



МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
ГИДРОМЕТЕОРОЛОГИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»

филиал в г.Туапсе

Кафедра «Экономики и управления»

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

На тему «Анализ и оценка состояния дебиторской задолженности и мероприятия по ее оптимизации (на примере филиала АО «НЭСК-Электросети» «Туапсеэлектросеть»)»

Исполнитель Абрегова З.А.

Руководитель Мартынова Т.В.

«К защите допускаю»

Заведующий кафедрой _____

доктор экономических наук, профессор

Темиров Д.С.

« ____ » _____ 2016 г.

Туапсе
2016

ОГЛАВЛЕНИЕ

Введение	3
Глава 1 Теоретические и методические аспекты анализа дебиторской задолженности.....	5
1.1 Экономическая сущность, понятие и роль дебиторской задолженности, ее виды и источники	5
1.2 Методики анализа дебиторской задолженности	11
1.3 Особенности управления дебиторской задолженностью на предприятии по передаче, распределению электрической энергии и сбору оплаты за оказанные услуги	15
Глава 2 Анализ состояние дебиторской задолженности филиала АО «НЭСК-Электросети» «Туапсеэлектросеть»	20
2.1 Организационно-экономическая характеристика филиала АО «НЭСК-Электросети» «Туапсеэлектросеть».....	20
2.2 Анализ дебиторской задолженности филиала АО «НЭСК-Электросети» «Туапсеэлектросеть».....	32
Глава 3 Мероприятия по оптимизации дебиторской задолженности филиала АО «НЭСК – Электросети» «Туапсеэлектросеть».....	47
Заключение.....	53
Список использованной литературы.....	56
Приложения	59

Введение

Все возрастающее значение энергетического комплекса в развитии экономики на сегодняшний день непосредственно обуславливается тем, что собственно все производственные процессы во всех секторах экономики и промышленности, а также в аграрном и транспортном секторах, неразрывно связаны с всё растущими масштабами потребления энергии.

Достаточно подробно разобраны многие теоретические аспекты, имеющие отношения к дебиторской задолженности. Однако трудности, возникающие в процессе управления дебиторской задолженностью, на сегодняшний день, как и пути решения проблем, еще не до конца изучены и в основном все решения принимаются с учетом накопленного опыта.

Наличие дебиторской задолженности за отпущенные, но не оплаченные энергоресурсы, становится ключевой проблемой российской энергетики.

Тема бакалаврской работы «Анализ и оценка состояния дебиторской задолженности и мероприятия по ее оптимизации (на примере филиала АО «НЭСК-Электросети» «Туапсеэлектросеть»).

Актуальность темы работы заключается в том, что безвозмездное временное отвлечение денежных средств на длительный срок отрицательно сказывается на финансово-хозяйственной деятельности предприятия, а эффективное управление дебиторской задолженностью снижает финансовые риски.

Объектом исследования бакалаврской работы является филиал АО «НЭСК-Электросети» «Туапсеэлектросеть».

Предметом исследования является система управления дебиторской задолженностью филиала АО «НЭСК-Электросети» «Туапсеэлектросеть».

Целью бакалаврской работы является анализ дебиторской задолженности филиала АО «НЭСК-Электросети» «Туапсеэлектросеть», выявление проблем управления дебиторской задолженностью и выработка рекомендаций по ее оптимизации.

Для достижения цели были поставлены и решены следующие **задачи**:

1. Изучить теоретические аспекты анализа дебиторской задолженности
2. Проанализировать и дать оценку состоянию дебиторской задолженности филиала АО «НЭСК – Электросети» «Туапсеэлектросеть»
3. Рекомендовать пути оптимизации системы управления дебиторской задолженностью филиала АО «НЭСК – Электросети» «Туапсеэлектросеть»

Структура работы состоит из введения, трёх глав, заключения и списка использованной литературы, приложений.

Во введении определены актуальность, цели и задачи, объект и предмет исследования, характеристика степени разработанности темы, методическая и информационная база.

В первой главе рассматриваются теоретические и методические аспекты управления дебиторской задолженностью. В ней изложены сущность, цель, функции и роль управления дебиторской задолженностью в рыночной экономике.

Во второй главе проанализировано общее финансовое состояние предприятия и проведен анализ дебиторской задолженности.

В третьей главе разработаны практические предложения по оптимизации дебиторской задолженности филиала АО «НЭСК-Электросети» «Туапсеэлектросеть».

В заключении рассматриваются основные выводы по работе.

Теоретической и методической основой для написания бакалаврской работы послужила информация из нормативных актов, федеральных законов, из учебников и учебных пособий ведущих отечественных экономистов: Шимова О.О., Григорьева И.Ю., Протасова В.Ф. и др.

Общий объем работы – 65 страниц компьютерного текста, таблиц – 15, рисунков – 10, приложений – 5.

Глава 1 Теоретические и методические аспекты анализа дебиторской задолженности

1.1 Экономическая сущность, понятие и роль дебиторской задолженности, ее виды и источники

Задолженность, которую обязаны погасить перед организацией иные хозяйствующие субъекты – принято считать дебиторской. Данными субъектами (дебиторами) могут быть поставщики, подрядчики, покупатели, заказчики и иные контрагенты. Дебиторская задолженность может быть как краткосрочной, так и долгосрочной. Если задолженность имеет возможность быть погашена в течение одного операционного цикла или года, то она понимается как краткосрочная. Долгосрочную задолженность часто называют сомнительной, так как увеличение срока задолженности увеличивает риски невзыскания данного вида задолженности в связи с истечением срока исковой давности [12, с. 169].

Размер дебиторской задолженности зависит от ряда причин. Нередко их подразделяют на внешние и внутренние. Уровень инфляции в стране, состояние рынка сбыта и степень его насыщенности, вид продукции принято относить к внешним причинам. И если отдельно взятое предприятие не может повлиять на внешние причины, приводящие к образованию и увеличению задолженности, то внутренние причины, непосредственно обусловлены деятельностью самого предприятия. К внутренним причинам относят – кредитную политику предприятия, систему мониторинга дебиторской задолженности и в первую очередь личные и профессиональные качества руководителя [27, с. 89].

В активе баланса задолженность дебиторов перед организацией отражается обособленно в зависимости от предполагаемых сроков ее погашения (в течение 12 месяцев или более чем через 12 месяцев после отчетной даты);

Таким образом, очевидно, что дебиторская задолженность – это статья, включающая расчеты:

1. С покупателями и заказчиками;
2. По авансам выданным;
3. С персоналом предприятия;
4. С бюджетом;
5. С иными дебиторами [22, с. 213].

Предусмотренный срок исковой давности на основании ст. 196 ГК РФ составляет 3 года.

Стоит обозначить, что ни одно предприятие не имеет возможности функционировать и развиваться без существования дебиторской задолженности, так как ее образование и существование имеет под собой следующие основания:

— для организации-должника задолженность – вероятность использовать вспомогательные, и при этом бесплатные оборотные средства (впрочем, не всегда);

— для организации-кредитора такая задолженность предоставляет возможности для расширения рынка продукции, работ, услуг [10, с. 13].

В приложении 1 наглядно, представлены внутренние и внешние предпосылки, приводящие к образованию задолженности со стороны дебиторов.

В случае с дебиторской задолженностью средства у предприятия находятся в форме обязательств, и в связи, с чем непосредственно отвлечены из оборота предприятия.

Под дебиторской задолженностью, с точки зрения бухгалтерского учета, как правило, подразумеваются имущественные права, как один из объектов гражданских прав. Согласно ст. 128 ГК РФ: «К объектам гражданских прав относятся вещи, включая деньги и ценные бумаги, иное имущество, в том числе исключительные права на них (интеллектуальная собственность); нематериальные блага».

На основании этого можно сделать вывод о том, дебиторская задолженность считается частью актива (имущества) предприятия и право на ее

получение является имущественным правом. Как доля имущества предприятия она может быть, передана, реализована, обменена на другой актив, продукцию, результат выполнения работ или оказания услуг.

Также дебиторская задолженность является одним из факторов, определяющих экономическое положение предприятия.

В соответствии с бухгалтерской отчетностью в составе дебиторской задолженности предусматривается следующее:

- Задолженность покупателей и заказчиков;
- Векселя к получению;
- Задолженность дочерних и зависимых обществ;
- Задолженность учредителей по взносам в уставный капитал;
- Авансы выданные;
- Прочие дебиторы.

Как правило, наибольший удельный вес в составе дебиторской задолженности приходится на задолженность со стороны покупателей и заказчиков, размер которой в процентном соотношении к общему объему задолженности может достигать свыше 80 процентов.

От размера дебиторской задолженности, как от основополагающего фактора, зависит:

- Размер и структура оборотных активов предприятия, а также выручки от продаж;
- Продолжительность операционного и финансового цикла на предприятии;
- Оборачиваемость оборотных активов и активов в целом;
- Ликвидность и платежеспособность предприятия;
- Источники денежных средств предприятия.

В настоящее время максимизация размера дебиторской задолженности, размер которой, как правило, колеблется в пределах от 3 до 90% на разных предприятиях, приводит к изменению величины и структуры оборотных активов предприятия.

Как следствие, максимизация размера дебиторской задолженности, приводит к снижению оборачиваемости оборотных активов и к замедлению операционного цикла, а также требует дополнительных источников финансирования [15, с. 106-107].

Обычно задолженность дебиторов, систематизируется по следующим видам:

- дебиторская задолженность по расчетам с персоналом;
- дебиторская задолженность за товары, работы, услуги;
- дебиторская задолженность по расчетам с бюджетом;
- прочие виды дебиторской задолженности [25, с. 270].

Дебиторскую задолженность можно систематизировать и по другим критериям.

Как объект учета дебиторская задолженность по сроку платежа подразделяется на:

- отсроченную (срок исполнения обязательств по которой еще не наступил);
- просроченную (срок исполнения обязательств по которой уже наступил) [17, с. 219].

По причинам образования ее можно разделить на оправданную и неоправданную.

Так, к оправданной дебиторской задолженности следует отнести дебиторскую задолженность, срок погашения которой еще не наступил и составляет менее 1 месяца и которая связана с обычными сроками документооборота;

К неоправданной следует отнести просроченную дебиторскую задолженность, а также задолженность, связанную с ошибками в расчетной и экономической дисциплине [20, с. 165].

Суммы задолженностей со стороны покупателей, потребителей, которые не были оплачены в срок и по которым истекают сроки исковой давности - считают безнадежными к получению [23, с. 315].

Дебиторская задолженность по статьям бухгалтерского баланса подразделяется на виды:

- покупатели и заказчики;
- прочие дебиторы [8, с. 121].

В совокупной сумме дебиторской задолженности у большинства хозяйствующих субъектов непосредственно преобладают или же занимают большой (удельный) вес - расчеты за товары (работы, услуги), т.е. счета к получению [24, с. 252].

Задолженность дебиторов по срокам образования подразделяется на две категории:

- Задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты (краткосрочная);
- Задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты (долгосрочная) [5, с. 122].

Наглядно перечисленное выше иллюстрирует рис. 1.



Рис. 1. Классификация видов дебиторской задолженности [2, с. 100]

При приближении истечения срока исковой давности (три года), для списания задолженности проводятся следующие мероприятия:

- инвентаризация просроченной задолженности на счетах бухгалтерского учета;
- принятие мер по розыску и взысканию задолженности;
- письменное обоснование главного бухгалтера о необходимости списания дебиторской задолженности;
- приказ или распоряжение руководителя предприятия о списании задолженности в течение пяти лет с момента списания с целью возможного ее получения [7, с. 211].

Образовавшаяся обстановка в области энергетики непосредственно приводит к тому, что у многих предприятий работающих в данной сфере имеется такой вид задолженности как «мертвая задолженность». Данный вид задолженности невозможен к взысканию, в связи с просроченными сроками исковой давности. «Мертвую задолженность» списывают за счет прибыли предприятия.

Под «мораторной задолженностью» понимается задолженность, которую временно невозможно взыскать у должника в связи с судебным решением.

Например, у должника вводится конкурсное управление, и проводится процедура банкротства. Данная задолженность может в дальнейшем перейти в категорию «рабочей» либо «мертвой» и быть в дальнейшем списана.

Остальные долги можно отнести к категории «рабочей» задолженности. С дебиторами, относящимися к данной категории, ведется работа по погашению задолженности, а также проводится отключение электроэнергии.

При отсутствии грамотного управления «рабочей» задолженностью происходит переход задолженности в категорию просроченной.

«Текущая задолженность» понимается как неоплаченный долг за поставленную предприятием электроэнергию, который своевременно не оплачен по заключенному договору энергоснабжения.

После истечения обозначенного в договоре срока платежа текущая задолженность переходит в разряд «просроченной» задолженности, которая уже сама по себе является сомнительной.

Структура дебиторской задолженности и сроки возникновения позволяют судить об эффективности использования организацией имеющихся денежных средств, а также о том, насколько рациональны условия заключенных договоров и ряде других показателей [2, с. 165].

Среди причин, обуславливающих рост задолженности со стороны контрагентов предприятия следует выделить:

- падение производства при росте доходов;
- несоответствие объема денежной массы, находящейся в обращении, стоимостному объему выпускаемой продукции, оказываемых услуг и платежей в сфере экономики;
- снижение инвестиционных накоплений и других остатков денежных средств у предприятий;
- значительное опережение процентных банковских ставок по сравнению с темпами инфляции (в несколько раз) и практическая недоступность получения кредитов, особенно долгосрочных, для большинства предприятий;
- отвлечение платежных средств для закупки валюты и последующее обесценивание рубля;
- почти полное отсутствие практики факторинга (торговли долгами);
- отсутствие государственной политики цен, отсутствие у государства реальных экономических рычагов регулирования цен на рынке (за исключением налогов и других фискальных методов) [4, с. 257].

