

Федеральное государственное автономное
образовательное учреждение
высшего образования
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
Институт управления бизнес-процессами и экономики
Кафедра «Экономика и организация предприятий энергетического
и транспортного комплексов»

УТВЕРЖДАЮ
Заведующий кафедрой
_____ Е. В. Кашина
« ____ » _____ 2017 г.

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

080100.62.05.09 «Экономика предприятий и организаций
(нефтяная и газовая промышленность)»

**Разработка мероприятий по управлению дебиторской и кредиторской
задолженности (на примере ПАО «НК Роснефть»)**

Пояснительная записка

Руководитель	_____	канд. экон. наук, доцент	В. К. Шадрин
	подпись, дата		
Выпускник	_____		Д. А. Подборский
	подпись, дата		
Нормоконтролер	_____		К. А. Мухина
	подпись, дата		

Красноярск 2017

Содержание

Введение.....	3
1 Теоретические основы понятий кредиторской и дебиторской задолженности.....	6
1.1 Сущность кредиторской и дебиторской задолженности.....	6
1.2 Информационно-правовая база для оценки оборачиваемости дебиторской кредиторской задолженности предприятия.....	23
1.3 Проблемы управления дебиторской и кредиторской задолженности.....	30
2 Оценка состояния расчетов с дебиторами и кредиторами в ПАО «НК«Роснефть».....	35
2.1 Оценка внутреннего потенциала компании на рынке.....	35
2.2 Методики оценки состава, структуры и состояния дебиторской и кредиторской задолженности.....	40
2.3 Оценка состояния расчетов с дебиторами и кредиторами в ПАО НК «Роснефть» и проблемы в управлении ими.....	54
3 Разработка рекомендаций по управлению дебиторской и кредиторской задолженности ПАО «НК «Роснефть».....	72
3.1 Мероприятия по управлению дебиторской и кредиторской задолженности.....	72
3.2 Совершенствование механизма управления дебиторской задолженностью.....	0
шибка! Закладка не определена.	
3.3 Оценка экономической эффективности внедрения предложенных мероприятий.....	0
шибка! Закладка не определена.	
Заключение.....	76
Приложение А Бухгалтерский баланс ПАО «НК «Роснефть» на 31.12.2016 года.....	79
Приложение Б Отчет о финансовых результатах ПАО «НК «Роснефть» на 31.12.2016 года.....	80
Список использованных источников.....	81

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы данной работы обусловлена тем, что динамика изменения дебиторской и кредиторской задолженности, их состав, структура и качество, а также интенсивность их увеличения или уменьшения оказывают большое влияние на финансовое состояние предприятия. Для улучшения показателей расчетов с кредиторами и дебиторами на предприятии должна быть выработана и реализована эффективная программа по управлению дебиторской и кредиторской задолженностью.

Неотъемлемыми элементами производственной деятельности практически любого предприятия является наличие дебиторской и кредиторской задолженности. С целью оптимизации дохода все предприятия стараются реализовать свою продукцию на условиях оплаты по факту или предоплаты, а также погашать свои обязательства в установленные сроки, так как несоблюдение условий платежной дисциплины влечёт за собой отрицательные последствия для предприятий.

Различные процессы, происходящие в условиях рыночной экономики, такие как конкуренция, недостаток средств у покупателей, инфляция нередко толкают продавцов предоставлять клиентам отсрочку платежа или коммерческий кредит.

Состояние расчетов с дебиторами и кредиторами является весьма серьезным показателем деятельности организации. При этом большое значение имеет финансово-экономический аспект хозяйственных отношений и структура самой этой задолженности. Без анализа состояния расчетов с дебиторами и кредиторами любое принятое решение не только не будет полноценным, но и вполне может быть ошибочным.

С целью правильного движения средств основную роль играет грамотное управление дебиторской и кредиторской задолженностью. Четкая организация движения дебиторской и кредиторской задолженности

оказывает непосредственное влияние на ускорение оборачиваемости оборотных средств и своевременное поступление денежных средств.

Таким образом, основная проблема на сегодняшний день состоит в высоком риске снижения потенциала финансово-хозяйственной деятельности из-за применения неэффективной системы управления дебиторской и кредиторской задолженностью на предприятии. Этим и определяется актуальность выдвинутого на обсуждение вопроса.

Целью выпускной квалификационной работы является разработка рекомендаций по управлению дебиторской и кредиторской задолженности на примере деятельности ПАО «НК «Роснефть».

Основными задачами выпускной квалификационной работы являются:

- Изучить теоретические аспекты формирования дебиторской и кредиторской задолженности;
- Проанализировать состав, структуру и оборачиваемость дебиторской и кредиторской задолженности ПАО «НК Роснефть»;
- Оценить состояние расчетов с дебиторами и кредиторами в ПАО «НК Роснефть»;
- Выявить проблемы, связанные с дебиторской и кредиторской задолженностью, оценить состояние расчетов и управления ими в организации;
- Разработать мероприятия по эффективному управлению дебиторской и кредиторской задолженностью в ПАО «НК Роснефть»;
- Дать оценку экономической эффективности внедрения системы мероприятий по управлению дебиторской и кредиторской задолженностью организации.

Предметом исследования дипломной работы является кредиторская и дебиторская задолженность предприятия.

Объектом данной работы является ПАО «НК «Роснефть», которая занимается

Источниками для исследования послужили финансовая отчетность ПАО «НК «Роснефть» за период 2014-2016 гг., данные первичного учета, которые рассматривают и детализируют отдельные статьи баланса.

Теоретической основой исследования являются работы отечественных и зарубежных экономистов по изучаемым вопросам нефтегазовой отрасли.

Теоретическая значимость проекта заключается в изучении теоретических основ управления дебиторской и кредиторской задолженностью, понятиями и структурами обеих задолженностей, основными этапами их управления и методов оптимизации.

Практическая значимость работы основывается на том, что проблемы, поднимаемые в данной работе, непосредственно связаны с решением задач на предприятиях нефтегазовой отрасли, их финансовым состоянием, а также, предложением основных мероприятий по совершенствованию управления дебиторской и кредиторской задолженностью для эффективной деятельности предприятия.

Бакалаврская работа состоит из введения, трех глав, заключения и списка использованных источников.

Первая глава содержит теоретические аспекты анализа дебиторской и кредиторской задолженности, а также отражена макроэкономическая ситуация в нефтегазовой отрасли.

Вторая глава содержит экономическую характеристику предприятия и анализ финансовых показателей предприятия, анализ дебиторской и кредиторской задолженности.

Третья глава состоит из мероприятий по совершенствованию дебиторской и кредиторской задолженности и оценки предложенных мероприятий.

Заключение содержит выводы по бакалаврской работе и показывает степень выполнения поставленных задач.

1 Теоретические основы понятий кредиторской и дебиторской задолженности

1.1 Сущность кредиторской и дебиторской задолженности

Финансы предприятия представляют собой денежные отношения, связанные с формированием и распределением финансовых ресурсов. Формируются финансовые ресурсы за счет таких источников, как: собственные и приравненные к ним средства (акционерный капитал, паевые взносы, прибыль от основной деятельности, целевые поступления и др.); мобилизуемые на финансовом рынке как результат операций с ценными бумагами; поступающие в порядке перераспределения.

Финансы предприятия обеспечивают кругооборот основного и оборотного капитала и взаимоотношения с государственным бюджетом, налоговыми органами, банками, страховыми компаниями и прочими учреждениями финансово-кредитной системы.[1]

Важнейшей составляющей финансов предприятия является кредиторская и дебиторская задолженности.

Дебиторская задолженность - сумма долгов, причитающихся предприятию, организации или учреждению от юридических или физических лиц в итоге хозяйственных взаимоотношений с ними. Источником покрытия дебиторской задолженности являются отвлеченные из оборота собственные средства.[2]

Возникновение дебиторской задолженности при системе безналичных расчетов представляет собой объективный процесс хозяйственной деятельности предприятия.

Уровень дебиторской задолженности определяется многими факторами: вид продукции, емкость рынка, степень насыщенности рынка данной продукцией, принятая на предприятии система расчетов и др. Последний фактор особенно важен для финансового менеджера

Дебиторская задолженность - важный компонент оборотного капитала. Когда одно предприятие продаёт товары другому предприятию, совсем не значит, что стоимость проданного товара будет оплачена немедленно[3]

По экономическому содержанию дебиторская задолженность является: задолженностью покупателей за отгруженные товары и сданные работы, не оплаченные в срок, а также за товары, документы по которым не переданы в банк на инкассо в обеспечение ссуд; превышением задолженности рабочих и служащих по ссудам, полученным на индивидуальное жилищное строительство и на приобретение товаров в кредит, над банковскими ссудами, выданными на эти цели, и др.

Дебиторская задолженность может быть представлена следующими статьями: дебиторская задолженность по основной деятельности и дебиторская задолженность по прочим операциям.

Дебиторская задолженность по основной деятельности отражается в статьях «Счета к получению» и «Векселя полученные». Счета к получению возникают тогда, когда сделка оформляется путем простой записи стоимости проданных в кредит товаров и услуг по так называемому «открытому счету» без письменного обязательства уплаты заемщиком. Вексель полученный - это письменное обязательство уплаты денег на определенную дату, состоящее из номинала и процента.

Суммы дебиторской задолженности, по которой истек срок исковой давности, с разрешения руководителя предприятия или организации списывается в убыток с сообщением об этом вышестоящему органу. Лица, виновные в пропуске сроков исковой давности, несут ответственность.

В свою очередь, дебиторская задолженность относится к высоколиквидным активам организаций, обладающим повышенным риском. Большой объем просроченной и безнадежной дебиторской задолженности существенно увеличивает затраты на обслуживание заемного капитала, повышает издержки организации, что влечет уменьшение фактической выручки, рентабельности и ликвидности оборотных средств, а значит и

негативно сказывается на финансовой устойчивости, повышает риск финансовых потерь компании.

Кредиторская задолженность возникает при покупке «в кредит» или при займах различного рода. Краткосрочные кредиты включаются в текущие обязательства в балансе; эти кредиты должны быть оплачены в течение года. Если покупки в кредит являются причиной задолженности, то используют рубрику «коммерческая кредиторская задолженность». Долгосрочные кредиты - те, которые не оплачены в течение года. Это могут быть коммерческие кредиты, но чаще это задолженность держателям облигаций или долговых обязательств. Последние обычно имеют право получить процент, а коммерческие кредиторы - нет. Однако последние предоставляют скидку за своевременный платеж, что является тем же начислением процентов. Кредиторская задолженность всех типов представлена в балансе по суммам, которые компания собирается заплатить. В случае долгосрочных займов они могут отличаться от суммы, первоначально взятой в заем, или от суммы, которая должна быть выплачена для погашения займа на дату составления баланса

В состав имущества предприятия как имущественного комплекса входят все виды имущества, предназначенные для его деятельности, включая его долги (ч.2 п.2 ст.132 ГК). В другой правовой норме - ст.128 ГК - при перечислении объектов гражданских прав долги, или кредиторская задолженность, не названы в числе других видов имущества, к которым отнесены вещи, включая деньги и ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права. Это явная несогласованность в законодательстве. Если в числе объектов гражданских прав названы имущественные права, то следовало бы указать и корреспондирующие им имущественные обязанности, или, более конкретно, кредиторскую задолженность.

Экономическая сущность кредиторской задолженности состоит в том, что это не только часть имущества организации, как правило денежные средства, но и товарно-материальные ценности, например в обязательствах по товарному

кредиту. Как правовая категория кредиторская задолженность - особая часть имущества организации, являющаяся предметом обязательных правоотношений между организацией и ее кредиторами. Организация владеет и пользуется кредиторской задолженностью, но она обязана вернуть или выплатить данную часть имущества кредиторам, которые имеют права требования на нее. Данная часть имущества суть долги организации, чужое имущество, чужие денежные средства, находящиеся во владении организации-должника.[2]

Таким образом, кредиторская задолженность имеет двойственную юридическую природу: как часть имущества она принадлежит организации на праве владения или даже праве собственности относительно полученных заимообразно денег или вещей, определенных родовыми признаками; как объект обязательственных правоотношений - это долги организации перед кредиторами, то есть лицами, правомочными на истребование или взыскание от организации указанной части имущества.

С учетом отмеченных признаков кредиторскую задолженность можно было бы определить как часть имущества организации, являющуюся предметом возникших из различных правовых оснований долговых обязательств организации-дебитора (должника) перед управомоченными лицами кредиторами, подлежащую бухгалтерскому учету и отражению в балансе в качестве долгов организации-балансодержателя.

Соотношение понятий имущества, собственного капитала и кредиторской задолженности. Имущественное и финансовое положение организации отражается в ряде экономико-правовых понятий, имеющих количественное стоимостное выражение. Наиболее широкое из них по объему - понятие имущества, охватывающее все, что числится на балансе организации, включая кредиторскую задолженность. Указанный смысл имеет понятие имущества, если его употребляют в правовых нормах без каких-либо оговорок. Например, согласно общему правилу «юридические лица, кроме финансируемых собственником учреждений, отвечают по своим обязательствам всем

принадлежащим им имуществом». Здесь имеется в виду имущество организации, включая кредиторскую задолженность. Отсюда следует, что ответственность организации реализуется путем обращения взыскания на все ее имущество, числящееся на балансе, без отделения кредиторской задолженности.

Источником удовлетворения требований кредиторов при ликвидации юридического лица, признании его несостоятельным (банкротом), а также в тех случаях, когда при реорганизации юридического лица его кредиторы требуют прекращения или досрочного исполнения обязательства, должником по которому является это юридическое лицо, и возмещения убытков, будет все имущество организации. В зависимости от прав других лиц в составе имущества организации можно выделить две различные части: собственный капитал и кредиторскую задолженность. Собственный капитал - часть имущества организации, на которую не имеют каких-либо прав никакие другие лица. В смысловом значении собственного капитала в ряде правовых норм используют понятие чистых активов, с которым связывается определенная величина уставного капитала хозяйственного общества, который не может быть меньше стоимости чистых активов, иначе гарантии интересов кредиторов общества станут нереальными. Величину собственного капитала или чистых активов определяют путем уменьшения общей балансовой стоимости имущества организации на сумму кредиторской задолженности. Как разъяснил Центробанк, «чистые активы - это активы, свободные от обязательств, что соответствует понятию».[5]

В данном случае понятие обязательств использовано как синоним понятия кредиторская задолженность. Такой же смысл, на наш взгляд, имеет понятие обязательства в п.2 ст.1 Федерального закона «О бухгалтерском учете»[7], где перечислены объекты бухгалтерского учета: имущество организаций, их обязательства и хозяйственные операции, осуществляемые организациями в процессе их деятельности.

Употребление термина «обязательства» для обозначения объектов бухгалтерского учета вряд ли можно признать удачным, поскольку оно не соответствует общепринятому понятию обязательства, издавна сложившемуся в гражданском праве и означающему относительные имущественные отношения по поводу передачи вещей, выполнения работ, оказания услуг и осуществления платежей. В Законе «О бухгалтерском учете» имеются в виду не вообще обязательства, а долговые обязательства организации. Поэтому более корректным было бы использование понятия кредиторской задолженности в сочетании с понятием собственного капитала (собственных средств), или чистых активов.

Таким образом, во-первых, кредиторская задолженность входит в состав имущества организации; во-вторых, имущество организации за вычетом кредиторской задолженности является ее собственным капиталом, или чистыми активами; в - третьих, объектом взыскания со стороны кредиторов будет все имущество организации, включая кредиторскую задолженность. Погашение кредиторской задолженности в добровольном порядке. Если кредитор по наступлении сроков исполнения обязательства не обращается к организации-дебитору с требованием о выплате долгов, кредиторская задолженность остается в распоряжении дебитора и он может либо вернуть кредитору долги по собственной инициативе, либо использовать не востребованные средства в составе своего имущества.

Невозврат долга влечет за собой применение к должнику определенных имущественных санкций:

- взыскание неустойки, предусмотренной договором; штрафов, установленных законом;
- процентов за пользование чужими денежными средствами вследствие их неправомерного удержания, уклонения от их возврата, иной просрочки в их уплате.

Кредиторы могут взыскать с дебитора и убытки, причиненные им несвоевременным возвратом или невозвратом долгов: по общему правилу

убытки возмещаются в части, не покрытой неустойкой или процентами, взыскиваемыми за пользование чужими денежными средствами.

