Организация и методика экономического анализа дебиторской задолженности

тема диссертации и автореферата по ВАК 08.00.12, кандидат экономических наук Поддубный, Константин Андреевич

**Год:**

2010

**Автор научной работы:**

Поддубный, Константин Андреевич

**Ученая cтепень:**

кандидат экономических наук

**Место защиты диссертации:**

Воронеж

**Код cпециальности ВАК:**

08.00.12

**Специальность:**

Бухгалтерский учет, статистика

**Количество cтраниц:**

166

## Оглавление диссертации кандидат экономических наук Поддубный, Константин Андреевич

ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕН- 10 НОСТИ

1.1. Экономическая природа, риски и классификация дебиторской задолженности как объекта учета и анализа

1.2. Реализация системного подхода к экономическому анализу дебиторской задолженности организации

1.3. Анализ общего и частного в требованиях МСФО и РСБУ по отражению информации о дебиторской задолженности

ГЛАВА 3. МЕТОДИЧЕСКИЕ ПОЛОЖЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ

ГЛАВА 2. ИНФОРМАЦИОННОЕ И ОРГАНИЗАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА ДЕБИТОРСКОЙ ЗА- 54 ДОЛЖЕННОСТИ

2.1 Организация контрольно-аналитической работы по управлению ^ дебиторской задолженности группы взаимосвязанных компаний

2.2 Систематизация учетных и внеучетных источников данных для анализа дебиторской задолженности

2.3 Новые подходы к раскрытию информации во внутренней (управленческой) и внешней консолидированной отчетности о дебиторской 90 задолженности

3.1 Система частных и обобщающих показателей экономического анализа дебиторской задолженности группы взаимосвязанных компаний

3.2 Тестирование сомнительной дебиторской задолженности и анализ уровня чувствительности организации к риску неоплаты отгруженной 122 продукции

3.3 Стохастический анализ влияния факторов внешней и внутренней среды на качественный уровень дебиторской задолженности ОАО 133 «НЛМК»

## Введение диссертации (часть автореферата) На тему "Организация и методика экономического анализа дебиторской задолженности"

Актуальность темы исследования. Необходимость исследования теоретических и прикладных проблем экономического анализа дебиторской задолженности обусловлена активизировавшимися в настоящее время процессами глобализации и интернационализации экономики. Качественные изменения среды бизнеса, связанные с усилением конкуренции на рынках, вынуждают многие организации к поиску новых путей расширения объемов продаж и повышения прибылей, порождают необходимость применения нетрадиционных форм расчетов. Анализ дебиторской задолженности является гибким инструментом для выбора наиболее рациональных форм расчетов и обоснования целесообразности их использования.

Глобальный финансовый кризис вынудил корпорации оптимизировать финансовые ресурсы, систему расчетов, как внутри группы взаимосвязанных компаний, так и с контрагентами с целью поддержания на приемлемом уровне финансовой устойчивости организации, укреплению ее позиций на рынке. Анализ величины и качественного уровня дебиторской задолженности позволит обеспечить собственников и управленческий персонал компании достоверной и своевременной информацией о проблемах с выплатами по текущим обязательствам, финансированием операционной деятельности, обозначит сильные и слабые стороны менеджмента, внутрихозяйственные резервы, поможет скоординировать деятельность в соответствии с потребностями компании.

Реформирование отечественной системы бухгалтерского учета и поэтапный переход на международные стандарты финансовой отчетности формируют новые требования к отражению информации о дебиторской задолженности как во внешней, так и во внутренней управленческой отчетности организаций. Это особенно проявляется на уровне корпораций, которым предъявляются требования к повышениюпрозрачности отражаемой в ней информации, в частности о кредитном риске, риске ликвидности и прочих рисках, связанных с функционированием компании. Кроме того, методика расчета и определения вероятности наступления риска не прописана на нормативном уровне, лишь даны общие рекомендации по отражению информации в отчетности.

В практической деятельности группы взаимосвязанных организаций методически нерешенным остается вопрос, связанный с организацией контрольно-аналитической работы по управлению дебиторской задолженностью, формированию и заполнению единых внутренних стандартов (положений), регламентирующих операции с дебиторской задолженностью, проведением мониторинга качества расчетных операций иплатежной дисциплины контрагентов.

Существующие в современной экономической литературе методики анализа дебиторской задолженности требуют внесения существенных корректировок в соответствие с изменившимися законодательными и общеэкономическими условиями, являющимися важнейшей составляющей их информационной базы. В этой связи необходимо разработать методические положения по организации и проведению экономического анализа дебиторской задолженности, что обусловливает своевременность и актуальность темы диссертационного исследования.

Состояние изученности проблемы. Проблемы планирования, организации, учета, анализа дебиторской задолженности поднимались в трудах многих отечественных ученых-экономистов. Необходимо отметить в указанной области работы А.С Бакаева, М.И. Баканова, В.И. Бариленко, П.С. Безруких, С.Б. Барнгольц, И.А. Белобжецкого, И.А. Бланка, А.А. Вехоревой, Н.Г. Гаджиева, JI.T. Гиляровской, Ю.А. Данилевского, Н.Г. Данилочкиной, О.В. Ефимовой, В.Б. Ивашкевича, З.В. Кирьяновой, В.В. Ковалева, Н.П. Кондракова, О.М. Куп-рюшиной, М.И. Кутера, А.Д. Ларионова, Н.П. Любушина, М.В. Мельник, Е.А. Мизиковского, А.С. Наринского, В.Д. Новодворского, Л.Н. Павловой, С.В. Панковой, Р.С. Сайфулина, И.М. Семеновой, Я.В. Соколова, Л.В. Сотниковой, В.П. Суйца, А.Д. Шеремета и других. В формирование основ анализа дебиторской задолженности также внесли основополагающий вклад такие зрубежные ученые — экономисты, как Л. А Бернстайн, Л.Д.Браун, Ю. Бригхэм, Дж. Ван Хорн, М.Ф. Ван Бред, Я. Вильяме, Л. Гапенски, Р. Диксон, Р.Б. Колб, С. Ким, Р.Дж. Родригес, Э.С. Хендриксон, Р.С. Хиггинс и другие.