1.2 Методики анализа дебиторской задолженности

Существенное влияние на оборачиваемость денежных средств, вложенных в оборотные активы, а следственно, и на экономическое положение хозяйствующих субъектов оказывает максимизация или минимизация размера дебиторской задолженности. Искусное управление дебиторской задолженностью непосредственно проявляется в ее оптимизации и

своевременной инкассации [6, с. 324].

Резкое увеличение дебиторской задолженности и ее удельного веса в оборотных активах указывает на:

- неосмотрительную кредитную политику предприятия по отношению к покупателям;
- увеличение объема продаж;
- неплатежеспособность или банкротство части покупателей [11, с. 489].

Анализ дебиторской задолженности проводится с целью последующего контроля над ее состоянием и для предупреждения ее дальнейшего увеличения, которое в дальнейшем приведет к понижению величины денежных поступлений и к происхождению безнадежных долгов, способных снизить прибыльную работу организации.

Вследствие этого нужно держать под контролем и проводить мониторинг состояния счетов к получению, постоянно анализировать состояние дебиторской задолженности [3, с. 230].

При анализировании ситуации со сложившейся дебиторской задолженностью применяются следующие коэффициенты, несущие в себе важную смысловую нагрузку:

1. Доля дебиторской задолженности в общем объеме оборотных активов, % рассчитывается по формуле (1.1):

$$\text{Доля}_{\text{ДЗ}} = \frac{\text{Дебиторская задолженность}}{\text{Оборотные активы}} \times 100, \quad (1.1)$$

2. Доля сомнительной задолженности в составе дебиторской задолженности, % рассчитывается по формуле (1.2):

$$\text{Доля сомнительной}_{\text{ДЗ}} = \frac{\text{Сомнительная дебиторская задолженность}}{\text{Дебиторская задолженность}} \times 100, \quad (1.2)$$

Данный показатель определяет качество дебиторской задолженности. Тенденция роста может свидетельствовать о снижении ликвидности. Этот показатель используется в процессе внутреннего анализа дебиторской задолженности.

3. Отношение дебиторской задолженности к объему продаж, % рассчитывается по формуле (1.3):

$$\text{Доля}_{\text{ДЗ}} = \frac{\text{Дебиторская задолженность}}{\text{Объем продаж}} \times 100, \quad (1.3)$$

Данный показатель информирует о том, какой процент нереализованной продукции приходится на 1 руб. с продаж.

После окончания анализа дебиторской задолженности, в ходе подведения выводов по результатам непосредственно необходимо проанализировать политику организации по отношению к контрагентам. Сумма дебиторской задолженности по неоплаченным счетам, имеет смысл лишь до тех пор, пока есть возможность ее получения. Доля безнадежных долгов напрямую зависит от продолжительности периода погашения дебиторской задолженности.

4. Период погашения дебиторской задолженности, % рассчитывается по формуле (1.4):

$$\text{Период погашения}_{\text{ДЗ}} = \frac{\text{Средняя дебиторская задолженность} \times \text{Длительность анализируемого периода}}{\text{Объем продаж}} \times 100, \quad (1.4)$$

5. Отношение сомнительной дебиторской задолженности к объему продаж, % рассчитывается по формуле (1.5):

$$\text{Доля сомнительной задолженности} = \frac{\text{Дебиторская задолженность}}{\text{Объем продаж}} \times 100, \quad (1.5)$$

Коэффициент применяют при проведении анализа и прогнозирования

величины дебиторской задолженности, а также с целью расчета резерва по сомнительным долгам.

Анализ и мониторинг изменения дебиторской задолженности можно производить с помощью абсолютных и относительных показателей.

1. Коэффициент инкассации, рассчитываемый по формуле (1.6):

$$K_{\text{ИН}} = \frac{ДЗ}{П}, \quad (1.6)$$

где, ДЗ – средний остаток дебиторской задолженности;

П – объем продаж.

2. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, рассчитываемый по формуле (1.7):

$$K_{\text{ОБ}} = \frac{В}{ДЗ}, \quad (1.7)$$

где, В – выручка от реализации товаров;

ДЗ – средний остаток дебиторской задолженности за отчетный период.

Показатель характеризует количество оборотов, совершенных дебиторской задолженностью, за анализируемый период. При помощи данного коэффициента возможно вычислить, во сколько раз объем реализованной продукции превышает дебиторскую задолженность.

При ускорении оборачиваемости происходит снижение значения показателя, что говорит об улучшении и усовершенствовании расчетов с дебиторами.

3. Период погашения дебиторской задолженности, дней рассчитывается по формуле (1.8):

$$\frac{365}{K_{\text{ОДЗ}}} = 365 \times O_{\text{ДЗ}} = 365 \times \frac{ДЗ_{\text{ср}}}{ВР}, \quad (1.8)$$

где, $K_{\text{Одз}}$ – коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности;
 $\text{ДЗ}_{\text{СР}}$ – средняя дебиторская задолженность.

Период погашения дебиторской задолженности в днях довольно существенный показатель. Чем больше период погашения, тем выше риск невозврата долгов, что в последующем может оказать влияние на ликвидность активов.

1.3 Особенности управления дебиторской задолженностью на предприятии по передаче, распределению электрической энергии и сбору оплаты за оказанные услуги

Любое предприятие при осуществлении своей деятельности сталкивается, с проблемами и трудностями, связанными с возникновением дебиторской задолженности и ее своевременным погашением. Процесс обеспечения населения электроснабжением является непрерывным, а значит, возникновение дебиторской задолженности за потребленную электрическую энергию становится существенной проблемой для предприятий, задачей которых являются надежные и бесперебойные поставки электрической энергии.

Более содержательным примером мероприятий непосредственно сосредоточенных на управлении дебиторской задолженностью за потребленную электрическую энергию может служить система управления дебиторской задолженностью у энергосбытовой и энергоснабжающей организации как коммерческих структур. Данные структуры осуществляют предпринимательскую деятельность в одной из самых значимых сфер экономики, которая с одной стороны отличается насыщенностью денежными средствами, с иной – перманентными неплатежами и просрочками платежей за потребленную электроэнергию.

Поэтому в разрезе системы управления дебиторской задолженностью у энергосбытовой, энергоснабжающей организации следует рассматривать самое весомое звено вышеназванной системы – исковую работу.

Для рассмотрения названного вопроса необходимо обратить внимание на специфику самой дебиторской задолженности в сфере электроэнергетики.

Свойственным для сферы энергетики считается то, что в структуре дебиторской задолженности отображается исковая и мораторная дебиторская задолженность. Так, под исковой дебиторской задолженностью понимается дебиторская задолженность, предъявление требования об оплате которой исходит со стороны энергоснабжающей организации в судебные органы. В свою очередь под мораторной дебиторской задолженностью подразумевается дебиторская задолженность, в отношении которой введен мораторий на ее погашение в связи с банкротством должника.

Главной задачей сетевых предприятий является выявление прецедентов бездоговорного потребления электроэнергии, благодаря чему увеличивается полезный отпуск электроэнергии, снижаются потери в сетях, но в тоже время возникает дебиторская задолженность.

В случае отказа от добровольного погашения дебиторской задолженности проводится претензионно – исковая работа по ее взысканию.

Контрагенту направляется претензия досудебного урегулирования способом, непосредственно подтверждающим отправку (заказное письмо, факс). В претензии указывается срок исполнения обязательств по оплате задолженности, а также указываются меры воздействия в случае отказа от оплаты. В большинстве случаев мерами воздействия является подача искового заявления в суд.

При подаче искового заявления следует принимать во внимание требования и условия договора, или других документов, на основании которых выявлена дебиторская задолженность. Законодательством также предусмотрено взыскание с должника процентов за пользование чужими денежными средствами. Впрочем, данным правом взыскатель имеет возможность воспользоваться по собственному усмотрению.

Под исковой работой согласно нормативным актам энергоснабжающих компаний, следует понимать комплекс мероприятий, проводимых с

контрагентами в ходе судебного урегулирования конфликтов и спорных моментов. Основная цель, которую преследуют данные мероприятия – защита прав и интересов компании в области энергоснабжения, закрепленных законодательно и нарушенных вследствие невыполнения контрагентами компании условий и критериев договоров, возложения на компанию обязанности, создания иных препятствий для осуществления компанией обычной предпринимательской и иной экономической деятельности.

Целями исковой работы признаются:

- полная защита и своевременное восстановление нарушенных прав и экономических интересов компании, в том числе максимальное получение платы за отпущенную электроэнергию;
- выявление и анализ причин неисполнения договорных и иных обязательств контрагентами компании.

Для предприятий, которые занимаются передачей (распределением) электрической энергией одними из основных показателей деятельности является снижение технологических и коммерческих потерь в сетях. Для этих целей:

- Внедряются системы автоматизированного коммерческого учета электроэнергии. Данный вид учета позволяет проводить учет на пунктах приема энергии в сеть и дальнейшей ее реализации потребителям сбытовыми компаниями;
- Проводятся технические мероприятия по реконструкции, модернизации электросетевого оборудования с применением современных технологий и материалов.

К способам, которые имеют возможность гарантировать снижение размера дебиторской задолженности относится стимулирование погашения долгов.

В современной российской практике используются следующие методы стимулирования поступлений денежных средств от дебиторов:

- установление системы скидок и бонусов за преждевременную

оплату;

— своевременное напоминание о возникновении просроченной задолженности и надобности ее скорейшего погашения;

— разработка системы мотивации менеджеров по продажам и кредитных контролеров с акцентом на выполнении намерений по поступлению денежных средств;

— подача судебных исков о признании покупателей, имеющих просроченную дебиторскую задолженность, банкротами;

Становление рыночных отношений и инфраструктуры денежного рынка дают возможность применить на практике ряд новых форм управления дебиторской задолженностью — ее рефинансирование, т.е. ускоренный перевод в иные формы оборотных активов предприятия: денежные средства и высоколиквидные краткосрочные ценные бумаги. Основными формами рефинансирования дебиторской задолженности, применяемыми в настоящее время, непосредственно становятся:

— факторинг;

— инвойс-дискантинг;

— учет векселей, выданных покупателям продукции;

— форфейтинг [3, 195 с.].

Под факторингом понимается комплекс услуг, важнейшим звеном которого является уступка (продажа) дебиторской задолженности компании.

ГК РФ дает описание факторинга как финансирование под уступку денежного требования, но само определение факторинга отсутствует. Развитием факторинга является – инвойс-дискантинг. Инвойс-дискантинг (от англ. invoice discounting) – финансовая операция, которая имеет много общего с регрессивным закрытым факторингом, однако, отличается от нее тем, что финансирование выплачивается не на каждую поставку отдельно, а на сальдо (текущую неоплаченную сумму) всех поставок. Оформление векселя целесообразно как замена кредита в форме отсрочки платежа. Вексель

позволяет формализовать все условия займа (сроки займа, процент и т.д.). Однако необходимое условие векселя – это правильное его оформление.

Форфейтинг – это относительно новый подход в рефинансировании обязательств по коммерческому кредиту. Форфейтинг (англ. *forfaiting* от фр. *forfait* – целиком, общей суммой) – операция приобретения финансовым агентом (форфейтором) коммерческого обязательства заемщика (покупателя, импортера) перед кредитором (продавцом, экспортером). Операция является специфической формой кредитования торговых операций. Основное условие форфейтинга состоит в том, что все риски по долговому обязательству переходят к форфейтору без права оборота на продавца обязательства [3, с. 193].

Подводя итоги рассмотренного теоретического материала в первой главе работы, возможно сделать выводы:

Под дебиторской задолженностью можно понимать сумму долгов, со стороны физических и юридических лиц в пользу предприятия.

Дебиторская задолженность может быть текущей и просроченной.

Управление дебиторской задолженностью должно быть направлено на:

- своевременное взыскание дебиторской задолженности;
- предотвращение роста размера задолженности;
- недопущение перехода дебиторской задолженности из категории вероятной к получению (взысканию) в категорию безнадежной.

Глава 2 Анализ состояние дебиторской задолженности филиала АО «НЭСК-Электросети» «Туапсеэлектросеть»

2.1 Организационно-экономическая характеристика филиала АО «НЭСК- Электросети» «Туапсеэлектросеть»

Филиал акционерного общества «НЭСК-Электросети» «Туапсеэлектросеть», учрежден в соответствии с Гражданским кодексом РФ, Федеральным законом «Об акционерных обществах», иными нормативно - правовыми актами и Уставом АО «НЭСК-Электросети». Филиал - обособленное подразделение АО «НЭСК-Электросети», не является юридическим лицом, имеет печать со своим наименованием и эмблемой, с указанием идентификационного номера (ИНН), угловой штамп, фирменные бланки.

Учредителем филиала АО «НЭСК-Электросети» «Туапсеэлектросеть» является АО «НЭСК-Электросети». Филиал осуществляет функции по передаче, распределению электрической энергии и сбору оплаты за оказанные услуги на территории г. Туапсе.

Местонахождение филиала: 352800, г. Туапсе, ул. Б.Хмельницкого,6/а.

В структуру филиала входят электросетевые участки:

- г. Сочи, Адлерский район, п. Эсто-Садок;
- Туапсинский район, с. Небуг.

Электросетевые участки не наделены правами юридического лица, не имеют расчетных счетов и не ведут отдельного баланса.

Филиал АО «НЭСК-Электросети» «Туапсеэлектросеть» в своей деятельности руководствуется действующим законодательством РФ и Краснодарского края, Уставом АО «НЭСК-Электросети», положением о филиале, решением органов управления общества и иными локальными нормативными актами АО «НЭСК-Электросети».