Невозврат долгов может привести к возбуждению в арбитражном суде дела о несостоятельности (банкротстве) организации-дебитора. Несмотря на разветвленную структуру нормативных и договорных санкций, их суммарный эффект может быть меньше той экономической выгоды, которую рассчитывает получить организация-дебитор вследствие использования чужих денежных средств. Например, по договору на изготовление и поставку сложного серийного оборудования заказчик перечисляет исполнителю аванс по подписании договора, а затем производит предварительную оплату двух-трех первых этапов работ. Данная схема расчетов по договору позволяет организации-исполнителю временно использовать полученные от заказчика финансовые ресурсы на другие цели, «прокручивать» их, например, на рынке ценных бумаг. Если при этом сроки изготовления и сдачи объекта сдвинутся и исполнителю придется заплатить неустойку, а может быть, и вернуть заказчику полученные от него авансы, суммы санкций будут погашены исполнителем-должником за счет прибыли, полученной от использования чужих финансовых ресурсов. Данная практика подтверждена многочисленными судебными спорами о взыскании кредиторской задолженности. Одним из стимулов к добровольному возвращению долгов служит плата за пользование чужими денежными средствами. Между тем законодатель, приравнявая размеры платы к учетной ставке банковского процента на день предъявления иска (п.1 ст.395 ГК), значительно ослабил стимулирующее воздействие этой санкции. Следовало бы установить размер платы за пользование чужими денежными средствами равным двукратной учетной ставке банковского процента. Тогда воздействие санкции на неисправных дебиторов было бы более ощутимым и стимулировало бы их к добровольному погашению долгов. Любые долговые обязательства организация-дебитор может исполнить в добровольном порядке. Самый элементарный и наиболее распространенный путь для этого - перечисление суммы долга на банковский счет кредитора. Если реквизиты

банковского счета кредитора неизвестны и узнать их невозможно, должник, как установлено в ст.327 ГК, вправе внести причитающиеся с него деньги или ценные бумаги в депозит нотариуса, а в случаях, предусмотренных законом, в депозит суда. Внесение денежной суммы или ценных бумаг в депозит нотариуса или суда станет исполнением обязательства и, следовательно, погашением кредиторской задолженности. Состав и показатели кредиторской задолженности. В тех случаях, когда организация-дебитор не принимает никаких мер по добровольному возврату долгов, у кредиторов остается возможность принудительного взыскания, которое в зависимости от характера кредиторской задолженности осуществляется одним из двух способов:

- в судебном порядке;
- во внесудебном порядке.[8]

Понятием кредиторской задолженности охватываются долговые обязательства организации-дебитора, имеющие различное происхождение, а следовательно, различные юридическую природу и правовой режим, что, собственно говоря, обуславливает практическую необходимость использования согласованного на уровне закона понятийного аппарата. Поскольку кредиторская задолженность служит одним из источников средств, находящихся в распоряжении организации-дебитора, ее показывают в пассиве баланса. Учет кредиторской задолженности ведется, естественно, по каждому кредитору отдельно «расчеты с кредиторами» или просто «кредиторы», а в обобщающих показателях отражают общую сумму кредиторской задолженности и дают ее, разбивая на восемь групп.

Взыскание кредиторской задолженности во внесудебном порядке. По общему правилу задолженность организаций (юридических лиц) по обязательным платежам в бюджет и внебюджетные финансовые фонды взыскивается с организаций-дебиторов во внесудебном (беспорном) порядке. Сама юридическая природа этих платежей - их обязательность обуславливает беспорность и оперативность взыскания задолженности по ним путем оформления уполномоченными органами инкассовых поручений и выставления

их на счета организаций-дебиторов и обслуживающие последних коммерческие банки.

Инкассовые поручения налоговых, таможенных и иных уполномоченных органов имеют в соответствии с действующим законодательством юридическую силу исполнительных документов и потому согласно ч.3 ст.27 Федерального закона «О банках и банковской деятельности» обязательны для исполнения коммерческими банками. Наличие кредиторской задолженности по налоговым платежам влечет за собой применение к налогоплательщику-дебитору финансовых санкций, предусмотренных ст.13 Закона «Об основах налоговой системы в Российской Федерации»: в частности, взыскание всей суммы сокрытого или заниженного дохода (прибыли) либо суммы налога за иной сокрытый или неучтенный объект налогообложения и штрафа в размере той же суммы, а при повторном нарушении - соответствующей суммы и штрафа в двукратном размере этой суммы; предусматриваются также и иные штрафные санкции. [8]

Кредиторская задолженность по налогам и иным обязательным платежам, как уже отмечалось выше, - часть имущества организации-дебитора, на которую другие лица - кредиторы имеют права требования. Поэтому взыскание недоимок по налогам и другим обязательным платежам во внесудебном (беспорном) порядке есть средство защиты интересов государства в бюджетной сфере. Финансовые санкции взыскиваются сверх суммы кредиторской задолженности, источником их выплаты являются чистые активы (собственный капитал) организации-дебитора.

Особенность правового режима кредиторской задолженности по налоговым и приравненным к ним платежам состоит и в том, что по действующему законодательству ее нельзя погасить какими - либо давностными сроками. Установленные в Гражданском кодексе РФ правила об исковой давности не применяются к этим отношениям, поскольку налоговые и родственные им по юридической природе отношения организаций с

внебюджетными финансовыми фондами являются не гражданско-правовыми, а административно - правовыми.

В специальных нормативно - правовых актах отсутствуют правовые нормы, которые ограничивали бы взыскание недоимок и финансовых санкций какими-либо давностными сроками. Вышеизложенное означает, что выявленные за какое угодно прошлое время недоимки должны быть погашены, а наряду с ними должны быть уплачены финансовые санкции, начисленные по выявленным недоимкам или иным налоговым нарушениям.

На практике это приводит к тому, что налоговые инспекции при проведении документарных проверок, как правило, поднимают документы за прошлые годы и выискивают в них возможные нарушения. При этом не имеет значения, что отчетность за прошлые годы принималась самой же налоговой инспекцией без претензий, а хозяйственная деятельность организации-дебитора подвергалась и, даже неоднократно, документарным контрольным проверкам.

[1]

Взыскиваемые за прошлые годы недоимки и штрафные санкции выплачиваются за счет прибылей текущего года либо за счет резервных фондов, что вносит дисбаланс в работу организации-плательщика, расстраивает его финансы, подрывает устойчивость и стабильность. На наш взгляд, взыскание недоимок независимо от срока давности противоречит закономерностям экономического развития. Продуктивная предпринимательская деятельность требует стабильности, равновесия, устойчивости. Поэтому следовало бы ввести правила о давностных сроках, ограничивающих возможность принудительного взыскания недоимок и связанных с ними штрафных санкций. По аналогии с правилами об исковой давности в гражданском праве было бы целесообразно установить трехгодичный срок давности для отнесения к текущей кредиторской задолженности недоимок, не уплаченных за предшествующие годы. Недоимки, не выявленные в течение трех лет со дня принятия налоговой инспекцией годового отчетного баланса юридического лица или годовой декларации о

доходах гражданина - индивидуального предпринимателя, надо считать погашенными; по истечении трех лет их нельзя включать в состав кредиторской задолженности.

Одной из важнейших проблем управления дебиторской и кредиторской задолженностью является списание задолженности. Поэтому нам хотелось бы уделить внимание данной операции как одной из важнейших в системе финансового управления

Предположим, что организация списывает дебиторскую задолженность, образовавшуюся в результате того, что покупатель не оплатил отгруженные ему товары.

К внереализационным расходам, учитываемым при исчислении налога на прибыль, приравниваются убытки от списания безнадежных долгов, а в случае если налогоплательщик принял решение о создании резерва по сомнительным долгам, - суммы безнадежных долгов, не покрытые за счет средств резерва (подп.2 п.2 ст.265 НК РФ). [8]

Безнадежными долгами (долгами, нереальными ко взысканию) признаются те долги перед налогоплательщиком, по которым истек установленный срок исковой давности, а также те долги, по которым в соответствии с гражданским законодательством обязательство прекращено вследствие невозможности его исполнения, на основании акта государственного органа или ликвидации организации (п.2 ст.266 НК РФ).

Порядок, в котором безнадежные долги относятся к расходам, уменьшающим налогооблагаемую прибыль, зависит от того, создает организация резерв по сомнительным долгам или не создает.

Если резерв не создается, то сумма безнадежного долга в полном размере включается в состав внереализационных расходов на дату его списания (подп.2 п.2 ст.265 НК РФ).

При создании резерва организация, применяющая метод начисления, учитывает расходы на формирование резерва, которые признаются на

последнее число каждого отчетного (налогового) периода (подп.7 п.1 ст.265, п.3 ст.266 НК РФ).

Сумма отчислений в резерв определяется по правилам, изложенным в пунктах 4, 5 ст.266 НК РФ.

Обязанность по исчислению и уплате налога на добавленную стоимость с сумм списанной дебиторской задолженности возникает у организации только в том случае, если на дату отгрузки товара она работала по оплате. В этом случае организация должна была по состоянию на 1 января 2006 г. провести инвентаризацию дебиторской и кредиторской задолженностей, числящихся в учете на указанную дату.

До 1 января 2008 г. налоговая база по НДС у таких организаций в отношении задолженности, выявленной на 1 января 2006 г., определяется по оплате (от 23.07.2013 N 198-ФЗ, от 24.11.2014 N 366-ФЗ).

Для таких налогоплательщиков датой оплаты отгруженного, но не оплаченного товара признается наиболее ранняя из следующих дат: день истечения указанного срока исковой давности или день списания дебиторской задолженности (п.6 ст.2 Закона № 119-ФЗ).

Следовательно, на дату истечения исковой давности организация должна была начислить НДС на сумму списываемой дебиторской задолженности.

Организации, определявшей НДС на дату отгрузки товара по отгрузке, при списании дебиторской задолженности налог начислять не нужно.

Списывается кредиторская задолженность за приобретенные, но не оплаченные продавцу товары.

Сумму кредиторской задолженности, списанной в связи с истечением срока исковой давности или по другим основаниям, за исключением случаев, предусмотренных подп.21 п.1 ст.251 НК РФ, организация должна включить в состав внереализационных доходов, увеличивающих ее налогооблагаемую прибыль (п.18 ст.250 НК РФ).

В какой сумме признается доход? НДС исключается из суммы дохода, облагаемого налогом на прибыль, в единственном случае: когда он

предъявляется организацией покупателю товаров (работ, услуг) (подп.2 п.1 ст.248 НК РФ). При списании кредиторской задолженности ничего подобного не происходит (НДС никому не предъявляется). Кроме того, кредиторская задолженность числится в бухгалтерском учете в сумме, включающей НДС. Поэтому, на наш взгляд, доходом нужно признавать сумму задолженности с учетом НДС.

При методе начисления указанные доходы признаются на последний день того отчетного (налогового) периода, в котором кредиторская задолженность списана (подп.5 п.4 ст.271 НК РФ).

Одновременно с включением в доходы сумм кредиторской задолженности организация учитывает в составе внереализационных расходов сумму НДС, относящуюся к приобретенным товарам, по которым образовалась эта задолженность (подп.14 п.1 ст.265 НК РФ). [9]

Для эффективного управления долгами компании необходимо, в первую очередь, определить их оптимальную структуру для конкретного предприятия и в конкретной ситуации: составить бюджет кредиторской задолженности, разработать систему показателей (коэффициентов), характеризующих, как количественную, так и качественную оценку состояния и развития отношений с кредиторами компании и принять определенные значения таких показателей за плановые. Вторым шагом в процессе оптимизации кредиторской задолженности должен быть анализ соответствия фактических показателей их рамочному уровню, а также анализ причин возникших отклонений. На третьем этапе, в зависимости от выявленных несоответствий и причин их возникновения, должен быть разработан и осуществлен комплекс практических мероприятий по приведению структуры долгов в соответствие с плановыми (оптимальными) параметрами.

В современной хозяйственной практике дебиторская задолженность классифицируется по следующим видам:

- дебиторская задолженность за товары, работы, услуги, срок оплаты которых не наступил;

- дебиторская задолженность за товары, работы, услуги, неоплаченные в срок;
- дебиторская задолженность по векселям полученным;
- дебиторская задолженность по расчетам с бюджетом;
- дебиторская задолженность по расчетам с персоналом;
- прочие виды дебиторской задолженности (задолженность дочерних и зависимых обществ; задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал; авансы выданные).

По характеру образования дебиторская задолженность делится на нормальную и неоправданную. К нормальной задолженности предприятия относится та, которая обусловлена ходом выполнения производственной программы предприятия, а также действующими формами расчетов (задолженность по предъявленным претензиям, задолженность за подотчетными лицами, за товары отгруженные, срок оплаты которых не наступил). Неоправданной дебиторской задолженностью считается та, которая возникла в результате нарушения расчетной и финансовой дисциплины, имеющих недостатки в ведении учета, ослабления контроля за отпуском материальных ценностей, возникновения недостач и хищений (товары отгруженные, но неоплаченные в срок, задолженность по недостачам и хищениям и др.).

К дебиторской задолженности по прочим операциям относятся такие статьи, как авансы служащим, авансы филиалам, депозиты как гарантия долга, дебиторская задолженность по финансовым операциям (дебиторская задолженность по дивидендам и процентам) и др.

Безнадежные поступления по дебиторской задолженности - это убытки или расходы, обусловленные тем, что часть дебиторской задолженности оказывается не оплаченной покупателями. На момент реализации продукции предприятие не располагает информацией о том, какая часть счетов не будет оплачена. Поэтому при оценке дебиторской задолженности начисляется

определенная скидка для этих поступлений. В финансовой отчетности она отражается в дополнительной статье «Скидка для безнадежных поступлений»

Примеры образования дебиторской задолженности: товар отгружен покупателю (работы выполнены, услуги оказаны), а деньги за него не поступили; поставщику перечислен аванс, а товары в счет этого аванса так и не получены; подотчетное лицо не отчиталось за выданные под отчет средства, бюджетом (внебюджетным фондом) не возвращены (не зачтены) излишне уплаченные суммы налогов.

Задолженность за товары, работы, услуги, не оплаченные в установленный договором срок, представляет собой просроченную дебиторскую задолженность.

Просроченная дебиторская задолженность, в свою очередь, может быть сомнительной и безнадежной.

В зависимости от предполагаемых сроков погашения дебиторская задолженность подразделяется на:

- краткосрочную (погашение которой ожидается в течение года после отчетной даты);
- долгосрочную (погашение которой ожидается не ранее чем через год после отчетной даты).

Следует отметить, что в отношении просроченной дебиторской задолженности целесообразно использовать отсрочку (рассрочку) платежа, производить расчеты акциями, векселями, применять бартер.

При предоставлении отсрочки (рассрочки) платежа необходимо учитывать платежеспособность и деловую репутацию контрагента.

В целях налогового учета задолженность, которая возникла 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 признается сомнительным долгом (пункт 1 статьи 266 НК РФ).

Наиболее характерный вид кредиторской задолженности - это задолженность поставщикам и подрядчикам за поставленные ими товарно-материальные ценности, оказанные услуги, выполненные работы.

Кредиторская задолженность может быть прекращена исполнением обязательства, в том числе зачетом, а также списана как не востребовавшаяся.

По действующим правилам в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах в числе других дополнительных данных указывают сведения «о наличии на начало и конец отчетного периода отдельных видов кредиторской задолженности». В состав кредиторской задолженности входят показатели по следующим позициям:

- Поставщики и подрядчики;
- Векселя к уплате;
- Задолженность перед дочерними и зависимыми обществами;
- Задолженность перед персоналом организации;
- Задолженность перед бюджетом и социальными фондами;
- Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов;
- Авансы полученные;
- Прочие кредиторы.[6]

В зависимости от юридической природы и правового режима указанные позиции могут быть сведены к трем группам.

Первая - это задолженность организации перед бюджетом и социальными фондами.

Задолженность перед бюджетом - это, прежде всего, недоимки, то есть не уплаченные своевременно налоги; начисленные налоговыми органами финансовые санкции; задолженность по платежам приравненным с точки зрения их обязательности к налогам, например, по платежам в дорожные фонды, таможенным сборам и иным видам платежей, поступающих непосредственно на казначейские счета в федеральный, региональный или

местный бюджет. К этой же группе относится задолженность по обязательным платежам во внебюджетные финансовые фонды.

Вторая группа - задолженность организации перед ее персоналом: долги по выплатам работникам заработной платы, компенсациям, платежам в порядке возмещения вреда, причиненного здоровью работников или вследствие смерти работника на производстве.