При всем многообразии научных разработок по организации, учету и анализу дебиторской задолженности, нет терминологической ясности и систематизации факторов, оказывающих влияние на величину дебиторской задолженности. Кроме того, по нашему мнению, не в достаточной степени раскрыта экономическая природа, риски и классификация дебиторской задолженности как объекта корпоративного анализа и аудита. Неразработанными остаются многие направления анализа дебиторской задолженности, имеющие важное теоретическое и прикладное значение, в частности, вопросы формирования информационной базы, организации и проведения анализа дебиторской задолженности группы взаимосвязанных организаций. Одной из нерешенных теоретических и прикладных проблем является определение прогнозной величины дебиторской задолженности, методика анализа чувствительности организации к риску неоплаты. Не получил должного развития в методических разработках различных исследователей стохастический анализ влияния факторов внешней среды и внутренней среды на качественный уровень дебиторской задолженности.

Актуальность указанной проблемы, ее научно-практическая значимость и вместе с тем недостаточная разработанность в российских условиях определили выбор темы диссертационного исследования, его цель и задачи.

Диссертационная работа выполнена в соответствии с научным направлением исследований Воронежского государственного университета «Система учетно-финансового и контрольно-аналитического обеспечения управления бизнес-процессами, инвестиционной деятельностью, конкурентоспособностью и корпоративными отношениями хозяйствующих субъектов».

Цель и задачи исследования. Целью диссертационной работы является разработка актуальных проблем организации, информационного обеспечения и методики экономического анализа дебиторской задолженности коммерческих организаций.

Для достижения поставленной цели были определены следующие задачи: систематизировать факторы, оказывающие влияние на величину дебиторской задолженности; выделить типичные этапы жизненного цикла дебиторской задолженности;

- на основе критической оценки существующих определений дебиторской задолженности сформулировать авторское определение; дополнить группировку дебиторской задолженности новыми классификационными признаками в соответствии с потребностями учетно-аналитической деятельности;

- на базе системного подхода разработать структуру комплексного анализа дебиторской задолженности группы взаимосвязанных организаций; выделить этапы и процедуры анализа дебиторской задолженности;

- провести сравнительный анализ требований международных и российских стандартов по отражению информации о дебиторской задолженности в бухгалтерском учете и отчетности, порядке формирования и списания резерва по сомнительным долгам;

- разработать организационный механизм экономического анализа дебиторской задолженности в группе взаимосвязанных организаций и определить последовательность его проведения;

- систематизировать учетные и внеучетные источники данных для анализа дебиторской задолженности и разработать внутренний регламентирующий документ «Положение о дебиторской задолженности», формализующий процедуры контрольно-аналитического обеспечения управления дебиторской задолженностью в группе взаимосвязанных организаций;

- предложить систему показателей, используемых на каждом этапе анализа дебиторской задолженности группы взаимосвязанных организаций компаний; построить модели, определяющие долю каждого вида задолженности в величине дохода, полученного за счет реализации товара с предоставлением коммерческого кредита;

- построить факторные модели, позволяющие минимизировать кредитный риск и максимизировать вероятность возврата дебиторской задолженности; разработать комбинированную аналитическую модель для прогнозирования дебиторской задолженности.

Область исследования. Исследование соответствует п. 1.13. «Учет и анализ основного и оборотного капитала», п. 1.16. «Анализ и прогнозирование финансового состояния организации» специальности 08.00.12 — Бухгалтерский учет, статистика паспорта специальностей ВАК России.

Предмет и объект исследования. Предметом диссертационного исследования является комплекс теоретических и организационно - методических проблем экономического анализа дебиторской задолженности покупателей и заказчиков хозяйствующих субъектов, связанных с оценкой информационного и организационного обеспечения аналитических процедур, разработкой и обоснованием оригинальных методических положений экономического анализа дебиторской задолженности.

Объектом диссертационного исследования являются промышленные предприятия ЦЧР, в том числе ОАО "Новолипецкий металлургический комбинат" (ОАО "НЛМК"), на примере которых изучались особенности организации анализа дебиторской задолженности в современных экономических условиях, а также апробировались предлагаемые методические разработки.

Теоретическая и методологическая основа исследования. Теоретической и методологической основой исследования послужили классические и современные концепции, разработки отечественных и зарубежных ученых в области учета, анализа и аудита, законодательные и нормативные акты в области учета, отчетности и аудита, материалы научно-практических конференций, статьи периодических изданий, международные стандарты аудита, монографические исследования.

Научный аппарат диссертационного исследования базируется на применении общенаучных методов - анализа, синтеза, дедукции, индукции, исторического, логического и системного подходов, а также методов статистико-экономического и монографического исследования.

Методика исследования основывается на изучении и обобщении накопленных знаний в отечественной и зарубежной теории и практике, выполнении расчетно-аналитических работ по анализу дебиторской задолженности, апробации полученных результатов на объектах исследования.

Научная новизна работы состоит в решении важных теоретических и организационно-методических проблем экономического анализа дебиторской задолженности, имеющих существенное значение для развития современных положений учетно-аналитической науки. В процессе исследования получены следующие научные результаты, выносимые на защиту:

- в результате критического анализа понятийного аппарата сформулировано определение дебиторской задолженности, отличающееся указанием причин ее появления; предложены такие авторские признаки классификации дебиторской задолженности как отношение к хозяйствующему субъекту, возможность взыскания, выполняемые функции и др.;

- разработана блок-схема комплексного экономического анализа дебиторской задолженности группы взаимосвязанных организаций с детальным выделением этапов и процедур анализа;

- в результате сравнительного анализа международных и российских стандартов учета выявлены общие положения и существенные различия в подходах к раскрытию информации о дебиторской задолженности, резерве по сомнительным долгам в бухгалтерской отчетности;

