Анализ и оценка дебиторской задолженности в условиях антикризисного управления

тема диссертации и автореферата по ВАК 08.00.12, кандидат экономических наук Лазарев, Павел Юрьевич

**Год:**

2006

**Автор научной работы:**

Лазарев, Павел Юрьевич

**Ученая cтепень:**

кандидат экономических наук

**Место защиты диссертации:**

Москва

**Код cпециальности ВАК:**

08.00.12

**Специальность:**

Бухгалтерский учет, статистика

**Количество cтраниц:**

176

## Оглавление диссертации кандидат экономических наук Лазарев, Павел Юрьевич

Введение

1. Теоретические основы анализа и оценки дебиторской задолженности

1.1. Сущность дебиторской задолженности и особенности ее анализа и 10 оценки

1.2. Правовое регулирование процесса анализа и оценки дебиторской 27 задолженности в-условиях антикризисного управления

1.3. Информационное обеспечение анализа и оценки дебиторской 36 задолженности

2. Анализ существующих методик анализа и оценки дебиторской задолженности

2.1. Методика анализа кумулятивного коэффициента уменьшения

2.2. Методика анализа альтернативных сценариев

2.3. Анализ других методик анализа и оценки дебиторской 72 задолженности

3. Предложения по совершенствованию методик анализа и оценки дебиторской задолженности

3.1. Методика анализа и оценки дебиторской задолженности в условиях 95 антикризисного управления

3.2. Примеры применения предлагаемой методики анализа и оценки 118 дебиторской задолженности в условиях антикризисного управления

## Введение диссертации (часть автореферата) На тему "Анализ и оценка дебиторской задолженности в условиях антикризисного управления"

Актуальность темы исследования

Дебиторская задолженность, представляющая собой задолженность третьих лиц перед рассматриваемым предприятием является одним из активов формирующих финансовую устойчивость и инвестиционную привлекательность компании. Таким образом, исследование вопросов, связанных с анализом и оценкой дебиторской задолженности, имеет не меньшее значение, чем рассмотрение аналогичных вопросов относительно основных средств, финансовых вложений, товарно-материальных ценностей, собственного капитала и обязательств компании.

Особое значение проблема анализа и оценки дебиторской задолженности приобретает в процессе антикризисного управления, когда продажа дебиторской задолженности необходима для финансового оздоровления бизнеса или для удовлетворения требований кредиторов.

Данный факт обусловлен следующими причинами:

• Как правило, на предприятиях, находящихся в финансовом кризисе, процедуры учета хозяйственных операций не ведутся надлежащим образом, а система управления дебиторской задолженностью отсутствует, что приводит, в частности, к возникновению больших сумм просроченной задолженности.

• Антикризисный управляющий является, в большинстве случаев, лицом, приглашенным извне для решения проблем конкретного предприятия. Для того, чтобы ознакомиться с состояние дел на подчиненном ему предприятие, антикризисному управляющему необходимо прежде всего провести комплексный анализ его финансово-хозяйственной деятельности, в т.ч. анализ состояния расчетов с покупателями и заказчиками, дочерними и зависимыми обществами и прочимидебиторами.

• В том случае, когда антикризисное управление проводится в рамках Федерального закона от 26 октября 2002г. №127-ФЗ "О несостоятельности (банкротстве)", то проведение анализа дебиторской задолженности является обязательным, а все операции с задолженностью могут совершаться только после получения заключения специализированной оценочной компании.

В данных условиях антикризисному управляющему или приглашенной им компании, оказывающей соответствующие консультационные услуги, необходим четкий инструментарий анализа и оценки дебиторской задолженности, который позволит им применять наиболее эффективные в текущей ситуации управленческие решения относительно задолженности перед предприятием.

Таким образом, актуальность темы исследования заключается в необходимости разработки методик анализа и оценки дебиторской задолженности, которые могут быть применены в условиях антикризисного управления.

Теоретическая и методологическая основа исследования.

Теоретической и методологической основой работы послужили научные исследования в сфере теории, методологии, организации анализа, учета, оценки дебиторской задолженности. В процессе работы над темой исследования были использованы труды российских специалистов: Шеремета А.Д., Палия В.Ф., Лаврушина А.А., Федотовой М.А., Булычевой Г.В., Хорина А.Н., Егерева И.А., Ковалева А.И., Грязновой А.Г., Прудникова В.И., Громыко Г.Л. и многих других.

В процессе работы применялись гражданский, гражданский процессуальный, налоговый, арбитражный процессуальный кодексы, федеральные законы, нормативные акты Правительства РФ, Центрального банка РФ, Министерства финансов РФ и других государственных органов власти.