Третья группа - задолженность перед партнерами и контрагентами по договорным и корпоративным обязательствам: долги по платежам поставщикам за поставленные товары, подрядчикам - за выполненные работы по возврату полученных, но неотработанных авансов, оплата векселей. Здесь же задолженность организации перед участниками (учредителями) по выплате им доходов (дивидендов) и задолженность холдинга или фирмы-учредителя перед дочерними обществами по оплате вкладов в уставный капитал, по компенсации убытков, причиненных дочернему обществу по вине основного общества. Долги третьей группы довольно разнообразны, поэтому далеко не все их виды указаны в Положении по бухгалтерскому учету (они охвачены одним отвлеченным термином – «Прочие кредиторы»). [10]

В условиях инфляции показатели бухгалтерской (финансовой) отчетности недостоверно и необъективно отражают информацию. Так, величина дебиторской задолженности теряет свою стоимость, что негативно сказывается на результатах деятельности организации, поскольку это ведет к снижению величины покупательной стоимости долга. И, наоборот, организации, увеличивающие величину кредиторской задолженности, извлекают в период инфляции выгоду, так как могут расплатиться по своим обязательствам деньгами со сниженной покупательной стоимостью. [11]

Инфляция приводит не только к неверному исчислению величин дебиторской и кредиторской задолженности. Так, О.В. Ефимова отмечает и другие последствия неприменения корректировок показателей отчетности:

- занижается величина себестоимости проданной продукции по сравнению с текущей стоимостью замещения ресурсов;

- величина прибыли в условиях инфляции становится завышенной (пересчет расходов с учетом восстановительных цен на используемые ресурсы привел бы к снижению суммы прибыли и отражению ее реального значения);

- искажается результат расчета финансовых коэффициентов, характеризующих эффективность вложения капитала, рентабельность организации, финансовое состояние.

Итак, инфляция, т.е. процесс обесценивания денег, оказывает существенное влияние на достоверность показателей финансовой отчетности, а неприменение методик корректировки показателей искажает представленную в ней информацию. [12]

1.2 Информационно-правовая база для оценки оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности предприятия

Результативность экономического анализа хозяйственной деятельности в значительной степени зависит от его информационного и методического обеспечения. Все источники данных делятся на плановые, учетные и внеучетные.

К источникам информации планового характера относятся все типы планов, которые разрабатываются на предприятии (перспективные, текущие, оперативные, технологические карты), а также нормативные материалы, сметы, ценники, проектные задания и др.

Источники информации учетного характера - это все данные, которые содержат документы бухгалтерского, статистического и оперативного учета и отчетности.

Ведущая роль в информационном обеспечении анализа принадлежит бухгалтерскому учету и отчетности, где наиболее полно отражаются хозяйственные явления, процессы, их результаты. Своевременный и полный анализ данных, которые имеются в первичных и сводных учетных регистрах и отчетности, обеспечивает принятие необходимых мер, направленных на

улучшение выполнения планов, достижение лучших результатов хозяйствования.

Данные статистического учета и отчетности, в которых содержится количественная характеристика массовых явлений и процессов, используются для углубленного изучения и осмысления взаимосвязей, выявления экономических закономерностей.

Оперативный учет и отчетность способствуют более оперативному по сравнению со статистикой или бухгалтерским учетом обеспечению анализа необходимыми данными (например, о производстве и отгрузке продукции, о состоянии производственных запасов) и тем самым создают условия для повышения эффективности аналитических исследований.

Учетным документом, согласно нашей классификации, является и экономический паспорт предприятия, где накапливаются данные о результатах хозяйственной деятельности за несколько лет. Значительная детализация показателей, которые содержатся в паспорте, позволяет провести многочисленные исследования динамики, выявить тенденции и закономерности развития экономики предприятия.

С расширением компьютерной техники появились и новые машинные источники информации. К ним относятся данные, которые содержатся в оперативной памяти ПЭВМ, на гибких дисках, а также выдаются в виде разнообразных машинограмм.

К внеучетным источникам информации относятся документы, регулирующие хозяйственную деятельность, а также данные, которые не относятся к перечисленным ранее. В их число входят следующие документы:

- официальные документы, которыми обязано пользоваться предприятие в своей деятельности: законы государства, указы президента, постановления правительства, приказы вышестоящих органов управления, акты ревизий и проверок, приказы и распоряжения руководителей предприятия;

- хозяйственно-правовые документы: договора, соглашения, решения арбитража и судебных органов, рекламации;

- научно-техническая информация (публикации, отчеты по результатам научно-исследовательской работы и др.). Решения общих собраний коллектива, совета трудового коллектива предприятия в целом или отдельных подразделений;

- материалы изучения передового опыта, данные о работе конкурирующих предприятий, полученные из разных источников информации (Интернет, радио, телевидение, газеты и т.д.);

- техническая и технологическая документация;

- материалы специальных обследований состояния производства на отдельных рабочих местах (хронометраж, фотография рабочего дня и т.п.);

- устная информация, которая получена во время деловых встреч с членами трудового коллектива или представителями других предприятий.

По отношению к объекту исследования информация бывает внутренней и внешней. Система внутренней информации - это данные статистического, бухгалтерского, оперативного учета и отчетности, плановые данные, нормативные данные, разработанные на предприятии, и т.д. Система внешней информации - это данные статистических сборников, периодических и специальных изданий, конференций, деловых встреч, официальные, хозяйственно-правовые документы и т.д.

По отношению к предмету исследования информация делится на основную и вспомогательную, необходимую для более полной характеристики изучаемой предметной области.

По периодичности поступления аналитическая информация подразделяется на регулярную и эпизодическую. К источникам регулярной информации относятся плановые и учетные данные. Эпизодическая информация формируется по мере необходимости, например сведения о новом конкуренте.

Регулярная информация, в свою очередь, классифицируется на постоянную, сохраняющую свое значение длительное время (коды, шифры, план счетов бухгалтерского учета и др.), условно-постоянную, сохраняющую

свое значение в течение определенного периода времени (показатели плана, нормативы) и переменную, характеризующую частую сменяемость событий (отчетные данные о состоянии анализируемого объекта на определенную дату).

По отношению к процессу обработки информации можно отнести к первичной (данные первичного учета, инвентаризаций, обследований) и вторичной, прошедшей определенную стадию обработки и преобразований (отчетность, конъюнктурные обзоры и т.д.).

К организации информационного обеспечения анализа предъявляется ряд требований. Это аналитичность информации, ее достоверность, оперативность, сопоставимость, рациональность и др.

Смысл первого требования заключается в том, что вся система экономической информации должна соответствовать требованиям и задачам анализа хозяйственной деятельности, т.е. обеспечивать получение данных, необходимых для глубокого изучения факторов, выявления резервов и выработки управленческих решений. Экономическая информация должна быть достоверной, объективно отражать исследуемые явления и процессы. В противном случае выводы, сделанные по результатам анализа, не будут соответствовать действительности, а разработанные аналитиками предложения не только не принесут пользы предприятию, но могут оказаться вредными.

Оперативность информации непосредственно вытекает из требования повышения оперативности и действенности анализа. Чем быстрее поступает информация о совершившихся хозяйственных процессах, тем быстрее можно провести анализ, выявить и устранить недостатки, упущения и потери. Повышение оперативности информации достигается применением новейших средств связи, компьютерной ее обработкой и т.д. Одно из требований к качеству информации - это обеспечение ее сопоставимости по предмету и объектам исследования, периоду времени, методологии исчисления показателей и ряду других признаков.

Таким образом, информационная система экономического анализа должна формироваться и совершенствоваться с учетом перечисленных выше

требований, что является необходимым условием повышения действенности и эффективности анализа.

В основном, анализ финансово-хозяйственного состояния предприятий, выявление закономерностей и тенденций в развитии базируются на исследовании показателей их финансовой отчетности. Принимая во внимание определяющую роль исходной базы расчетов при проведении финансового анализа и интерпретации полученных результатов, представляется целесообразным рассмотреть ряд принципиальных вопросов. Финансовый аналитик, особенно в условиях России, характеризующихся незавершенностью перехода к рыночным условиям хозяйствования, должен непрерывно следить за изменением методологии формирования показателей бухгалтерской отчетности.

Процессы принятия решений, имеющих финансово-экономический характер, базируются, прежде всего, на работе с конкретной фактической информацией, представляющей собой измеримые показатели финансового состояния, рассчитываемые на основе данных бухгалтерской отчетности. Эти данные являются, как правило, измеримыми стоимостными показателями, отражающими имевшие место события финансово-хозяйственной деятельности. Общая соизмеримость показателей бухгалтерской отчетности, обусловленная единым стоимостным характером, обеспечивает их сопоставимость.

Состояние бухгалтерского учета в большой мере определяет и качество анализа финансово - хозяйственной деятельности предприятия. При этом следует выделить два аспекта данной проблемы.

Во - первых, состояние методологической базы бухгалтерского учета. В этом плане российская финансовая отчетность все более и более приближается к мировым стандартам. Сложность процесса перехода к международным стандартам учета обуславливается главным образом тем, что это необходимо осуществить в условиях реальной экономической деятельности (взаимных расчетов между предприятиями, определении их фактических финансовых

результатов, расчета налоговых отчислений и т. д.). Опыт показывает, что при таких условиях более уместным является поэтапное эволюционное совершенствование системы финансовой отчетности, позволяющее избежать ошибок или снизить ущерб от них.

Во - вторых, состояние учета на конкретном предприятии. Здесь, несмотря на то, что в настоящее время созданы все предпосылки для возможного создания достаточно эффективной системы финансового учета (имеются методические разработки, компьютерные программы, средства вычислительной техники и т. д.), наблюдается существенно более пестрая картина. Опытные инвесторы знают, что на любом предприятии существует ряд областей, состояние дел в которых дает обобщающее представление об эффективности его управления. Одной из таких областей является организация финансовой отчетности и финансового анализа. Если на предприятии определенного размера не применяется современная и адекватная масштабам его деятельности система организации бухгалтерского учета, то какой бы конкурентоспособной ни была продукция или используемая технология, уровень менеджмента удовлетворительным признать нельзя. Надо отметить, что потенциальные инвесторы, как правило, обращают самое пристальное внимание на то, как организована деятельность финансово - бухгалтерской службы предприятия. Ими отмечается, насколько формируемая отчетность сориентирована на нужды внешних потребителей или применение при расчетах по налогообложению и насколько она может быть полезна при выявлении направлений повышения эффективности производства, более полного использования всех производственных ресурсов, при выработке обеспечивающих это управленческих решений. При этом инвесторы оценивают уровень технической, прежде всего компьютерной, оснащенности финансово-бухгалтерских подразделений, степень использования ими специальных программных продуктов.

В методологическом плане бухгалтерская отчетность в целях повышения эффективности и качества принимаемых управленческих решений должна

отвечать следующим требованиям: обеспечивать сопоставимость показателей, своевременность данных, их точность и объективность, полноту, ясность и доступность, экономичность и рациональность.

Сопоставимость показателей, как по методам исчисления, так и по объему, необходима для контроля и сопоставления с плановыми показателями.

Если данные несвоевременны, они теряют свою практическую значимость как некоторые информационные ориентиры при принятии управленческих решений.

При отсутствии точной и объективной учетной информации не может быть осуществлен достаточно объективный анализ и приняты эффективные управленческие решения.

Большое значение с точки зрения создания эффективной системы управления имеет полнота данных, которая обеспечивается сплошной регистрацией всех хозяйственных операций предприятия.

Ясность и доступность учета имеют особое значение для привлечения всех заинтересованных лиц в сотрудничестве.

Экономичность и рациональность учета обусловлены необходимостью минимальных расходов при его организации.

Переход от плановой к рыночной экономике и стремление России интегрироваться в международную финансовую систему обуславливают необходимость обеспечения сопоставимости российских и международных стандартов бухучета. Эти причины заставляют финансистов, как в теории, так и на практике, пересматривать методологические подходы к существующей системе бухгалтерского учета, сравнивать ее с международными стандартами учета, выявляя преимущества и недостатки существующей системы учета, намечать пути ее совершенствования.

Не менее важное значение в организации анализа имеет его методическое обеспечение. От того, какие методики анализа используются на предприятии, зависит его результативность. Ответственность за методическое обеспечение анализа обычно возлагается на специалиста, который осуществляет

руководство аналитической работой на предприятии. Он обязан постоянно совершенствовать методику анализа хозяйственной деятельности на основе изучения достижений науки и передового опыта в области анализа и внедрять ее во всех сегментах предприятия, осуществлять подготовку и переподготовку кадров по вопросам анализа. Особое значение имеет разработка собственных или адаптация готовых компьютерных программ анализа, позволяющих оперативно и комплексно исследовать результаты хозяйственной деятельности.

Таким образом, в первой главе дипломной работы были рассмотрены понятие и структура дебиторской и кредиторской задолженности, определены значение и роль анализа данных статей бухгалтерской отчетности, рассмотрены основные показатели используемые в ходе проведения анализа.

1.3 Проблемы управления дебиторской и кредиторской задолженности

Существующая нестабильность экономической ситуации в России приводит к существенному увеличению рисков при продаже товаров, проведении работ, оказании услуг с отсрочкой платежа (получение предоплаты как формы платежа на региональных рынках используется в ограниченных размерах).

Имеющаяся низкая платежеспособность предприятий вызывает рост достаточных объемов дебиторской задолженности на балансах производителей.

Образование дебиторской задолженности экономически объяснимо недостатком оборотных средств.

По исследованиям Всемирного банка, причиной возникновения неплатежей в России является несоответствие требований макро- и микроэкономической политики государства.

Они явились следствием противоречивой экономической политики (имеющей в своей основе мягкие бюджетные ограничения для предприятий и быструю дезинфляцию, при неадекватности фискальных реформ).

Основными макроэкономическими факторами явились:

- определение инфляционного роста цен адекватному увеличению платежных средств;
- неудовлетворительная работа банковской системы;
- низкая развитость или неразвитость финансового рынка;
- игнорирование правовых аспектов обязательств в договорной практике предприятий ;
- не сокращающийся разрыв хозяйственных связей бывшего постсоветского пространства.

Дебиторская задолженность, как реальный актив играет достаточно важную роль в сфере предпринимательской деятельности и имеет два существенных признака: с одной стороны для дебитора - она источник бесплатных средств; с другой стороны для кредитора - это возможность увеличения ареала распространения его продукции, увеличение рынка распространения работ и услуг.

Третий аспект, который обычно не афишируется - это способ отсрочки налоговых платежей по схеме «взаимных долгов».

В оценочной деятельности при исследовании дебиторской задолженности следует иметь в виду, что, достигая величины 30% от реальных активов баланса предприятия дебиторская задолженность может существенным образом влиять на формирование конечных показателей экономической деятельности предприятия, а также на формирование рыночной стоимости бизнеса (акций, отдельных активов) предприятия.

Важную роль в отражении стоимости имущества и обязательств предприятия играют документы бухгалтерского учета и отчетности.

Прежде всего, это определено тем, что бухгалтерский учет представляет собой «систему сбора, регистрации и обобщения информации» как это определено Федеральным законом «О бухгалтерском учете» от 21.11.1996 г. № 129 - ФЗ (в ред. Федерального закона).

В конечном итоге обобщение информации о разных аспектах деятельности и состоянии предприятия возможно только на основе денежного

измерителя. Согласно п.1 ст. 11 Закона от 21.11.1996 г. № 129 - ФЗ применяется оценка, которая всегда связывается с денежным измерителем.

Поскольку оценка имущества предприятия в конечном итоге определяет оценку результатов его деятельности, то всегда был и остается весьма актуальным вопрос выбора способов оценки имущества и обязательств предприятия.

Что касается оптимального выбора варианта оценки имущества и обязательств для целей бухгалтерского учета и отчетности, то при его определении следует руководствоваться требованиями Положения по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» ПБУ 1/98, утвержденного приказом Минфина РФ от 09.12.1998 г. № 60н в ред. Приказа Минфина РФ от 30.12.1999 N 107н.

В учетной политике предприятия данный способ должен трактоваться, как «совокупность способов ведения бухгалтерского учета, т.е. первичного наблюдения, стоимостного измерения, текущей группировки и итогового обобщения фактов хозяйственной деятельности».

Дебиторская задолженность - это элемент оборотного капитала, т.е. сумма долгов, причитающихся организации от юридических или физических лиц.

По существу увеличение дебиторской задолженности означает отвлечение средств из оборота предприятия.