- предложена внутренняя форма отчетности, содержащая информацию о структуре дебиторской задолженности и величине отчислений в резерв по сомнительным долгам, обеспечивающая финансовый менеджмент холдинга необходимой агрегированной информацией об эффективности внутригрупповых расчетов;

- сформулированы рекомендации по модернизации действующего на предприятиях металлургической отрасли организационного механизма внутреннего анализа дебиторской задолженности, в частности разработано положение о дебиторской задолженности, позволяющие стандартизировать аналитические процедуры в управлении дебиторской задолженностью по группе взаимосвязанных организаций;

- построена статистическая модель, позволяющая с помощью ряда аналитических показателей (коэффициент текущей ликвидности, коэффициент рентабельности продаж, коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, коэффициент соотношения заемных и собственных средств) обосновать возможность отнесения дебитора в группу надежных, сомнительных или ненадежных, а также определить уровень чувствительности организации к риску неоплаты;

- построена комбинированная аналитическая модель для проведения прогнозного анализа величины дебиторской задолженности с оценкой вероятности ее наступления.

Практическая значимость работы. Практическая значимость диссертационного исследования заключается в том, что теоретические и методические разработки, а также практические рекомендации позволяют более эффективно организовать систему информационно-аналитического обеспечения управления дебиторской задолженности и могут использоваться не только в деятельности отдельных организаций, но и в группах взаимосвязанных организаций. Отдельные разработки могут применяться в процессе подготовки студентов направления 080100 «Экономика» и специальности 080109 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит».

Самостоятельное практическое значение имеют: схема взаимодействия субъектов экономического анализа и контроля в процессе управления дебиторской задолженностью группы организаций; положение по управлению дебиторской задолженностью; комбинированная аналитическая модель для прогнозирования величины дебиторской задолженности хозяйствующего субъекта с оценкой вероятности ее наступления.

Апробация и внедрение результатов исследования. Основные положения и результаты исследования докладывались на международных и всероссийских научно-практических конференциях.

Ряд рекомендаций и предложений принято к внедрению в практическую деятельность хозяйствующих субъектов г. Воронежа и г. Липецка.

Публикация результатов исследования. Основные положения диссертации нашли отражение в семи публикациях общим объемом 6,1 п.л., в том числе одна в издании, реферируемом ВАК.

## Заключение диссертации по теме "Бухгалтерский учет, статистика", Поддубный, Константин Андреевич

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Развитие рыночных отношений обострило многие проблемы, связанные с эффективным функционированием хозяйствующих субъектов различных форм собственности. К ним по праву можно отнести вопросы, связанные с анализом финансового состояния организации, а в частности, с оценкой таких определяющих факторов платежеспособности, как величина и структура дебиторской задолженности. Следует признать, что от полноты сбора, качества обработки, достоверности и объективности информации о дебиторской задолженности, во многом зависит принятие рациональных управленческих решений в таких жизненно важных сферах, как налогообложение, получение кредитных ресурсов, финансирование текущей деятельности и т.д.

На основе систематизации отечественного и зарубежного опыта, применения системного и комплексного подхода, сравнительного анализа и моделирования в данном исследовании были предложены методические подходы к проведению экономического анализа дебиторской задолженности. Представленные научные результаты ориентированы на практическое применение в финансово-хозяйственной деятельностикоммерческих организаций, что подтверждает их апробация на объектах исследования. В процессе диссертационного исследования получены следующие основные научные результаты:

1. Уточнена экономическая природа и сущность дебиторской задолженности, сформулировано определение дебиторской задолженности, предложены авторские признаки классификации дебиторской задолженности.

Необходимость формирования адекватной рыночным условиям хозяйствования системы управления расчетными операциями обусловила потребность в разработке новых подходов к пониманию сущности и содержания анализа дебиторской задолженности. Суммы, поступающие от дебиторов, являются одним из основных источников пополнения оборотных средств хозяйствующих субъектов. Любая задержка вызывает массу проблем, таких как: поддержание приемлемого уровня ликвидности, финансовой устойчивости, оплата кредиторской задолженности, финансирование текущей деятельности и проч. В свою очередь, это приводит к необходимости анализа дебиторской задолженности, поскольку менеджмент обязан иметь представление о составе и структуре задолженности, сроках ее погашения, качестве обеспечения и т.д. Величина и качественный состав дебиторской задолженности формируется под воздействием ряда факторов. В современной экономической литературе встречается характеристика внешних и внутренних факторов, оказывающих влияние на величину дебиторской задолженности, однако попыток каким-либо образом сгруппировать множество внутренних факторов не проводилось.

Нами проведена систематизация факторов, оказывающих влияние на величину дебиторской задолженности в которой, помимо общепринятых организационно-технических, финансовых и факторов риска нами предлагается выделять в самостоятельные группы компетентностные и личностные факторы, охарактеризуем каждую из обозначенных групп.

Компетентностные факторы. Компетентность топ-менеджмента и работников организации является существенным моментом при принятии решений, связанных с управлением дебиторской задолженностью. Персональная заинтересованность сотрудника, материальное стимулирование конкретного исполнителя в случае роста эффективности сбытовой политики, четкие должностные инструкции, материальная ответственность за принимаемые решения позволяет значительно сократить величину дебиторской задолженности и повысить ее качество.

Личностные факторы оказывают серьезное влияние на объем расчетных операций с контрагентами и условия договорных отношений. Так как деловая репутация компании напрямую зависит от уровня коммуникационных способностей управленческого персонала организации и его компетентности. Важную роль при этом играют индивидуальные характеристики сотрудников, поскольку от их умения вести диалог, добросовестности и коммуникабельности зависит появление конфликтных ситуаций с контрагентами, снимается напряженность, устанавливаются дружественные отношения и привязанности к конкретному поставщику, и соответственно виду товаров (работ, услуг).

