсолютное изменение 2020г. от 2018г.
Коэффициент независимости	$\geq 0,5-0,6$	0,557	0,457	0,465	-0,092
Коэффициент финансирования	$\geq 1,0$	1,256	0,841	0,868	-0,389
Коэффициент финансовой устойчивости	$\geq 0,8-0,9$	0,557	0,457	0,465	-0,092
Коэффициент обеспеченности запасов источниками собственных оборотных средств	$\geq 0,6-0,8$	0,543	0,281	0,252	-0,291
Коэффициент маневренности	-	0,234	0,180	0,146	-0,088

Расчет показателей финансовой устойчивости показал, что коэффициент независимости в 2020 году говорит о том, что доля собственного капитала в валюте баланса составила 46,5 %, что ниже нормы и свидетельствует о недостатке собственных средств. Коэффициент финансовой устойчивости в 2020 году составил 46,5 %, что на 0,092 меньше, чем в 2018 году и практически в 2 раза ниже нормы.

Коэффициент обеспеченности запасов источниками собственных оборотных средств ниже нормы, что свидетельствует о недостаточной обеспеченности запасов собственными оборотными средствами на протяжении всего периода исследования. Коэффициент маневренности составил 0,146, что на 0,291 меньше, чем в 2018 году. Также следует отметить, что уровень финансовой устойчивости предприятия снизился.

В целом деятельность предприятия можно охарактеризовать как финансово устойчивую.

Ликвидность – способность активов быть быстро проданными по цене, близкой к рыночной. Ликвидность – способность обращаться в деньги (см. термин «ликвидный активы»). Обычно различают высоколиквидные, низколиквидные и неликвидные ценности (активы). Чем легче и быстрее можно получить за актив полную его стоимость, тем более ликвидным он является.

Для товара ликвидности будет соответствовать скорость его реализации по номинальной цене.

Для оценки ликвидности баланса активы предприятия разделяют на следующие группы:

A1 – наиболее ликвидные активы – к ним относятся все статьи денежных средств предприятия и краткосрочные финансовые вложения (ценные бумаги).

A2 – быстро реализуемые активы – дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты, готовая продукция, товары отгруженные.

A3 – медленно реализуемые активы – статьи II раздела баланса, включающие запасы, налог на добавленную стоимость, дебиторскую задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты, прочие оборотные активы.

A4 – трудно реализуемые активы – статьи I раздела актива баланса. Пассив баланса группируется по степени срочности оплаты обязательств.

П1 – наиболее срочные обязательства – к ним относятся кредиторская задолженность.

П2 – краткосрочные пассивы – это краткосрочные заемные средства и прочие краткосрочные пассивы.

П3 – долгосрочные пассивы – это статьи баланса, к которым относятся и долгосрочные обязательства, а также задолженность перед участниками по выплате доходов, доходы будущих периодов, резервы предстоящих расходов и платежей.

П4 – постоянные пассивы или устойчивые пассивы – это статья III раздела баланса, капитал и резервы.

Более детальной оценкой платежеспособности является анализ коэффициентов ликвидности, основными из которых является:

– коэффициент текущей ликвидности;

- коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент промежуточной ликвидности;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами.

Если один из коэффициентов, текущей ликвидности или обеспеченности собственными оборотными средствами, имеет значение меньше рекомендуемого, предприятие признается неплатежеспособным.

Таблица 2.4 – Коэффициенты ликвидности ООО «Геотехнология+»

Показатель	Рекомендуемое значение	Методика расчета	2018 год	2019 год	2020 год	Изменение 2020г. от 2018г.
Коэффициент текущей ликвидности	$\geq 0,2-0,25$	$\frac{A_1 + A_2 + A_3}{\Pi_1 + \Pi_2}$	1,93	1,32	1,28	-0,64
Коэффициент срочной ликвидности	$\geq 0,7-0,8$	$\frac{A_1 + A_2}{\Pi_1 + \Pi_2}$	0,16	0,14	0,11	-0,05
Коэффициент абсолютной ликвидности	2	$\frac{A_1}{\Pi_1 + \Pi_2}$	0,03	0,01	0,03	-

Анализ коэффициентов ликвидности за 2018-2020 гг. показал, что практически все коэффициенты не соответствуют нормативному значению. Норме соответствует лишь коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами, это свидетельствует о том, что предприятие достаточно обеспечено собственными оборотными средствами.

Коэффициент абсолютной ликвидности ниже нормативного, это свидетельствует о том, что у предприятия недостаток денежных средств, коэффициент промежуточной ликвидности ниже нормы и это говорит о том, что предприятие не в состоянии погасить свои краткосрочные обязательства за счет наличных денежных средств и поступлений по счетам.

Прибыль – это доход предпринимателя от вложения капитала. Она представляет собой вознаграждение за риск предпринимательской деятельности, определяемое как разность между совокупным доходом и совокупными затратами, осуществляемыми в процессе этой деятельности.

Прибыль – это особый воспроизводимый ресурс коммерческого предприятия, конечный результат бизнеса.

Таблица 2.5 – Результаты финансово-хозяйственной деятельности ООО «Геотехнология+»

Показатель	2018 год	2019 год	2020 год	Отклонение 2020г. от 2018г.	
				тыс. руб.	%
Выручка от реализации, тыс.рублей	9949	14381	21547	11598	216,57
Себестоимость продаж, тыс.рублей	10438	12570	18842	8404	180,51
Валовая прибыль, тыс.рублей	-489	1811	2705	3194	-553,17
Коммерческие расходы, тыс. руб.	101	3	-	-101	-
Управленческие расходы, тыс. руб.	315	1501	2228	1913	707,30
Прибыль (убыток) от продаж, тыс.рублей	-905	307	477	1382	-52,70
Проценты к уплате, тыс.рублей	-	-	85	85	-
Прочие доходы, тыс.рублей	5248	1676	3076	-2172	58,61
Прочие расходы, тыс.рублей	6845	1404	1466	-5379	21,41
Прибыль до налогообложения, тыс.рублей	-2502	579	2002	4504	-80,016
Текущий налог на прибыль, тыс.рублей	-451	14	33	484	-7,31
Чистая прибыль, тыс.рублей	-2051	565	1969	4020	-

По результатам финансово-хозяйственной деятельности ООО «Геотехнология+» получило в 2020 году прибыль в размере 1969 тыс.рублей, что на 4020 тыс.рублей ниже уровня 2018 года.

Темп роста производственных затрат составил 80,51 % или 8404 тыс. руб. Стоит отметить спад прочих доходов в 2 раза, а также снижение прочих расходов на 2172 тыс. руб.

На размер прибыли, остающейся в распоряжении предприятия, влияют все налоги, уплачиваемые предприятием, независимо от налогооблагаемой базы. Но часть налоговых платежей, таких, как например отчисления начисления на фонд заработной платы, оказывают опосредованное влияние на чистую прибыль – через себестоимость продукции и прибыль от реализации – и являются факторами второго порядка по отношению к чистой прибыли. Другая часть налогов, таких, как налог на имущество, являются прямыми нало-

гами, которые взимаются с различных объектов налогообложения. Размер налоговых отчислений по каждому виду налогов зависит от налогооблагаемой базы и налоговой ставки.

### **2.3 Анализ дебиторской и кредиторской задолженности ООО «Гео-технология+»**

В условиях современного формирования рыночных отношений в ходе расчетов организации с другими лицами, в зависимости от хозяйственной ситуации, у нее возникают отношения с контрагентами – дебиторами и кредиторами. Финансовый кризис обусловил быстрый рост оптимизации системы расчетов с контрагентами, поскольку нерегулируемые оттоки денежных средств, привлечение дешевых заемных средств, могут негативно сказаться на финансовой устойчивости организации, вызвав кризис ликвидности.

Актуальной в период кризиса также является проблема экономики и денежно – кредитной сферы – проблема неплатежей, которая вызывает огромные проблемы как для предприятий в отдельности, так и для экономики в целом.

В настоящее время состояние взаимных расчетов предприятий обусловлено высокой долей дебиторской задолженности в структуре их оборотных активов. Это может привести к снижению платежеспособности и финансовой устойчивости, увеличению затрат на взыскание долгов и, соответственно, уменьшению рентабельности капитала. А дебиторская задолженность, возникшая в результате несвоевременной оплаты продукции покупателям, приводит к извлечению финансовых средств организации, и может послужить причиной низкой результативности работы оборачиваемости капитала.

Поэтому в укреплении финансового положения и платежеспособности организации огромную роль играет экономический контроль над организацией расчетных отношений, состоянием платежной дисциплины, динамикой дебиторской и кредиторской задолженности. А правильная организация учета дебиторской и кредиторской задолженности обеспечивает не только вы-

живание фирмы, но и ее устойчивое развитие, позволяет повысить эффективность управления в целом.

Таблица 2.6 – Динамика и структура дебиторской задолженности ООО «Гео-технология+»

Наименование показателя	2018 год		2019 год		2020 год		Отклонение 2020г. от 2018г.	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	Абсолютное	Относительное
Долгосрочная дебиторская задолженность, всего, в том числе:	4389	93,26	15821	98,05	17292	98,77	12903	393,98
дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	2374	50,45	11615	71,98	12717	72,64	10343	535,68
авансы выданные	1614	34,30	2118	13,13	2799	15,99	1185	173,42
прочие дебиторы	401	8,52	2088	12,94	1776	10,14	1375	442,89
Краткосрочная дебиторская задолженность	317	6,74	315	1,95	215	1,23	-102	67,82
Итого	4706	100,00	16136	100,00	17507	100,00	12801	372,01

В динамике дебиторской задолженности наблюдается тенденция увеличения: так, долгосрочная кредиторская задолженность увеличилась к 2020 году по сравнению с 2018 годом на 12903 тыс. руб. или в 4 раза. Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков увеличилась в 5,3 раза и составила к 2020 году 12717 тыс. руб.