Большое влияние на оборачиваемость капитала, вложенного в оборотные активы, и на финансовое состояние предприятия оказывает увеличение или уменьшение дебиторской задолженности. Искусство управления дебиторской задолженностью заключается в оптимизации ее общего размера и обеспечении своевременной инкассации. Значительный удельный вес дебиторской задолженности в составе текущих активов определяет особое ее место в оценке оборачиваемости текущих активов (оборотных средств). Замедление оборачиваемости дебиторской задолженности влечет за собой сокращение притока денежных средств.

Управление дебиторской задолженностью представляет собой часть общего управления оборотными активами и маркетинговой политики предприятия, направленной на расширение объема реализации продукции. В основе квалифицированного управления дебиторской задолженностью фирмы лежит принятие финансовых решений по следующим фундаментальным вопросам:

- учета дебиторской задолженности на каждую отчетную дату;
- диагностического анализа состояния и причин, в силу которых у фирмы сложилось негативное положение с ликвидностью дебиторской задолженности;
- разработки адекватной состоянию дел фирмы кредитной политики и внедрения в практику современных методов управления дебиторской задолженностью;
- контроля за текущим состоянием дебиторской задолженности.

Резкое увеличение дебиторской задолженности и ее доли в оборотных активах может говорить о неосмотрительной кредитной политике предприятия по отношению к покупателям либо об увеличении объема продаж, либо неплатежеспособности и банкротстве части покупателей. Дебиторская задолженность может уменьшиться, с одной стороны за счет ускорения расчетов, а с другой из-за сокращения отгрузки продукции покупателям. Наличие просроченной задолженности создает финансовые затруднения, так как предприятие будет чувствовать недостаток финансовых ресурсов для приобретения производственных запасов, выплаты заработной платы и др. Кроме того, замораживание средств в дебиторской задолженности приводит к замедлению оборачиваемости капитала. Просроченная дебиторская задолженность означает рост риска непогашения долгов и уменьшения прибыли. Поэтому каждое предприятие заинтересовано в сокращении сроков погашения причитающихся ему платежей.

Ускорить платежи можно путем совершенствования расчетов, своевременного оформления расчетных документов, предварительной оплаты,

применение вексельной формы расчетов и др. Основным видом расчетов является продажа с непосредственной оплатой. В условиях экономической нестабильности и кризиса доверия преобладающей формой расчетов является предоплата. Принятая на предприятии система расчетов особенно важна для финансового менеджера, несущего ответственность за эффективное управление дебиторской задолженностью. Основной задачей любой коммерческой организации является получение прибыли, поэтому перед финансовыми службами и руководством предприятия встает вопрос о снижении дебиторской и кредиторской задолженности, высокий уровень которой может снизить финансовую устойчивость предприятия.

Проблемы учета и управления дебиторской и кредиторской задолженностью предприятия типичны:

- нет достоверной информации о сроках погашения обязательств компаниями-дебиторами;
- не регламентирована работа с просроченной дебиторской задолженностью;
- отсутствуют данные о росте затрат, связанных с увеличением размера дебиторской задолженности и времени ее оборачиваемости;
- не проводится оценка кредитоспособности покупателей и эффективности коммерческого кредитования;
- функции сбора денежных средств, анализа дебиторской задолженности и принятия решения о предоставлении кредита распределены между разными подразделениями.

При этом не существует регламентов взаимодействия и, как следствие, отсутствуют ответственные за каждый этап.

Проблема недостоверности информации о дебиторской и кредиторской задолженности в бухгалтерском учете заключается в несовпадении исходных данных, указанных в договорах (сроки погашения, суммы задолженности) и в аналитических документах. Следствием этого является появление просроченной задолженности у предприятия.

Решением данной проблемы может стать автоматизация управления дебиторской и кредиторской задолженностью.

По нашему мнению, для больших и средних предприятий приемлемо создавать программу учета и контроля дебиторской задолженности «1С:Управление производственным предприятием 8.0», «SAP/R3» и другие. Однако, для предприятий малого и среднего бизнеса автоматизация учета и управления задолженностью может быть решена при помощи внедрения систем управления на том или ином участке деятельности предприятия.

Стоит надеяться лишь на то, что любой финансовый менеджер оценив преимущества и недостатки «ручного учета» задолженности, склонится осуществить такие инвестиционные затраты на развитие и дальнейшее процветание своего предприятия.

2 Оценка состояния расчетов с дебиторами и кредиторами в ПАО НК «Роснефть».

2.1 Оценка внутреннего потенциала компании на рынке

Публичное Акционерное общество «НК «Роснефть» – лидер российской нефтяной отрасли и одна из крупнейших публичных нефтегазовых компаний мира.

Основными видами деятельности «Роснефти» являются разведка и добыча нефти и газа, производство нефтепродуктов и продукции нефтехимии, а также сбыт произведенной продукции. Компания включена в перечень стратегических предприятий России. Ее основным акционером (75,16% акций) является ОАО «РОСНЕФТЕГАЗ», на 100% принадлежащее государству. В свободном обращении находится около 15% акций Компании.

История нефтяной компании «Роснефть» неразрывно связана с историей отечественной нефтяной промышленности. Основные предприятия НК «Роснефть» были созданы еще в советский период, когда началось полномасштабное освоение новых нефтяных и газовых месторождений. В

1990-е годы многочисленные предприятия топливно-энергетического комплекса и другие, связанные с ними предприятия государственного сектора экономики, были объединены в вертикально интегрированные компании по образцу крупнейших мировых корпораций - с последующей их частичной или полной продажей частным инвесторам. Управление нефтегазовыми активами, оставшимися в собственности государства, осуществляло государственное предприятие «Роснефть».

Постановлением Правительства РФ № 971 от 29 сентября 1995 г. было создано открытое акционерное общество «Нефтяная компания «Роснефть», которое стало правопреемником одноименного государственного предприятия. Во время кризиса 1998 г. НК «Роснефть» столкнулась с серьезными финансовыми и операционными трудностями: падением добычи вследствие высокой истощенности ресурсной базы, крайне низким уровнем загрузки перерабатывающих мощностей, сокращением объемов розничной реализации. Развитию «Роснефти» также препятствовали сильно изношенное оборудование и устаревшая технологическая база.

Основное конкурентное преимущество «Роснефти» – размер и качество ее ресурсной базы. Компания располагает 22,8 млрд. барр. н. э. доказанных запасов, что является одним из лучших показателей среди публичных нефтегазовых компаний мира. При этом по запасам жидких углеводородов «Роснефть» является безусловным лидером. Обеспеченность Компании доказанными запасами углеводородов составляет 25 лет, а большая часть запасов относится к категории традиционных, что дает возможность эффективно наращивать добычу. Компания располагает также 12,5 млрд. барр. н. э. вероятных запасов и 10,5 млрд. барр. н. э. возможных запасов, которые являются источником восполнения доказанных запасов в будущем.

Для обеспечения устойчивого роста добычи в долгосрочной перспективе «Роснефть» активно расширяет свою ресурсную базу за счет геологоразведочных работ и новых приобретений. Коэффициент восполнения доказанных запасов углеводородов за последние 5 лет в среднем составил

около 150% без учета приобретений, что является одним из самых высоких показателей в отрасли. Основную часть геологоразведочных работ «Роснефть» осуществляет в наиболее перспективных нефтегазоносных регионах России (Восточная Сибирь, шельф южных морей России, Дальний Восток), что обеспечивает Компании доступ примерно к 50,5 млрд. барр. н. э. прогнозных извлекаемых ресурсов. В 2010 г. Компания приобрела несколько участков на Арктическом шельфе России - одном из наиболее перспективных регионов в мире.

«Роснефть» успешно реализует стратегию устойчивого роста добычи, в том числе благодаря внедрению самых современных технологий. В 2010г. Компания добыла 119,6 млн т нефти (875 млн барр.). Таким образом, с 2004г. добыча выросла почти в 6 раз. Одновременно «Роснефть» демонстрирует высокую эффективность деятельности в целом и имеет самый низкий уровень удельных операционных затрат на добычу нефти не только среди российских, но и среди основных международных конкурентов.

«Роснефть» является одним из крупнейших независимых производителей газа в Российской Федерации. Компания добывает более 12 млрд куб. м газа в год и обладает огромным потенциалом для дальнейшего наращивания добычи благодаря наличию значительного объема запасов. В настоящее время «Роснефть» реализует программу по увеличению уровня использования попутного нефтяного газа до 95%. На результаты операционной деятельности Компании в 2016 г. Значительное влияние оказали следующие основные макроэкономические факторы:

- темпы роста мировой экономики и экономики России;
- обменный курс рубля к доллару США и темпы инфляции в России;
- мировые цены на нефть и газ.

По оценке Международного валютного фонда (МВФ) от января 2017 г., темпы роста мировой экономики в 2016 г. замедлились до 3,1 % г / г (3,2 % г / г в 2015 г.), что было обусловлено снижением экономической активности в ключевых развитых и развивающихся странах. В 2016 г. темпы роста

экономики США замедлились до 1,6 % г / г (2,6 % г / г в 2015 г.); стран зоны евро до 1,7 % г / г (2,0 % г / г в 2015 г.); Великобритании до 1,8 % г / г (2,2 % г / г в 2015 г.); Японии до 1,0 % г / г (1,2 % г / г в 2015 г.); Китая до 6,7 % г / г (6,9 % г / г в 2015 г.); Индии до 7,0 % (7,6 % г / г в 2015 г.).

Значительно замедлились темпы роста мировой торговли: с 2,7 % г / г в 2015 г. до 1,9 % г / г в 2016 г. Это связано с замедлением роста импорта товаров развитых стран, стремлением ряда развивающихся стран снизить зависимость экономики от экспорта и снижением мировых цен на биржевые товары. Также негативное воздействие на рост мировой торговли оказывает фактор увеличения в мировой экономике доли сферы услуг, где международное разделение труда получило меньшее развитие, чем в сфере производства.

По данным Росстата, в 2016 г. Существенно замедлилось снижение объема ВВП страны - до 0,2 % г / г (снижение на 2,8 % г / г в 2015 г.1), несмотря на сохранение экономических санкций со стороны ЕС и США, снижение мировых цен на топливно-энергетические товары, замедление темпов роста мировой экономики и торговли. Значительное влияние на замедление снижения объема российской экономики оказал рост объема промышленного производства страны (+1,3 г / г в 2016 г.), в том числе добычи нефти и газового конденсата (+2,5 % г / г в 2016 г.).

МВФ прогнозирует (Бюллетень «Перспективы мировой экономики» от 16 января 2017 г.) ускорение роста мирового ВВП в ближайшей перспективе: 3,4 % г / г в 2017 г. и 3,6 % г / г в 2018 г. Темпы роста экономики развитых стран составят 1,9 % в 2017 г. и 2,0 % в 2018 г., экономика развивающихся стран будет расти более высокими темпами - 4,5 % в 2017 г. и 4,8 % в 2018 г. Темпы роста объема мировой торговли ускорятся до 3,8 % г / г в 2017 г. и 4,1 % г / г в 2018 г. По прогнозу МВФ, темпы роста экономики России составят 1,1 % г / г в 2017 г. и 1,2 % г / г в 2018 г.

В 2016 г. сохранялся дисбаланс на мировом рынке нефти, вызванный значительным превышением предложения над спросом, хотя темпы роста мировой добычи нефти замедлились. Нарастающий дисбаланс на рынке нефти

в течение 2015 г. и в первой половине 2016 г. вызвал дальнейшее снижение цен на нефть. 20 января 2016 г. было отмечено минимальное с февраля 2004 г. значение Brent - \$27,88 / барр.

Благодаря снижению добычи сланцевой нефти в США, добычи в Северном море, в Китае дисбаланс на рынке нефти стал сокращаться и цена нефти стала постепенно расти. Стабилизации цены нефти Brent выше \$50 / барр. в декабре 2016 г. также способствовали достигнутые договоренности стран ОПЕК и 11 стран - производителей нефти не - ОПЕК (в том числе Россия) о сокращении добычи нефти с 1 января 2017 г.

Среднегодовая цена Brent в 2016 г. составила, по данным Bloomberg, \$44,0/барр., что на 16,0 % г / г ниже среднегодовой цены Brent в 2015 г. (\$52,4/барр). Среднегодовая цена российской смеси Urals в 2016 г. снизилась относительно 2015 г. на \$9,3/барр. (-18,2% г/г) и составила \$ 41,9/барр.

Со снижением нефтяных цен продолжилась умеренная девальвация национальной валюты. По итогам 2016 г. российский рубль по отношению к доллару США снизился на 10 % г / г, до 67,3 рублей за доллар. На конец 2016 года рубль укрепился в связи с ростом цен на нефть на 20,1 % относительно конца 2015 г.

В 2016 г. инфляция составила 5,4 % г / г, оказавшись ниже уровня (5,5 - 6,5 %), установленного на 2016 г. в соответствии с «Основными направлениями единой государственной денежно - кредитной политики на 2016 год и период 2017 и 2018 годов» Центрального банка России. В 2017– 2018 гг. инфляция, согласно документу, составит 4,0 %.

По данным Росстата, в 2016 г. по сравнению с 2015 г. индекс цен производителей промышленной продукции в России составил 7,4 %. По прогнозу Министерства экономического развития, индекс цен производителей промышленной продукции в 2017 г. составит 3,3 %.

В 2016 г. увеличились транспортные расходы нефтяных компаний в России: индексация ставок тарифов на услуги ПАО «АК «Транснефть» при

поставках нефти за пределы таможенной территории Российской Федерации составила 5,76 % г / г, при поставках нефти в восточном направлении с использованием трубопроводной системы ВСТО - 5,76 % к уровню 2015 г. Регулируемая государством индексация тарифов, сборов и платы за перевозку грузов и услуги по использованию инфраструктуры при перевозках, выполняемых ОАО «РЖД», в 2016 г. составила 9,0% г/ г.

2.2 Методики оценки состава, структуры и состояния дебиторской и кредиторской задолженности

В условиях конкурентной рыночной экономики предприятия не могут длительное время существовать с большой дебиторской задолженностью, так как отсутствие своевременно поступивших платежей может поставить под угрозу нормальное функционирование предприятия - поставщика, поэтому управление и постоянный контроль над уровнем дебиторской задолженности являются одной из основных задач российских предприятий [24].

Следует отметить, что у нефтегазовых корпораций наблюдается сложная ситуация с дебиторской задолженностью. Ведь отличительной особенностью компаний нефтегазового комплекса является то, что они основную долю продаж осуществляют в кредит. Причем поступления от реализации продукции происходят обычно в течение 30 дней, а то и позже. В результате этого появляется просроченная дебиторская задолженность, которая и уменьшает реальные поступления. Это, в свою очередь, приводит к ограничению расходов и увеличению кредиторской задолженности. Поэтому для нефтегазовых корпораций очень большое значение имеет эффективное управление дебиторской задолженностью.

Аналитики отмечают крайнюю неравномерность роста дебиторской задолженности у нефтегазовых компаний. Они показывают, что основные долги по сбыту нефтепродуктов у большинства нефтяных корпораций сосредотачивается примерно у 10% дочерних и зависимых компаний. Это

свидетельствует о том, что причины неравномерного распределения дебиторской задолженности заключаются в не столько неблагоприятных внешних финансовых условиях, сколько в недостатках работы конкретных предприятий. В таких условиях основная задача по управлению дебиторской задолженностью заключается в ее нормализации. То есть имеющуюся дебиторскую задолженность необходимо снизить до уровня, который бы соответствовал [25].

Под управлением дебиторской задолженностью понимается система принятия и реализации решений относительно величины дебиторской задолженности, приводящая к оптимизации денежных потоков предприятия при минимизации совокупных затрат по управлению дебиторской задолженностью за определенный период. Элементами этой системы являются факторы, определяющие величину дебиторской задолженности, цели, задачи, принципы, алгоритм, методы и инструменты управления дебиторской задолженностью [26].

Управление дебиторской задолженностью на многих российских предприятиях оказывается низкоэффективным, т.е. часто возникают ситуации, когда предприятие, имея высокую прибыль, не обладает денежными средствами. Поскольку большинство предприятий работает по методу начисления, то при отгрузке продукции прибыль лишь формируется и отражается в финансовой отчетности, но не существует в реальном выражении до того момента, пока соответствующая денежная сумма не поступит на расчетный счет в банке.

Основные этапы управления дебиторской задолженностью предусматривают:

- формирование целей и задач управления дебиторской задолженностью, соответствующих финансовой и маркетинговой политике предприятия;
- проведение анализа дебиторской задолженности в текущем и предшествующем периоде;

- выявление доступных предприятию ресурсов (финансовых, трудовых и т.д.);
- выбор методов и инструментов управления дебиторской задолженностью, позволяющих реализовать поставленные цели и задачи;
- регламентация использования выбранных методов и инструментов, определение параметров кредитной политики;
- контроль над точностью исполнения утвержденных регламентов [24].