В экономической литературе существуют различные подходы к определению понятия дебиторская задолженность. Обобщив многообразие терминов и определений, используемых в законодательных актах, научной литературе и учитывая свойства и функции дебиторской задолженности сформулируем следующее определение:

Дебиторская задолженность представляет собой рискованный актив хозяйствующего субъекта, возникающий из обязательств юридических и физических лиц по договору (соглашению), заключенному на потенциально выгодных для него условиях.

Помимо анализа внешних и внутренних факторов, необходимо структурировать дебиторскую задолженность в соответствии с целями, намерениями и положением организации. Попытки систематизировать признаки структурирования дебиторской задолженности организации осуществлялись различными экономистами, наиболее часто встречается группировка: по элементам, по срокам погашения. В результате проведенных исследований нами уточнена классификация дебиторской задолженности по следующим новым признакам:

По отношению к хозяйствующему субъекту выделяется внешняя и внутренняя дебиторская задолженность. К внешней относится задолженность, источником погашения которой являются различные контрагенты, зависимые и дочерние общества и т.д. К внутренней - задолженность подотчетным лицам, по ссудам работникам и др.

По возможности взыскания выделяется надлежаще истребованная и не истребованная задолженность. Надлежаще истребованной считается дебиторская задолженность, в случае подтверждения третьей стороной своих обязательств, а также, если имеется обращение в суд. Во всех остальных случаях дебиторская задолженность признается как не истребованная.

По вероятности возврата выделяется сомнительная, безнадежная, реальная к взысканию. Сомнительным долгом в соответствии с п. 1 ст.266 НК РФ признается любая задолженность перед налогоплательщиком, возникшая в связи с реализацией товаров, выполнением работ, оказанием услуг, в случае, если эта задолженность не погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена залогом,поручительством, банковской гарантией. Безнадежным долгом в соответствии с п.1 ст.266 НК РФ признается задолженность, по которой: истек установленный срок исковой давности (ст. 196 ГК РФ); по которой согласно ст.416 ГК РФ обязательство прекращено вследствие невозможности его исполнения; имеется акт государственного органа (ст. 417 ГК РФ); произошла ликвидация организации (ст. 419 ГК РФ). Задолженность, подтвержденная контрагентом, либо обеспеченная гарантиями является реальной к взысканию.

По источнику погашения — задолженность погашенная по условиям договора, за счет резерва по сомнительным долгам, списанная на убытки. К первой группе относится задолженность, которая погашается в плановом порядке по условиям договора. Если учетной политикой организации предусмотрено создание резерва по сомнительным долгам, то безнадежные долги списываются за счет средств резерва. В противном случае списываются на убытки организации.

По степени подверженности планированию выделяется запланированная и не запланированная дебиторская задолженность. Запланированная - величина дебиторской задолженности, которая включается в текущие и перспективные планы и бюджеты организации. Не запланированная - прочие виды задолженности.

По выполняемым функциям выделяется стимулирующая, торговая, прочая. Стимулирующая - предоставляемые торговые скидки и скидки при срочной оплате. Торговая - отсрочка (рассрочка) платежа за реализованную продукцию (работы, услуги). Прочая - задолженность по вкладам учредителей и др.

2. Разработана блок-схема анализа дебиторской задолженности группы взаимосвязанных организаций; выделены этапы и процедуры анализа.

Анализ дебиторской задолженности в группе взаимосвязанных компании имеет ряд специфических особенностей, поскольку возникает необходимость в оценке хозяйственной деятельности как отельного субъекта, так группы в целом и межгрупповых расчетов. В этой связи, целью анализа дебиторской задолженности является оптимизация управления как внешними, так и внутри-групповыми расчетами, оценка целесообразности, доходности и безопасности осуществления инвестиций в активы группы для достижения миссии и интересов ГВО на рынке, а также максимизация благосостояния собственников.

Задачами экономического анализа дебиторской задолженности ГВО являются: объективная оценка потребности, возможности инвестировать средства в дебиторскую задолженность группы; определение рациональной структуры и состава дебиторской задолженности для достижения корпоративных целей, стратегических и тактических задач ГВО; оценка состояния на различных стадиях жизненного цикла ДЗ и развития ГВО в целом; оперативное выявление факторов риска, связанных с появлением и использованием дебиторской задолженности; обоснование оптимальных решений по управлению дебиторской задолженностью, способствующих поддержанию конкурентных преимуществ и укреплению устойчивости группы организации.

С помощью системного подхода нами предлагается реализовать решение поставленных в ходе анализа дебиторской задолженности ГВО задач в виде блок схемы.

На первых четырех этапах схемы применяются процедуры прогнозного анализа, поскольку величина дебиторской задолженности количественно еще не определена и неизвестно ее влияние на итоговые показатели деятельности, как члена ГВО, так и группы в целом. При этом одним из существенных моментов анализа является оценка финансового и бизнес-риска, поскольку именно она представляет собой точку отсчета в разработке политики управления расчетами с контрагентами. На основе групп риска обосновывается величина и условия предоставления кредитов, возможность стимулирования спроса и инвестировании средств в дебиторскую задолженность группы.

Пятый - седьмой этапы анализа представляют собой оперативный анализ, в ходе которого количественно оценивается величина и качество задолженности, оценивается влияние ее величины на текущую хозяйственную деятельность ГВО. Просчитывается необходимость в пополнении оборотных средств и дополнительного финансирования их из заемных источников, определяется величина и порядок расчетов по межгрупповым операциям.

Отдельное внимание следует уделять мониторингу, поскольку именно благодарю ему, четко проводится контроль платежной дисциплины контрагента и выявляется вся совокупность реализуемых конкретным хозяйствующим субъектом взаимоотношений с покупателями и заказчиками, что позволяет предупредить вероятность наступления банкротства контрагента и члена ГВО.

На основе полученных в ходе анализа выводов разрабатываются графики погашения задолженности и меры, которые будут применяться организацией для погашения текущих обязательств. В частности, выявляется необходимость создания резерва по сомнительным долгам, страхование задолженности, возможность ее перекредитования, арбитраж.