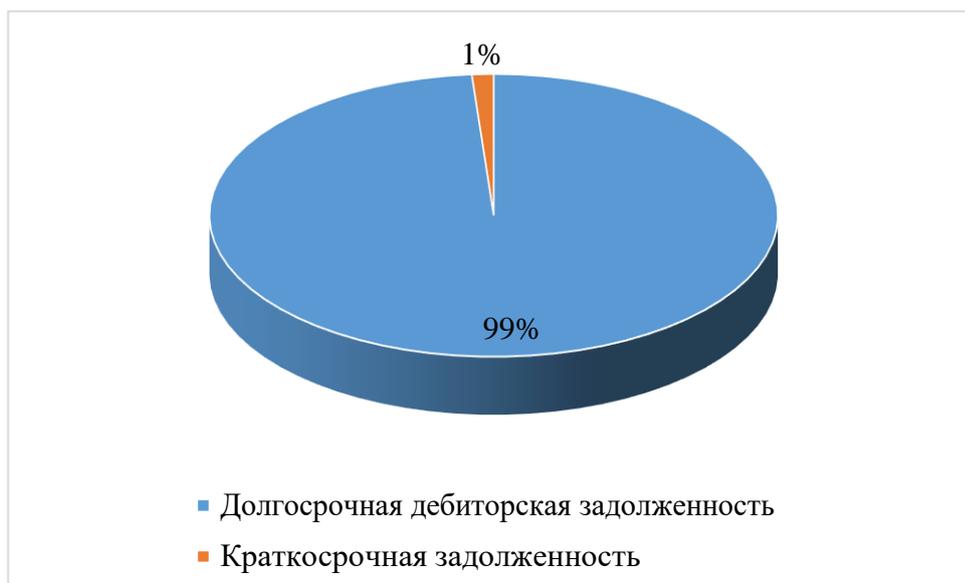


Рисунок 2.1 – Структура дебиторской задолженности по срокам погашения  
ООО «Геотехнология+»

В структуре дебиторской задолженности наибольший удельный вес приходится на долгосрочную – 93,26 %, 98,05 % и 98,77 % соответственно по годам.

Дебиторская задолженность условно подразделяется на текущую и долгосрочную. К текущей относятся долги всех контрагентов, погашение по которым предполагается в течение периода, не превосходящего 12 месяцев от отчетного числа. Соответственно, долгосрочной дебиторкой является задолженность, гашение которой ожидается в период более года.

Момент отсчета, указанного 12-месячного срока определяется датой совершения операции, по которой возникла задолженность перед организацией. Датой возникновения дебиторской задолженности покупателя считается дата отгрузки товаров или выполнения работ, если иное не установлено условиями договора.

Таблица 2.7 – Структура дебиторской задолженности ООО «Геотехнология+» в зависимости от сроков погашения

Сроки	2018 год	2019 год	2020 год	Отклонение 2020г. от 2018г.	
				тыс. руб.	%
Краткосрочная дебиторская задолженность, срок погашения которой ожидается:					
В течение 3-х месяцев	34	64	42	8	123,53
от 3-х до 6-ти месяцев	152	35	46	-106	30,26
от 6-ти до 9-ти месяцев	84	112	88	4	104,76
от 9-ти до 12-ти месяцев	47	104	39	-8	82,98
Итого	317	315	215	-102	67,82
Долгосрочная задолженность, срок погашения которой свыше 12-ти месяцев	4389	15821	17292	12903	393,98
Всего	4706	16136	17507	12801	372,01

Долгосрочная дебиторская задолженность – это актив, которому оказывается особое внимание в силу прямого его влияния на финансовую способность организации гасить свои обязательства, возникающие в ходе хозяйственной деятельности. Краткосрочная дебиторская задолженность ООО «Геотехнология+», платежи по которой ожидаются через 9-12 месяцев, уменьшилась за анализируемый период на 8 тыс. руб. или на 17,02 %.

Таблица 2.8 – Структура дебиторской задолженности ООО «Геотехнология+» по покупателям за 2020 год

Контрагент	Сумма, тыс. руб.
ИП Мурашов А.А., г.Хабаровск	518
ИП Свиридов С.В., г.Свобонный	922
ИП Мкартумян Р.В., г.Благовещенск	472
ООО «Геосма», г.Благовещенск	2511
ООО «Икс Эль», г.Благовещенск	7212
ООО «РиОМед», г.Благовещенск	3108
ООО «Росбезопасность», г.Благовещенск	1374
ООО «Консул», г.Благовещенск	1175
Итого	17292

Наибольшую сумму в дебиторской задолженности, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев, приходится на ООО «Икс Эль»,

г.Благовещенск – это 7212 тыс. руб. в 2020 году.

Таблица 2.9 – Эффективность использования дебиторской задолженности  
ООО «Геотехнология+»

Показатели эффективности	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2020 г. в % к 2018 г.	Отклонение 2020 г. от 2018 г. (+,-)
Выручка от реализации, тыс. руб.	9949	14381	21547	216,57	11598
Среднегодовая стоимость дебиторской задолженности, тыс. руб.	6275,5	10421	16821,5	268,05	10546
Период оборачиваемости, дней	360	360	360	100,00	-
Коэффициент оборачиваемости, оборотов	1,59	1,38	1,28	80,80	-0,30
Продолжительность одного оборота, дней	227,08	260,87	281,05	123,77	53,97

Анализ данных таблицы 2.9 показал, что эффективность управления дебиторской задолженностью в ООО «Геотехнология+» снизилась. Об этом говорит снижение коэффициента оборачиваемости – в 2020 году этот показатель составил 1,28, что меньше уровня 2018 года на 0,3 или на 19,2 %.

При этом наблюдается увеличение периода оборачиваемости дебиторской задолженности на 53,97 дня. Стоит также сказать, что возврат денежных средств на счета Общества происходит крайне медленно – об этом говорит увеличение среднегодовой стоимости дебиторской задолженности за анализируемый период на 10546 тыс. руб. или в 2,7 раза.

Принято выделять несколько видов кредиторской задолженности:

- задолженность перед поставщиками и подрядчиками;
- задолженность перед сотрудниками;
- задолженность перед внебюджетными фондами;
- задолженность по налогам и сборам и прочие виды.

Таблица 2.10 – Динамика и структура кредиторской задолженности в ООО «Геотехнология+»

Наименование показателя	2018 год		2019 год		2020 год		Отклонение 2020г. от 2018г.	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	Абсолютное	Относительное
поставщики и подрядчики	7914	83,65	10213	76,33	9615	75,24	1701	121,49
задолженность по оплате труда	25	0,26	36	0,27	10	0,08	-15	40,00
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	128	1,35	212	1,58	105	0,82	-23	82,03
задолженность перед бюджетом	104	1,10	82	0,61	94	0,74	-10	90,38
прочие кредиторы	1290	13,63	2837	21,20	2955	23,12	1665	229,07
Итого	9461	100,00	13380	100,00	12779	100,00	3318	135,07
в том числе:								
текущая	7359	77,78	7161	53,52	7667	60,00	308	104,19
просроченная	2102	22,22	6219	46,48	5112	40,00	3010	243,20

В динамике кредиторской задолженности наблюдается следующая тенденция: наибольшее увеличение произошло по кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам – на конец 2020 года эта статья задолженности составила 9615 тыс. руб., что на 21,49 % или на 1701 тыс. руб. выше уровня 2018 года. При этом предприятие сократило задолженность по заработной плате сотрудников и задолженность перед государственными внебюджетными фондами – на 15 тыс. руб. и на 23 тыс. руб. соответственно.

Таблица 2.11 – Структура кредиторской задолженности ООО «Геотехнология+» по срокам возврата

Сроки	2018 год	2019 год	2020 год	Отклонение 2020г. от 2018г.	
				тыс. руб.	%
1	2	3	4	5	6
1. Текущая кредиторская задолженность, тыс. руб., в том числе:					
в течение 3х месяцев	2619	1919	2518	-101	96,14
от 3х до 6ти месяцев	3524	3218	3066	-458	87,00
от 6ти до 9ти месяцев	512	1105	1318	806	257,42

## Продолжение таблицы 2.11

1	2	3	4	5	6
от 9ти до 12ти месяцев	704	919	765	61	108,66
Итого	7359	7161	7667	308	104,19
2.Просроченная кредиторская задолженность, тыс. руб.	2102	6219	5112	3010	243,20
Всего	9461	13380	12779	3318	135,07

Стоит отметить, что за анализируемый период произошло уменьшение текущей кредиторской задолженности со сроком гашения до 3х месяцев и до 6ти месяцев на 101 тыс. руб. и на 458 тыс. руб. соответственно.

Однако просроченная кредиторская задолженность увеличилась к 2020 году по сравнению с 2018 годом практически в 2,4 раза и составила на конец 2020 года 5112 тыс. руб.

Таблица 2.12 – Структура кредиторской задолженности в ООО «Геотехнология+» по контрагентам в 2020 году

Контрагент	Сумма, тыс. руб.
АО «Асфальт», г.Благовещенск	2017
ООО «Лонтрек», г.Хабаровск	1501
ООО «Амурснабсбыт», г.Благовещенск	516
ООО «Запсибпромторг», г.Новосибирск	1078
Итого	5112

Основную сумму просроченной кредиторской задолженности предприятие должно оплатить АО «Асфальт» г.Благовещенска – этот поставщик является основным для ООО «Геотехнология+».

Общая сумма кредиторской задолженности составила на конец 2020 года 12779 тыс. руб., что на 3318 тыс. руб. или на 35,07 % выше уровня 2018 года.

Рост кредиторской задолженности в нашем случае возникает из-за роста дебиторской задолженности, предприятие не может рассчитаться с долгами, так как с ним также не могут рассчитаться.