Филиал АО «НЭСК-Электросети» «Туапсеэлектросеть» действует как обособленное подразделение АО «НЭСК-Электросети». Финансирование

хозяйственной деятельности осуществляется в соответствии с внутренним документом, утвержденным АО «НЭСК-Электросети».

АО «НЭСК-Электросети» «Туапсеэлектросеть» имеет субсчета в банках по сбору средств за оказанные услуги. Средства с данных субсчетов используются только для перечисления на счета АО «НЭСК-Электросети». Для финансирования хозяйственной деятельности филиала открыт расчетный счет, средствами которого филиал вправе распоряжаться самостоятельно в пределах бюджета, учрежденного АО «НЭСК-Электросети».

АО «НЭСК-Электросети» передает филиалу по передаточному акту с правом владения и пользования основные фонды и оборотные средства, а также другие материальные ценности и финансовые ресурсы.

Имущество филиала учитывается как на отдельном балансе, так и на балансе АО «НЭСК-Электросети».

Филиал АО «НЭСК-Электросети» «Туапсеэлектросеть» имеет право распоряжаться имуществом только с согласия АО «НЭСК-Электросети» на основании выданной доверенности.

Контроль над деятельностью филиала осуществляют:

- АО «НЭСК-Электросети»;
- ревизионная комиссия АО «НЭСК-Электросети»;
- налоговые органы, финансовые органы по месту расположения филиала, в пределах своих полномочий, предусмотренных законодательством;
- другие государственные органы в пределах их компетенции.

Ревизию деятельности филиала АО «НЭСК-Электросети» «Туапсеэлектросеть» осуществляет независимый аудитор, утвержденный в установленном порядке.

Проверка (ревизия) финансово-хозяйственной деятельности филиала осуществляется по итогам деятельности за год или другой период, определенный по инициативе ревизионной комиссии АО «НЭСК-Электросети», коллегиальных органов управления АО «НЭСК-Электросети», генерального директора, а также государственных финансовых органов.

Основной целью деятельности АО «НЭСК-Электросети» «Туапсеэлектросеть» является осуществление мероприятий, обеспечивающих максимальную эффективность деятельности и получение АО «НЭСК-Электросети» прибыли.

Основная задача и виды деятельности филиала представлены на рис. 2.

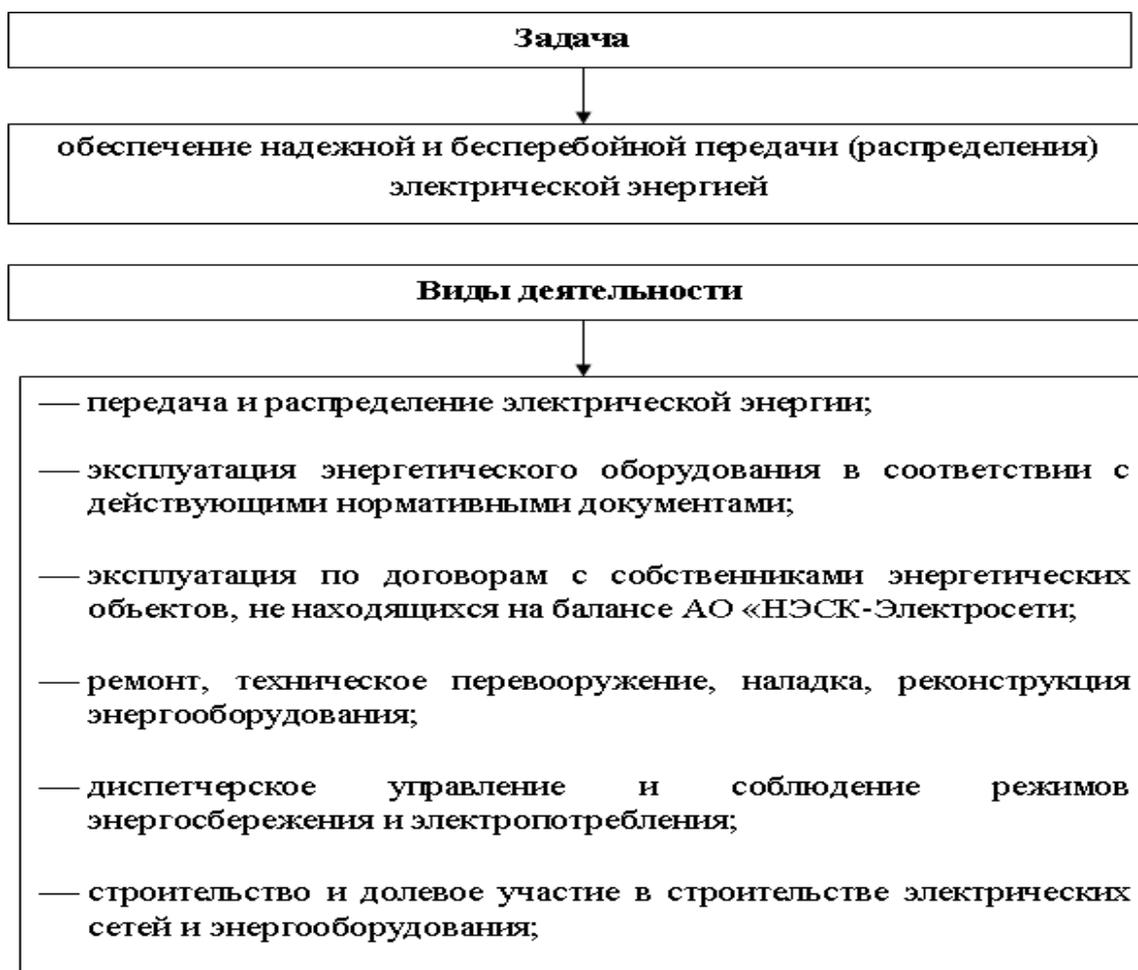


Рис. 2. Задача и виды деятельности филиала АО «НЭСК-Электросети» «Туапсеэлектросеть»¹

Поставщиками для филиала являются предприятия:

- поставляющие материалы для ремонта сетевого комплекса, административных зданий, ГСМ и т.д. (ООО «Электрокомплекс, ООО ТехноОпт», ООО «Кубань-Сервис», ООО «Анталекс»);
- оказывающие услуги по проведению ремонтных работ,

¹ Рисунок составлен автором по данным исследования

сертификации качества, экспертизе машин и механизмов, связи, охране и т.д. (ОАО «Мобильные ТелеСистемы» ООО «Паритет», МУП «СДРСУ»);

— прочие поставщики.

Потребителями филиала АО «НЭСК-Электросети» «Туапсеэлектросеть» являются физические и юридические лица города Туапсе по услугам технологического присоединения и прочих видов услуг. Среди юридических лиц можно выделить: ОАО «Газпромтеплоэнерго», ГБУ КК «Интеллектуальные системы Кубани», ЦЕНТР ОДОМС Туапсинского района и т.д.

Основным конкурентом АО «НЭСК-Электросети» на рынке услуг по передаче электроэнергии является АО «Кубаньэнерго».

Штатное расписание руководителей, специалистов, служащих и рабочих филиала по подразделениям представлено ниже в табл. 1.

Таблица 1

Штатное расписание на 2015 год²

Подразделение	Кол-во чел.	Итого за месяц на всех сотрудников подразделения, руб.	Итого за год на всех сотрудников подразделения, руб.
Управление	11	212740	2552880
Бухгалтерия	3	38220	458640
Производственно-технический отдел	6	80323	963876
Оперативно-диспетчерская служба	17	189723	2276676
Служба эксплуатации	36	403820	4845840
Краснополянский электросетевой участок	5	97440	1169280
Небугский электросетевой участок	5	62600	751200
Отдел РЗиА, телемеханики, связи и ЭТЛ	5	63940	767280
Отдел транспорта и электроэнергии	22	242910	2914920

²Таблица составлена автором по данным исследования

Продолжение таблицы 1

Отдел механизации и транспорта	22	224175	2690100
Хозяйственная группа	4	23622	28464
Итого:	136	1645610	19747320

Общая численность сотрудников согласно штатному расписанию должна составлять 136 человек. Однако по состоянию на 2015 год среднесписочная численность работающих - 106 человек (данные приведены далее в табл.3).

Организационная структура управления предприятия представлена на рис.3.

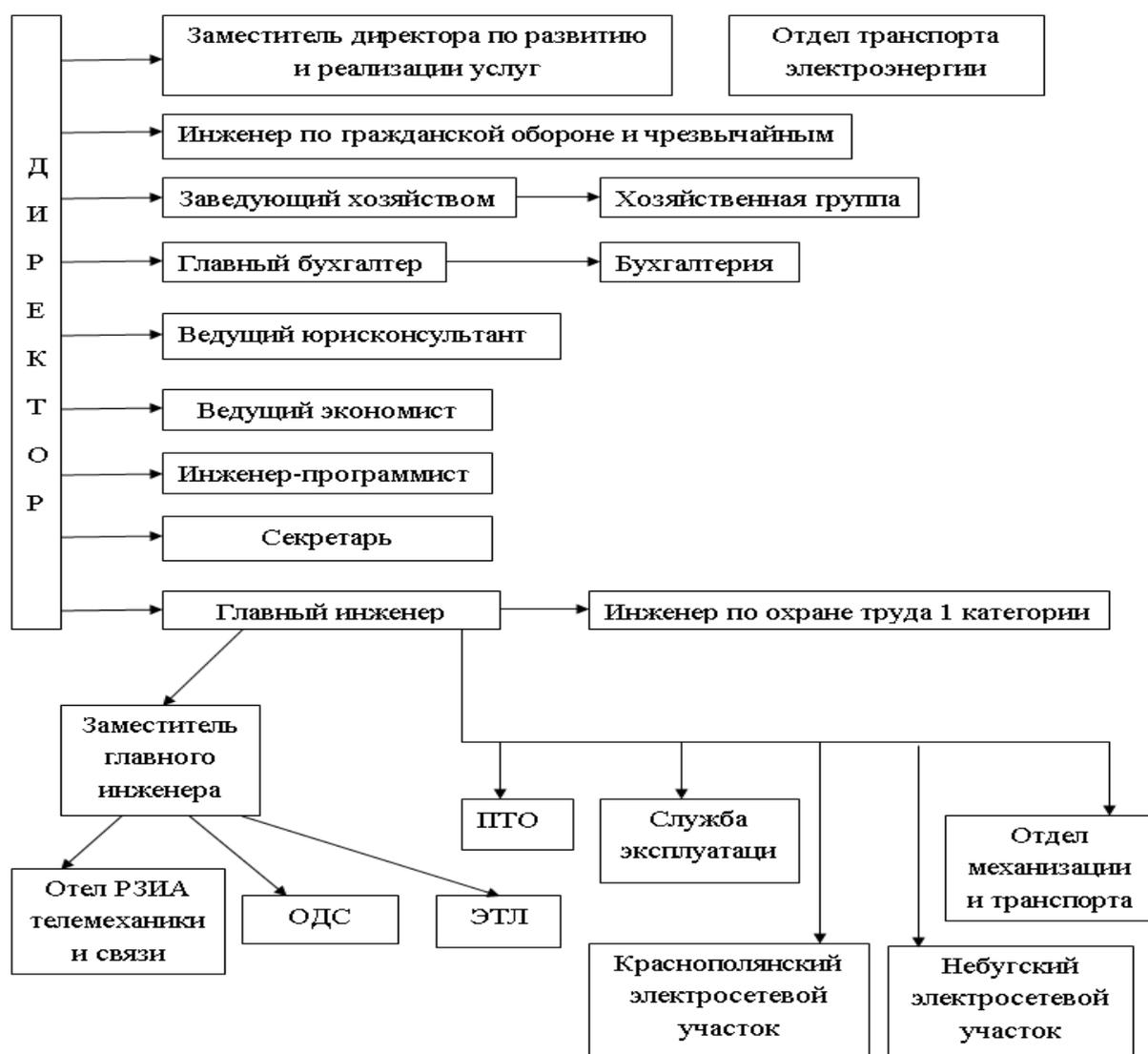


Рис. 3. Организационная структура управления³

³ Рисунок составлен автором по данным исследования

Для определения финансового состояния филиала необходимо провести горизонтальный и вертикальный анализ баланса.

Горизонтальный анализ баланса филиала АО «НЭСК-Электросети» «Туапсеэлектросеть» представлен в приложении 2.

Проведенный анализ активов филиала показывает, что за 2015 г. сумма активов уменьшилась на 8297 тыс. рублей, или в процентном отношении на 5,1 %. Из этого следует, что организация снизила свой экономический потенциал.

Уменьшение произошло в основном за счет снижения внеоборотных активов – на 7580 тыс. рублей, когда снижение оборотных активов составило 7580 тыс. рублей.

Основными факторами уменьшения оборотных активов непосредственно стало увеличение затрат по ремонтной программе электросетевого комплекса (снижение запасов сырья и материалов) на 2498 тыс. рублей и увеличение дебиторской задолженности на сумму 1698 тыс. рублей. Следует отметить, что за рассматриваемый период большая часть дебиторской задолженности филиала была долгосрочной и платежи по ней ожидалось более 12 месяцев после отчетной даты. Однако наблюдается ее рост (на 1698 тыс. руб.), что ухудшает ликвидность текущих активов.

К снижению внеоборотных активов на 7580 тыс. рублей привело уменьшение остаточной стоимости основных средств в сумме 8609 тыс. руб. в результате начисления амортизации (табл.4) и приеме на баланс фондов в сумме 1029 тыс. руб.

Второй составляющей проведения анализа финансового состояния организации является оценка источников образования средств организации.