Последние три этапа подразумевает ретроспективный анализ дебиторской задолженности ГВО, который позволяет оценивать последствия принятых управленческих решений, эффективность принятых мер, правильность планов и бюджетов группы, качество системы управления и компетентность сотрудников ответственных за принимаемые решения, выявляются слабые места и вскрываются резервы.

3. Выявлены общие положения и существенные различия в подходах к раскрытию информации о дебиторской задолженности, резерве по сомнительным долгам в бухгалтерской отчетности в результате сравнительного анализа международных и российских стандартов учета, предложена внутренняя форма отчетности, содержащая информацию о структуре дебиторской задолженности и величине отчислений в резерв по сомнительным долгам.

В ходе сравнительного анализа подходов к раскрытию в отчетности информации о дебиторской и кредиторской задолженности, представленных в российских и международных стандартах выявлены существенные различия и сходства, даны рекомендации позволяющие устранить значительные расхождения: отражать резерв по сомнительным долгам в активе баланса в группе статей дебиторская задолженность,платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев (как контрактивный счет); раскрывать задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал предприятия, как поправку к величине уставного капитала; корректировать на инфляцию списанную за баланс дебиторскую задолженность и др. В связи с необходимостью представления заинтересованным пользователям достоверной и полной информации о величине безнадежной задолженности и резерве сомнительных долгов экономического субъекта, и с отсутствием необходимых для этого показателей в отчетности, составленной как по российским, так и по международным стандартам, предложены дополнительные формы отчетных данных, которые могут входить в состав внутреннйх отчетов организаций.

4. Сформулированы рекомендации по усовершенствованию организационного механизма анализа дебиторской задолженности, в частности разработано положение о дебиторской задолженности, позволяющие стандартизировать процедуры управления дебиторской задолженностью в группе взаимосвязанных организаций.

Управление дебиторской задолженностью - это комплекс мер, направленных на предотвращение ее появления путем комплексного анализа и ранжирования дебиторов. Одной из задач менеджмента группы взаимосвязанных организаций становится разработка таких правил и стандартов работы с дебиторской задолженностью покупателей, которые позволили бы одновременно активизировать процесс продаж (через предоставление потенциальным покупателям более гибких условий работы, в том числе предоставление отсрочки платежа на более длительный срок) и в то же время обеспечили экономическую стабильность компании. На наш взгляд, для формирования и представления достоверной информации о дебиторской задолженности в отчетности необходимо разработать единый регламентирующий документ «Положение о дебиторской задолженности», формализующий процедуры управления дебиторской задолженностью в группе взаимосвязанных компаний.

Положение о дебиторской задолженности реализуется на практике через соответствующий механизм, в состав которого входят следующий элементы: анализ финансового состояния предполагаемых дебиторов; механизм формирования рейтинга кредитоспособности потенциальных дебиторов; порядок расчета срока и величина товарного кредита, предоставляемого той или иной категории покупателей; системадокументооборота, применяемая компанией при отгрузке товара на условиях отсрочки платежа; взаимосвязь показателей величины и качества дебиторской задолженности с системой мотивации персонала, непосредственно участвующего в процессе продаж товаров; анализ дебиторской задолженности и порядок работы с покупателями в случае, если имеет место просрочка платежа, механизмы начисления пеней и штрафных санкций; порядок взыскания дебиторской задолженности.

Таким образом введение единого регламента по управлению дебиторской задолженностью в группе взаимосвязанных организаций позволит оценить и сравнить эффект от вложения средств в дебиторскую задолженность и оценить риск невозврата. Будет способствовать оптимизации бизнес-процессов учета и контроля дебиторской задолженности путем отслеживания сроков платежей по каждому выставленному счету, тенденций изменений рынка, правильном составлении договоров, четком прописывании условий оплаты, ответственности сторон, разработки и формальном закреплении перечня показателей для анализа дебиторской задолженности и методики их расчета, а также регулярном проведении такого анализа.

5. С использованием пакета статистика построена модель, позволяющая с помощью ряда оценочных критериев, таких как показатели, характеризующие финансовое состояние контрагента (коэффициент текущей ликвидности, коэффициент рентабельности продаж, коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, коэффициент соотношения заемных и собственных средств) получить аналитическое обоснование попадания дебитора в группу надежных, сомнительных или ненадежных и определить уровень чувствительности организации к риску неоплаты.

Перед менеджментом организации возникает задача найти наиболее оптимальный вариант привлечения инвестиционных активов. Для этого исследуется необходимый объем привлечения активов, стоимость привлечения, а также возможность привлечения, исходя из показателей финансового состояния организации дебитора. В зависимости от того насколько финансовые показатели контрагента отвечают оптимальным присваивается уровень надежности задолженности и определяется сумма резервирования под возможные потери.

Особую значимость приобретают финансовые, экономические и мотива-ционные характеристики деятельности дебитора, так как они непосредственно влияют на возвратность средств. Каждая характеристика получает числовое значение, соответствующее уровню ее рискованности. С помощью методов математического анализа, в частности, корреляционного и предельного анализа можно определить вероятность распределения контрагентов по классам надежности, распределение задолженностей и оптимальные параметры кредитования. Для этого необходимо построить оптимизационные модели, позволяющих минимизировать кредитный риск и максимизировать вероятность возврата дебиторской задолженности с учетом воздействия внешних факторов.

Для оценки уровня чувствительности организации к риску неоплаты отгруженной продукции нами предлагается построить мультиномиальную логит-модель множественного выбора. Которая используется в качестве распознающей системы для. оценки классификации контрагентов на 3 класса: с низкой вероятностью возврата дебиторской задолженности; с средней вероятностью возврата дебиторской задолженности; с высокой вероятностью возврата дебиторской задолженности. С ее помощью можно оценить степень реальности ожидаемых событий (возврата задолженности) в зависимости от условий (характеристик деятельности контрагента), способствующих их появлению. Для оценки финансовой дисциплины контрагента нами предлагается использование: коэффициента текущей ликвидности, коэффициента рентабельности продаж, коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности; соотношение заемных и собственных средств.