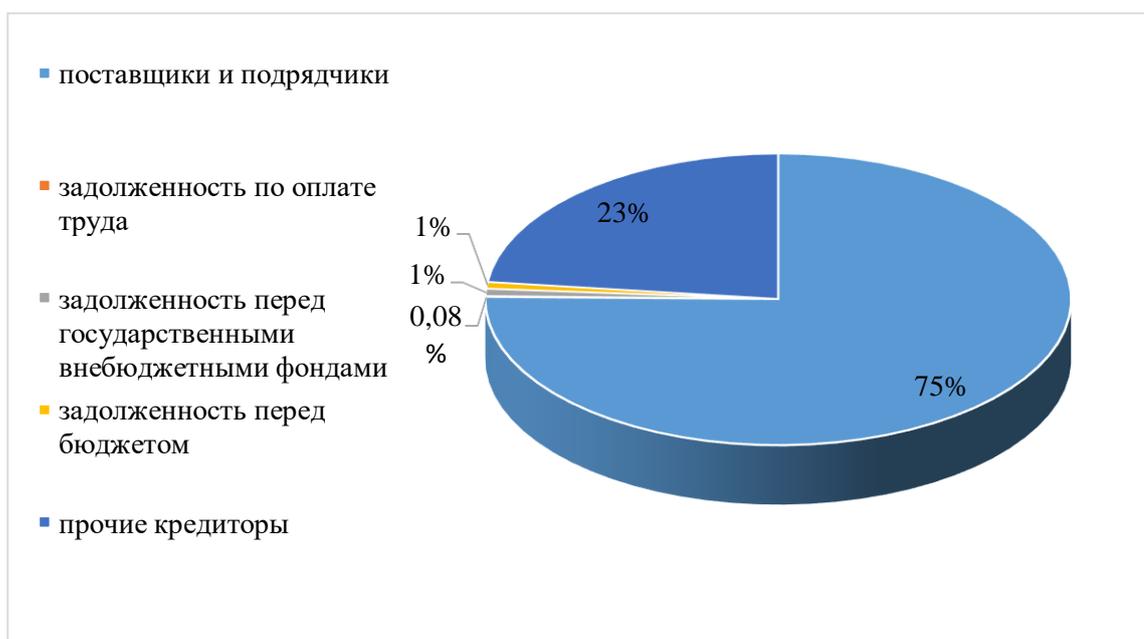


Рисунок 2.2 – Структура кредиторской задолженности ООО «Геотехнология+» за 2020 год

Оборачиваемость кредиторской задолженности показала, что среднегодовая стоимость кредиторской задолженности увеличилась к 2020 году и составила 13079,5 тыс. руб., что на 51,79 % или на 4462,5 тыс. руб. выше уровня 2018 года. При этом стоит также отметить, что коэффициент оборачиваемости увеличился на 0,49, а продолжительность одного оборота снизилась на 70 дней, то есть за счет возврата дебиторской задолженности предприятие гасит свою кредиторскую задолженность.

Таблица 2.13 – Эффективность использования кредиторской задолженности ООО «Геотехнология+»

Показатели эффективности	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2020 г. в % к 2018 г.	Отклонение 2020 г. от 2018 г. (+,-)
Выручка от реализации, тыс. руб.	9949	14381	21547	216,57	11598
Среднегодовая стоимость кредиторской задолженности, тыс. руб.	8617	11420,5	13079,5	151,79	4462,5
Период оборачиваемости, дней	360	360	360	100,00	-
Коэффициент оборачиваемости, оборотов	1,15	1,26	1,65	142,68	0,49
Продолжительность одного оборота, дней	311,80	285,89	218,53	70,09	-93,27

Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности – это показатель, который характеризующий рациональность использования средств в обороте, баланс между дебиторской и кредиторской задолженностью.

Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности – показывает сколько дебиторской задолженности приходится на каждый рубль кредиторской задолженности. Относительно ООО «Геотехнология+» данный коэффициент уменьшился за анализируемый период на 1,28 и составил на конец 2020 года 0,73.

Таблица 2.14 – Анализ показателей эффективности управления дебиторской и кредиторской задолженностью в ООО «Геотехнология+»

Показатель	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2020 г. в % к 2018 г.	Отклонение 2020 г. от 2018 г. (+,-)
Величина дебиторской задолженности на конец года, тыс. руб.	4706	16136	17507	372,01	12801
Величина текущих активов, тыс. руб.	11890	26487	23268	195,69	11378
Удельный вес дебиторской задолженности в текущих активах, %	39,58	60,92	75,24	190,10	35,66
Величина кредиторской задолженности на конец года, тыс. руб.	9461	13380	12779	135,07	3318
Величина заемных средств на конец года, тыс. руб.	1281	9829	17312	1351,44	16031
Удельный вес кредиторской задолженности в общей сумме заемных средств, %	78,56	76,13	73,82	9,99	4,74
Коэффициент соотношения кредиторской и дебиторской задолженностей	2,01	0,83	0,73	36,31	-1,28

Рекомендуемое минимальное значение соотношения дебиторской и кредиторской задолженности – 1.

Превышение дебиторской задолженности над кредиторской означает отвлечение средств из хозяйственного оборота и в дальнейшем приведет к необходимости привлечения дорогостоящих кредитов банка и займов для

поддержки текущей производственно-хозяйственной деятельности предприятия.

Значительное превышение кредиторской задолженности над дебиторской создает угрозу финансовой устойчивости предприятия.

Если темпы роста дебиторской задолженности сопоставимы с темпами роста кредиторской задолженности, это благоприятная ситуация.

Также стоит отметить превышение удельного веса кредиторской задолженности в общей сумме заемных средств. В 2020 году этот показатель составил 73,82 %.

### 3 СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ УПРАВЛЕНИЯ ДЕБИТОРСКОЙ И КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТЯМИ ООО «ГЕОТЕХНОЛОГИЯ+»

#### 3.1 Оценка вероятности банкротства ООО «Геотехнология+»

Банкротство (финансовый крах, разорение) – это подтвержденная документально неспособность субъекта хозяйствования платить по своим долговым обязательствам и финансировать текущую основную деятельность из-за отсутствия средств.

Основным признаком банкротства является неспособность предприятия обеспечить выполнение требований кредиторов в течение трех месяцев со дня наступления сроков платежей.

Компания не всегда может справиться с причинами банкротства. В современной рыночной экономике существует несколько основных способов его предотвращения. В первую очередь, это – распределение риска.

Ответственность за рыночную ситуацию в равной степени несут и покупатель и продавец. Убыток перекладывается на ту сторону, от которой зависит наиболее опасный фактор<sup>12</sup>.

Одним из способов предотвратить банкротство является хеджирование – страховка цены товара от чрезмерных скачков. Благодаря этому минимизируется возможность неконтролируемого роста цен для предприятия и покупателя.

В эпоху относительного благополучия создается резервный фонд. В дальнейшем средства из этого фонда могут пойти, например, на расчет по непредвиденным долгам. В отличие от страхования, денежные средства остаются в распоряжении предприятия, а не передаются стороннему страховому агентству.

При высоких рисках банкротства времени на раскачку, создание фондов и перераспределение ответственности нет. Необходимо оперативно предпринять вполне конкретные шаги:

– выявить внутренние и внешние показатели, которые ведут к высоким

---

<sup>12</sup> Никитушкина И.В. Корпоративные финансы. М., 2016. С. 315.

рискам банкротства;

- скорректировать внутренние показатели;
- погасить самые проблемные долги;
- при возможности, реструктурировать часть долговых обязательств;
- снизить расходы до минимально допустимых;
- сделать прогноз дальнейшего развития компании;
- создать финансовую устойчивость.

При возникновении рисков банкротства, но еще до начала процедуры ликвидации предприятия, необходимо провести ряд действий по улучшению финансового состояния. Цель мероприятий по восстановлению платежеспособности заключается в максимально полном удовлетворении ожиданий обеих сторон – как продавца, так и покупателя.

В первую очередь, анализируется финансовое состояние компании на данный момент, оценивается стоимость имущества и принимаются меры по обеспечению его сохранности. Далее собирается собрание акционеров и устанавливается график платежей, отступление от которого не допускается<sup>13</sup>.

Чтобы все манипуляции по восстановлению платежеспособности принесли желаемый эффект, нередко принимается решение о введении на предприятии внешнего управления. В рамках погашения долгов и оздоровления финансового состояния могут быть приняты следующие меры:

- Перепрофилирование производства, если это возможно и имеет экономический смысл.
- Ликвидация производств, признанных нерентабельными.
- Принятие законных действий по взысканию дебиторской задолженности – нередко сумм, которые должны предприятию, достаточно для погашения его собственных долгов перед кредиторами.
- Реализация имущества компании, если иные меры не принесли успеха. Если стороны склонны договариваться, между кредиторами и компанией-должником заключается мировое соглашение.

---

<sup>13</sup> Лимитовский М.А. Корпоративный финансовый менеджмент. М., 2017. С. 605.

Таблица 3.1 – Оценка риска банкротства в ООО «Геотехнология+»

Показатели	Рекомендуемое значение	2018 год	2019 год	2020 год
Модель Альтмана	$\geq 2$	1,102	1,018	1,170
Четырехфакторная модель Давыдовой-Беликовой (Иркутская модель)	$\geq 1$	0,315	0,512	0,502
Модель Сайфуллина Р.С. и Кадыкова Г.Г.	$\geq 0,5$	0,1975	0,1375	0,1280

Анализ показателей таблицы 3.1 говорит о том, что показатель модели Альтмана за исследуемый период ниже нормативного значения – значит по его модели предприятие имеет риск банкротства.

По модели Давыдовой-Беликовой получается, что предприятие имеет неплохие долгосрочные перспективы.

Однако, модель Сайфуллина Р.С. и Кадыкова Г.Г. опять говорит о том, что предприятие близко к банкротству.