При решении поставленных задач автором использованы приемы систематизации научных данных: наблюдение, сравнение, анализ и синтез, методы системного подхода, основанные на обобщении, сравнении и сопоставлении теоретического и фактологического материала, что позволило обеспечить достоверность и обоснованность выводов и рекомендаций, предложенных в диссертации.

Степень разработанности проблемы.

В настоящее время не существует общепринятой методики анализа и оценки дебиторской задолженности, несмотря на то, что существует достаточно большой спрос на данную услугу со стороны организаций всех форм собственности. Встречающиеся в экономической литературе рекомендации по рассматриваемой проблеме носят, как правило, общий характер и не могут быть использованы для проведения аналитической работы и количественной оценки задолженности конкретного дебитора.

Использование при анализе и оценке дебиторской задолженности международного опыта также практически невозможно, т.к. в развитых странах проблема неплатежей стоит не так остро как в России. Долговые обязательства иностранных компаний существуют, как правило, в форме векселей, облигаций и других ценных бумаг, способных свободно обращаться на биржевом и внебиржевом рынке. Проблема оценки дебиторской задолженности, таким образом, сводится, главным образом, к оценке ценных бумаг.

Таким образом, проблема оценки дебиторской задолженности и применяемых для решения данной задачи аналитических процедур в настоящее время в РФ практически не разработана.

Цели и задачи исследования.

Целью настоящей диссертационной работы является разработка методики анализа и оценки дебиторской задолженности в условиях антикризисного управления.

В соответствии с целью работы необходимо решить ряд задач:

• Проанализировать теоретические предпосылки анализа и оценки дебиторской задолженности, выявить параметры, определяющие выбор конкретных методик ее анализа и оценки.

• Рассмотреть вопросы правового регулирования анализа и оценки дебиторской задолженности в условиях антикризисного управления; Рассмотреть вопросы, связанные с информационным обеспечением оценки и анализа дебиторской задолженности и с правовым анализом документов по оцениваемой задолженности;

• Провести сравнительный анализ существующих в настоящее время методик анализа и оценки дебиторской задолженности, выявить их преимущества, недостатки и область применения.

• Разработать собственные предложения по совершенствованию методик анализа и оценки дебиторской задолженности.

Предмет исследования.

Предметом исследования данной диссертационной работы являются особенности анализа и оценки дебиторской задолженности и методики анализа и оценки дебиторской задолженности.

Объект исследования.

Объектом исследования является дебиторская задолженность коммерческих банков, находящихся в стадии банкротства: ОАО «Межкомбанк», ОАО «Инкомбанк» и др., а также дебиторская задолженность некредитных организаций других отраслей.

Научная новизна исследования.

Научная новизна исследования заключается в том, что:

• Определены факторы, влияющие на процесс принятия антикризисным управляющим решений в процессе анализа и оценки дебиторской задолженности.

• Выявлены и раскрыты особенности дебиторской задолженности как объекта анализа и оценки.

• Определены критерии, влияющие на выбор методики анализа и оценки дебиторской задолженности.

• Обоснованы рекомендации по совершенствованию существующих методик анализа и оценки дебиторской задолженности.

• Разработана методика анализа и оценки дебиторской задолженности \ в условиях антикризисного управления, применение которой показано на примере дебиторской задолженности российского банка.

Практическая значимость исследования.

Практическая значимость исследования состоит в том, что полученные результаты ориентированы на их широкое применение в работе антикризисных управляющих, а также компаний, оказывающих консультационные услуги по анализу и оценке дебиторской задолженности предприятий, в отношении которых ведутся антикризисные процедуры.

К числу основных результатов, имеющих практическое значение можно отнести:

• Систематизированы требования к информационному обеспечению процесса анализа и оценки дебиторской задолженности.

• Проанализированы преимущества, недостатки существующих методик анализа и оценки дебиторской задолженности, которые могут быть применены на практике с учетом содержащихся в них ограничений и допущений.

• Разработаны рекомендации по организации действий антикризисного управляющего по анализу и оценке дебиторской задолженности на предприятии - кредиторе.

• Разработаны предложения по совершенствованию существующих методик анализа и оценки дебиторской задолженности, внедрение которых в практическую деятельность позволит сократить время и затраты на проведение аналитических и оценочных расчетов.

Апробация и внедрение результатов исследования.

Исследование носит научно-практический характер, его отдельные составляющие были опубликованы автором, использованы в его практической деятельности и применяются в ООО КБ «Смоленский Банк», ООО "Гудиер Раша", ООО «Центр экспертизы собственности». Апробация и внедрение результатов исследования подтверждены справками о внедрении.

Результаты исследования были также апробированы на Международной научно-практической конференции «Татуровские чтения» в МГУ им. М.В. Ломоносова - г. Москва, 2005г. и Научно-практической конференции «Перспективы развития экономики РФ» в Московском экономико-финансовом институте - г. Москва, 2004г.