Построенная нами модель позволяет спрогнозировать наибольший ожидаемый убыток, обусловленный изменением финансового состояния дебитора, и тем самым определить вероятность невозврата задолженности.

Результаты анализа, полученные с помощью модели, являются критериями для формирования учетной политики, касающейся момента необходимости формирования резерва по сомнительным долгам, и условий кредитной политики, в том числе условий предоставления скидок и применения штрафных санкций.

6. Построена комбинированная модель для прогнозирования величины дебиторской задолженности с оценкой вероятности ее наступления.

Кроме объемов и сроков погашения дебиторской задолженности, следует отслеживать очередность платежей, поступления по каждой группе товара и по каждому дебитору, возникновение критического уровня задолженности по каждому дебитору. Используя в качестве информационной базы ежеквартальную бухгалтерскую отчетность ОАО «НЛМК» нами построена комбинированная модель для прогнозирования дебиторской задолженности, позволяющая рассчитать не только варианты ее прогнозной величины, но и получить вероятностную оценку степени их реальности.

Уникальность построенной нами комбинированной модели для прогнозирования дебиторской задолженности, состоит в том, что помимо статистических данных, получаемых из бухгалтерской финансовой и управленческой отчетности, можно спрогнозировать величину и вероятностную оценку степени реальности прогнозной величины задолженности с учетом мнения независимых компетентных экспертов. Экспертно-аналитическая оценка проводится в баллах по 100 балльной шкале. Чем выше присваиваемый балл уровню дебиторской задолженности, тем ниже качество задолженности.

На основании информации получаемой в результате использования данной модели можно достаточно точно прогнозировать кассовые разрывы и планировать привлечение дополнительного финансирования.

## Список литературы диссертационного исследования кандидат экономических наук Поддубный, Константин Андреевич, 2010 год

1. Гражданский кодекс Российской Федерации: Часть первая: Утвержден федеральным законом от 30.11.94 № 51-ФЗ /В ред. федерального закона от 21.03.2002 №31-Ф3.

2. Гражданский кодекс Российской Федерации: Часть вторая: Утвержден федеральным законом от 26.01.96 № 14-ФЗ /В ред. федерального закона от 17.12.99 №213-Ф3.

3. Налоговый кодекс Российской Федерации: Часть вторая: Утвержден федеральным законом от 19.07.2000 № 117-ФЗ /В ред. федеральных законов от 24.07.2002 № Ю4-ФЗ, № 110-ФЗ.

4. О бухгалтерском учете: Федеральный закон от 21.11.96 № 129-ФЗ /В ред. федерального закона от 28.03.02 № 32-Ф3.

5. План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкция по его применению: Утверждены Приказом Министерства финансов РФ от 31.10.2000 № 94н.

6. Положение по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99 // Нормативные акты для бухгалтера. 1999. - № 17. - С. 112-118.

7. Положение по бухгалтерскому учету "Учет материально-производственных запасов" ПБУ 5/01: Утверждено приказом Министерства финансов РФ от 09.06.01 № 44-н.

8. Положение по бухгалтерскому учету "Учет основных средств" ПБУ 6/01: Утверждено приказом Министерства финансов РФ от 30.03.01 № 26-н.

9. Положение по бухгалтерскому учету "События после отчетной даты" ПБУ 7/98: Утверждено приказом Министерства финансов РФ от 25.11.98 № 56н //Нормативные акты для бухгалтера. 1999. - № 2. - С. 48 - 50.

10. Положение по бухгалтерскому учету "Условные факты хозяйственной деятельности" ПБУ 8/01: Утверждено приказом Министерства финансов РФ от 28.11.01 №96н.

11. Положение по бухгалтерскому учету "Доходы организации" ПБУ 9/99: Утверждено приказом Министерства финансов РФ от 06.05.99 № 32н (в ред. Приказа Министерства финансов от 30.03.01 № 27н).

12. Положение по бухгалтерскому учету "Расходы организации" ПБУ 10/99: Утверждено приказом Министерства финансов РФ от 06.05.99 № ЗЗн (в ред. Приказа Министерства финансов РФ от 30.03.01 № 27н).

13. Положение по бухгалтерскому учету "Отчетность по сегментам" ПБУ 12/2000: Утверждено приказом Министерства финансов РФ от 27.01.2000 № 11н //Нормативные акты для бухгалтера. 2000. - № 7. -С. 91-94.

14. Положение по бухгалтерскому учету ПБУ 14/2000 "Учет нематериальных активов": Утверждено Приказом Министерства финансов РФ от 16.10.2000 №91н.

15. Положение по бухгалтерскому учету ПБУ 15/01 "Учет займов и кредитов и затрат по их обслуживанию": Утверждено Приказом Министерства финансов РФ от 02.08.01 № 60н.

16. Постановление Правительства РФ "Об оформлении взаимной задолженности предприятий и организаций векселями единого образца и развитии вексельного обращения" от 26.09.1994 №1094.

17. Программа реформирования бухгалтерского учета в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности: Утверждено Постановлением Правительства РФ от 06.03.1998 №283.

18. Положение о правилах организации наличного денежного обращения на территории РФ: Утверждено ЦБ РФ 05.01.1998 № 14-П.

19. Положение о безналичных расчетах в РФ: Утверждено ЦБ РФ 12.04.2001 № 2-П.

20. Письмо Минфина РФ "О порядке отражения в бухгалтерском учете и отчетности операций с векселями, применяемых при расчетах организациями за поставку товаров, выполненные работы и оказанные услуги" от 31.10.1994 № 142.

21. Письмо Минфина РФ "О порядке отражения в бухгалтерском учете товарообменных операций или операций, осуществляемых на бартерной основе" от 30.10.1992 № 16-05/4.

22. Методические указания по бухгалтерскому учету основных средств: Утверждены приказом Министерства финансов РФ от 20.07.98 № ЗЗн (в ред. приказа Министерства финансов РФ от 28.03.2000 № 32н) //Нормативные акты для бухгалтера. 2000. — № 9. - С. 88 - 100.