Для проведения оценки источников используют данные горизонтального анализа пассивов баланса [3,с.65].

Уменьшение пассивов произошло на 8297 тыс. рублей. Уменьшение произошло в основном за счет уменьшения краткосрочных обязательств (на 8296 тыс. руб.). На конец анализируемого периода обязательства филиала АО «НЭСК-Электросети» «Туапсеэлектросеть» состоят из кредиторской

задолженности и прочих обязательств (расчеты с вышестоящей организацией). За анализируемый период отмечается тенденция роста авансов полученных, снижение по расчетам с поставщиками и подрядчиками.

Далее проведем вертикальный анализ, который предполагает изучение изменений удельных весов статей актива и пассива с целью прогнозирования изменения их структуры (приложение 3).

В структуре активов баланса филиала значительная доля принадлежит внеоборотным активам. На 2014 год величина внеоборотных активов составила 83,3 % от их общей величины, а на 2015 год – 82,9 %. Прослеживается небольшая тенденция снижения величины данного вида активов.

В структуре внеоборотных активов преобладали основные средства, доля которых по состоянию на 2014 год составляла 76,6 %. В течение 2014 года произошло уменьшение основных средств и их доля на 2015 год составила 75,6 %. Снижение доли основных средств свидетельствует с одной стороны - о недостаточно эффективном их использовании, а с другой об улучшении ликвидности.

Доля оборотных активов филиала АО «НЭСК-Электросети» «Туапсеэлектросеть» на начало 2014 года составляла 16,7 %, а на 01.01.2015г. 17,2 %. Наблюдается тенденция увеличения доли этого вида актива.

Основное повышение удельного веса этого вида активов произошло в части увеличения удельного веса дебиторской задолженности на 1,5 %. Повышение удельного веса дебиторской задолженности вызвано в основном в связи с выявленными нарушениями бездоговорного потребления электроэнергии.

В состав пассивов входят долгосрочные и краткосрочные обязательства. Вследствие этого по удельному весу пассивов можно сделать вывод об изменении финансово-хозяйственной деятельности АО «НЭСК-Электросети» «Туапсеэлектросеть» в сторону незначительного роста кредиторской задолженности на 0,4 %.

Процентное соотношение внеоборотных и оборотных активов в валюте

баланса представлено на рис. 4.

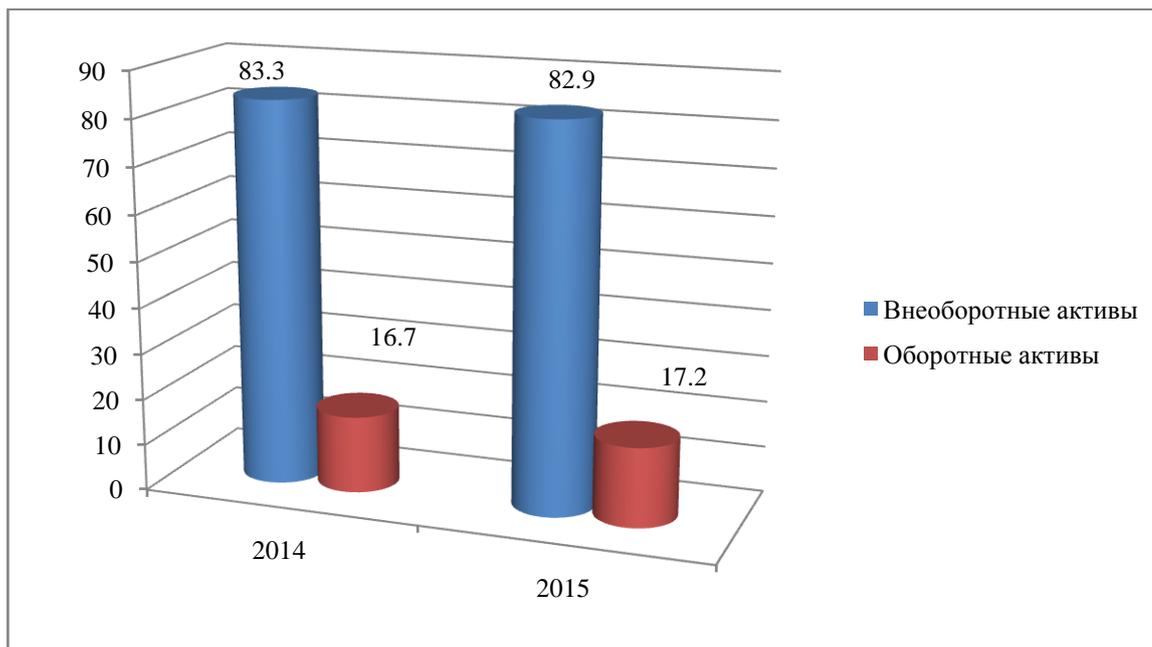


Рис. 4. Соотношение оборотных и внеоборотных активов, %⁴

Одной из основных и существенных форм бухгалтерской отчётности, которая характеризует финансовые результаты деятельности организации за отчётный период и содержит данные о доходах, расходах и финансовых результатах в сумме нарастающим итогом с начала года до отчётной даты является отчет о финансовых результатах, который представлен в табл. 2.

Таблица 2

**Отчет о финансовых результатах филиала АО «НЭСК-Электросети»
«Туапсеэлектросеть» (тыс. руб.)⁵**

Наименование показателя	2014	2015	Отклонения		
			Абсолютн. (тыс. руб.)	Относительные (%)	
				Темп роста	Темп прироста
Выручка	95667	102027	+6360	106,65	+6,65
Себестоимость продаж	89547	94977	+5430	106,06	+6,06

⁴Рисунок составлен автором по данным исследования

⁵Таблица составлена автором по данным исследования

Продолжение таблицы 2

Прибыль (убыток) от продаж	6120	7050	+930	115,20	+15,20
Доходы от участия в других организациях	-	-	-	-	-
Проценты к получению Проценты к уплате	-	-	-	-	-
Прочие доходы	321	2611	+2290	813,40	+713,40
Прочие расходы	539	1555	+1016	288,50	188,50
Прибыль (убыток) до налогообложения	5902	8106	+2204	137,34	+37,34

Отчёт о финансовых результатах является важнейшим источником для анализа показателей рентабельности предприятия, рентабельности реализованной продукции, рентабельности производства продукции, а также для определения величины чистой прибыли [8, с. 80 - 82].

Исходя из данных представленных в отчете данных, можно сделать вывод, что размер выручки за 2015 год увеличился на 6360 тыс. руб. себестоимость продаж за отчетный год увеличилась на 5430 тыс. руб. В результате данных изменений прибыль от продаж увеличилась на 15,2 % или 930 тыс. руб. Прибыль до налогообложения выросла с 5902 до 8106 тыс. руб.

Наблюдаемое улучшение показателей говорит о повышении эффективности работы филиала, в основном за счет увеличения объема оказываемых услуг по передаче электроэнергии и заключению договоров по техническому присоединению физических и юридических лиц.

Охарактеризовать работу филиала с точки зрения его материально-производственной базы и комплексного использования ресурсов непосредственно может помочь совокупность технико-экономических показателей. Техничко-экономические показатели применяются с целью планирования и анализа организации производства, труда, уровня техники, качества продукции, использования основных и оборотных средств, трудовых ресурсов филиала, и т.д. [5, с. 98 - 99].

Основные технико – экономические показатели представлены в табл.3.

Таблица 3

**Основные технико-экономические показатели деятельности филиала АО
«НЭСК-Электросети» «Туапсеэлектросеть»⁶**

Наименование показателя	Ед. изм.	2014 г.	2015 г.	Отклонения		
				Абсолютные	Относительные (%)	
					Темп роста	Темп прироста
1.Объем реализации услуг (выручка от реализации услуг)	т. руб.	95667	102027	6360	106,65	6,65
2.Среднесписочная численность работающих	чел.	100	106	6	106,00	6,00
3.Производительность труда 1-го работника (среднегодовая выработка) (п.1/п.2)	т. руб.	957	963	6	100,63	0,63
4.Фонд з/п	т. руб.	33981	31262	-2719	92,00	-8,00
5.Среднегодовая зарплата 1-го работника (п.4/п.2)	т. руб.	340	295	-45	86,76	-13,24
6.Себестоимость услуг (затраты на производство реализованной услуги)	т. руб.	89547	94977	5430	106,06	6,06
7.Затраты на 1 руб. реализации услуг (п.6/п.1)	руб.	0,94	0,93	-0,01	98,94	-1,06
8.Прибыль от реализации услуг (п.1-п.6)	т. руб.	6120	7050	930	115,20	15,20
9.Рентабельность деятельности $\{(п.8/п.6)*100\}$, %	%	6,8	7,42	0,62	109,12	9,12
10.Рентабельность продаж $\{(п.8/п.1)*100\}$, %	%	6,4	6,9	0,5	107,81	7,81

За 2015 год объем реализации услуг увеличился на 6,65 % по сравнению с

⁶Таблица составлена автором по данным исследования

2014 годом или на 6360 тыс. руб. При этом себестоимость увеличилась на 6,06 % или на 5430 тыс. руб.

Опережающие темпы роста реализации над темпами роста себестоимости привели к понижению затрат на 1 руб. реализации услуг с 0,94 руб. коп. за 2014 год до 0,93 руб. коп. за 2015 год.

Благодаря увеличению рентабельности прибыль в отчетном периоде увеличилась на 15,20 % или на 930 тыс. руб. по сравнению с 2014 г. и составила 7050 тыс. руб. в 2015 году.

За 2015 год улучшились показатели рентабельности:

– рентабельность деятельности предприятия увеличилась с 6,8 % за 2014 год до 7,42 % за 2015 год;

– рентабельность продаж увеличилась с 6,4 % до 6,9 % в отчетном году.

За 2015 год ухудшились показатели, связанные с оплатой труда. Фонд заработной платы снизился на 8 %, а среднегодовая зарплата 1-сотрудника - на 13,24 %.

Важнейшим инструментом управления предприятием непосредственно является анализ затрат. Так как, для увеличения конкурентоспособности и улучшения финансового положения необходим контроль и анализ над затратами [4, с. 65]. Основные элементы затрат филиала рассмотрены в табл. 4.

Таблица 4

**Основные элементы затрат филиала АО «НЭСК-Электросети»
«Туапсеэлектросеть»⁷**

Элементы затрат	Сумма, тыс. руб.				
	2013г.	2014г.	2015г.	2014/2015 +, -	2014/2015 +, -
Оплата труда	29983	33981	31262	3998	-2719
В том числе:					
з/плата административно-управленческого персонала	11149	3757	4602	-7392	845
з/плата работников основного подразделения	18834	30224	26660	11390	-3564

⁷Таблица составлена автором по данным исследования

Продолжение таблицы 4

Оплата труда по договорам подряда	519	506	730	-13	224
Отчисления во внебюджетные фонды	9273	10484	9726	1211	-758
Отчисления в бюджет	627	1020	1217	393	197
Материальные затраты (сырье, материалы, комплектующие)	10157	9991	11897	-166	1906
Командировочные расходы	112	145	50	33	-95
Амортизация	4534	7037	8609	2503	1572
Коммунальные расходы	88	60	80	-28	20
Расходы на аренду	17834	18175	19149	341	974
Расходы сотрудников на медосмотр, подготовку кадров	234	538	524	304	-14
Ремонт сторонними организациями	2341	4103	7285	1762	3182
Услуги связи	323	309	330	-14	21
Сертификация качества электроэнергии	1602	1451	348	-151	-1103
Оформление техдокументации	925	-		-925	-925
Техническое освидетельствование оборудования	241	230	302	-11	72
Проведение периодических испытаний и инспекционного контроля			2078		2078
Прочие услуги	1426	1517	1390	91	-127
Прочие затраты					
Итого:	80219	89547	94977	9328	5430
В том числе:					
постоянные	27231	33085	35323	5854	2238
переменные	52988	61892	59654	8904	-2238

В 2015 году по сравнению с прошлым годом затраты предприятия выросли на 5430 тыс. руб., или на 6,06 %.

В составе всех элементов затрат произошли отдельные изменения. Так, в отчетном году на 19,08 % по сравнению с прошлым годом выросли

материальные затраты.

Сумма затрат на оплату труда снизилась на 2719 тыс. руб., или на 8 %. Отчисления во внебюджетные фонды снизились, а амортизация основных средств выросла – на 7,3 и 22,3 % соответственно. Значительный темп роста прочих затрат у организации произошел за счет существенного увеличения управленческих расходов а в частности, общехозяйственных, а также иных косвенных расходов.

2.2 Анализ дебиторской задолженности филиала АО «НЭСК-Электросети» «Туапсеэлектросеть»

Процесс управления дебиторской задолженностью филиала АО «НЭСК – Электросети» «Туапсеэлектросеть» непосредственно можно представить как заключение договора на оказание услуг по передаче электроэнергии, где исполнитель обязуется оказывать услуги по передаче и распределению электрической энергии, эксплуатации энергетического оборудования, ремонтным работам, техническому перевооружению наладке, реконструкции энергооборудования. Все это обеспечивается путем перечисления предоплаты в размере 50 % или 100 % от суммы договора на расчетный счет филиала или за наличный расчет в срок до 25 числа месяца, предшествующего месяцу оказания услуг.

В случае задержки оговоренных сроков оплаты оказанных услуг дебиторская задолженность превращается в просроченную либо долгосрочную и, в конечном итоге, может стать безнадежной.

При не возврате или же задержке в оплате дебиторской задолженности должник обязан выплатить предприятию неустойку в объеме 0,3 % от стоимости поставленной услуги за каждый день просрочки платежа.