Схема представлена на рисунке 2.1



Рисунок 2.1 – Этапы управления дебиторской задолженностью.

Дебиторская задолженность возникает в результате договорных отношений в момент перехода права собственности на товары, работы, услуги или в результате предварительной оплаты (передачи денежных средств авансом) в счет получения в будущем товаров, работ, услуг при условии, что

передача материальных ценностей и оплата денежных средств не совпадают по времени.

Таким образом, образование дебиторской задолженности обусловлено наличием договорных отношений и временным разрывом между коммерческой сделкой и ее оплатой.

Получение платежей от дебиторов является одним из основных источников поступления средств организации. Практически ни один субъект хозяйственной деятельности не обходится без дебиторской задолженности, так как ее образование и существование объясняются объективными причинами, что обуславливает необходимость углубленного ее анализа.

Дебиторская задолженность - это денежные средства, извлеченные из оборота организации, которые требуют определенного инвестирования и финансирования. Чем больший объем средств организация предоставляет своим дебиторам, тем больше испытывает недостаток средств для покрытия своих расходов. Покрытие дебиторской задолженности осуществляется в первую очередь за счет кредиторской задолженности, так как кредиторская задолженность - один из основных привлечённых источников покрытия иммобилизации ресурсов в дебиторскую задолженность. Однако помимо кредиторской задолженности и прочего краткосрочного капитала покрытие иммобилизации нередко возможно и за счет перманентных источников (собственный капитал плюс долгосрочные кредиты и займы).

Доказательством этого может служить то, что в аналитической практике находят достаточно широкое применение показатели обеспеченности оборотных активов долгосрочными источниками финансирования. Как пример можно привести широко известные показатели собственных оборотных средств и чистого оборотного капитала, которые свидетельствуют о том, что оборотные активы для уменьшения операционных рисков обязаны финансироваться за счет перманентного капитала.

Собственные оборотные средства - разность между собственным капиталом организации и суммой его иммобилизованного имущества. Они

характеризуют величину оборотного капитала, финансируемого за счет собственных источников финансирования деятельности организации. Чистый оборотный капитал, определяемый как разность между оборотными активами и краткосрочными пассивами, характеризует величину мобильных активов, профинансированных за счет перманентных источников. Оба показателя в принципе обуславливают наличие связи между долгосрочными и источниками финансирования деятельности организации и суммой оборотных активов.

Если учесть, что в большинстве своем организации либо отказываются, либо минимизируют величину долгосрочной дебиторской задолженности, то под суммой оборотного капитала можно предполагать текущие активы. Таким образом, долгосрочные источники финансирования оказывают непосредственное влияние на формирование как текущих активов в целом, так и в дебиторской задолженности в частности, что обуславливает изучение поведения дебиторской задолженности при принятии решений, касающихся повышения эффективности управления ею.

Изучение и исследование дебиторской задолженности и источников финансирования деятельности необходимо не только во взаимосвязке с краткосрочными источниками финансирования, но и для повышения достоверности оценки поведения дебиторской задолженности - в увязке с постоянными пассивами организации, что необходимо для более рационального и эффективного формирования дебиторской задолженности и источников финансирования деятельности организации [27].

Образование дебиторской задолженности в организации связано с образованием имущественных требований к покупателям, которые не оплатили товары, работы, услуги, или к поставщикам, которые не предоставили товары, работы, услуги. Дебиторская задолженность может возникать в сфере правовых отношений с государством или муниципальными образованиями, которые обязаны произвести определенные законодательством компенсационные выплаты. Например, для предприятий жилищно-коммунального комплекса

образование такой дебиторской задолженности связано с получением субсидий, дотаций и компенсаций из бюджетов различных уровней [28].

Краткосрочную дебиторскую задолженность относят к менее ликвидным активам, нежели чем денежные средства и краткосрочные финансовые вложения, более того существует множество споров относительно включения дебиторской задолженности в состав высоко оборачиваемых активов.

Однако следует отметить несколько условий, следуя которым дебиторскую задолженность целесообразно учитывать в составе высоколиквидных активов [29].

Во-первых, это качественный подход момента к разработке политики кредитования, в которую в том числе входит объективная, обоснованная и точная оценка потенциальных дебиторов. Внедрение современных методов управления дебиторской задолженностью, в том числе предполагает разработку индивидуального подхода к каждому должнику в виде предоставления скидок и отсрочки платежей.

Во-вторых, это определение оптимального уровня дебиторской задолженности, при котором достигается наиболее максимальная разница между объемами реализации и потерями (от безнадежных долгов и предоставления скидок). Создание резервных фондов с учетом потерь, связанных с сомнительными долгами, разработка штрафных санкций в случае просрочки платежа.

В-третьих - наличие длительных, надежных и проверенных взаимоотношений с дебиторами.

В-четвертых - не превышающий тридцать календарных дней срок оборачиваемости дебиторской задолженности.

Сложившаяся в России экономическая ситуация усложняет процесс предоставления возможности отсроченных платежей, поскольку возрастает риск потери денежных средств, что в конечном итоге может привести к снижению платежеспособности предприятия, а также превышению размера дебиторской задолженности на величину кредиторской, усложняющему

погашение долга перед кредиторами, а также способствующему возникновению необходимости привлечения дополнительных источников финансирования. Таким образом, руководство организации стоит перед сложным выбором: с одной стороны, удовлетворение потребностей клиентов в продукции и услугах, увеличение объема продаж и выход на новые рынки, а с другой стороны – риск возникновения просроченных задолженностей должников, снижение реальных доходов от продаж [30].

Значимое влияние ликвидности дебиторской задолженности на уровень денежных средств и величину краткосрочных финансовых вложений, а также зависящая от них платежеспособность и финансовая устойчивость компании обуславливают необходимость изучения и разработки наиболее эффективного системного подхода к управлению данной подгруппой высоколиквидных активов [31].

Наличие кредиторской задолженности является нормальным состоянием для большинства предприятий различных видов деятельности, при этом грамотное управление ею является залогом благополучия предприятия.

Главная задача при управлении предприятием – недопущение увеличения кредиторской задолженности более некой конкретной для каждого предприятия величины, соответствующей его финансовому положению.

Управление кредиторской задолженностью означает применение предприятием наиболее приемлемых для него форм, сроков, а также объемов расчетов с контрагентами, предполагает избирательный подход к контрагентам предприятия, дающий возможность:

- оценивать эффективность кредитной политики контрагентов, определять стоимость кредиторской задолженности с учетом скидок, бонусов, отсрочек, кредитных лимитов и обязательств;
- принимать решения о целесообразности работы с контрагентами как на оперативном, так и на стратегическом уровнях;
- повышать рентабельность кредиторской задолженности и предприятия в целом;

- согласовывать управление кредиторской и дебиторской задолженностью, что позволит повысить финансовую устойчивость предприятия;

- оперативно выявлять зоны и устранять причины неэффективного управления кредиторской задолженностью;

- мотивировать сотрудников на решение задач управления кредиторской задолженностью [24].

Комплексная политика управления кредиторской задолженностью предприятия заключается в обеспечении своевременного начисления и выплаты средств, входящих в ее состав.

Кредиторская задолженность - это денежные средства, временно привлеченные компанией, подлежащие возврату юридическим или физическим лицам, у которых они заимствованы и которым они не выплачены. Кредиторская задолженность компании может быть классифицирована на внешнюю и внутреннюю [29].

К внешней кредиторской задолженности относится задолженность организации перед её партнерами и контрагентами по различным обязательствам, в том числе долги по платежам поставщикам за полученные товары, подрядчикам - за выполненные работы по возврату полученных, но не отработанных авансов, оплата векселей [32].

Самый популярный вид кредиторской задолженности является задолженность поставщикам и подрядчикам за поставленные ими товары, материалы, услуги, выполненные и не оплаченные в срок работы. Кредиторская задолженность характеризует отвлечение средств из оборота фирмы, и, следовательно, ухудшает финансовое положение фирмы [33].

К внутренней кредиторской задолженности относится задолженность организация по оплате труда, единому социальному налогу, налогам в бюджеты разных уровней, взносам на страхование имущества компании, взносам на личное страхование персонала, расчетам с дочерними компаниями и прочим начислениям в составе внутренней кредиторской задолженности компании.

Начисление средств по разным видам внутренней кредиторской задолженности производится организацией ежедневно, погашение обязательств по внутренней задолженности - в определенные сроки в течении месяца [34].

Кредиторская задолженность занимает существенную долю в составе источников финансирования. В России организации зачастую финансируют свою текущую деятельность практически исключительно за счет кредиторской задолженности. В структуре просроченной кредиторской задолженности основной объем (около 50%) приходится на долги промышленных компаний [35].

Как показывает практика, что ни одна организация не в силах обойтись без хотя бы незначительной доли кредиторской задолженности, которая всегда присутствует в связи с особенностями бюджетных, а также прочих периодических платежей, таких как: оплата труда, поставка товарно-материальных ценностей без предварительной оплаты и т.д. Поставка без оплаты является «неизбежной» практически на любом предприятии. Она хотя и позволяет какое - то время использовать «чужие» средства в собственном обороте, но не имеет особого значения, если такие платежи будут осуществлены в установленные продавцом сроки [36].

Информация о дебиторской и кредиторской задолженности отражается в бухгалтерском балансе в развернутом виде: счета расчетов, имеющие дебетовое сальдо, приводятся в активе, а кредитовое сальдо - в пассиве. По стр.1230 баланса отражается дебиторская задолженность. В пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках дебиторская задолженность представлена как по видам, так и по срокам образования.

Кредиторская задолженность представлена общей суммой по стр.1520. Кредиторская задолженность в разрезе счетов расчетов представлена также в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках [37].

Данные по этим строкам баланса взаимосвязаны со статьями раздела 5. «Дебиторская и кредиторская задолженность» Пояснений к бухгалтерскому

балансу и отчету о прибылях и убытках, в котором приводятся сведения об изменении дебиторской и кредиторской задолженности за два последних года.

Содержание этой формы дополняет показатели бухгалтерского баланса и предусматривает возможность группировки дебиторской и кредиторской задолженности:

- по видам долгосрочной и краткосрочной задолженности (в том числе кредиторской, по которой не предусмотрено разделение по видам в бухгалтерском балансе);

- по статье просроченной задолженности [38].

- Раскрывая дополнительные сведения о наличии на начало и конец отчетного года отдельных видов дебиторской и кредиторской задолженности в Пояснениях, организация выполняет требования п.27 ПБУ 4/99 [39].

- Анализ показателей дебиторской и кредиторской задолженности проводится в три этапа:

- анализ финансового состояния предприятия;

- анализ динамики и структуры дебиторской и кредиторской задолженности;

- анализ оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности [40].

Схема представлена на рисунке 2.2

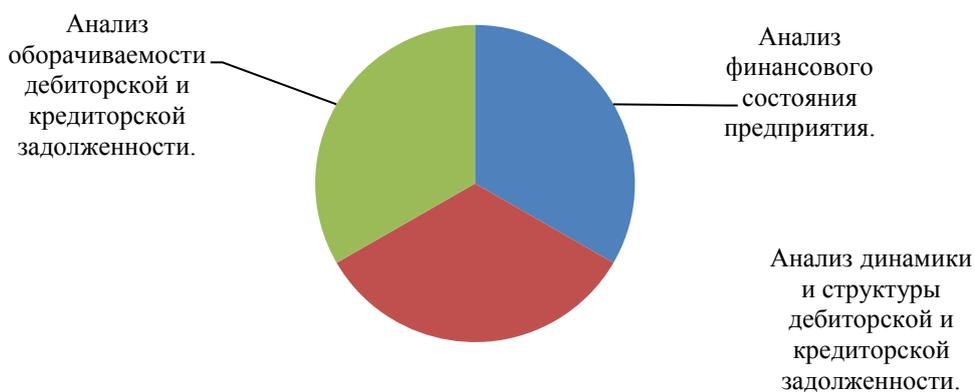


Рисунок 2.2 – схема анализа дебиторской и кредиторской задолженности

Показателями, определяющими эффективность управления дебиторской задолженностью, являются коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности и период погашения.

Коэффициент погашаемости дебиторской задолженности (Кп) определяется по формуле (2.1):

$$Кп = \frac{Одз}{Вр}, \quad (2.1)$$

где Одз – средние остатки дебиторской задолженности, об.;

Вр - выручка от реализации, руб.;

Оборачиваемость дебиторской задолженности определяется по формуле (2.2):

$$Одз = \frac{Вр}{Сдз}, \quad (2.2)$$

где Вр - выручка от реализации, руб.;

Сдз - средние остатки дебиторской задолженности по основной деятельности, руб.;

Увеличение оборачиваемости рассматривается как положительная тенденция. Уменьшение оборачиваемости свидетельствует о сокращении оборотных средств организации для расчетов с покупателями и заказчиками, а также с другими партнерами.

Период погашения дебиторской задолженности (П) определяется по формуле (2.3):

$$Ппдз = \frac{Д}{Одз}, \quad (2.3)$$

где Д - длительность анализируемого периода, дней;

Одз – оборачиваемость дебиторской задолженности, об.;

Доля дебиторской задолженности в общем объеме текущих активов по формуле (2.4):

$$Ддз = \frac{ДЗ}{ТА}, \quad (2.4)$$

где ТА - ликвидные средства предприятия и объем запасов товарно-материальных ценностей, руб; [41]

ДЗ – Дебиторская задолженность, руб.;

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

Дебиторская задолженность не может быть в полной мере отнесена к ликвидным оборотным средствам, так как она является ликвидной лишь в той мере, в которой возможно ее погашение за разумный (заранее оговоренный) период [42].

Если организацией принимается решение о предоставлении отсрочки платежа или о реструктуризации задолженности, то дебиторская задолженность должна быть переоценена с применением дисконтирования.

Таким образом, если дебиторская задолженность погашена не вовремя, то должна проводиться оценка стоимости дебиторской задолженности с целью определения ее рыночной стоимости для дальнейшей ее реализации.

Для отслеживания объема неоплаченной кредиторской задолженности необходимо оценивать остаток обязательств на конец отчетного периода по срокам возникновения.

Показатели оборачиваемости являются одними из важных показателей, которые характеризуют эффективность управления кредиторской задолженностью. Анализ оборачиваемости помогает сделать выводы о:

- рациональном размере годового оборота средств в расчетах; при ускорении оборачиваемости денежных средств в расчетах происходит

увеличение других активов организации и погашение кредиторской задолженности;

- сокращении себестоимости различной продукции (работ, услуг);
- при увеличении числа оборотов происходит сокращение доли постоянных расходов, относимых на себестоимость;
- ускорении (замедлении) оборота на других стадиях производственного процесса и продажи продукции (работ, услуг);
- при сокращении оборачиваемости кредиторской задолженности происходит ускорение оборота денежных средств, а также запасов и обязательств организации.

Основной целью анализа можно обозначить в определении скорости и времени оборачиваемости и возможных резервов ее ускорения на различных этапах хозяйственной деятельности организации.

Необходимо для анализа рассчитывать следующие показатели:

- оборачиваемость кредиторской задолженности определяется по формуле (2.5):

$$Окз = \frac{Вр}{Скз}, \quad (2.5)$$

где Скз - средние остатки кредиторской задолженности, руб.;

Вр - выручка от реализации, руб.;

- средняя кредиторская задолженность определяется по формуле (2.6):

$$Скз = \frac{(КЗнач.пер.+ КЗ кон.пер.)}{2}, \quad (2.6)$$

где КЗнач.пер. - кредиторская задолженность на начало периода, руб.;

КЗкон.пер. - кредиторская задолженность на конец периода, руб.;

- период погашения кредиторской задолженности определяется по формуле (2.7):

$$\text{Ппкз} = \frac{Д}{\text{Окз}}, \quad (2.7)$$

где Д - длительность анализируемого периода, дней;
Окз – оборачиваемость кредиторской задолженности, об.;

Данный показатель отражает средний срок возврата долгов предприятия.

Увеличение этого показателя сопровождается притоком денежных средств.

- доля кредиторской задолженности в общем объеме текущих активов определяется по формуле (2.9)

$$\text{Дкз} = \frac{\text{КЗ}}{\text{ТА}}, \quad (2.9)$$

где ТА – текущие активы, руб.; [29]
КЗ – кредиторская задолженность, руб.;

Для определения средней величины кредиторской задолженности используется среднее хронологическое значение. Для его вычисления могут использоваться квартальные, месячные или годовые отчетные данные. При отсутствии каких – либо данных для расчета средней величины может быть использован упрощенный расчет: среднее значение величин на начало и конец периода.