23. Концепция бухгалтерского учета в рыночной экономике России: Одобрена Методологическим советом по бухгалтерскому учету при Министерстве финансов РФ, Президентским советом Института профессиональных бухгалтеров 29.12.97.

24. Указания об объеме форм бухгалтерской отчетности: Утверждены приказом Министерства финансов РФ от 22.07.2003 № 67н.

25. Международные стандарты финансовой отчетности 2006: Издание на русском языке. М.: Аскери. - АССА, 2006. - 1135 с.

26. Абалкин Л.И Экономическая энциклопедия / под. ред. Л.И. Абалкина. — М. : ЗАО «Издательство «Экономика», 2006. 479 с.

27. Аврютина М.С. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия : учеб.-практич.пособие / М.С.Аврютина, А.В. Грачев — 3-е изд. перераб и доп. М. : Дело и сервис, 2001. - 272 с.

28. Азрилиян А.Н.и др. Новый экономический словарь / под ред. А.Н. Азри-лияна. — М. : Институт новой экономики, 2006.- 1088 с.

29. Актуальные проблемы учета, экономического анализа, и финансово-хозяйственного контроля деятельности коммерческих организаций. Материалы III Всероссийской научно-практической конференции в 2 ч. -Воронеж, 2005 г. часть I 185 с.

30. Актуальные проблемы учета, экономического анализа, и финансово-хозяйственного контроля деятельности коммерческих организаций. Материалы III Всероссийской научно-практической конференции в 2 ч. — Воронеж, 2005 г. часть II 179 с.

31. Актуальные проблемы учета, экономического анализа, и финансово-хозяйственного контроля деятельности коммерческих организаций. Материалы II Всероссийской научно-практической конференции в 2 ч. -Воронеж, 2004 г. часть I 188 с.

32. Актуальные проблемы учета, экономического анализа, и финансово-хозяйственного контроля деятельности коммерческих организаций. Материалы III Всероссийской научно-практической конференции в 2 ч. — Воронеж, 2004 г. часть II 193 с.

33. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: Учебное пособие для вузов /Н.П. Любушин, В.Б. Лещева, В.Г. Дьякова и др., Под ред. Н.П. Любушина. М.:ЮНИТИ-ДАНА, 2000. - 471с.

34. Анализ хозяйственной деятельности: Учебник / Под общ. ред. В.И. Стражева. Мн.: Высшая школа, 1995. - 363 с.

35. Анализ хозяйственной деятельности: Учебник / Под ред. В.А. Белоборо-довой. — 2-е изд. М.: Финансы и статистика, 1985. — 352 с.

36. Арене Э.А. Аудит / Э.А. Арене, Д.К. Лоббек. М.: Финансы и статистика, 1995.-558 с.

37. Аудит: Учебник для студ. вузов, обуч. по экон. специальностям / В.И. Подольский, Г.Б. Поляк, А.А. Савин и др.; Под ред. В.И. Подольского. — 2-е изд., перераб. и доп. М.: ЮНИТИ, 2001. -655 с.

38. Баканов М.И. Теория экономического анализа /М.И. Баканов, А.Д. Шеремет. — 4-е изд., доп. и перераб. — М.: Финансы и статистика, 2000. — 416 с.

39. Банк В.Р. Финансовый анализ : учебное пособие / В.Р. Банк, С.В. Банк, А.В. Тараскина М. : ТК Велби, Издательство Проспект, 2005. - 345 с.

40. Барнгольц С.Б. Методология экономического анализа деятельности хозяйствующего субъекта: Учеб. пособие / С.Б. Барнгольц, М.В. Мельник.-М.: Финансы и статистика, 2003. -240с.: ил.

41. Белобжецкий И.А. Бухгалтерский учет и внутренний аудит / И.А. Бело-бжецкий.: В 2 ч. М.: Бухгалтерский учет -4 1.- 1994. 128 с.

42. Белобжецкий И.А. Бухгалтерский учет и внутренний аудит / И.А. Белобжецкий.: В 2 ч. М.: Бухгалтерский учет -42.- 1994. — 128 с.

43. Белобжецкий И.А. Ревизия и контроль в промышленности: Учебное пособие / И.А. Белобжецкий. М.: Финансы и статистика - 1987. - 294 с.

44. Белобжецкий И.А. Финансово хозяйственный контроль в управлении экономикой / И.А. Белобжецкий. - М.: Финансы - 1979. - 160 с.

45. Белобжецкий И.А. Финансово контроль и новый хозяйственный механизм / И.А. Белобжецкий. М.: Финансы и статистика - 1989. - 256 с.

46. Белуха Н.Т. Контроль и ревизия в отраслях народного хозяйства: Учебник / Н.Т. Белуха. М.: Финансы и статистика — 1992. - 368 с.

47. Белуха Н.Т. Теория финансово-хозяйственного контроля: Учебное пособие / Н.Т. Белуха. Киев: Выща шк - 1990. - 278 с.

48. Бенке Р. Полный цикл финансового учета / Р. Бенке, Р. Холт. Пер. с англ. Научн. ред. Палий В.Ф.; Под ред. Ф.И. Ерешко. М.: АО «ВИКТОРИ», 1993.- 119 с.

49. Березина М.П. Платежная система России и принципы ее организации/ М.П. Березина. // Финансы. 1987. - № 4. - С. 20-23.

50. Бернстайн JI.A. Анализ финансовой отчетности: теория, практика и интерпретация: пер. с англ. / науч. ред. пер. И.И. Елисеева. М. : Финансы и статистика, 2002. — 452 с.

51. Бетге Йорг. Балансоведение/Й. Бетге: Пер. с нем. / Науч. ред. В.Д. Ново-дворский; Вступл. А.С. Бакаева; прим. В.А. Верхова. М.: Изд-во "Бухгалтерский учет", 2000. - 454 с.