Важным моментом при проведении анализа дебиторской задолженности является анализ состава и структуры задолженности.

Для проведения анализа состава и структуры дебиторской задолженности

филиала используем данные представленные в табл. 5.

Таблица 5

**Сведения о состоянии дебиторской задолженности за 2014 - 2015 год
филиала АО «НЭСК-Электросети» «Туапсеэлектросеть»⁸**

Вид задолженности	2014		2015		Изменение на конец года, тыс. руб.	Изменение на конец года, %
	На начало	На конец	На начало	На конец		
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	246	472	472	745	+ 273	+57,84
Расчеты с покупателями и заказчиками	5050	4047	4047	5401	+1354	+33,46
Расчеты по налогам и сборам	-	21	21	29	+8	+38,1
Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	-	-	-	-	-	-
Расчеты с персоналом по оплате труда	-	-	-	-	-	-
Расчеты с подотчетными лицами	-	-	-	-	-	-
Расчеты с персоналом по прочим операциям	1	1	1	1	-	-
Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	6229	5041	5041	5104	+63	+1,25
Итого дебиторская задолженность	11526	9582	9582	11280	+1698	+17,72
В.т.ч. сомнительная	1120	1280	1360	1689	+329	+24,19

Как видно, в структуре дебиторской задолженности наибольший рост составляет задолженность поставщиков и подрядчиков, процент которой к концу анализируемого периода увеличился на 57,84 %. Вместе с тем следует обратить внимание на увеличение задолженностей покупателей и заказчиков на 33,46 %. Данное увеличение в основном вызвано выявлением фактов бездоговорного потребления электроэнергии и начисления сумм по актам. В

⁸Таблица составлена автором по данным исследования

целом, наблюдается увеличение дебиторской задолженности на 1698 тыс. руб. (17,72 %).

На рис. 5 графически представлено изменение дебиторской задолженности.

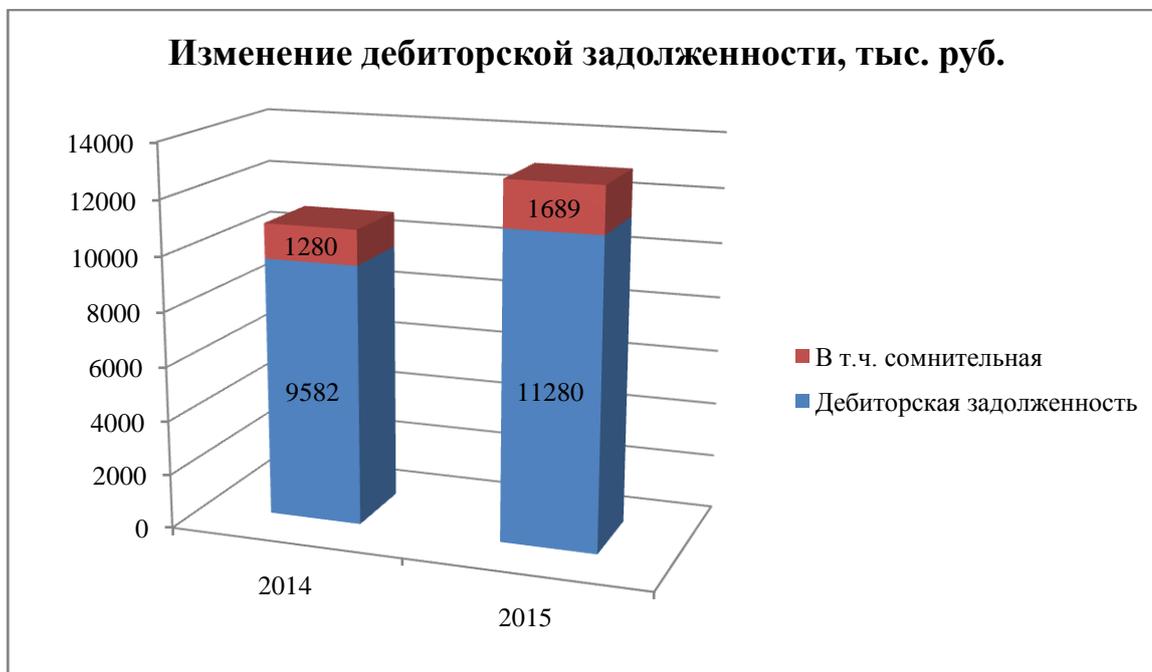


Рис. 5. Изменение дебиторской задолженности филиала АО «НЭСК-Электросети» «Туапсеэлектросеть»⁹

Ликвидность дебиторской задолженности ключевым образом определяется скоростью и сроками ее оборачиваемости. Качество дебиторской задолженности зависит от степени соотношения сроков задолженности условиям платежа.

При исследовании динамики дебиторской задолженности появляется вопрос: чем обоснованы те или же другие ее изменения, варьированием масштабов деятельности, успехами или просчетами руководителей. Для того чтобы ответить на данный вопрос, необходимо увязать ее изменения с динамикой итогов работы предприятия. Провести это возможно при помощи коэффициентов оборачиваемости дебиторской задолженности, которые так же относятся к группе так называемых показателей деловой активности.

⁹ Рисунок составлен автором по данным исследования

Главная цель анализа оборачиваемости дебиторской задолженности – это поиски путей ее ускорения [5, с. 350].

Для оценки оборачиваемости дебиторской задолженности используем следующую группу показателей:

1) Оборачиваемость дебиторской задолженности рассчитаем по формуле (2.1):

$$\text{Оборачиваемость}_{\text{ДЗ}} = \frac{\text{Выручка от реализации}}{\text{Средняя дебиторская задолженность}}, \quad (2.1)$$

$$\text{Оборачиваемость}_{\text{ДЗ } 2014} = \frac{95667}{10554} = 9,06;$$

$$\text{Оборачиваемость}_{\text{ДЗ } 2015} = \frac{102027}{10431} = 9,78;$$

2) Период погашения дебиторской задолженности рассчитаем по формуле (2.2):

$$\text{Период погашения}_{\text{ДЗ}} = \frac{\text{Длительность периода} \times \text{Средняя}_{\text{ДЗ}}}{\text{Выручка от реализации}}, \quad (2.2)$$

$$\text{Период погашения}_{\text{ДЗ } 2014} = \frac{365 \times 10554}{95667} = 40;$$

$$\text{Период погашения}_{\text{ДЗ } 2015} = \frac{365 \times 10431}{102027} = 37;$$

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

3) Долю сомнительной задолженности определим по формуле (2.3):

$$\text{Доля сомнительной}_{\text{ДЗ}} = \frac{\text{Сомнительная дебиторская задолженность}}{\text{Дебиторская задолженность}} \times 100\%, \quad (2.3)$$

$$\text{Доля сомнительной}_{\text{ДЗ } 2014} = \frac{1280}{9582} \times 100\% = 13,36$$

$$\text{Доля сомнительной}_{\text{ДЗ } 2015} = \frac{1689}{11280} \times 100\% = 14,97$$

Рассчитанные показатели оборачиваемости дебиторской задолженности можно представить в виде табл. 6.

Таблица 6

**Анализ оборачиваемости дебиторской задолженности филиала АО
«НЭСК-Электросети» «Туапсеэлектросеть»¹⁰**

Показатели	2014 год	2015 год	Изменения 2015/ 2014 г.
1	2	3	4
Выручка (тыс. руб.)	95667	102027	+6360
Средняя дебиторская задолженность (тыс. руб.)	10554	10431	-123
Оборачиваемость дебиторской задолженности, количество раз	9,06	9,86	+0,8
Период погашения дебиторской задолженности, дни	40	37	-3
Доля сомнительной дебиторской задолженности в общем объеме дебиторской задолженности, %	13,36	14,97	+1,61
Доля дебиторской задолженности в общем объеме оборотных активов, %	35,45	42,87	+7,42
Отношение дебиторской задолженности к выручке, %	10,02	11,06	+1,04

Как следует из табл. 6, состояние расчетов с дебиторами в 2015 году по сравнению с 2014 годом немного улучшилось, уменьшилась средняя дебиторская задолженность на 123 тыс. руб., на 3 дня уменьшился период погашения задолженности. Однако незначительно возросла оборачиваемость дебиторской задолженности, и наблюдается рост доли сомнительной

¹⁰Таблица составлена автором по данным исследования

дебиторской задолженности, который на 31.12.2015 года составил 1,61 % от общей величины дебиторской задолженности.

Повышение доли сомнительной задолженности непосредственно позволяет сделать вывод о снижении ликвидности оборотных активов в целом и, следовательно, ухудшении финансового положения предприятия.

В первой главе было сказано, что в бухгалтерском балансе дебиторская задолженность делится по срокам ее образования на 2 группы: краткосрочная и долгосрочная.

Анализ соотношения краткосрочной и долгосрочной дебиторской задолженности филиала АО «НЭСК-Электросети» «Туапсеэлектросеть» представлен в табл. 7.

Таблица 7

Соотношения краткосрочной и долгосрочной дебиторской задолженности предприятия¹¹

Наименование	2014		2015	
	Сумма, тыс. руб.	Удельный вес, %	Сумма тыс. руб.	Удельный вес, %
Краткосрочная дебиторская задолженность	1935	20,19	2917	25,86
Долгосрочная дебиторская задолженность	7647	79,81	8363	74,14
Всего	9582	100	11280	100

Из данных представленных в таблице видно, что долгосрочная дебиторская задолженность в 2014 году превышала краткосрочную задолженность на 5714 тыс. руб., а в 2015 году на 5446 тыс. руб.

Следует отметить, что рост долгосрочной задолженности с 7647 до 8369 тыс. руб. является неблагоприятной тенденцией, так как существует риск перехода долгосрочной задолженности в категорию безнадежной к взысканию.

¹¹Таблица составлена автором по данным исследования

Графически динамику соотношения краткосрочной и долгосрочной дебиторской задолженности можно представить в виде рис. 6.

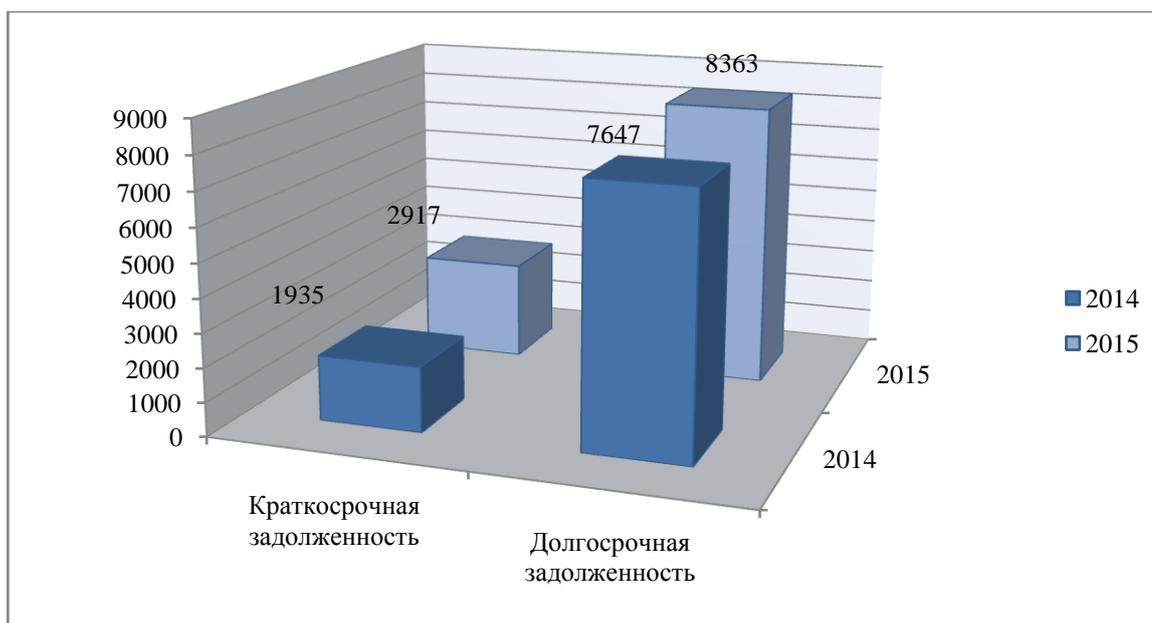


Рис. 6. Краткосрочная и долгосрочная задолженность филиала (тыс. руб.)

Далее более подробно произведем оценку состава, и структуры задолженности по срокам образования задолженностей или срокам их возможного погашения. Предусмотрим следующую группировку задолженности: до 30 дней, от 1-го - до 12 месяцев, от 1 - 2 лет, от 2 - 3 лет, свыше 3 лет [11, с. 105-106].

Рассмотрим данные о дебиторской задолженности филиала по срокам образования, которые представлены в табл. 8 - 9.

Таблица 8

Анализ состояния дебиторской задолженности по срокам образования за 2014год¹²

Вид задолженности	ДЗ на конец 2014 г.	Сроки образования дебиторской задолженности				
		0-1 месяц	1-12 месяцев	1-2 лет	2-3 лет	свыше 3 лет
1	2	3	4	5	6	7
Всего по задолженностям:	9582	1750	185	3986	3658	3

¹²Таблица составлена автором по данным исследования

Продолжение таблицы 8

Расчеты с поставщиками и подрядчиками	472	472	-	-	-	-
Расчеты с покупателями и заказчиками в т.ч.:	4047	-	32	3726	289	-
Физические лица	1037	-	-	926	111	-
Юридические лица	3010	-	32	2800	178	-
Расчеты по налогам и сборам	21	-	21	-	-	-
Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	-	-	-	-	-	-
Расчеты с персоналом по оплате труда	-	-	-	-	-	-
Расчеты с подотчетными лицами	-	-	-	-	-	-
Расчеты с персоналом по прочим операциям	1	1	-	-	-	-
Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	5041	1277	132	260	3369	3

В результате проведенного анализа за 2014 г. видно, что основная доля дебиторской задолженности приходилась на задолженность сроком образования от 1-2 лет -3986 тыс. руб. и 3658 тыс. руб. со сроком образования от 2-3 лет. В данных показателях основная задолженность приходится на покупателей и заказчиков до 4047 тыс. руб. (42,24 %) из них 1037 тыс. руб. приходится на физических лиц, 3010 тыс. руб. – на юридических лиц и прочих дебиторов 5041 тыс. руб.(52,61 %) соответственно в общем объеме.