Следовательно, можно сделать заключение, что по данным показателям в ООО «Геотехнология+» вероятность банкротства имеется.

Такие понятия в бухгалтерском учете, как дебиторская задолженность, выручка и прибыль тесно взаимосвязаны и при анализе финансового состояния организации этой взаимосвязи уделяют максимум внимания.

Выручка, в организациях, исчисляющих доходы по методу начисления – это денежное выражение отгруженных покупателям товаров, продукции, или стоимость выполненных работ, оказанных услуг. То есть, выручка – это первостепенный показатель деятельности организации. Прибыль организации определяется как разница полученной выручки и прочих доходов и сумма себестоимости реализованных товаров, работ, услуг и прочих расходов. Однако, отгрузка товара или выполнение работ еще не означают, что организация получила за них денежные средства. Если покупатели на конец отчетного периода что-то должны организации, то это и есть дебиторская задолженность. В таком смысле – дебиторская задолженность означает, что организация уже заработала выгоды, и ожидает поступлений денежных средств в

ближайшем будущем. В данном контексте, дебиторская задолженность выступает показателем эффективности деятельности предприятия.

Тем не менее, рост дебиторской задолженности одновременно является и тревожным сигналом. Так как возникает риск ее невозврата. Поэтому для предупреждения негативных последствий для организации, дебиторская задолженность должна своевременно анализироваться.

Практически все мероприятия, необходимые для восстановления платежеспособности фирмы, носят долгосрочный характер. Чтобы в дальнейшем избежать возникновения риска банкротства, компании необходимы конкурентоспособный продукт, соблюдение всеми контрагентами сроков поставки и оплаты товара, государственная поддержка, оптимальное распределение средств и грамотная постановка целей. Необходим и адекватный менеджмент: если компания выпускает продукт, не занимается его реализацией и не имеет надежных покупателей (например, в лице государства или головной компании), в какой-то момент она может лишиться финансирования.

Некоторые компании инициируют преднамеренное банкротство в надежде, что это избавит их от необходимости погашать долговые обязательства. Этого делать нельзя: ложная несостоятельность и сокрытие фактического имущества влекут за собой уголовную ответственность. Равно как и уничтожение или подделка документов.

### **3.2 Предложения по совершенствованию управления дебиторской и кредиторской задолженностями и их экономическая эффективность в ООО «Геотехнология+»**

Несмотря на то, что дебиторский долг является активом ООО «Геотехнология+», наличие больших сумм непогашенного долга контрагентов связано с определенным риском, в связи с тем, что у компаний-партнеров не всегда есть возможность погасить задолженность в установленные договором сроки. Тем не менее, задолженность дебитора как актив может принести экономическую выгоду организации, даже если есть сомнения в ее скором погашении. Это возможно благодаря такому финансовому инструменту как

факторинг.

Источниками оказания этой услуги выступают банковские организации и компании, которые являются факторами. Суть факторинга заключается в том, что компания-фактор осуществляет финансирование дебиторского долга, предоставляя средства на закупки или кредитуя контрагентов. Факторинг также будет полезен организациям, стремящимся привлечь в компанию значительного объема кредитных средств, для получения которых требуется большой залог.

Для того чтобы представить модель осуществления факторинговых операций наглядно отобразим ее в виде последовательных этапов:

1) Компания-поставщик (ООО «Геотехнология+») передает контрагенту-дебитору товар, работ или услугу.

2) Компания-дебитор оплачивает поставку частично.

3) Компания-фактор, являющаяся посредником при совершении этой сделки, производит полную доплату поставщику непогашенного долга за покупателя.

4) Компания-покупатель оплачивает оставшуюся часть долга и сумму комиссии по договору компании-фактору за предоставленный период рассрочки.

Договор на оказание услуги факторинга является трехсторонним. Его участниками выступают продавец задолженности (ООО «Геотехнология+»), компания-фактор и дебитор.

ООО «Геотехнология+» обращается в ООО «Факторинг ПЛЮС» (109028, г. Москва, Серебрянская набережная, д.29, 4 эт, пом. III, ком. № 1) и предлагает приобрести задолженность одного или всех покупателей. Организация-фактор собирает информацию о должнике и вероятном уровне его платежеспособности, исчисляет размер своих комиссионных. Если принято положительное решение, заключается договор факторинга, в котором должны быть прописаны все основные положения, такие как размер передаваемых обязательств, сроки, права и обязанности участников отношений. По итогам

подписанного договора производится финансирование под полученную задолженность дебитора. Факторинг выступает не только как инструмент погашения долга, но и как метод управления долгом. В этом случае, ООО «Факторинг ПЛЮС» обязано проводить аналитические мероприятия, направленные на изучение платежеспособности компании-должника и организации учета.

Выделяют несколько разновидностей факторинга в зависимости от того, какие отношения складываются между продавцом, компанией-фактором и покупателем, такие как факторинг с регрессом и факторинг без регресса.

Факторинг с регрессом представляет собой такой вид факторинга, при котором продавец долга обязан вернуть средства, полученные от фактора в случае неплатежеспособности дебитора и отсутствием у него финансовой возможности полностью погасить задолженность. Разумеется, эта разновидность факторинга не очень выгодна компаниям, в связи с тем, что, в конечном счете, она может понести серьезные убытки, но, тем не менее, такой факторинг стоит значительно дешевле и позволяет компании-кредитору не отзывать из оборота денежные ресурсы.

Как складывается из понятия, факторинг без регресса представляет собой разновидность факторинга, при которой ООО «Факторинг ПЛЮС» полностью перекладывает на себя все риски, вызванные изменением финансовой устойчивости дебитора. Для российской практики наиболее популярным является факторинг с регрессом.

Значимость факторинга при современном управлении дебиторской задолженностью трудно переоценить. Выделяют следующие основные функции факторинга, как мощного финансового инструмента: Страхование возможных рисков компании позволяет обезопасить организацию в случае отсутствия возможности у должника произвести расчеты по договору. Заключение контракта на осуществление факторинга обеспечит возможность компании-кредитора сохранить оборот на соответствующем уровне, чтобы не допустить возникновения банкротства. Анализ финансовой устойчивости

должника представляет собой мероприятия по определению уровня платежеспособности дебитора. Финансовая поддержка связана с возможностью компании организовать работу со своими клиентами на должном уровне доверия с использованием различных программ товарного кредитования. Без поддержки в виде договора факторинга эти действия могли бы быть очень рискованными для кредиторов. Факторинг позволяет компании получить долг сразу, не нарушая режим работы организации отсутствием свободных денежных ресурсов.

Организация системы контроля упрощает методику оформления документов по поставкам, своевременности перечисления кредитных денег. Стабилизация работы компании обеспечивает снижение величины дебиторских долгов организации, возможность сотрудничества с новыми партнерами, предоставление выгодных условий коммерческого кредитования.

15 октября 2020 года ООО «Геотехнология+» отгрузила строительные материалы покупателю ИП Хайруллин Р.Я. на сумму 215000 рублей.

Компания-фактор обеспечивает 80 % от суммы договора. Ставка факторинга 15 % годовых, комиссия за обработку счетов-фактуры взимается в размере 150 рублей за один документ. Отсрочка платежа 90 дней.

ИП Хайруллин Р.Я. погасил свой долг 25 декабря 2020 года.

Компания-фактор передала кредиту денежные средства после проверки документов:

$$ДС = \frac{215000 \times 80}{100} = 172 \text{ тыс. руб.}$$

Комиссионное вознаграждение за пользование средствами факторинга составит:

$$КВ = \frac{215000 \times 0,8 \times 0,15}{365} \times 72 = 5089 \text{ рублей.}$$

Итоговая переплата кредитора составит:

$$5089 + 150 = 5239 \text{ рублей.}$$

После того, как ИП Хайруллин Р.Я. погасит свой долг фактору, он пе-

речислить разницу кредитору:

$$215000 - 172000 - 5239 = 37761 \text{ рублей.}$$

Несмотря на то, что операции факторинга, как форма рефинансирования, осуществляются по достаточно высоким ставкам, возможность использовать денежные средства, не дожидаясь оплаты дебиторского долга уже сейчас, стоит этого сполна.

Таблица 3.2 – Экономическая эффективность проведения факторинга в ООО «Геотехнология+»

Показатель	2020 год	После внедрения факторинга	Отклонения, +,-
Долгосрочная дебиторская задолженность, тыс. руб.	17292	3458,4	-13833,6
Выручка от реализации, тыс. руб.	21547	35380,6	13833,6
Продолжительность одного оборота, дней	288,91	35,19	-253,72
Коэффициент оборачиваемости, оборотов	1,25	10,23	8,98
Плата за факторинг, тыс. руб.	-	6225,12	-

Как видно из расчетов, проведение факторинга на предприятии будет являться эффективным. Так, величина выручки от реализации увеличится на 13833,6 тыс. руб., что в свою очередь составляет 80 % от общей суммы долгосрочной дебиторской задолженности на конец 2020 года.

Плата за услуги факторинговой компании составит 45 % от суммы возврата ООО «Геотехнология+»:

$$KB = 17292 \times 0,8 \times 0,45 = 6225,12 \text{ тыс. руб.}$$

Тогда общая выгода ООО «Геотехнология+» составит:

$$\Sigma B = 13833,6 - 6225,68 = 7608,48 \text{ тыс. руб.}$$

При этом наиболее важным показателем является увеличение коэффициента оборачиваемости – до 10,23 оборотов и сокращение продолжительности одного оборота на 253,72 дня.

Можно попытаться договориться с должниками по-хорошему. Например, во избежание судебных тяжб можно предоставить дополнительную рас-

срочку, оформленную юридически, или предоставить скидку на возврат долга, то есть возврат долга не в полном объеме. Ведь лучше получить часть долга, чем не получить ничего. В свою очередь, компания-должник избежит занесения в список недобросовестных компаний, что также не маловажно на рынке.