52. Биримкулова К. Бизнес-план и задачи аудита / К. Биримкулова. // Аудитор. 1997. - № 12. - С. 16 - 19.

53. Бланк И.А. Основы финансового менеджмента : учеб. пособие / И.А. Бланк Киев : Ника-Центр, 1999. - т. 2 -512 с.

54. Большой бухгалтерский словарь /Под. ред А.Н. Азрилияна. М.: Институт новой экономики, 1999. - 574 с.

55. Бригхэм Ю. Энциклопедия финансового менеджмента/ Ю.Ф. Бригхэм: Сокр. пер. с англ. /Ред. кол.: A.M. Емельянов, В.В. Воронов, В.И. Кушлин и др. 5-е изд. - М.: РАГС, Экономика, 1998. - 823 с.

56. Бригхэм Ю. Финансовый менеджмент. Полный курс / Ю. Бригхэм, Л. Га-пенски: В 2-х т.: Пер. с англ.; Под ред. В.В. Ковалева. СПб.: Экономическая школа. — Т 1. - 1999. -497 с.

57. Бригхэм Ю. Финансовый менеджмент. Полный курс/ Ю. Бригхэм, JI. Га-пенски: В 2-х т.: Пер. с англ.; Под ред. В.В. Ковалева. — СПб.: Экономическая школа. Т 2. - 1999. -497 с.

58. Бочаров В.В. Финансовый анализ/ В.В. Бочаров. СПб.: Питер, 2001. — 240 с.

59. Брызгалин А.В. Бухгалтерский учет и налогообложение хозяйственных договоров / А.В. Брызгалин, В.Р. Берник, А.Н. Головкин. М.: Аналитика — Пресс, Академия. - 1997. - 176 с.

60. Бухгалтерский учет: налогообложение, аудит в РФ: Учебник / Под ред. П.С. Безруких. 4-е изд., перераб.и доп. — М.: Изд - во "Бухгалтерский учет", 2002.-718 с.

61. Бухгалтерский учет: Учебник / Под ред. А.Д. Ларионова. М.: "Проспект", 1999.-368 с.

62. Бурцев В.В. Управленческий аудит системы сбыта готовой продукции/ В.В. Бурцев. М.: Информационно — внедренческий центр "Маркетинг", 1999.-368 с.

63. Быков В.А. Бухгалтерский учет для руководителя / В.А. Быков, С.М. Бычкова, М.Л. Пятов, М.В. Семенова, Я.В. Соколов. М.: Проспект, 2000.-288 с.

64. Бычкова С.М. Аудиторская деятельность: Теория и практика /С.М. Бычкова; Отв. ред. А.В. Лялин. СПб.: Лань, 2000. - 317 с.

65. Ван Хорн Дж. К. Основы управления финансами / Дж. К. Ван Хорн: Пер. с англ. /Гл. ред. серии Я.В. Соколов. -М.: Финансы и статистика, 1997. -800 с.

66. Военчер Д. Долги: эффективное взыскание. / Д. Военчер. — М.: Изд-во "Право и закон", 2001. с. 291

67. Гаджиев Н.Г., Казакаева A.M., Анализ дебиторской задолженности как инструмент повышения эффективности аудита / Н.Г. Гаджиев, A.M. Казакаева // Аудит. 2007. № 6 - с. 25-29.

68. Гиляровская Л.Т. Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческого предприятия/ Л.Т. Гиляровская, А.А. Вехорева. — СПб.: Питер, 2003. -256с.: ил. (Серия "Бухгалтеру и аудитору").

69. Гиляровская Л.Т. Финансово-инвестиционный анализ и аудит коммерческих организаций / Л.Т. Гиляровская, Д.А. Ендовицкий. Воронеж: Изд-во Воронеж, гос. Ун-та, 1997. - 336 с.

70. Гиляровская Л.Т. Аудит финансовых результатов: Методология и методика / Л.Т. Гиляровская, Ж.А. Кеворкова Воронеж: Изд-во Воронеж, ун-та, 1997.-168 с.

71. Голомазова Л.А. Списание невостребованной дебиторской задолженности / Л.А. Голомазова // Бух. учет, 1198, - № 6, - С. 65 - 68

72. Голубков А.Ю. Расчеты векселями в условиях кризиса платежной системы / А.Ю. Голубков// Фин. Россия. 1998. - № 36. - с. 22

73. Данилевский Ю.А. Финансовый контроль в отраслях народного хозяйства при различных формах собственности / Ю.А. Данилевский, Т.М. Мезенцева. -М.: Финансы и статистика, 1992. 136 с.

74. Единая журнально-ордерная форма счетоводства. М.: ИНФРА-М, 1997.- 128 с.

75. Едронова В.Н. Учет и анализ финансовых активов: акции, облигации, векселя / В.Н. Едронова, Е.А. Мизиковский — М.: Финансы и статистика, 1995.-272 с.

76. Ендовицкий Д.А. Инвестиционный анализ в реальном секторе экономики: Учеб. пособие / Д.А. Ендовицкий; Под ред. проф. Л.Т. Гиляровской. -Воронеж: Изд-во Воронеж, ун-та, 2001.-216 с.

77. Ендовицкий Д.А. Комплексный анализ и контроль инвестиционной деятельности: методология и практика/ Под ред. проф. Л.Т. Гиляровской. -М.: Финансы и статистика, 2001.-400 е.: ил.

78. Ефимова О.В. Дисконтированная стоимость: расчет и анализ/ О.В. Ефимова//Бухгалтерский учет. 1998. - № 10. - С. 97 - 102.

79. Ефимова О.В. Финансовый анализ. 3-е изд., перераб. и доп. / О.В. Ефимова- М.: Издательство "Бухгалтерский учет", 1999. — 352 с.

80. Емельянова Ю. Аудит капитальных вложений /Ю. Емельянова //Аудитор.- 1999.-№4. с. 7- 11.

81. Жуков В.Н. Учет расчетов чеками/ В.Н. Жуков// Бухгалтерский учет.-2000.-№ 2.-С. 1.8386