Также оборачиваемость кредиторской задолженности можно охарактеризовать показателем продолжительности одного оборота кредиторской задолженности.

Показатели оборачиваемости рассчитываются также по отдельным видам кредиторской задолженности. Результаты анализа показателей оборачиваемости могут использоваться для оценки деловой активности компании и управления кредиторской задолженностью.

Для того чтобы итоги финансовых прогнозов были надежные, они обязаны основываться на жестких данных, в первую очередь, бухгалтерского учета, и реализовываться определенными способами финансового анализа. В данной связи изменяется роль финансовой бухгалтерии, которая в реальное

время готовит решения о финансовом состоянии, в первую очередь для целей управления организацией. Прогнозирование, в том числе финансовое, разрешает некоторым образом сделать лучше управление организацией для обеспечения координации всех факторов производства и реализации.

Основной задачей финансового прогнозирования считается оценка достаточности денежных средств на будущий этап.

Определив методы для анализа и управления дебиторской и кредиторской задолженности, перейдем к анализу задолженности на исследуемом предприятии [43].

2.3 Оценка состояния расчетов с дебиторами и кредиторами в ПАО НК «Роснефть» и проблемы в управлении ими.

Основные финансовые показатели предприятия ПАО «НК «Роснефть» представлены в таблице 2.1.

Таблица 2. 1 – Основные показатели.

Показатели	2016 г.	2015 г.	2014 г.	Темп прироста 2016-2015	Темп прироста 2015-2014
	тыс. руб	тыс. руб.	тыс.руб	%	%
Выручка от реализации и доход от зависимых компаний (млрд руб.)	4 988	5 150	5 503	-3%	-6%
ЕБИТДА (млрд руб, прибыль до вычета процентов и налога на прибыль, скорректированная на неоперационные доходы и расходы, износ и амортизацию)	1 278	1 245	1 057	2%	17%
Маржа ЕБИТДА	25.0%	23.8%	19.2%	5%	23,9%
Налоги (трлн руб.)	2.0	2.3	3.1	-13%	-25%
Чистая прибыль (млрд руб.)	201	356	350	-43,5%	1,7%

Окончание таблицы 2.1

Показатели	2016 г.	2015 г.	2014 г.	Темп прироста 2016-2015	Темп прироста 2015-2014
	тыс. руб	тыс. руб.	тыс.руб	%	%

Маржа чистой прибыли	4.0%	6.9%	6.4%	-42%	7%
Доходность на средний задействованный капитал (ROACE)	14.0%	13.4%	10.0%	4%	34%
Капитальные затраты (млрд руб.)	709	595	533	19%	11%
Удельные капитальные расходы на разведку и добычу (долл./барр.н.э.) ²	5,0	4,3	5,3	16%	-18%
Удельные операционные затраты на добычу в расчете (долл./барр.н.э.) ²	2,5	2,6	3,9	-3%	-33%
Свободный денежный поток (млрд руб.)	302	744	596	-59%	24%
Дивиденды на акцию (руб.)	5,98	11,75	8,21	-49%	43%
Общий объем начисленных дивидендов (млрд руб.)	63,4	124,5	87	-49%	43%

Выручка от реализации, в период за 2014-2015 гг. снизилась на 6%, а за 2015-2016 гг. на 3%. В совокупности потеря выручки от реализации составляет 9%. Так же наблюдается колебания показателей и в чистой прибыли: за 2014-2015 гг. она увеличилась на 1.7%, но при этом в 2015-2016 гг. резко упала в 43,5%, в общем периоде наблюдается потеря в 42,5%. Выросли и капитальные затраты: в 2014-2015 гг. на 11%, а в 2015-2016 гг. на 19%, в общем периоде на 33%. Удельные операционные расходы за 2015-2016 гг. снизились на 3%, но удельные капитальные затраты за этот же период выросли на 16% . За 2014-2015 гг. операционные расходы снизились на 33%, удельные капитальные затраты тоже сократились на 18%. Свободный денежный поток в 2014-2015 гг. вырос на 24%, что является хорошей тенденцией, но в 2015-2016 гг., он тоже резко упал на 59%.

Далее рассмотрим показатели ликвидности ПАО «НК «Роснефть» за 2015-2016 годы. Данные представлены в таблице 2.2

Таблица 2.2 - Коэффициенты ликвидности ПАО «НК «Роснефть» за 2014-2016 годы.

Показатели	2014 г.	2015 г.	2016 г.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,38	1,06	0,65
Коэффициент быстрой ликвидности	0,79	1,53	1
Коэффициент текущей ликвидности	1,3	2,2	1,4

Данные представлены на рисунке 2.2

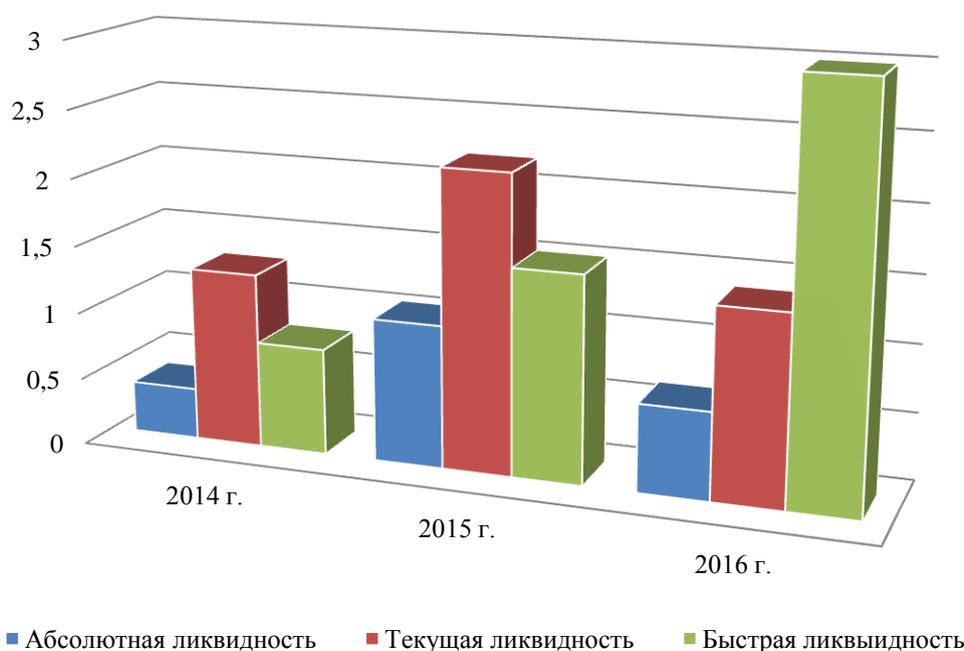


Рисунок 2.2 – Коэффициенты ликвидности ПАО «НК «Роснефть»

За рассматриваемый период абсолютная ликвидность увеличилась с 0,38 до 1,06 в период за 2014-2015 гг., но в 2015-2016 гг. снизилось до 0,65. Выходит, что в 2015 году ПАО «НК «Роснефть» было способно погасить свои краткосрочные обязательства на 106%, а по итогам работы в 2016 году на 65% за счет денежных средства и краткосрочных финансовых вложений.

Коэффициент быстрой ликвидности за 2014-2015 гг. вырос с 0,79 на 1,53 и в 2015-2016 гг. сократился с 1,53 до 1. Это означает, что в 2015 году предприятие способно было в кратчайшие сроки погасить на 74% больше краткосрочных обязательств, чем в 2014, а в 2016 году на 41% меньше, чем в

2015, используя средства, размещенные на счета, в краткосрочных ценных бумагах и поступления по расчетам.

Коэффициент текущей ликвидности предприятия точно так же приобрел тенденцию резкого роста в 2015 году с 1,3 до 2,2 и упадок в 2016 до 1,4. Это свидетельствует о том, что в 2015 году на каждый рубль краткосрочных обязательств приходилось 2,2 рубля в 2015 году, тем самым, выполняя норматив, который предполагает не менее 2 рублей ликвидных средств, но в 2016 году ликвидность составляет 1,4.

Изучив данные показатели ликвидности предприятия можно сделать вывод, что за период с 2014 по 2015 предприятие обрело тенденцию роста, показатели ликвидности в этот период увеличились практически вдвое, но в 2015-2016 году показатели снова резко упали. Данная ситуация говорит о том, что в 2015 году предприятие было более ликвидное, чем в 2016. Это так же свидетельствует о том, что предприятие финансово нестабильно ввиду различной степени ликвидности активов и невозможности их срочной реализации в случае одновременного обращения кредиторов.

Для анализа финансово-хозяйственной деятельности необходимо проанализировать финансовую устойчивость предприятия. Данные предоставлены в таблице 2.3.

Таблица 2.3 – Анализ рыночной устойчивости ПАО «НК «Роснефть» за 2014-2016г.

Наименование показателя	2014 г.	2015 г.	2016 г.
Коэффициент финансирования	0,21	0,18	0,01
Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования	-1,29	-0,9	-1,64

Окончание таблицы 2.3

Наименование показателя	2014 г.	2015 г.	2016 г.
-------------------------	---------	---------	---------

Коэффициент финансовой устойчивости	0,71	0,78	0,76
Коэффициент финансовой независимости	0,17	0,15	0,15

Тенденция показателей, приведенных в таблице, свидетельствует о том, что компания находится в сложной финансовой ситуации в сравнении с 2015 годом, и имеет очень низкое значение, которое свидетельствует об опасности неплатежеспособности предприятия, а так же сложности в получении кредитных средств.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами меньше нормативного значения (0,1) и имеет отрицательное значение - (-1,64) это говорит о том, что структура баланса ПАО «НК «Роснефть» неудовлетворительная. Так же у предприятия низкая финансовая устойчивость - 0,76 и мало собственного капитала (как следствие низкая платежеспособность).

Собственный капитал в общем объеме источников финансирования составил в 2016 году 15%. Данный коэффициент раскрывает степень независимости организации от заемных источников.

За счет устойчивых источников (долгосрочные кредиты и займы, собственные средства) финансируется 76% активов. В 2014 году --72%, в 2015 - 78%.

Практичным принято полагать фирму финансово независимой, если удельный вес собственного капитала составляет 50% (критическая точка). В 2016 году ПАО «НК «Роснефть» можно считать финансово зависимым предприятием.

В условиях рыночной экономики основным фактором эффективности работы организации является результативность, которую можно проанализировать комплексом показателей: показателем деловой активности, экономический эффект (прибыль), экономическая эффективность (рентабельность).

Анализ результативности производится так же оценкой деловой активности объекта. Деловая активность проявляется в динамичности развития организации, достижении ею поставленных целей, скорости оборота средств организации. Скорость оборота средств организации определяется показателями оборачиваемости. Чем выше оборачиваемость средств, тем выше размер годового оборота, тем меньше на каждый оборот приходится условно-постоянных расходов, а значит, тем лучше финансовое положение организации, ее платежеспособность.

Рассмотрим показатели деловой активности ПАО «НК «Роснефть». Данные представлены в таблице 2.4

Таблица 2.4 – Анализ деловой активности ОАО «НК «Роснефть» за 2014-2016 годы

Наименование показателя	2014 год	2015 год	2016 год
Коэффициент оборачиваемости активов	0,67	4,45	4,05
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	3,13	2,75	2,65
Коэффициент оборачиваемости товарно-материальных запасов	40,87	34,57	35,7
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	3,19	1,97	2,21
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	4,6	2,9	2,4
Средний срок оборота дебиторской задолженности	113	192	166
Средний срок оборота кредиторской задолженности	78	126	152

Анализ показателей, предоставленных в таблице, говорит об ускорении оборачиваемости активов ПАО «НК «Роснефть». В 2012 году активы предприятия были на уровне 0,67 оборота, а к 2015 году показатели выросли до 4,45, но в 2016 году они снова снизились, но уже не значительно по сравнению с 2014 годом и составляют 4,06 оборота. В этот же момент оборачиваемость собственного капитала снижается: в 2014 году цифры показывали 3,13 оборота,

а к 2016 уже 2,65. Так же наблюдается резкий спад и в оборотах товарно-материальных запасов: в 2014 году они составляли – 40,87 оборота, и к 2015 году достигли цифры – 34,57, но в 2016 году выросли до 35,7 оборотов.

Наблюдается так же колебание в сроках погашения дебиторской задолженности. В 2015 году срок погашения достиг 192 дня. Это говорит о том, что скорость погашения дебиторов, в сравнении с 2014 годом, увеличилась почти на 3 месяца. Это повлияло на увеличение срока погашения и кредиторской задолженности, которая в свою очередь выросла на 48 дней.

В 2016 году показатель оборота дебиторской задолженности сократился почти на месяц, но кредиторская задолженность продолжила рост до 152 дней. На рост кредиторской задолженности напрямую повлиял фактор роста срока погашения дебиторской задолженности, из-за нехватки собственных средств. Такая ситуация можешь привести к штрафам, начислению пеней за неуплату, так что предприятию необходимо соблюдать график платежей во избежание неустоек.

Рентабельность показателей является одним из наиболее комплексных показателей эффективности деятельности предприятия за определенный промежуток времени. Рассмотрим показатели рентабельности ПАО «НК «Роснефть» за 2014-2016 годы. Данные приведены в таблице 2.5.

Таблица 2.5 – Анализ рентабельности ПАО «НК «Роснефть» за 2014-2016 годы.

Показатели	2014 г.	2015 г.	2016 г.
	%	%	%
Рентабельность продаж	43	31	27
Рентабельность активов	24	13	11
Чистая рентабельность продаж	12	6	2,5
Чистая рентабельность активов	6	2,5	1
Чистая рентабельность собственного капитала	36,9	16,6	6,4

На рисунке 2.3 отображены графики по проделанной работе.

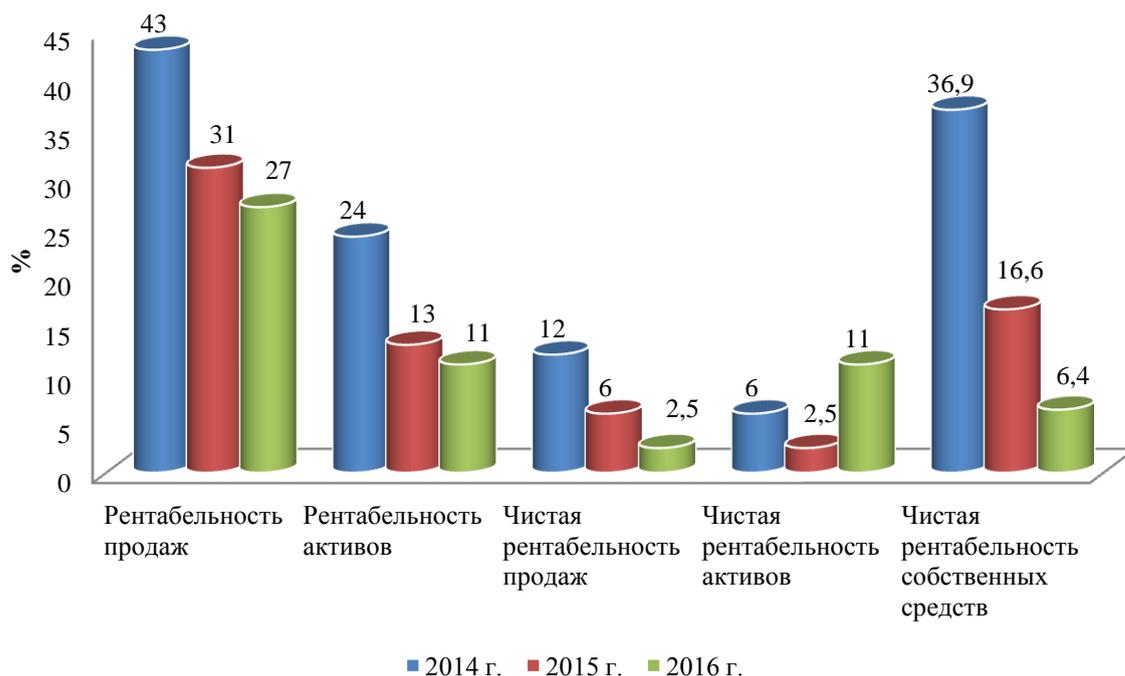


Рисунок 2.3 – Результаты анализа рентабельности ПАО «НК «Роснефть»

Из данной таблицы можно увидеть, что за текущий период рентабельность продаж и активов снижается и составляют 27% и 11%, происходит это за счет снижения валовой прибыли на 12% и увеличение себестоимости на 9%. Так же видно, что сократилась чистая рентабельность продаж на 3,5% и чистая рентабельность активов на 1,5%, произошло это из-за снижения чистой прибыли на 60%.