Структура диссертации.

Диссертация изложена на 155 страницах машинописного текста и состоит из введения, трех глав, включающих 19 таблиц и 4 рисунка, заключения, библиографического списка использованной литературы, состоящего из 159 наименований и 1-го приложения.

## Список литературы диссертационного исследования кандидат экономических наук Лазарев, Павел Юрьевич, 2006 год

1. Федеральный закон от 24 июня 1999 г. N 122-ФЗ "Об особенностях несостоятельности (банкротства) субъектов естественных монополий топливно-энергетического комплекса".

2. Федеральный закон от 8 августа 2001 г. N 128-ФЗ "О лицензировании отдельных видов деятельности" (с изменениями от 13, 21 марта, 9 декабря 2002 г., 10 января, 27 февраля, 11, 26 марта, 23 декабря 2003 г.)

3. Федеральный закон от 26 октября 2002 г. N 127-ФЗ "О несостоятельности (банкротстве)" (с изменениями от 22 августа 2004 г.).

4. Положение ЦБР от 4 октября 2000 г. N 125-П "О порядке составления промежуточного ликвидационного баланса и ликвидационного баланса кредитной организации и их согласования территориальными учреждениями Банка России" (с изменениями от 13 июня 2002 г.).

5. Положение ЦБР от 26 марта 2004 г. N 254-П "О порядке формирова-J. ( ния кредитными организациями резервов на возможные потери поссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности".

6. Постановление Правительства РФ от 6 января 1998 г. N 6 "О Федеральном долговом центре при Правительстве Российской Федерации" (с изм. и доп. от 10 июля 1998 г., 23 апреля 1999 г.).

7. Постановление Правительство РФ от 27 мая 1998 г. N 516 "О дополнительных мерах по совершенствованию процедур обращения взыскания на имущество организаций".

8. Постановление Правительства РФ от 21 декабря 2000 г. N 980 "О передаче функций Федерального долгового центра при Правительстве Российской Федерации Российскому фонду федерального имущества" (с изменениями от 19 апреля 2002 г.).

9. Постановление Правительства РФ от 6 июля 2001 г. N 519 "Об утверждении стандартов оценки".

10. Постановление Правительства РФ от 25 июня 2003 г. N 367 "Об утверждении Правил проведения арбитражным управляющим финансового анализа".

11. Постановление Правительства РФ от 27 ноября 2004 г. N 691 "О Федеральном агентстве по управлению федеральным имуществом".

12. Приказ Минфина РФ от 13 июня 1995 г. N 49 "Об утверждении методических указаний по инвентаризации имущества и финансовых обяrj зательств".

13. Приказ Минфина РФ от 22 июля 2003 г. N 67н "О формах бухгалтерской отчетности организаций".

14. Приказ Минфина РФ от 29 июля 1998 г. N 34н "Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации" (с изм. и доп. от 30 декабря 1999 г., 24 марта 2000 г.).

15. Приказ Минфина РФ от 31 октября 2000 г. N 94н "Об утверждении ^ Плана счетов .бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и инструкции по его применению" (с изменениями от 7 мая 2003 г.).

16. Приказ Минфина РФ от 6 июля 1999 г. N 43н "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99".

17. Приказ Минфина РФ от 6 мая 1999 г. N 32н "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Доходы организации" ПБУ 9/99" (с изм. и доп. от 30 декабря 1999 г., 30 марта 2001 г.).

18. Приказ Минфина РФ от 6 мая 1999 г. N ЗЗн "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Расходы организации" ПБУ 10/99" (с изм. и доп. от 30 декабря 1999 г., 30 марта 2001 г.).

19. Приказ Минфина РФ и Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг от 29 января 2003 г. N Юн, 03-6/пз "Об утверждении Порядкаj оценки стоимости чистых активов акционерных обществ".

20. Приказ Минюста РФ от 3 июля 1998 г. N 76 "О мерах по совершенствованию процедур обращения взыскания на имущество организаций"

21. Указ Президента РФ от 20-декабря 1994 г. N 2204 "Об обеспечении правопорядка при осуществлении платежей по обязательствам за почт , ставку товаров.(выполнение работ или оказание услуг)"(с изм. и доп.от 31 июля 1995 г.) (утратил силу).

22. Указание ЦБР от 13 ноября 1997 г. N 18-У "О введении в действие новой редакции методических рекомендаций о порядке оценки мероприятий по финансовому оздоровлению (планов санации), утвержденных письмом Банка России от 8.09.97 г. N 513".

23. Постановление Пленума Верховного Суда РФ и Пленума Высшего Арбитражного Суда РФ от 8 октября 1998 г. N 13/14 "О практике применения положений Гражданского кодекса Российской Федерации34