Состав задолженности предприятию на 31.12.14 г. основных групп

дебиторов графически проиллюстрирован на рис. 7.

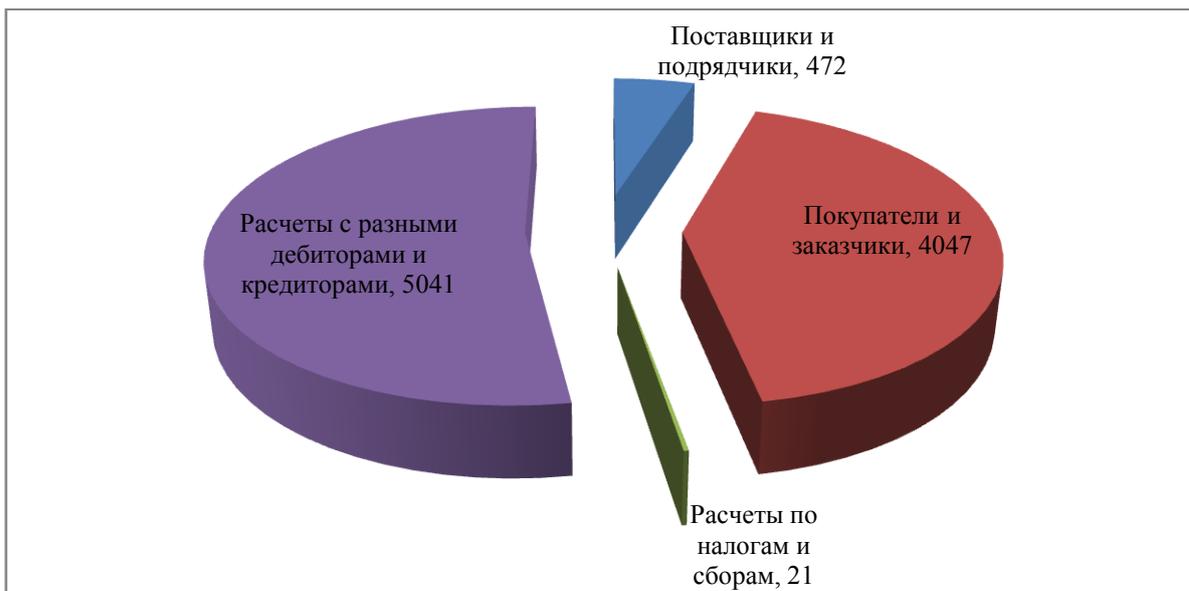


Рис. 7. Состав задолженности основных групп дебиторов на 31.12.14 (тыс. руб.)¹³

Далее в табл. 9 рассмотрим, как выглядит дебиторская задолженность по срокам образования за 2015 год.

Таблица 9

Анализ состояния дебиторской задолженности по срокам образования за 2015 год¹⁴

Вид задолженности	ДЗ на конец 2015 г.	Сроки образования дебиторской задолженности				
		0-1 мес.	1-12 месяцев.	1-2 лет	2-3 лет	свыше 3 лет
1	2	3	4	5	6	7
Всего по задолженностям:	11280	1239	1678	3931	1061	3371
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	745	59	142	544	-	-
Расчеты с покупателями и заказчиками в т.ч.:	5401	364	469	3215	584	769

¹³ Рисунок составлен автором по данным исследования

¹⁴ Таблица составлена автором по данным исследования

Продолжение таблицы 9

Физические лица	1501	304	159	115	584	339
Юридические лица	3900	60	310	3100	-	430
Расчеты по налогам и сборам	29	29	-	-	-	-
Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	-	-	-	-	-	-
Расчеты с персоналом по оплате труда	-	-	-	-	-	-
Расчеты с подотчетными лицами	-	-	-	-	-	-
Расчеты с персоналом по прочим операциям	1	-	1	-	-	-
Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	5104	787	1066	172	477	2602

Как видно из данных филиала за 2015 год, представленных в табл. 9 можно сделать выводы:

— преобладает задолженность сроком от 1-12 месяцев суммой 3931 тыс. руб. Больше всех в данной категории задолженности, преобладает задолженность покупателей и заказчиков в сумме 3215 тыс. руб., из них физические лица должны погасить перед филиалом 115 тыс. руб., а юридические – 3100 тыс. руб.

— Увеличилась задолженность сроком свыше 3 лет на общую сумму 3371 тыс. руб.

— Задолженность поставщиков и подрядчиков в общей сумме составляет 745 тыс. руб. из них 544 тыс. являются задолженностью от 1 до 2 лет.

Более подробно состав основных групп дебиторов по состоянию на

31.12.15 г. представлен на рис.8.

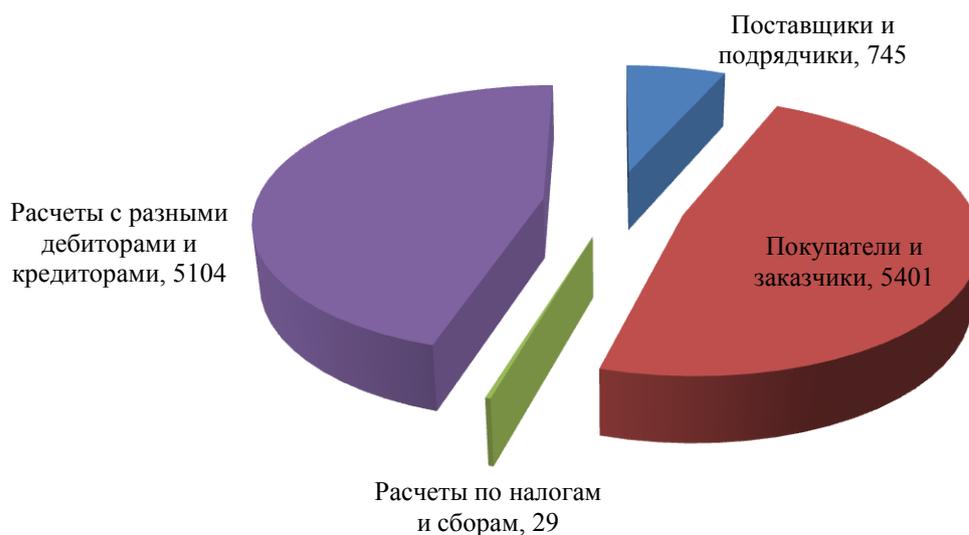


Рис. 8. Состав задолженности основных групп дебиторов на 31.12.15 (тыс. руб.)¹⁵

Теперь на основании таблиц 8 – 9 могут быть рассчитаны средние проценты как: по удельному весу в общей дебиторской задолженности, так и по срокам образования, которые представлены в приложениях 4 и 5.

Дебиторская задолженность, сформировавшаяся на отчетную дату, подразделяется на текущую и просроченную задолженность.

Текущая задолженность – дебиторская задолженность, сформировавшаяся на отчетную дату, срок оплаты которой еще не наступил в соответствии с заключенными договорами или нормативными актами РФ.

Просроченная задолженность - дебиторская задолженность на отчетную дату, возникшая вследствие неисполнения дебиторами обязанности по оплате или погашению в установленные сроки, предусмотренные заключенными договорами или нормативными актами РФ.

Просроченная дебиторская задолженность подразделяется на:

- а) рабочую;
- б) мораторную;
- в) безнадежную к взысканию (мертвую).

¹⁵Рисунок составлен автором по данным исследования

В филиале ОАО «НЭСК-Электросети» «Туапсеэлектросеть» в основном вся дебиторская задолженность является текущей и «рабочей», так как работа с задолженностью на предприятии ведется.

Перевод дебиторской задолженности в категорию безнадежной к взысканию (мертвой) и ее списание на убытки возможно только после принятия всех мер, направленных на ее взыскание.

Результаты анализа состава дебиторской задолженности филиала по отдельным ее «возрастным группам», т.е. по предусмотренным срокам ее инкассации можно представить графически на рис. 9.

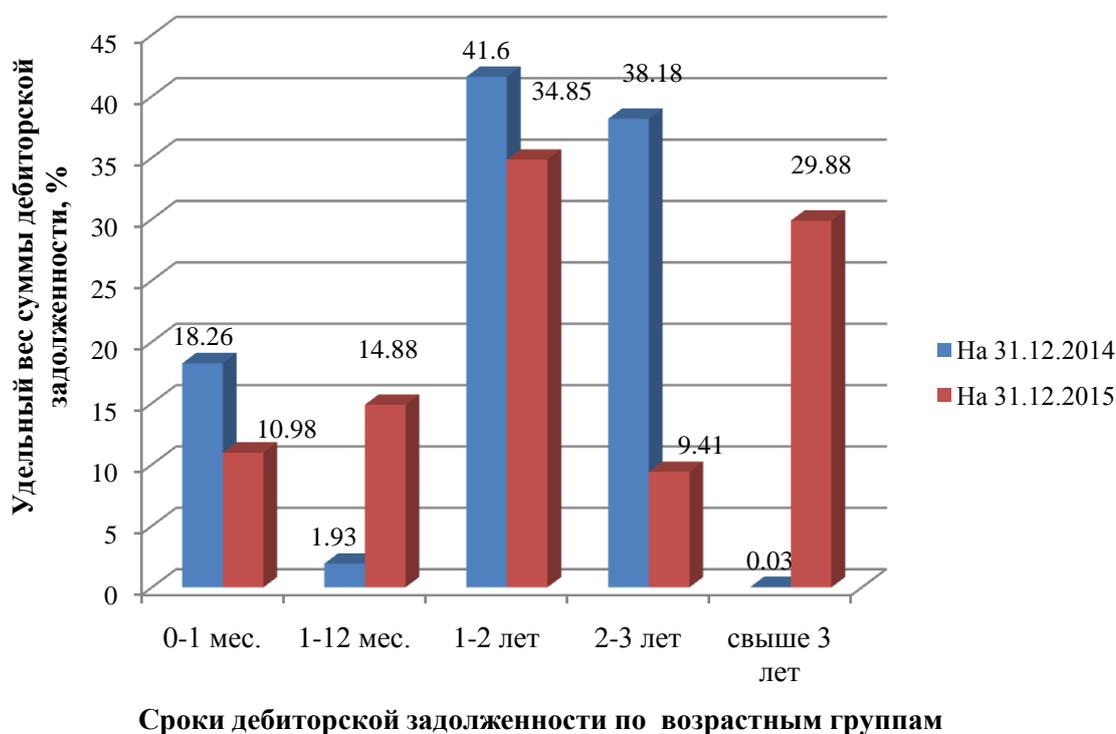


Рис. 9. Графический анализ «возраста» дебиторской задолженности филиала АО «НЭСК-Электросети» «Туапсеэлектросеть»¹⁶

Основная доля задолженностей как в 2014, так и в 2015 году приходилась на сроки образования от 1-2 лет и от 2-3. Следует отметить, что в 2015 году почти 30 % задолженности (3371 тыс. руб.) оказалась безнадежной к взысканию.

¹⁶ Рисунок составлен автором по данным исследования

Состав дебиторской задолженности по степени ликвидности за 2014 и 2015 гг., имеет вид, представленный в табл.10 и табл. 11.

Таблица 10

Анализ состояния дебиторской задолженности по степени ликвидности за 2014 год (тыс. руб.)¹⁷

Вид задолженности	Текущая (<1мес.)	«Рабочая»	«Мораторная»	«Мертвая»	Всего, тыс.руб.
1	2	3	4	5	6
Всего по задолженностям:	1750	7829	-	3	9582
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	472	0	-	-	472
Расчеты с покупателями и заказчиками		4047	-	-	4047
Расчеты по налогам и сборам		21	-	-	21
Расчеты по социальному страхованию и обеспечению			-	-	
Расчеты с персоналом по оплате труда			-	-	
Расчеты с подотчетными лицами			-	-	
Расчеты с персоналом по прочим операциям	1		-		1
Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	1277	3761	-	3	5041

Таблица 11

Анализ состояния дебиторской задолженности по степени ликвидности за 2015 год (тыс. руб.)¹⁸

Вид задолженности	Текущая (<1мес.)	«Рабочая»	«Мораторная»	«Мертвая»	Всего, Тыс.руб.
1	2	3	4	5	6
Всего по задолженностям:	1239	6670	-	3371	11280
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	59	686	-	-	745
Расчеты с покупателями и заказчиками	364	4268	-	769	5401
Расчеты по налогам и сборам	29		-	-	29

¹⁷Таблица составлена автором по данным исследования

¹⁸То же

Продолжение таблицы 11

Расчеты по социальному страхованию и обеспечению			-	-	
Расчеты с персоналом по оплате труда			-	-	
Расчеты с подотчетными лицами			-	-	
Расчеты с персоналом по прочим операциям		1	-	-	1
Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	787	1715	-	2602	5104

Графически данные табл.10 и 11 можно представить в виде рис. 10.



Рис. 10. Дебиторская задолженность по степени ликвидности¹⁹

По данным рис. 10. по степени ликвидности наблюдается снижение рабочей дебиторской задолженности, а в 2015 году 3371 тыс. руб. не может быть взыскана в связи и истечением срока исковой давности.