Таблица 3.3 – Ранжирование скидок на возврат краткосрочной дебиторской задолженности в ООО «Геотехнология+»

Сумма	Скидка, %	Краткосрочная дебиторская задолженность, тыс. руб.		Абсолютное отклонение
		До применения скидки	После применения скидки	
до 80 тыс. руб.	3	22	-21	1
от 80 до 100 тыс. руб.	4	86	-83	3
от 100 до 150 тыс. руб.	5	107	-102	5
Итого		215	-206	9

В результате предложенных скидок ООО «Геотехнология+» сможет вернуть краткосрочную дебиторскую задолженность в размере 206 тыс. руб.

Относительно уменьшения кредиторской задолженности можно рассмотреть предложить предприятию оформить кредит в любом отделении наиболее надежных банков. Возьмем для сравнения 4 банка, представленных в таблице 3.4. Согласно данным таблицы 2.9 просроченная кредиторская задолженность предприятия на 01.01.2021г. составила 5112 тыс. руб.

Таблица 3.4 – Сравнительная характеристика банков-кредиторов для ООО «Геотехнология+»

Банк	Показатель ставки, %	Срок, месяц	Сумма, тыс. руб.	Ежемесячный платеж, рублей	Переплата, рублей
ПАО «Банк ВТБ»	11,2	60	5000	109211	1552689
АО «Тинькофф Банк»	8,9	60	5000	103549	1212957
ПАО «Сбербанк»	11	60	5000	108712	1522727
ПАО «Азиатско-Тихоокеанский Банк»	14,5	60	5000	117641	2058484
АО «Газпромбанк»	9,8	60	5000	105744	1344631

Данные таблицы 3.4 были сформированы на основании официальных данных, представленных на сайтах кредитных организаций.

Из приведенных данных видно, что наиболее выгодные условия для ООО «Геотехнология+» представляет АО «Тинькофф Банк», так как ежемесячный платеж и общая переплата составляют наименьшие показатели согласно кредитному калькулятору.

Однако, наряду с этим, стоит отметить, что ежемесячные платежи по кредиту увеличат себестоимость оказываемых услуг. А, так как конкуренция на рынке очень высока, увеличивать цену из-за повышения себестоимости услуг не является приоритетным направлением ООО «Геотехнология+» в сложившейся ситуации. Поэтому предприятию стоит пересматривать свои затраты (себестоимость) на первоначальном этапе ее формирования.

Таблица 3.5 – Экономическая эффективность кредитования в ООО «Геотехнология+»

Показатель	2020 год	При кредитовании	Отклонения, +,-
Кредиторская задолженность, тыс. руб.	12779	7779	-5000
Выручка от реализации, тыс. руб.	21547	21547	0
Продолжительность одного оборота, дней	213,51	129,97	-83,54
Коэффициент оборачиваемости, оборотов	1,69	2,77	1,08

Таким образом, при оформлении ООО «Геотехнология+» кредита в АО «Тинькофф Банк» на сумму 5 млн. рублей оборачиваемость кредиторской задолженности увеличится на 1,08 оборота, а продолжительность одного оборота уменьшится на 83 дня.

Расходы, в том числе в виде процентов по кредиту, должны быть экономически оправданными. Но не обязательно, чтобы хозяйственные операции, оплаченные за счет кредитных средств, были прибыльными. Достаточно, чтобы они были исполнены в рамках хозяйственной деятельности организации. За счет возврата долгов предприятие может погасить свои обязательства перед поставщиками, то есть уменьшить кредиторскую задолжен-

ность.

Таблица 3.6 – Экономическая эффективность предложенных мероприятий

Показатель	2020 год	После внедрения мероприятий	Отклоне- ния, +,-
<b>Дебиторская задолженность</b>			
Величина дебиторской задолженности, тыс. руб.	17507	14211,6	-3295,4
Продолжительность одного оборота, дней	292,50	237,44	-55,06
Коэффициент оборачиваемости, оборотов	1,23	1,52	0,29
<b>Кредиторская задолженность</b>			
Кредиторская задолженность, тыс. руб.	12779	7779	-5000
Продолжительность одного оборота, дней	213,51	129,97	-83,54
Коэффициент оборачиваемости, оборотов	1,69	2,77	1,08
<b>Вероятность банкротства</b>			
Модель Альтмана	1,170	1,351	0,181
Четырехфакторная модель Давыдовой-Беликовой (Иркутская модель)	0,502	0,792	0,29
Модель Сайфуллина Р.С. и Кадыкова Г.Г.	0,1280	0,2904	0,1624

При более тщательном подходе к формированию себестоимости продукции, можно значительно сократить кредиторскую задолженность предприятия и уменьшить риск банкротства. Для ООО «Геотехнология+» зависимость управления дебиторской и кредиторской задолженности и банкротства заключается в том, что если на счете нет оплаты за проданную в долг продукцию, то и по своим обязательствам нечем платить.

Таким образом, расчеты показали, что предложенные мероприятия будут эффективны. При применении факторинга предприятие сможет вернуть дебиторскую задолженность в размере 80 %, что составляет 14005,4 тыс. руб. При вероятности положительных переговоров с клиентами-должниками и предоставлении им скидки при возврате долга ООО «Геотехнология+» также сможет получить 206 тыс. руб. на расчетный счет.

При уменьшении кредиторской задолженности путем ее гашения с помощью банковского кредита имеется вероятность ее уменьшения до 7,7 млн. рублей. Также предприятию рекомендовано проводить тщательный мониторинг поставщиков с целью сокращения себестоимости оказываемых услуг. Сократилась и вероятность наступления банкротства на предприятии.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Управление дебиторской и кредиторской задолженностью – это важная часть системы управления финансами и компанией в целом. Необходимо регулярно анализировать структуру долгов, планировать их величину, контролировать текущее состояние и не допускать нарушения договорных обязательств, как самой компанией, так и ее контрагентами.

Дебиторская задолженность – это составная часть оборотного капитала. Когда одно предприятие продаёт товары другому предприятию, совсем не значит, что стоимость проданного товара будет оплачена немедленно.

Дебиторская задолженность всегда отвлекает средства из оборота, препятствует их эффективному использованию, следствием чего является напряженное финансовое состояние предприятия. То есть, дебиторская задолженность характеризует отвлечение средств из оборота данного предприятия и использование их дебиторами. Тем самым она отрицательно влияет на финансовое состояние предприятия, поэтому необходимо сокращать сроки ее взыскания.

Зеркальным отражением работы с дебиторскими счетами является работа с кредиторскими счетами, по которым необходимо своевременно и в необходимом размере осуществлять денежные выплаты другим предприятиям. С одной стороны, задержка и «размазывание» выплат по времени увеличивает доходы, ликвидность компании, а с другой – создает проблемы в отношениях с предприятиями-поставщиками, банками и другими кредиторами, например, по дополнительным выплатам судебных издержек. Рано или поздно плохая репутация несвоевременного плательщика заставит и остальных поставщиков не только ликвидировать торговые скидки, но и увеличить цены на поставляемые сырье, материалы и товары.

Кредиторской называют задолженность данной организации другим организациям, работникам и лицам, которые возникают в ходе различных фактов хозяйственной деятельности.

Кредиторская задолженность делится на краткосрочную или долго-

срочную кредиторскую задолженность (долгосрочные и краткосрочные пассивы).

Анализ состояния расчетов предприятия с дебиторами и кредиторами очень важен, так как большое влияние на оборачиваемость капитала, вложенного в текущие активы, а, следовательно, и на финансовое состояние предприятия оказывает увеличение или уменьшение задолженности.

Особое значение анализ дебиторской и кредиторской задолженностей имеет для банков, инвестиционных фондов и компаний, которые, прежде чем предоставить кредит или осуществить финансовые вложения, с особой тщательностью анализируют бухгалтерскую отчетность клиентов, в том числе дебиторскую и кредиторскую задолженность.

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.

Превышение дебиторской задолженности над кредиторской означает отвлечение средств из хозяйственного оборота и в дальнейшем приведет к необходимости привлечения дорогостоящих кредитов банка и займов для поддержки текущей производственно-хозяйственной деятельности предприятия.

Значительное превышение кредиторской задолженности над дебиторской создает угрозу финансовой устойчивости предприятия.

Если темпы роста дебиторской задолженности сопоставимы с темпами роста кредиторской задолженности, это благоприятная ситуация.

В выпускной квалификационной работе управление дебиторской и кредиторской задолженностями рассматривалось на примере ООО «Геотехнология+».

Основной вид деятельности Общества – торговля оптовая прочими

строительными материалами и изделиями. Выручка от реализации имеет четкую тенденцию к росту. Так, в 2020 году ее размер составил 21547 тыс. руб., что на 49,83 % выше уровня 2019 года, при этом темп прироста показал увеличение выручки в 2019 году по сравнению с 2018 годом на 44,55 %.

Себестоимость продаж также увеличивается по годам и уже в 2020 году составляет 18842 тыс. руб., что на 6272 тыс. руб. выше уровня 2019 года.

Чистая прибыль предприятия в начале анализируемого периода (2018 год) имела отрицательное значение, то есть убыток предприятия составлял в 2018 году 2051 тыс. руб., а убыточность, в свою очередь, -20,63 %. В 2020 году предприятие улучшило свое финансовое положение, получив по итогу года чистую прибыль в размере 1969 тыс. руб. и увеличив рентабельность до 9,14 % со знаком «плюс».

Численность персонала увеличилась к 2020 году на 2 человек. При этом выработка на 1 сотрудника предприятия составила в 2020 году 2154,7 тыс. руб., что на 100,27 тыс. руб. больше уровня 2019 года.

Надо отметить, что эффективность использования основных средств на предприятии падает – об этом свидетельствует снижение фондоотдачи. Если в 2018 году этот показатель составлял 1,53 руб., то уже к 2020 году его величина снизилась до 0,91 рубля.