Проанализировав финансово - хозяйственную деятельность ПАО «НК «Роснефть», следует вывод, что предприятие является финансово зависимым, осуществляющим действия за счет заемных средств.

Анализ дебиторской и кредиторской задолженностей проводится на основе данных бухгалтерской отчетности. Для оценки состава дебиторской задолженности составим аналитическую таблицу 2.6.

Таблица 2.6 - Исходные данные ПАО «НК «Роснефть»

Показатели	На конец 2016 года	На конец 2015 года	На конец 2014 года	Темп роста 2016- 2015	Темп роста 2015-2014
	Тыс. Руб.	Тыс. Руб.	Тыс. Руб.	%	%
Дебиторская задолженность всего	1 523 299 152	2 025 601 916	1 847 735 638	-24,8	9,6
Долгосрочная дебиторская задолженность	716 707 241	1 134 438 474	989 058 688	-36,8	14,69
Авансы выданные	398 706	347 614	411 972	14,7	-15,6
Прочие дебиторы, в т.ч.	716 199 273	1 134 090 860	988 646 716	-36,8	14,7
Займы, выданные обществам, входящим в Группу компаний ОАО «НК «Роснефть»	488 106 822	1 030 781 711	849 508 635	-52,6	21,3
Проценты по долгосрочным займам, векселям	209 946 805	85 938 787	127 656 240	144,2	-32,67
Краткосрочная дебиторская задолженность	806 591 911	891 163 442	858 676 950	-9,4	3,78
В том числе: Покупатели и заказчики	329 312 013	201 528 043	257 556 527	63,4	-21,75
Авансы выданные	36 203 998	41 263 661	60 548 729	-12,2	-31,85
Прочие дебиторы, в т.ч.	441 075 900	648 371 738	540 571 694	-31,9	20,05
Задолженность бюджета и государственных внебюджетных фондов	64 394 983	59 835 376	96 626 391	7,6	-38,07
Займы и векселя, выданные обществам, входящим в Группу компаний ПАО «НК «Роснефть»	60 493 379	117 536 411	30 973 719	-48,5	279,5

Окончание таблицы 2.6

Проценты (дисконт) по депозитам, займам, векселям	80 044 209	140 571 358	23 471 675	-43,05	498,89
Расчеты по договорам комиссии, прочие дебиторы	85 276 864	88 272 216	208 894 597	-3,39	-57,74

На рисунке 2.4 отображен рост дебиторской задолженности.

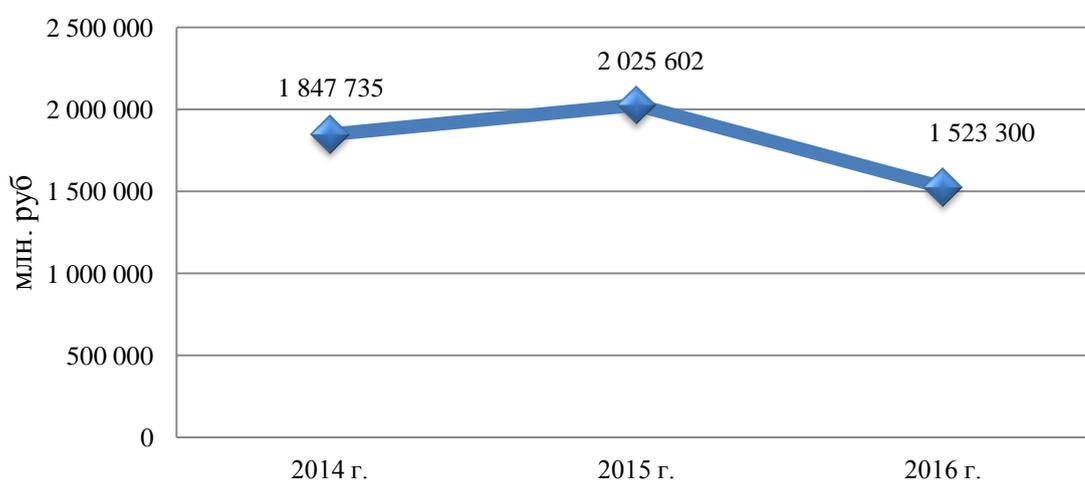


Рисунок 2.4 - Движение дебиторской задолженности
ПАО «НК «Роснефть» за период 2014-2016 гг.

Дебиторская задолженность Общества на 31.12.2014 составляла 1 847 736 млн руб. с учетом созданного резерва по сомнительным долгам в сумме 15 568 млн руб. За 2015 год задолженность увеличилась на 177 866 млн руб. и по состоянию на 31.12.2015 составила 2 025 602 млн руб. с учетом созданного резерва по сомнительным долгам в сумме 13 210 млн руб.

Увеличение дебиторской задолженности, в основном, вызвано ростом задолженности по займам, выданным обществам, входящим в Группу компаний ОАО «НК «Роснефть», и сумм начисленных процентов (дисконта) по займам, векселям, депозитам.

Дебиторская задолженность Общества на 31 декабря 2015 г. составляла 2 025 602 млн руб. с учетом созданного резерва по сомнительным долгам в сумме 13 210 млн руб. За 2016 год задолженность снизилась на 502 303 млн руб. и по состоянию на 31 декабря 2016 г. составила 1 523 299 млн руб. с учетом созданного резерва по сомнительным долгам в сумме 14 843 млн руб. Уменьшение дебиторской задолженности, в основном, вызвано снижением задолженности по беспроцентным займам, выданным обществам, входящим в Группу компаний ПАО «НК «Роснефть», вследствие ее погашения и переквалификации.

Для анализа дебиторской задолженности определим следующие показатели:

- средняя оборачиваемость дебиторской задолженности: (2.1)

$$\text{Одз}_{2014} = \text{Вр} / \text{Сдз} = 4\,299\,680\,200 / 1\,347\,963\,719,5 = 3,2 \text{ оборота}$$

$$\text{Одз}_{2015} = \text{Вр} / \text{Сдз} = 3\,831\,094\,945 / 1\,936\,668\,777 = 1,9 \text{ оборота}$$

$$\text{Одз}_{2016} = \text{Вр} / \text{Сдз} = 3\,930\,139\,846 / 1\,774\,450\,534 = 2,2 \text{ оборота}$$

- период погашения дебиторской задолженности: (2.2)

$$\text{Ппдз}_{2014} = \text{Д} / \text{Одз} = 365 / 3,2 = 113 \text{ дней}$$

$$\text{Ппдз}_{2015} = \text{Д} / \text{Одз} = 365 / 1,9 = 192,1 \text{ дней}$$

$$\text{Ппдз}_{2016} = \text{Д} / \text{Одз} = 365 / 2,2 = 165,9 \text{ дней}$$

- доля дебиторской задолженности в общем объеме активов: (2.3)

$$\text{ДЗд}_{2014} = \text{ДЗ} / \text{ТА} = 1\,847\,735\,638 / 2\,805\,222\,124 * 100\% = 66\%$$

$$\text{ДЗд}_{2015} = \text{ДЗ} / \text{ТА} = 2\,025\,601\,916 / 4\,236\,515\,301 * 100\% = 48\%$$

$$\text{ДЗд}_{2016} = \text{ДЗ} / \text{ТА} = 1\,523\,299\,152 / 3\,184\,684\,934 * 100\% = 47,8\%$$

Далее проведем анализ оборачиваемости дебиторской задолженности в сравнении с предыдущим отчетным периодом, данные отразим в таблице 2.7.

Таблица 2.7 – Данные анализа ДЗ ПАО «НК «Роснефть»

Показатели	2016 г.	2015 г.	2014 г.	Отклонение 2015-2016	Отклонение 2015-2014
Средняя оборачиваемость дебиторской задолженности в отчетном году, об.	2,2	1,9	3,2	+0,3	-1,3
Период погашения дебиторской задолженности, дн.	165,9	192,1	113	-26,2	+69
Показатели	2016 г.	2015 г.	2014 г.	Отклонение 2015-2016	Отклонение 2015-2014
Доля дебиторской задолженности в общем объеме активов, %.	47,8	48	66	-0,2	-15

Данные таблицы приведены в рисунке 2.5.

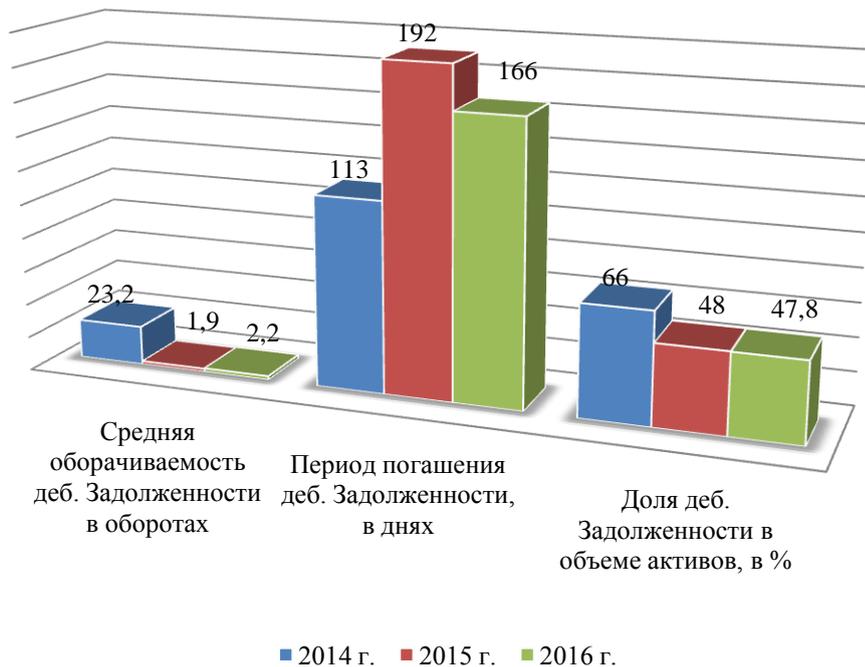


Рисунок 2.5 – Результаты анализа дебиторской задолженности

ПАО «НК «Роснефть»

Исходя из данных таблицы можно заметить колебание в показателях средней оборачиваемости дебиторской задолженности, в 2015 году она снизилась на -1,3 коэффициента по сравнению с 2014, а в 2016 выросла по отношению к 2015 на 0,3. Это можно объяснить тем, что в 2015 году контрагенты (партнеры) начали задерживать оплату товаров (услуг), а в 2016 либо начали возвращать долги, либо предприятие начало их взимать. Этому свидетельствует и сокращение периода погашения дебиторской задолженности в 2016 году, в сравнении с 2015ым он сократился на 26 дней и составил 165-166 дней. При этом доля дебиторской задолженности в общем объеме активов снизилась, не значительно по сравнению с периодом 2014-2015, но все же этот показатель сократился на 0,2 и составил в 2016 году 47,8 коэффициента, это говорит о том, что активы, начиная с 2014 года, растут быстрее, чем дебиторская задолженность, а значит ПАО «НК «Роснефть» недостаточно успешно регулирует своей дебиторской задолженностью.

Для оценки состава кредиторской задолженности составим аналитическую таблицу 2.8

Таблица 2.8 - Исходные данные ПАО «НК «Роснефть»

Показатели	На конец 2016 года.	На конец 2015 года	На конец 2014 года	Темп роста 2015-2016	Темп роста 2015-2014
	Тыс. руб.	Тыс. руб.	Тыс. руб.	%	%
Кредиторская задолженность	1 753 787 381	1 416 028 642	1 197 024 178	23,8	18,3
Поставщики и подрядчики	1 064 165 761	719 514 866	613 735 328	47,9	17,24
Задолженность перед работниками и Общества	12 612	5 631	46 597	123,9	-87,9
Задолженность перед бюджетом и внебюджетными фондами	52 200 917	34 931 985	63 957 612	49,4	-45,3

Окончание таблицы 2.8

Авансы полученные	316 474 647	217 812 613	147 035 386	45,29	48,13
Расчеты по договорам комиссии, прочие кредиторы	320 933 444	443 763 547	372 249 225	-27,6	19,21

На рисунке 2.6 отображен рост кредиторской задолженности.

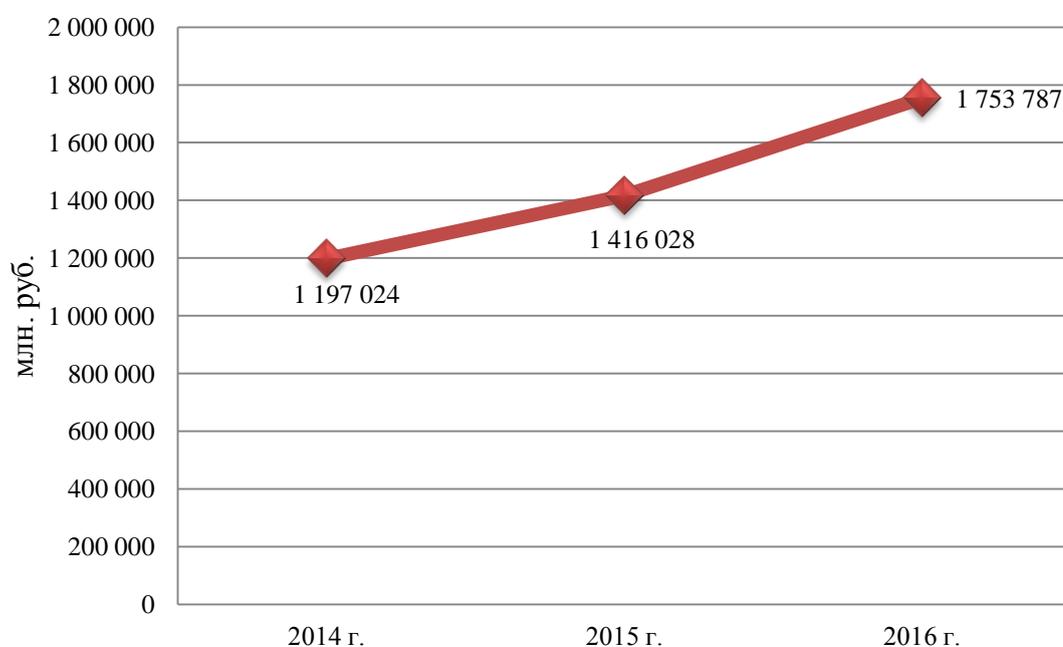


Рисунок 2.6 - Движение кредиторской задолженности
ПАО «НК «Роснефть» за период 2014-2016 гг.

Кредиторская задолженность Общества на 31.12.2014 составляла 1 197 024 млн руб. За 2015 год задолженность увеличилась на 219 005 млн руб. и составила 1 416 029 млн руб. по состоянию на 31.12.2015. Основное увеличение кредиторской задолженности произошло перед обществами, входящими в Группу компаний ОАО «НК «Роснефть», по расчетам в рамках договоров комиссии и агентских договоров, а также по расчетам за приобретаемую продукцию, операторские услуги по добыче и процессингу.

Кредиторская задолженность Общества на 31 декабря 2015 г. составляла 1 416 029 млн. руб. За 2016 год задолженность увеличилась на 337 758 млн руб. и составила 1 753 787 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2016 г. Основное увеличение кредиторской задолженности произошло перед обществами, входящими в Группу компаний ПАО «НК «Роснефть», по расчетам за приобретаемую продукцию, операторские услуги по добыче и процессингу

Для проведения анализа кредиторской задолженности необходимо определить следующие показатели:

- оборачиваемость кредиторской задолженности: (2.5)

$$\text{Окз}_{2014} = \text{Вр} / \text{Скз} = 4\,299\,680\,200 / 934\,178\,702 = 4,6$$

$$\text{Окз}_{2015} = \text{Вр} / \text{Скз} = 3\,831\,094\,945 / 1\,306\,526\,410 = 2,9$$

$$\text{Окз}_{2016} = \text{Вр} / \text{Скз} = 3\,930\,139\,846 / 1\,584\,908\,011,5 = 2,4$$

- период погашения кредиторской задолженности: (2.6)

$$\text{Ппкз}_{2014} = \text{Д} / \text{Окз} = 365 / 4,6 = 78,2$$

$$\text{Ппкз}_{2015} = \text{Д} / \text{Окз} = 365 / 2,9 = 125,8$$

$$\text{Ппкз}_{2016} = \text{Д} / \text{Окз} = 365 / 2,4 = 152,08$$

- доля кредиторской задолженности в общем объеме текущих активов: (2.7)

$$\text{КЗд}_{2014} = \text{КЗ} / \text{ТА} = 1\,197\,024\,178 / 2\,805\,222\,124 = 43\%$$

$$\text{КЗд}_{2015} = \text{КЗ} / \text{ТА} = 1\,416\,028\,642 / 4\,236\,515\,301 = 33\%$$

$$\text{КЗд}_{2013} = \text{КЗ} / \text{ТА} = 1\,753\,787\,381 / 3\,184\,684\,934 = 55\%$$

Далее проведем анализ оборачиваемости кредиторской задолженности в сравнении с предыдущим отчетным периодом, данные приведены в таблице 2.9.