Порядок правовой работы по взысканию дебиторской задолженности подразделяется на следующие этапы:

- **исковое производство**- предъявление исковых заявлений и заявлений о выдаче судебных приказов в суды общей юрисдикции и в арбитражные суды с представительством интересов Филиала по соответствующим делам;

- **исполнительное производство** - предъявление в Службу судебных

¹⁹ Рисунок составлен автором по данным исследования

приставов и в иные органы (казначейства, банки, места работы должников) исполнительных документов, выданных на основании заключения суда, вступивших в легитимную силу;

Порядок проведения правовой работы регламентируется внутренними положениями Филиала о претензионно-исковой работе.

По мере проведения мероприятий по взысканию задолженности управлением правового обеспечения в Бухгалтерию предоставляется информация в виде служебной записки о принятых мерах по взысканию, либо правовое заключение о возможности списания дебиторской задолженности с баланса Филиала до 25 числа последнего месяца квартала, после которого бухгалтерией готовится приказ на списание.

Глава 3 Мероприятия по оптимизации дебиторской задолженности филиала АО «НЭСК – Электросети» «Туапсеэлектросеть»

От грамотности управления дебиторской задолженностью зависит как прибыльность предприятия, так и его экономическое положение в целом. Политика по работе с дебиторской задолженностью должна быть ориентирована на ускорение оборачиваемости дебиторской задолженностью и на снижение потерь, связанных с переходом проченной дебиторской задолженности в категорию невозможной к взысканию.

В ходе проведенного анализа по главе 2 выявлены следующие негативные моменты:

— Наблюдается рост дебиторской задолженности, в том числе сомнительной;

— По структуре долгосрочная задолженность преобладает над краткосрочной;

— В ходе недостаточных мер по работе с дебиторской задолженностью 3371 тыс. руб. оказались невозможными к взысканию.

При анализе дебиторской задолженности в условиях инфляции следует отметить, что в связи с просрочкой погашения предприятие получает не полную стоимость оказания услуг.

Общая сумма задолженности на конец 2015 года составила 11280 тыс. руб., из них 7909 тыс. руб. – рабочая; 3371 тыс. руб. – та, по которой истек срок давности. Годовой процент инфляции за 2015 год по данным публикуемым Федеральной службой государственной статистики составил 12,91 %, отсюда индекс роста цен = $(1+12,91/100)=1,1291$, падение покупательской способности составило = $0,886 (1/ 1,1291)$.

Следовательно, за 2015 год организация потеряла:

$11280-(11280*0,886)=124080$ руб.

Поэтому несвоевременность платежей в условиях инфляции приводит к недополучению части стоимости оказанных услуг.

Рассмотрим на примере филиала АО «НЭСК-Электросети» «Туапсеэлектросеть» следующие возможности оптимизации существующей дебиторской задолженности. Для этого можно предложить снизить дебиторскую задолженность, уменьшая продолжительность ее оборота, за счет предоставления скидки при досрочном погашении сумм начисленным по актам бездоговорного потребления электроэнергии.

Оценим возможность предоставления скидки в размере 2 процентов при досрочной оплате в течение 14 дней.

В табл. 12 представлена возможная эффективность данного мероприятия.

Таблица 12

Расчет экономии от предоставления скидки с учетом инфляции²⁰

Показатели	Вариант со скидкой	Вариант без скидки	Расчет
Условия оплаты	срок оплаты в течение 14 дней, скидка 2%	Срок оплаты 30 дней	
Прогнозируемая инфляция	0,35	1,06	$12,91/365*14;$ $12,91/365*30;$
Потери от инфляции	26782 руб.	83835 руб.	$7909000*0,35/100;$ $7909000*1,06/100;$
Экономия от сокращения срока оплаты с учетом инфляции	83835 – 26782=57053		

Предположим, что в прогнозируемом периоде срок погашения дебиторской задолженности снизится на 14 дней, за счет изменения условий сроков погашения задолженности согласно договору при предоставлении 2 % скидки.

Рассчитаем экономический эффект от увеличения оборачиваемости дебиторской задолженности:

Исходные данные, применяемые для расчета экономического эффекта, представлены в табл. 13.

²⁰ Таблица составлена автором по данным исследования

Таблица 13

Исходные данные за 2015 год²¹

Показатели	Значение показателя
Выручка (тыс. руб.)	102027
Дебиторская задолженность (тыс. руб.)	7909
Средняя дебиторская задолженность (тыс. руб.)	10431
Оборачиваемость дебиторской задолженности (раз)	9,86
Период погашения дебиторской задолженности (дни)	37

Вариант прогноза дебиторской задолженности при сокращении периода погашения дебиторской задолженности на 14 дней за 2016 год представлен в табл. 14.

Таблица 14

Расчет экономического эффекта за счет уменьшения продолжительности оборота дебиторской задолженности²²

Показатели	Период оборота задолженности уменьшится на 14 дней	Формула расчета
1. Период погашения дебиторской задолженности (дни)	23	$37 - 14 = 23$
2. Оборачиваемость дебиторской задолженности (раз)	15,87	$365 / \text{Период погашения ДЗ (дни)};$ $365 / 23$
3. Средняя дебиторская задолженность (тыс. руб.)	6429	$\text{Выручка} / \text{оборачиваемость ДЗ};$ $102027 / 15,87$
4. Дебиторская задолженность (тыс. руб.)	4949	$(2 * \text{Средняя ДЗ}) - \text{ДЗ}_{2015};$ $(2 * 6429) - 7909$
5. Экономический эффект от увеличения оборачиваемости дебиторской задолженности	2960	$\text{ДЗ}_{2015} - \text{ДЗ}_{\text{прогнозн.}} = 7909 - 4949$

²¹ Таблица составлена автором по данным исследования

²² То же

За счет ускорения оборачиваемости дебиторской задолженности филиал АО «НЭСК-Электросети» «Туапсеэлектросеть» сможет увеличить поток денежных средств на 2960 тыс. руб., а общая сумма экономического эффекта составит 57 тыс. руб. + 2960 тыс. руб. = 3017 тыс. руб.

Таким образом, политика управления дебиторской задолженностью на предстоящий период должна быть направлена на снижение периода оборачиваемости дебиторской задолженности, заинтересовывая должников расплачиваться быстрее.

Стоит заметить, что не следует стремиться к точности в расчетных показателях, так как нужен характер прогноза непосредственно вероятностей. При этом тенденции снижения продолжительности оборачиваемости дебиторской задолженности следует стать определяющей при управлении дебиторской задолженностью.

При проведении анализа по срокам образования за 2015 год следует обратить внимание на то, что наибольшие суммы задолженностей из категории «рабочей» приходятся на срок от 1 – 2 лет, что увеличивает риск перехода данной задолженности в категорию безнадежной к получению. Сумма данной задолженности составляет 3931 тыс. руб. из них 3100 тыс. руб. приходится на юридических лиц.

В данном случае можно рассмотреть возможность применения факторинга как метода управления дебиторской задолженностью.

Однако следует учесть, что факторинговые операции не производятся по долговым обязательствам физических лиц, филиалов или отделений предприятия. Данный расчет является теоретическим и не исключает возможность АО «НЭСК-Электросети» (Общества) стать участником факторинговой операции.

Данную услугу на территории Краснодарского края представляют следующие банки: «ВТБ 24», Сбербанк России, «Альфа-Банк» и специализированные факторинговые компании. Ставка дисконтирования, как правило, находится в пределах 15 – 20 %.

Предположим, что продажа дебиторской задолженности будет осуществлена при максимальной ставке дисконта 20 % и с правом регресса. При этом следует отметить, что будет продана только та часть дебиторской задолженности по расчетам с покупателями и заказчиками, которые являются юридическими лицами, то есть сумма уступаемого денежного требования непосредственно составит 3100 тыс. руб.

Сумма дисконта составит: $3100 * 0,2 = 620$ тыс. руб.

Отсюда следует, что фактическая сумма выплат предприятию составит: $3100 - 620 = 2480$ тыс. руб.

Таким образом, в результате заключенного договора факторинга предприятие получит 2480 тыс. руб., однако предприятие несет затраты в виде 20 % от суммы дебиторской задолженности.

Для этого сравним данные затраты с теми затратами, которые понесло бы предприятие если бы не воспользовалось факторингом. Во-первых, необходимо включить те убытки, которые несло бы предприятие в связи с отвлечением денежных средств в дебиторскую задолженность, связанные с их обесценением в результате инфляции:

Годовой уровень инфляции — 12,91.

Потери от инфляции = $3100 * 0,1291 = 400$ тыс. руб.

Далее нам необходимо сравнить результат от внедрения мероприятия и уплачиваемую сумму дисконта по факторингу:

Эффект = Затраты по ДЗ — Сумма дисконта = $400 - 620 = -220$ тыс. руб.

Как видно из расчета, потери от инфляции меньше, чем расходы на факторинг, однако при принятии решения о целесообразности факторинга следует учесть в дальнейшем невозможность взыскания задолженности.

Следует учесть, что средства, полученные в результате факторинговой операции, могут быть вложены в банк под 9 % годовых, а также направлены в собственный оборотный капитал для увеличения ликвидности и повышения финансовой устойчивости.

В табл. 15 приведен расчет экономической эффективности факторинга с

дальнейшем вложении денежных средств в банк.

Таблица 15

Расчет экономического эффекта от проведения факторинга²³

Условия проведения факторинга Сумма уступаемого денежного требования – 3100 тыс. руб. Ставка дисконта – 20 %
Сумма дисконта составит: $3100 * 0,2 = 620$ тыс. руб. Фактическая сумма выплат предприятию составит: $3100 - 620 = 2480$ тыс. руб.
Годовой уровень инфляции — 12,91. Потери от инфляции = $3100 * 0,1291 = 400$ тыс. руб. Потери от инфляции = $3100 - 400$ тыс. руб. = 2700 тыс. руб.
Сравнение результата от внедрения мероприятия и уплачиваемой суммы дисконта по факторингу: Затраты по ДЗ — Сумма дисконта = $400 - 620 = - 220$ тыс. руб.
Банковский процент – 9 % Эффект = 2480 тыс. руб. + $(2480 \text{ тыс. руб.} * 9 \%) = 2703,2$ тыс. руб.

Как показывает расчет, результат от проведенного мероприятия позволяет получить 2703,2 тыс. руб., когда с учетом потери от инфляции в размере 400 тыс. руб. размер задолженности составит не 3100 тыс. руб., а 2700 тыс. руб. и в дальнейшем существует возможность невзыскания данных средств.

²³ Таблица составлена автором по данным исследования

Заключение

Дебиторская задолженность – это требования предприятия по отношению к другим предприятиям, организациям и клиентам на получение денег, поставку товаров или оказание услуг, выполнение работ.

В процессе написания бакалаврской работы было проанализировано и оценено состояние дебиторской задолженности филиала «НЭСК-Электросети» «Туапсеэлектросеть» и предложены мероприятия по ее оптимизации.

Анализ дебиторской задолженности филиала АО «НЭСК-Электросети» «Туапсеэлектросеть» за 2014 - 2015 год показал:

— За период с 2014 по 2015 год размер задолженности увеличился на 1698 тыс. руб. или на 17,72 %;

— Наблюдается увеличение доли сомнительной задолженности на 1,61 %;

— Рост задолженности в общем объеме оборотных активов и по отношению к выручке на 7,42 и 1,04 % соответственно;

— Задолженность за 2015 г. представлена следующими категориями: расчеты с покупателями и заказчиками – 5041 тыс. руб., расчеты с поставщиками и подрядчиками – 745 тыс. руб., расчеты с прочими дебиторами – 5104 тыс. руб. Увеличение статей дебиторской задолженности обусловлено выявлением актов бездоговорного потребления электроэнергии;

— Особенностью филиала АО «НЭСК-Электросети» «Туапсеэлектросеть» можно назвать то, что долгосрочная дебиторская задолженность преобладает над краткосрочной, а это свидетельствует о том, что не все платежи своевременны.

На основании проведенного исследования можно сделать следующие **выводы:**

— Наблюдается рост дебиторской задолженности на 1698 тыс. руб., в том числе сомнительной на 409 тыс. руб.;

— По структуре долгосрочная задолженность составляет 8369 тыс.

руб., краткосрочная 7647 тыс. руб. Наблюдается тенденция преобладания долгосрочной задолженности над краткосрочной;

— Наблюдается незначительная положительная динамика по периоду погашения дебиторской задолженности: период оборачиваемости + 0,8, срок погашения (-) 3 дня;

— В ходе недостаточных мер по работе с дебиторской задолженностью 3371 тыс. руб. оказались невозможными к взысканию, т.к. истек срок исковой давности;

— Наблюдается необходимость оптимизации системы управления дебиторской задолженности.

Анализируя полученные коэффициенты оборачиваемости, можно заметить, что за 2015 год оборачиваемость дебиторской задолженности составила 9,86 оборота, а в 2014 – 9,06 оборотов. Это привело к ускорению времени ее обращения, или среднего периода инкассации с 40 дней в 2014 г. до 37 дней в 2015 г., что повышает вероятность погашения долгов, однако на предприятии наблюдается рост доли сомнительной задолженности.

Для решения выявленных проблем в целях ускорения расчетов филиалу можно **рекомендовать:**

1) Дополнительно повышать оборачиваемость дебиторской задолженности, т.е. уменьшать период ее обращения в деньги. Для этого следует уменьшить долю дебиторской задолженности в общей сумме оборотных активов. Этого предприятие может достигнуть путем применения в расчетах с покупателями скидки при предварительной оплате задолженности. Также возможно в качестве метода оптимизации задолженности применить факторинг, в отношении юридических лиц с суммой задолженности 3100 тыс. руб. и сроком образования от 1 – 2 лет.