По результатам финансово-хозяйственной деятельности ООО «Геотехнология+» получило в 2020 году прибыль в размере 1969 тыс. руб., что на 4020 тыс. руб. ниже уровня 2018 года.

Темп роста производственных затрат составил 80,51 % или 8404 тыс. руб. Стоит отметить спад прочих доходов в 2 раза, а также снижение прочих расходов на 2172 тыс. руб.

В динамике дебиторской задолженности наблюдается тенденция увеличения: так, долгосрочная кредиторская задолженность увеличилась к 2020 году по сравнению с 2018 годом на 12903 тыс. руб. или в 4 раза. Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков увеличилась в 5,3 раза и составила к 2020 году 12717 тыс. руб.

Эффективность управления дебиторской задолженностью в ООО «Гео-технология+» снизилась. Об этом говорит снижение коэффициента оборачиваемости – в 2020 году этот показатель составил 1,28, что меньше уровня 2018 года на 0,3 или на 19,2 %.

В динамике кредиторской задолженности наблюдается следующая тенденция: наибольшее увеличение произошло по кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам – на конец 2020 года эта статья задолженности составила 9615 тыс. руб., что на 21,49 % или на 1701 тыс. руб. выше уровня 2018 года.

При этом предприятие сократило задолженность по заработной плате сотрудников и задолженность перед государственными внебюджетными фондами – на 15 тыс. руб. и на 23 тыс. руб. соответственно.

Общая сумма кредиторской задолженности составила на конец 2020 года 12779 тыс. руб., что на 3318 тыс. руб. или на 35,07 % выше уровня 2018 года.

Оборачиваемость кредиторской задолженности показала, что среднегодовая стоимость кредиторской задолженности увеличилась к 2020 году и составила 13079,5 тыс. руб., что на 51,79 % или на 4462,5 тыс. руб. выше уровня 2018 года. При этом стоит также отметить, что коэффициент оборачиваемости увеличился на 0,49, а продолжительность одного оборота снизилась на 70 дней, то есть за счет возврата дебиторской задолженности предприятие гасит свою кредиторскую задолженность.

Основным признаком банкротства является неспособность предприятия обеспечить выполнение требований кредиторов в течение трех месяцев со дня наступления сроков платежей.

Компания не всегда может справиться с причинами банкротства. В современной рыночной экономике существует несколько основных способов его предотвращения. В первую очередь, это – распределение риска.

Показатель модели Альтмана за исследуемый период ниже нормативного значения – значит по его модели предприятие имеет риск банкротства.

По модели Давыдовой-Беликовой получается, что предприятие имеет неплохие долгосрочные перспективы.

Однако, модель Сайфуллина Р.С. и Кадыкова Г.Г. опять говорит о том, что предприятие близко к банкротству.

Следовательно, можно сделать заключение, что по данным показателям в ООО «Геотехнология+» вероятность банкротства имеется.

Задолженность дебитора как актив может принести экономическую выгоду организации, даже если есть сомнения в ее скором погашении. Это возможно благодаря такому финансовому инструменту как факторинг.

Источниками оказания этой услуги выступают банковские организации и компании, которые являются факторами.

При применении факторинга предприятие сможет вернуть дебиторскую задолженность в размере 80 %, что составляет 14005,4 тыс. руб. При вероятности положительных переговоров с клиентами-должниками и предоставлении им скидки при возврате долга ООО «Геотехнология+» также сможет получить 206 тыс. руб. на расчетный счет.

При уменьшении кредиторской задолженности путем ее гашения с помощью банковского кредита имеется вероятность ее уменьшения до 7,7 млн. рублей. Также предприятию рекомендовано проводить тщательный мониторинг поставщиков с целью сокращения себестоимости оказываемых услуг.

## БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

- 1 Ашмарина, Е. М. Правовые основы бухгалтерского учета и аудита в Российской Федерации / Е. М. Ашмарина. – М.: Кнорус, 2017. – 229 с.
- 2 Баринов, В. А. Стратегический менеджмент / В. А. Баринов, В. Л. Харченко. – М.: ИНФРА-М, 2016. – 238 с.
- 3 Басовский, Л. Е. Прогнозирование и планирование в условиях рынка / Л.Е. Басовский. – М.: ИНФРА-М, 2018. – 260 с.
- 4 Борисов, Е. Ф. Экономика / Е. Ф. Борисов, А. А. Петров. – М.: Проспект, 2017. – 263 с.
- 5 Бухгалтерский учет в условиях антикризисного управления / под ред. В. Э. Керимова. – М.: Дашков и К, 2018. – 323 с.
- 6 Вахрушина, М. А. Управленческий анализ: выбор оптимального решения / М.А. Вахрушина. – М.: Омега-Л, 2016. – 340 с.
- 7 Вечканов, Г. С. Экономическая теория / Г. С. Вечканов. – СПб.: Питер, 2016. – 512 с.
- 8 Винницкий, Д. А. Налоговое право / Д. В. Винницкий. – М.: Юрайт, 2016. – 360 с.
- 9 Вяткин, В. Н. Финансовые решения в управлении бизнесом / В. Н. Вяткин, В. А. Гамза, Д. Д. Хэмптон. – М.: Юрайт, 2016. – 325 с.
- 10 Герасименко, А. А. Финансовая отчетность для руководителей и начинающих специалистов / А. А. Герасименко. – М.: Альпина Паблишер, 2018. – 432 с.
- 11 Гражданский кодекс Российской Федерации от 30 ноября 1994 г. № 51-ФЗ (ред. от 11 июня 2021 г.) // Собрание законодательства Российской Федерации. – 1994. – № 32. – Ст. 3301.
- 12 Гребенников, П. И. Экономика / П. И. Гребенников, Л. С. Тарасевич. – М.: Юрайт, 2016. – 309 с.
- 13 Доброва, К. Б. Стратегический менеджмент / К. Б. Доброва. – М.: Элит, 2017. – 368 с.
- 14 Доходы организации : Положение по бухгалтерскому учету № 9/99

(ПБУ 9/99) [Электронный ресурс]. – <https://minfin.gov.ru/ru/performance/accounting/accounting/legislation/positions/> – 20.05.2021.

15 Жарылгасова Б.Т. Анализ финансовой отчетности / Б.Т. Жарылгасова, А.Е. Суглобов. – М.: КНОРУС, 2017. – 304 с.

16 Жилкина, А. Н. Управление финансами. Финансовый анализ предприятия / А. Н. Жилкина. – М.: Инфра-М, 2016. – 336 с.

17 Зуб, А. Т. Стратегический менеджмент / А. Т. Зуб. – М.: ЮРАЙТ, 2016. – 375 с.

18 Игнатов, А.В. Анализ финансового состояния предприятия / А.В. Игнатов. – М. : Финансовый менеджмент, 2017. – 220 с.

19 Капитальные вложения : Федеральный стандарт бухгалтерского учета ФСБУ 26/2020 [Электронный ресурс]. – <https://minfin.gov.ru/ru/performance/accounting/accounting/legislation/positions/> – 20.05.2021.

20 Ковалев, В. В. Финансы / В. В. Ковалев. – М.: Проспект, 2019. – 1237 с.

21 Коденко, В.Д. Комплексная оценка финансового состояния предприятия / В.Д. Коденко. – М. : Молодой ученый, 2020. – 214 с.

22 Кондраков, Н. П. Бухгалтерский учет / Н. П. Кондраков. – М.: ИНФРА-М, 2017. – 679 с.

23 Корпоративные финансы / О. В. Борисова. – М.: Юрайт, 2017. – 651 с.

25 Латфуллин, Г. Р. Теория организации / Г. Р. Латфуллин, А. В. Райченко. – М.: Юрайт. – 2017. – 395 с.

26 Леонтьев, В. Е. Корпоративные финансы / В. Е. Леонтьев, В. В. Бочаров, Н. П. Радковская. – М.: Юрайт, 2016. – 331 с.

27 Лимитовский, М. А. Корпоративный финансовый менеджмент /

М. А. Лимитовский, Е. Н. Лобанова, В. П. Паламарчук. – М.: Юрайт, 2017. – 990 с.

28 Литвак, Б. Г. Стратегический менеджмент / Б. Г. Литвак. – М.: ЮРАЙТ, 2016. – 507 с.

29 Лукасевич, И. Я. Финансовый менеджмент. Основные понятия, методы и концепции. И. Я. Лукасевич. – М.: Гриф УМО ВО, 2018. – 377 с.

30 Любушин, Н. П. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия / Н. П. Любушин, В. Б. Лещева, В. Г. Дьякова. – М.: Юнити-Дана, 2017. – 441 с.

31 Мамаева, Л. Н. Экономическая теория / Л. Н. Мамаева. – Р. на Дону.: Феникс, 2018. – 365 с.

32 Маховикова, Г. А. Микроэкономика. Продвинутый курс / Г. А. Маховикова, С. В. Переверзева. – М.: Юрайт, 2017. – 322 с.

33 Микроэкономика / под ред. Е. Б. Яковлевой. – М.: Юрайт, 2016. – 355 с.

34 Налоговый кодекс Российской Федерации (часть II) от 5 августа 2000 г. №117-ФЗ (ред. от 11 июня 2021 г.) // Собрание законодательства Российской Федерации. – 2000. – № 151-152. – Ст. 3340.

35 Об обществах с ограниченной ответственностью: Федеральный закон от 08.02.1998 № 14 (ред. от 24.02.2021) // Собрание законодательства Российской Федерации. – 1998. – № 7. – Ст. 785.

36 Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99)»: Приказ Минфина РФ от 06.07.1999 №43н (ред. от 08.11.2010, с изм. от 29.01.2018)

37 О защите конкуренции: Федеральный закон от 26.07.2006 № 135 (ред. от 11 июня 2021) // Собрание законодательства Российской Федерации. – 2006. – № 31. – Ст. 3434.

38 Погодина, Т.В. Финансовый менеджмент / Т.В. Погодина. – М. : Юрайт, 217. – 351 с.

39 Попов, С. А. Стратегический менеджмент: актуальный курс /

С. А. Попов. – М.: ЮРАЙТ, 2017. – 463 с.

40 Портер, М.Е. Конкурентная стратегия: методика анализа отраслей и конкурентов / М.Е. Портер. – М.: Альпина Бизнес Букс. – 2018. – 453 с.

41 Савицкая, Г. В. Анализ хозяйственной деятельности / Г. В. Савицкая. – М.: ИНФРА-М, 2017. – 378 с.

42 Сидоров, М. Н. Стратегический менеджмент / М. Н. Сидоров. – М.: Юрайт, 2016. – 145 с.

43 Скамай, Л. Г. Экономический анализ деятельности предприятия / Л. Г. Скамай, М. И. Трубочкина. – М.: ИНФРА-М, 2017. – 378 с.

44 Слепова, В. А. Финансы / В. А. Слепова. – М.: Экономистъ, 2017. – 336 с.

45 Соколова, Н. Г. Основы маркетинга / Н. Г. Соколова. – Р. на Дону.: Феникс, 2017. – 378 с.

46 Толпегина, Н. А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности / Н. А. Толпегина. – М.: Юрайт. – 2019. – 364 с.

47 Ценообразование / под ред. Г. А. Маховикова. – М.: ЮРАЙТ, 2017. – 463 с.

48 Чернова, В.Э. Анализ хозяйственной деятельности фирмы / В.Э. Чернова, Т.В. Шмулевич. – СПб. : СПбГТУРП, 2019. – 95 с

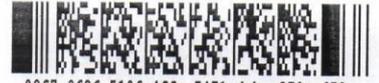
49 Шимко, П. Д. Мировая экономика и международные экономические отношения / П. Д. Шимко, И. А. Максимцев. – М.: ЮРАЙТ, 2016. – 392 с.

50 Устав ООО «Геотехнология +»

ПРИЛОЖЕНИЕ А  
Бухгалтерская отчетность ООО «Геотехнология +»



ИНН 2801140557  
КПП 280101001 Стр. 001



Форма по КНД 0710099

**Бухгалтерская (финансовая) отчетность**

Номер корректировки 0

Отчетный период (код)\* 34

Отчетный год 2020

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ГЕОТЕХНОЛОГИЯ+"

(наименование организации)

Код вида экономической деятельности по классификатору ОКВЭД 2 46.73.6

Код по ОКПО 61390481

Организационно-правовая форма (по ОКОПФ) 12300

Форма собственности (по ОКФС) 16

Единица измерения: (тыс. руб. – код по ОКЕИ) 384

Местонахождение (адрес)

675000, АМУРСКАЯ ОБЛ., БЛАГОВЕЩЕНСК Г., ПОЛИТЕХНИЧЕСКАЯ УЛ., Д. № 48, КВ. 48

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту 0 1 – да  
0 – нет

Наименование аудиторской организации/фамилия, имя, отчество\*\* индивидуального аудитора

ИНН \_\_\_\_\_

ОГРН/ОГРНИП \_\_\_\_\_

На 11 страницах

с приложением документов или их копий на \_\_\_\_\_ листах

**Достоверность и полноту сведений, указанных в настоящем документе, подтверждаю:**

- 1 1 – руководитель  
2 – уполномоченный представитель

СТОЙКО  
ДМИТРИЙ  
ВЛАДИМИРОВИЧ



(фамилия, имя, отчество\*\* руководителя (уполномоченного представителя) полностью)

Подпись \_\_\_\_\_ Дата 18.01.2020

Наименование и реквизиты документа, подтверждающего полномочия представителя

**Заполняется работником налогового органа**

Сведения о представлении документа

Данный документ представлен (код) \_\_\_\_\_

на \_\_\_\_\_ страницах

в составе (отметить знаком V)

0710001 \_\_\_\_\_ 0710002 \_\_\_\_\_

0710003 \_\_\_\_\_ 0710004 \_\_\_\_\_

0710005 \_\_\_\_\_

Дата представления документа \_\_\_\_\_

Зарегистрирован за № \_\_\_\_\_

Фамилия, И. О.\*\* \_\_\_\_\_

Подпись \_\_\_\_\_

\* Принимает значение: 34 – год, 94 – первый отчетный год, отличный по продолжительности от календарного.  
\*\* Отчество при наличии.





ИНН 2801140557

КПП 280101001 Стр. 002



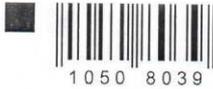
## Бухгалтерский баланс

Форма по ОКУД 0710001

## АКТИВ

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя	Код строки	На отчетную дату отчетного периода	На 31 декабря предыдущего года	На 31 декабря года, предшествующего предыдущему
1	2	3	4	5	6
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>					
	Нематериальные активы	1110			
	Результаты исследований и разработок	1120			
	Нематериальные поисковые активы	1130			
	Материальные поисковые активы	1140			
	Основные средства	1150	3 3 4 1 8	1 4 1 7 3	8 4 6 5
	Доходные вложения в материальные ценности	1160			
	Финансовые вложения	1170			
	Отложенные налоговые активы	1180	5 6 3	5 6 3	5 6 3
	Прочие внеоборотные активы	1190	2 2	2 2	
	Итого по разделу I	1100	3 4 0 0 3	1 4 7 5 7	9 0 2 7
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>					
	Запасы	1210	9 5 9	6 3 3 3	5 3 9 0
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	1 5 7 0	1 1 6 5	1 1 3 1
	Дебиторская задолженность	1230	1 7 5 0 7	1 6 1 3 6	4 7 0 6
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240			
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	2 9 9	1 1 1 4	1 3 2
	Прочие оборотные активы	1260	2 9 3 3	1 7 3 9	5 3 1
	Итого по разделу II	1200	2 3 2 6 8	2 6 4 8 7	1 1 8 9 0
	<b>БАЛАНС</b>	1600	5 7 2 7 1	4 1 2 4 5	2 0 9 1 7





ИНН 2801140557  
КПП 280101001 Стр. 003



**ПАССИВ**

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя	Код строки	На отчетную дату отчетного периода	На 31 декабря предыдущего года	На 31 декабря года, предшествующего предыдущему
1	2	3	4	5	6
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>					
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	2 0	2 0	2 0
	Собственные акции, выкупленные у акционеров <sup>2</sup>	1320			
	Переоценка вликооборотных активов	1340			
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350			
	Резервный капитал	1360			
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	1 2 5 4 8	1 0 5 7 1	9 9 6 0
	Итого по разделу III	1300	1 2 5 6 8	1 0 5 9 1	9 9 8 0
<b>III. ЦЕЛЕВОЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ<sup>3</sup></b>					
	Пасвой фонд	1310			
	Целевой капитал	1320			
	Целевые средства	1350			
	Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества	1360			
	Резервный и иные целевые фонды	1370			
	Итого по разделу III	1300			
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
	Заемные средства	1410	9 4 6 7	2 0 0 0	
	Отложенные налоговые обязательства	1420	1 9 5	1 9 5	1 9 5
	Оценочные обязательства	1430			
	Прочие обязательства	1450	1 4 4 1 7	7 2 5 0	
	Итого по разделу IV	1400	2 4 0 7 8	9 4 4 5	1 9 5





ИНН 2801140557  
КПП 280101001 Стр. 004



Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя	Код строки	На отчетную дату отчетного периода	На 31 декабря предыдущего года	На 31 декабря года, предшествующего предыдущему
1	2	3	4	5	6
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
	Заемные средства	1510	7 8 4 5	7 8 2 9	1 2 8 1
	Кредиторская задолженность	1520	1 2 7 4 8	1 3 3 4 8	9 4 3 0
	Доходы будущих периодов	1530			
	Оценочные обязательства	1540			
	Прочие обязательства	1550			
	Итого по разделу V	1500	2 0 5 9 3	2 1 1 7 7	1 0 7 1 1
	<b>БАЛАНС</b>	1700	5 7 2 3 9	4 1 2 1 3	2 0 8 8 5

**Примечания**

1 Указывается номер соответствующего пояснения.

2 Здесь и в других формах отчетов, а также в расшифровках отдельных показателей вычитаемый или отрицательный показатель показывается в круглых скобках.

3 Заполняется некоммерческими организациями вместо раздела «Капитал и резервы».





ИНН 2801140557  
КПП 280101001 Стр. 005



Отчет о финансовых результатах

Форма по ОКУД 0710002

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя	Код строки	За отчетный год	За предыдущий год
1	2	3	4	5
	Выручка <sup>2</sup>	2110	21547	14381
	Себестоимость продаж	2120	(18842)	(12570)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	2705	1811
	Коммерческие расходы	2210	(0)	(3)
	Управленческие расходы	2220	(2228)	(1501)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	477	307
	Доходы от участия в других организациях	2310		
	Проценты к получению	2320		
	Проценты к уплате	2330	(85)	
	Прочие доходы	2340	3076	1676
	Прочие расходы	2350	(1466)	(1404)
	<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	2300	2002	579
	Налог на прибыль <sup>3</sup>	2410		
	в т.ч. текущий налог на прибыль	2411		
	отложенный налог на прибыль <sup>4</sup>	2412		
	Прочее	2460	(33)	(14)
	<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	2400	1969	565
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510		
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520		
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода <sup>3</sup>	2530		
	<b>Совокупный финансовый результат периода<sup>5</sup></b>	2500	1969	565
	<b>СПРАВОЧНО</b>			
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910		

Примечания

1 Указывается номер соответствующего пояснения.

2 Выручка отражается за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов.

3 Отражается расход (доход) по налогу на прибыль.

4 Отражается суммарная величина изменений отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств за отчетный период.