2) При предоставлении 2 % скидки при оплате бездоговорного потребления электроэнергии в течение 14 дней экономия от сокращения срока оплаты в условиях инфляции составит 57053 руб., а при снижении продолжительности оборота задолженности на 14 дней организация сможет

получить 2960000 руб. Общая сумма эффекта от введения скидки составит 3017000 руб.

3) Провести операцию факторинга, при которой филиал «НЭСК-Электросети» «Туапсеэлектросеть» может получить 2703200 руб., когда с учетом потери от инфляции в размере 400 тыс. руб. размер задолженности составит не 3100 тыс. руб., а 2700 тыс. руб. и в дальнейшем существует возможность невзыскания данных средств.

Следовательно, мероприятия по оптимизации дебиторской задолженности в Филиале АО «НЭСК-Электросети» «Туапсеэлектросеть» экономически обоснованы.

Список использованной литературы

1. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий: учеб. / Под ред. В.Я. Позднякова. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 617 с.
2. Анализ финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций: учеб. пособие / И.В. Кобелева, Н.С. Ивашина. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2015. - 256 с.
3. Бухгалтерская финансовая отчетность: формирование и анализ показателей: учеб. пособие / С.В. Камысовская, Т.В. Захарова. - М.: Форум: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 432 с.
4. Бухгалтерский учет в условиях антикризисного управления: учеб. пособие / Под ред. проф. В. Э. Керимова. - М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2013. - 324 с.
5. Бухгалтерский учет и анализ. Основы теории для бакалавров экономики: учеб. / Ю.А. Бабаев, А.М. Петров; Финансовый Университет при Правительстве РФ. - М.: Вузовский учебник: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 302 с.
6. Бухгалтерский учет и анализ: учеб. пособие / А.В. Зонова, Л.А. Адамайтис. - М.: Магистр: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 576 с.
7. Бухгалтерский учет и анализ: учеб. пособие / Ю.И. Сигидов и др.; Под ред. Ю.И. Сигидова, М.С. Рыбьянцевой. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 336 с.
8. Бухгалтерский учет: учеб. / Н.П. Кондраков. - 4-е изд., перераб. и доп. - М.: ИНФРА-М, 2011. - 681 с.
9. Дебиторская задолженность: учет, анализ, оценка и управление: учеб. пособие / В.Ю.Сутягин, М.В.Беспалов - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014 - 216с.
10. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия: учеб. / Савицкая Г. В., 7-е изд., перераб. и доп. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 608 с.
11. Корпоративные финансы: учеб. / Самылин А. И. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2015. - 472 с.

12. Краткосрочная финансовая политика: учеб. пособие / Е.А. Приходько. - М.: НИЦ Инфра-М, 2013. - 332 с.
13. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: НИЦ Инфра-М, 2013. - 208 с.
14. Управление финансами. Финансы предприятий: учеб. / А.А.Володин, Н.Ф.Самсонов и др.; Под ред. А.А.Володина - 3-е изд. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 364 с.
15. Учет и анализ: учеб. / А.М. Петров, Е.В. Басалаева, Л.А. Мельникова. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: КУРС: НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 512с.
16. Учет, анализ, аудит: учеб. пособие / Е.А.Еленевская, Л.И.Ким и др.; Под общ.ред. Т.Ю.Серебряковой - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 345 с.
17. Факторинг: учеб. пособие / И.Е. Покаместов, М.В. Леднев. - М.: НИЦ Инфра-М, 2013. - 88 с.
18. Финансовый менеджмент: учеб. / Е.В. Лисицына, Т.В. Ващенко, М.В. Забродина / Под ред. К.В. Екимовой. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 184 с.
19. Финансовый менеджмент: учеб. пособие / М.В. Чараева. - 2-е изд. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 240 с.
20. Финансовый менеджмент: учеб. пособие / Н.И. Морозко, И.Ю. Диденко. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 224 с.
21. Финансы организаций (предприятий): учеб. / Т.Ю. Мазурина. - 2-е изд., испр. и доп. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 462 с.
22. Фридман, А. М. Финансы организации (предприятия): учеб. / А. М. Фридман. - 2-е изд. - М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2013. - 488 с.
23. Экономика организации (предприятия): Учебно-методический комплекс / А.М. Лопарева. - М.: Форум: НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 400 с.
24. Экономика предприятия: учеб. / А.С. Паламарчук. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 458 с.

25. Экономический анализ: теория и практика: учеб. пособие / М.Я. Погорелова. - М.: ИЦ РИОР: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 290 с.

26. Экономический анализ: учеб. пособие / Н.Б. Клишевич, Н.В. Непомнящая и др. - М.: НИЦ ИНФРА-М; Красноярск: Сибирский федеральный университет, 2013. - 192 с.

Причины образования дебиторской задолженности

№ п/п	Внешние причины возникновения (увеличения) задолженности	Внутренние причины возникновения (увеличения) задолженности
1	Несвоевременность оплаты за товары (работы, услуги). В результате возникает неоплаченная задолженность и, следовательно, увеличивается объем кредиторской задолженности	Кредитная политика организации. Неправильное установление сроков и условий договоров, неучтенные риски могут привести к незапланированному увеличению размеров дебиторской и кредиторской задолженности
2	Нестабильность мировых финансовых рынков. Это приводит к колебаниям платежной дисциплины и, соответственно, росту дебиторской задолженности предприятия	Финансовое состояние организации (в частности, ее платежеспособность и кредитоспособность). Устойчивое финансовое положение организации позволяет своевременно рассчитываться с контрагентами и контролировать величину дебиторской задолженности
3	Инфляция. Под ее воздействием снижается реальная стоимость валюты платежа и в свою очередь, уменьшается реальная стоимость величины дебиторской задолженности	Активность и заинтересованность собственника в управлении организацией. Чем выше заинтересованность собственников в управлении организацией, тем выше уровень системы внутреннего контроля и состояния расчетной дисциплины, соответственно, ниже величина дебиторской задолженности
4	Сезонный характер производства продукции (работ, услуг). Как следствие, возрастает величина дебиторской задолженности.	Профессиональный уровень сотрудников финансовых служб, занимающихся управлением дебиторской задолженностью.
5	Стоимость краткосрочного банковского кредита. Низкая процентная ставка по краткосрочным банковским кредитам, льготные условия предоставляемых займов позволяют организациям привлекать дополнительные заемные средства в оборот, что способствует ускорению оборачиваемости дебиторской задолженности и сокращению величины периода расчетов с контрагентами	Эффективность маркетинговой политики. Предприятие в рамках маркетинговой политики планирует величину дебиторской задолженности в виде отсрочки (рассрочки) платежа за отгруженный товар. Чрезвычайно гибким инструментом является система скидок. Размер скидок зависит от характера сделки, условий поставки и платежа, взаимоотношений с покупателями и от конъюнктуры рынка в момент заключения сделки

**Горизонтальный анализ баланса филиала АО «НЭСК-Электросети»
«Туапсеэлектросеть»**

Наименование статей	Наличие средств			Структура средств %		
	2014	2015	изменения	2014	2015	Изменения
Актив						
1.Внеоборотные активы						
Основные средства	123574	115740	-7834	100	93,7	-6,3
Прочие внеоборотные активы	10813	11067	+254	100	102,3	+2,3
Итого по разделу 1	134387	126807	-7580	100	94,4	-5,6
2.Оборотные активы						
Запасы	17432	14934	-2498	100	85,6	-14,4
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	-	49		-	100	-
Дебиторская задолженность	9582	11280	+1698	100	117,7	+17,7
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	472	745	+273	100	157,8	+57,8
Расчеты с покупателями и заказчиками	4047	5401	+1354	100	133,5	+33,5
Расчеты по налогам и сборам	21	29	+8	100	138,1	+38,1
Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	-	-	-	-	-	-
Расчеты с персоналом по оплате труда	-	-	-	-	-	-
Расчеты с подотчетными лицами	-	-	-	-	-	-
Расчеты с персоналом по прочим операциям	1	1	-	-	-	-
Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	5041	5104	+63	100	101,3	+1,3
Денежные средства и денежные эквиваленты	1	1	-	-	-	-
Прочие оборотные активы	13	46	+33	100	353,8	+253,8
Итого по разделу 2	27028	26311	-717	100	97,3	-2,7
БАЛАНС	161415	153118	-8297	100	94,9	-5,1
Пассив						
3.Капитал и резервы	30000	30000	-	-	-	-

Продолжение приложения 2

Итого по разделу 3	30000	30000	-	-	-	-
4. Долгосрочные обязательства	42	42	-	-	-	-
Итого по разделу 4	42	42	-	-	-	-
5. Краткосрочные обязательства						
Кредиторская задолженность	2803	3117	+314	100	101	+1
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	672	382	-290	100	56,8	-43,2
Авансы полученные	31836	32439	+603	100	101,9	+1,9
Расчеты по налогам и сборам	294	293	-1	100	99,7	-0,3
Расчеты с подотчетными лицами	-	2	-	-	-	-
Прочие обязательства	128569	119959	-8610	100	93,3	-6,7
Итого по разделу 5	161373	153076	-82977	100	94,9	-5,1
БАЛАНС	161415	153118	-8297	100	94,9	-5,1

**Вертикальный анализ баланса филиала АО «НЭСК-Электросети»
«Туапсеэлектросеть»**

Наименование статей	2014		2015		Изменение удельного веса в %
	Стоимость тыс.руб.	Удельный вес актива в общей величине актива %	Стоимость тыс.руб.	Удельный вес актива в общей величине актива %	
Актив					
1.Внеоборотные активы					
Основные средства	123574	76,6	115740	75,6	-1
Прочие внеоборотные активы	10813	6,7	11067	7,2	0,5
Итого по разделу 1	134387	83,3	126807	82,9	-0,4
2.Оборотные активы					
Запасы	17432	10,8	14934	9,8	-1
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	-	-	49	0,03	-
Дебиторская задолженность	9582	5,9	11280	7,4	1,5
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	472	0,3	745	0,5	0,2
Расчеты с покупателями и заказчиками	4047	2,5	5401	3,5	1
Расчеты по налогам и сборам	21	0,01	29	0,02	0,01
Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	-	-	-	-	-
Расчеты с персоналом по оплате труда	-	-	-	-	-
Расчеты с подотчетными лицами	-	-	-	-	-
Расчеты с персоналом по прочим операциям	1	-	1	-	-
Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	5041	3,1	5104	3,3	0,2
Денежные средства и денежные эквиваленты	1	-	1	-	-
Прочие оборотные активы	13	0,01	46	0,03	0,02
Итого по разделу 2	27028	16,7	26312	17,2	0,5
БАЛАНС	161415	100	153118	100	
Пассив					
3.Капитал и резервы					
Итого по разделу 3	30000	30000	-	-	-
4.Долгосрочные обязательства					
Итого по разделу 4	42	0,03	42	0,03	-

Продолжение приложения 3

5. Краткосрочные обязательства	-	-	-	-	-
Кредиторская задолженность	2803	1,7	3117	2,1	0,4
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	672	0,4	382	0,2	-0,2
Авансы полученные	31836	19,7	32439	21,2	1,5
Расчеты по налогам и сборам	294	0,2	293	0,2	-
Расчеты с подотчетными лицами	-	-	2	0,001	-
Прочие обязательства	128569	79,7	119959	78,3	-1,4
Итого по разделу 5	161373	100	153076	100	-
БАЛАНС	161415	100	153118	100	-

Структура дебиторской задолженности по видам задолженности и срокам образования за 2014 год

Вид задолженности	Всего, %	Удельный вес по срокам образования, %				
		0-1 мес.	1-12 мес.	1-2 лет	2-3 лет	свыше 3 лет
1	2	3	4	5	6	7
Всего по задолженностям:	100	18,26	1,93	41,60	38,18	0,03
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	4,93	4,93	-	-	-	-
Расчеты с покупателями и заказчиками в т.ч.:	42,24	-	0,33	38,89	3,02	-
Физические лица	10,82	-	-	9,66	1,16	-
Юридические лица	31,41	-	0,33	29,22	1,86	-
Расчеты по налогам и сборам	0,22	-	0,22	-	-	-
Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	-	-	-	-	-	-
Расчеты с персоналом по оплате труда	-	-	-	-	-	-
Расчеты с подотчетными лицами	-	-	-	-	-	-
Расчеты с персоналом по прочим операциям	0,01	0,01	-	-	-	-
Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	52,61	13,33	1,38	2,71	35,16	0,03

Структура дебиторской задолженности по видам задолженности и срокам образования за 2015 год

Вид задолженности	Всего, %	Удельный вес по срокам образования, %				
		0-1 мес.	1-12 мес.	1-2 лет	2-3 лет	свыше 3 лет
1	2	3	4	6	7	8
Всего по задолженностям:	100	10,98	14,88	34,85	9,41	29,88
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	6,60	0,52	1,26	4,82	-	-
Расчеты с покупателями и заказчиками в т.ч.	47,88	3,23	4,16	28,50	5,18	6,82
Физические лица	13,31	2,70	1,41	1,02	5,18	3,02
Юридические лица	34,57	0,53	2,75	27,48	-	3,81
Расчеты по налогам и сборам	0,26	0,26	-	-	-	-
Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	-	-	-	-	-	-
Расчеты с персоналом по оплате труда	-	-	-	-	-	-
Расчеты с подотчетными лицами	-	-	-	-	-	-
Расчеты с персоналом по прочим операциям	0,01	-	0,01	-	-	-
Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	45,25	6,98	9,45	1,52	4,23	23,07