5 Совокупный финансовый результат периода определяется как сумма строк «Чистая прибыль (убыток)», «Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода» и «Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода», «Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода».





ИНН 2801140557  
КПП 280101001 Стр. 007

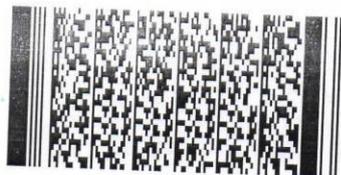


Отчет об изменениях капитала

Форма по ОКУД 0710004

1. Движение капитала

Уставный капитал 1	Собственные акции, выкупленные у акционеров 2	Добавочный капитал 3	Резервный капитал 4	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) 5	Итого 6
Величина капитала на 31 декабря года, предшествующего предыдущему (3100)					
2 0				9 9 6 0	9 9 8 0
<i>(ПРЕДЫДУЩИЙ ГОД)</i>					
Увеличение капитала – всего: (3210)					
0				6 1 1	6 1 1
в том числе:					
чистая прибыль (3211)					
				6 1 1	6 1 1
переоценка имущества (3212)					
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала (3213)					
дополнительный выпуск акций (3214)					
увеличение номинальной стоимости акций (3215)					
реорганизация юридического лица (3216)					
Уменьшение капитала – всего: (3220)					
в том числе:					
убыток (3221)					
переоценка имущества (3222)					
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала (3223)					
уменьшение номинальной стоимости акций (3224)					
уменьшение количества акций (3225)					
реорганизация юридического лица (3226)					
дивиденды (3227)					
Изменение добавочного капитала (3230)					
Изменение резервного капитала (3240)					





ИНН 2801140557  
КПП 280101001 Стр. 008

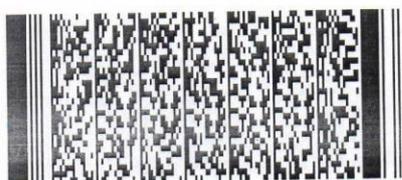


+

Уставный капитал 1	Собственные акции, выкупленные у акционеров 2	Добавочный капитал 3	Резервный капитал 4	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) 5	Итого 6
Величина капитала на 31 декабря предыдущего года (3200)					
20				10571	10591
(ОТЧЕТНЫЙ ГОД)					
Увеличение капитала – всего: (3310)					
0				1977	1977
в том числе:					
чистая прибыль (3311)					
				1977	1977
переоценка имущества (3312)					
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала (3313)					
дополнительный выпуск акций (3314)					
увеличение номинальной стоимости акций (3315)					
реорганизация юридического лица (3316)					
Уменьшение капитала – всего: (3320)					
в том числе:					
убыток (3321)					
переоценка имущества (3322)					
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала (3323)					
уменьшение номинальной стоимости акций (3324)					
уменьшение количества акций (3325)					
реорганизация юридического лица (3326)					
дивиденды (3327)					
Изменение добавочного капитала (3330)					
Изменение резервного капитала (3340)					
Величина капитала на 31 декабря отчетного года (3300)					
20				12548	12568

+

+



+



ИНН 2801140557  
КПП 280101001 Стр. 009

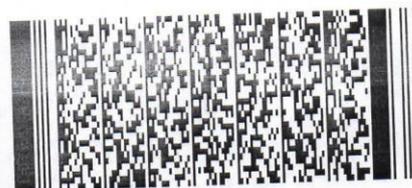


**2. Корректировка в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок**

Наименование показателя	Код строки	Изменение капитала за предыдущий год			На 31 декабря предыдущего года
		На 31 декабря года, предшествующего предыдущему	за счет чистой прибыли (убытка)	за счет иных факторов	
1	2	3	4	5	6
<b>Капитал – всего:</b>					
до корректировок	3400	9980	611	0	10591
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3410	_____	_____	_____	_____
исправлением ошибок	3420	_____	_____	_____	_____
после корректировок	3500	9980	611	0	10591
<b>в том числе:</b>					
нераспределенная прибыль (непокрытый убыток):					
до корректировок	3401	9960	611	0	10571
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3411	_____	_____	_____	_____
исправлением ошибок	3421	_____	_____	_____	_____
после корректировок	3501	9960	611	0	10571
по другим статьям капитала:					
до корректировок	3402	_____	_____	_____	_____
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3412	_____	_____	_____	_____
исправлением ошибок	3422	_____	_____	_____	_____
после корректировок	3502	_____	_____	_____	_____

**3. Чистые активы**

Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря отчетного года	На 31 декабря предыдущего года	На 31 декабря года, предшествующего предыдущему
		3	4	5
1	2			
Чистые активы	3600	12600	10623	10011





ИНН 2801140557  
КПП 280101001 Стр. 010



Отчет о движении денежных средств

Форма по ОКУД 0710005

Наименование показателя	Код строки	За отчетный год	За предыдущий год
1	2	3	4
<b>Денежные потоки от текущих операций</b>			
Поступления – всего	4110	2 372 5	1 470 6
в том числе:			
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	2 120 9	1 467 3
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	—	—
от перепродажи финансовых вложений	4113	—	—
прочие поступления	4119	2 516	33
Платежи – всего	4120	(3 500 2)	(1 415 4)
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(2 710 8)	(1 213 5)
в связи с оплатой труда работников	4122	(708)	(496)
процентов по долговым обязательствам	4123	—	—
налог на прибыль	4124	—	—
прочие платежи	4129	(718 6)	(1 523)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	(1 127 7)	552
<b>Денежные потоки от инвестиционных операций</b>			
Поступления – всего	4210	—	—
в том числе:			
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	—	—
от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	—	—
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	—	—
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	—	—
прочие поступления	4219	—	—
Платежи – всего	4220	—	—
в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	—	—
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	—	—
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	—	—
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	—	—
прочие платежи	4229	—	—
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	—	—

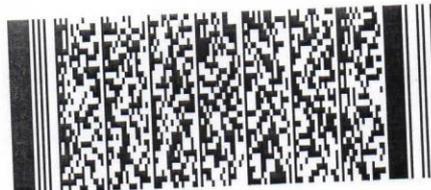




ИНН 2801140557  
КПП 280101001 Стр. 011



Наименование показателя	Код строки	За отчетный год	За предыдущий год
1	2	3	4
<b>Денежные потоки от финансовых операций</b>			
Поступления – всего	4310	_____	_____
в том числе:			
получение кредитов и займов	4311	_____	_____
денежных вкладов собственников (участников)	4312	_____	_____
от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	_____	_____
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314	_____	_____
прочие поступления.	4319	_____	_____
Платежи – всего	4320	( 5 4 2 0 )	( 1 4 1 4 )
в том числе:			
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организаций или их выходом из состава участников	4321	_____	_____
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	_____	_____
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	( 5 4 2 0 )	( 1 4 1 4 )
прочие платежи	4329	_____	_____
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	( 5 4 2 0 )	( 1 4 1 4 )
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	( 1 6 6 9 7 )	( 8 6 2 )
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	1 1 1 4	1 3 2
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	( 1 5 5 6 2 )	( 7 3 0 )
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	2 1	_____



## ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Справка о результатах проверки текстового документа на наличие заимствований

## СПРАВКА

о результатах проверки текстового документа  
на наличие заимствований

ПРОВЕРКА ВЫПОЛНЕНА В СИСТЕМЕ АНТИПЛАГИАТ.ВУЗ

Автор работы: Иванова Алина Алексеевна  
Самоцитирование  
рассчитано для: Иванова Алина Алексеевна  
Название работы: Иванова Совершенствование управления дебиторской и кредиторской задолженностью на примере ООО Геотехнология  
Тип работы: Выпускная квалификационная работа  
Подразделение:

### РЕЗУЛЬТАТЫ

■ ОТЧЕТ О ПРОВЕРКЕ КОРРЕКТИРОВАЛСЯ. НИЖЕ ПРЕДСТАВЛЕНЫ РЕЗУЛЬТАТЫ ПРОВЕРКИ ДО КОРРЕКТИРОВКИ

ЗАИМСТВОВАНИЯ	26.47%	ЗАИМСТВОВАНИЯ	26.47%
ОРИГИНАЛЬНОСТЬ	58.74%	ОРИГИНАЛЬНОСТЬ	58.74%
ЦИТИРОВАНИЯ	14.79%	ЦИТИРОВАНИЯ	14.79%
САМОЦИТИРОВАНИЯ	0%	САМОЦИТИРОВАНИЯ	0%

ДАТА ПОСЛЕДНЕЙ ПРОВЕРКИ: 24.06.2021

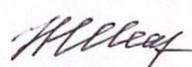
ДАТА И ВРЕМЯ КОРРЕКТИРОВКИ: 24.06.2021 06:27

Модули поиска: ИПС Адилет; Модуль поиска "АмГУ"; Библиография; Сводная коллекция ЭБС; Интернет Плюс; Сводная коллекция РГБ; Цитирование; Переводные заимствования (RuEn); Переводные заимствования по eLIBRARY.RU (EnRu); Переводные заимствования по Интернету (EnRu); Переводные заимствования издательства Wiley (RuEn); eLIBRARY.RU; СПС ГАРАНТ; Медицина; Диссертации НББ; Перефразирования по eLIBRARY.RU; Перефразирования по Интернету; Патенты СССР, РФ, СНГ; СМИ России и СНГ; Шаблонные фразы; Кольцо вузов; Издательство Wiley; Переводные заимствования

Работу проверил: Шелепова Наталья Васильевна  
ФИО проверяющего

Дата подписи:

24.06.2021

  
Подпись проверяющего



Чтобы убедиться  
в подлинности справки, используйте QR-код,  
который содержит ссылку на отчет.

Ответ на вопрос, является ли обнаруженное заимствование  
корректным, система оставляет на усмотрение проверяющего.  
Предоставленная информация не подлежит использованию  
в коммерческих целях.