Таблица 2.9 – Анализ оборачиваемости КЗ ПАО «НК «Роснефть»

Показатели	2016 г.	2015 г.	2014 г.	Отклонение 2016-2015	Отклонение 2015-2014
Средняя оборачиваемость кредиторской задолженности в отчетном году, в оборотах.	2,4 об.	2,9 об.	4,6 об.	-0,5	-1,7
Период погашения кредиторской задолженности, в дн.	152,8 дн.	125,8 дн.	78,2 дн.	+27	+47,6
Доля кредиторской задолженности в общем объеме активов, %	55%	33%	43%	+22	-10

Результаты таблицы приведены в рисунке 2.7.

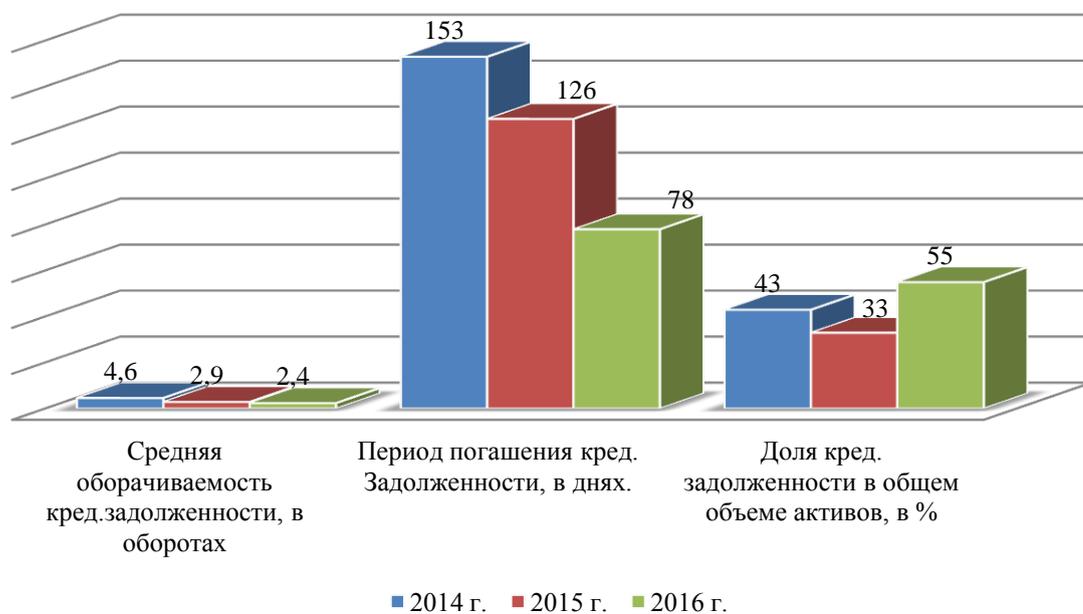


Рисунок 2.7 – Результаты анализа кредиторской задолженности ПАО «НК «Роснефть»

Приведенные данные могут свидетельствовать только о том, что состояние расчетов с кредиторами только ухудшается. Средняя оборачиваемость кредиторской задолженности, конечно, снизилась в 2016 году

на 0,5 коэффициента, это означает, что кредиторская задолженность, начиная с 2014 года, сокращает свое участие в обороте средств.

Период погашения займов в 2016 году вырос на 27 дней в сравнении с 2015, и на 75,6 в сравнении с 2014, практически на 50%. Как указывалось выше, срок погашения дебиторской задолженности в 2016 году, конечно же, сократился, но собственных средств предприятия до сих пор не хватает на погашение кредитов и займов ПАО «НК «Роснефть».

Не смотря на то, что оборачиваемость кредиторской задолженности в 2016 году сокращается, ее доля в общем объеме активов составляет 55%, это на 22 процента больше, чем в 2015 году.

Приведем сравнительный анализ 2.10

Таблица 2.10 – Сравнительный анализ за 2014-2016

Показатели	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность
Темп прироста, %	-17,5	46,5
Оборачиваемость, в об.	2,2	2,4
Оборачиваемость, в дн.	165	152

Данные таблицы отображены на рисунке 2.8.

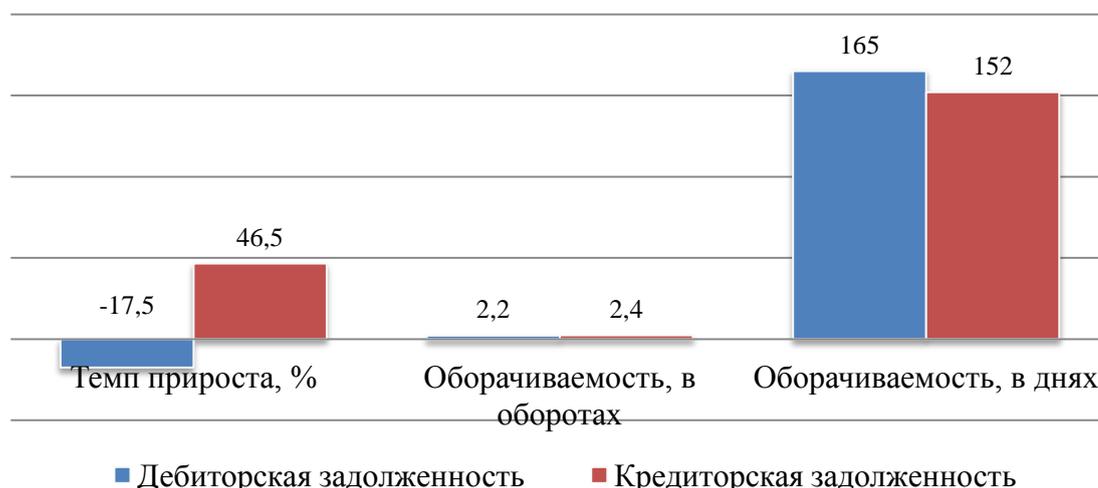


Рисунок 2.8 – Сравнительный анализ дебиторская и кредиторской задолженности ПАО «НК «Роснефть»

Дебиторская задолженность ПАО «НК «Роснефть» на 2016 год составляет 1 523 299 152 тыс. рублей и носит краткосрочный характер. Удельный вес дебиторской задолженности в активе баланса сократился с 23,7% до 15,3%.

Кредиторская задолженность предприятия имеет долгосрочный характер. Необходимо отметить задолженность перед поставщиками и подрядчиками. Этот показатель вырос с 613 млрд. руб. до 1 трлн. 63 млрд. руб. При этом сократилась задолженность перед бюджетом на 18% и составляет 52 млрд. руб.

Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности говорит о том, что кредиторская задолженность превышает дебиторскую на 86%, что является угрозой финансовой неустойчивости предприятия. Данная ситуация может свидетельствовать о том, что предприятию не хватает средств для погашения собственных долгов из-за отсутствия краткосрочных дебитов и присутствия долгосрочных дебиторских должников. Соотношение представлено на рисунке 2.9.

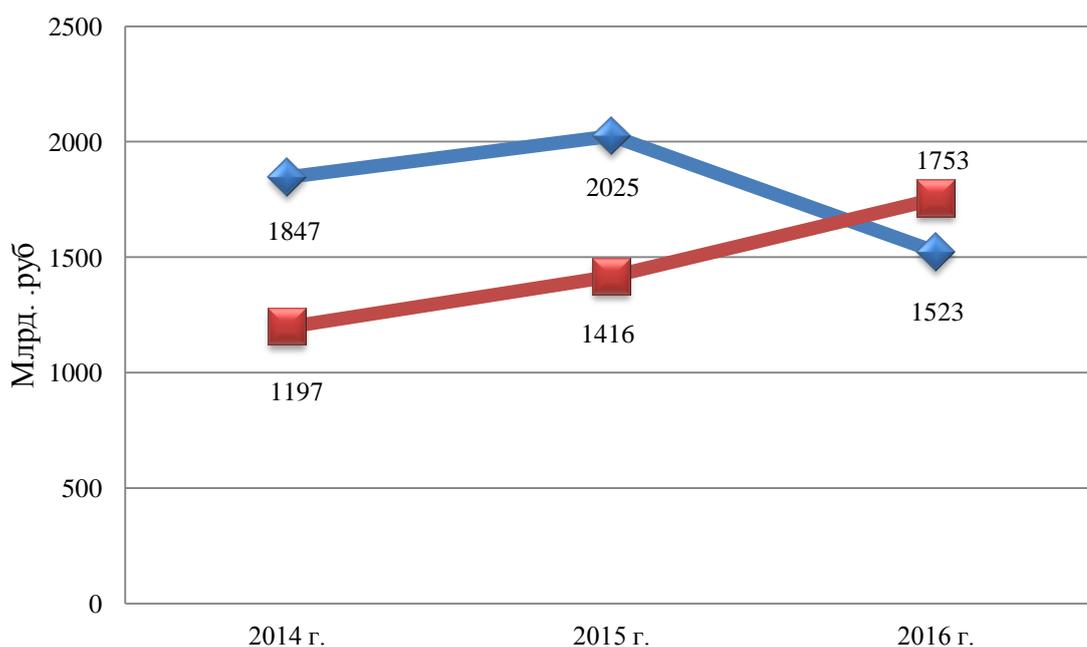


Рисунок 2.9 - Рост дебиторской и кредиторской задолженности

Финансовый анализ выявил, что у Общества очень низкая финансовая устойчивость и нехватка собственных средств, что привело к огромным

долгосрочным займам и очень низкой дебиторской задолженности, в сравнении с кредиторской задолженностью, что говорит о не рациональном использовании собственных средств.

Отсюда можно сделать вывод, что предприятие ПАО «НК «Роснефть» является финансово зависимым предприятием, которое осуществляет хозяйственную деятельность за счет заемных средств.

3 Разработка мероприятий по управлению дебиторской и кредиторской задолженности

3.1 Мероприятия по управлению дебиторской и кредиторской задолженности

В настоящее время предприятиям приходится осуществлять хозяйственную деятельность в условиях нестабильной экономики, всё более обостряющейся конкурентной среды, высокой неплатёжеспособности компаний и несвоевременности расчётов с работниками и контрагентами. В подобной ситуации расчеты с контрагентами приобретают особый характер и становятся одним из ключевых элементов в вопросах дальнейшего существования предприятий на рынке. С развитием рыночных отношений повышается самостоятельность и ответственность компаний по выработке и принятию управленческих решений по обеспечению эффективности расчётов с контрагентами. Состояние дебиторской и кредиторской задолженности, их размеры и качество оказывают существенное влияние на финансовое состояние хозяйствующего субъекта. Стабильность и устойчивость финансового положения, эффективность деятельности предприятия и перспективы его дальнейшего развития во многом зависят от состояния расчётов с контрагентами.

Сегодня, в условиях реформирования отечественной системы бухгалтерского учета вследствие перехода на международные стандарты бухгалтерской отчётности, совершенствование теоретических и

организационных основ внутреннего аудита дебиторской и кредиторской задолженности организации приобретают всё большую актуальность.

Современная экономическая литература не даёт точного определения такого понятия, как «расчёты с контрагентами», несмотря на то, что его использование, как в теории, так и на практике является довольно распространённым. Под данным термином обычно принято подразумевать расчёты с поставщиками и подрядчиками, покупателями и заказчиками, но рассмотрев приведённые в литературе и нормативных документах понятия: «расчёты», «контрагенты», «обязательство», «дебиторская задолженность», «кредиторская задолженность», можно предложить использование следующей трактовки термина «расчёты с контрагентами»: отношения экономического субъекта со всеми юридическими и физическими лицами, с которыми предприятие взаимодействует в процессе своей производственно-хозяйственной деятельности, по возникновению и погашению дебиторской и/или кредиторской задолженности называется расчётами с контрагентами. Данный вид расчётов всегда был предметом пристального внимания со стороны руководства предприятия, чем обуславливается очевидность потребности предприятия не только в обеспечении надлежащего учета и контроля расчетов, но и в осуществлении эффективного внутреннего контроля деятельности сотрудников, занимающихся учетом расчетов, и менеджеров, принимающих решения, способные повлиять на состояние предприятия. Кроме того, актуальным для любого предприятия остаётся вопрос определения приемлемого уровня дебиторской и кредиторской задолженности.

В общем виде внутренний контроль подразумевает совокупность организационной структуры, методик и процедур, принятых руководством экономического субъекта в качестве средств упорядоченного и эффективного ведения хозяйственной деятельности.

Внутренний контроль включает организованные внутри экономического субъекта и его силами надзор и проверку соблюдения требований законодательства, точности и полноты документации бухгалтерского учета,

своевременности подготовки достоверной бухгалтерской отчетности, предотвращения ошибок и искажений, исполнения приказов и распоряжений.

Сегодня многие экономические субъекты обеспечивают проведение внутреннего контроля состояния расчетов с контрагентами путем принятия следующих мер:

- распределения функций между отделами организации;
- выделения лиц, ответственных за проверку выполнения условий договоров и ведение учёта расчетов;
- формирования системы подотчетности; функционирования ревизионной комиссии в качестве органа контроля финансово-хозяйственной деятельности организации.

Конечно, все вышеперечисленные меры в определённой мере дают положительный результат, однако наличие многомиллионных сомнительных и безнадежных долгов у хозяйствующих субъектов ставит эффективность подобных мероприятий под сомнение и лишь ещё раз подчёркивает актуальность поиска новых путей решения данной проблемы.

В настоящее время широко распространено мнение о неизбежности дебиторской и кредиторской задолженности как следствия коммерческого кредитования в производственно-хозяйственной деятельности всех организаций, с которым достаточно сложно не согласиться.

Руководство любого экономического субъекта понимает, что дебиторская задолженность покупателей и заказчиков является недополученной частью выручки от реализации продукции, работ, услуг, поэтому одной из важнейших задач можно назвать разработку четкой стратегии коммерческого кредитования и внедрение в практику работы с целью обеспечения эффективной политики продаж. Умелое и эффективное использование привлечённых средств способствует максимизации прибыли от деятельности организаций, из чего следует необходимость управления кредиторской задолженностью организации.

Очевидно, что наиболее подверженными риску нарушения условий договора по срокам оплаты, возникновения просроченной задолженности, снижения платежеспособности и финансовой устойчивости являются предприятия, имеющие филиалы, структурные подразделения и взаимодействующие с множеством контрагентов по многочисленным контрактам.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В данной работе были рассмотрены проблемы управления дебиторской и кредиторской задолженностей предприятия ПАО «НК «Роснефть», а так же были предложены и оценены мероприятия их расчетной дисциплины.

На сегодняшний день у нефтегазовых корпораций наблюдается сложная ситуация с дебиторской задолженностью, отличительной особенностью компаний нефтегазового комплекса является то, что основную долю продаж осуществляют в кредит, а поступления от реализаций продукции происходят обычно в течение 30 дней, а то и позже. В результате этого появляется просроченная дебиторская задолженность, которая уменьшает реальные поступления. В свою очередь это приводит к увеличению кредиторской задолженности. Поэтому эффективное управление дебиторской задолженностью имеет очень большое значение для нефтегазовых компаний.

Основная проблема не эффективного управления дебиторской и кредиторской задолженностью приводит к снижению потенциала финансово-хозяйственной деятельности.

Для анализа задолженностей предприятия были использованы различные методики анализа дебиторской и кредиторской задолженности предприятия, их сочетание позволило наиболее точно оценить ситуацию на исследуемом предприятии.

Проведя анализ дебиторской и кредиторской задолженностей предприятия ОАО «НК «Роснефть» за период 2012 – 2014 гг., можно сделать соответствующие выводы:

- За исследуемый период были выявлены прирост дебиторской задолженности в период 2014-2015 на 109% и сокращение в размере 75 % за период 2015-2016 гг.

- Повышение оборачиваемости дебиторской задолженности с 1,9 на 2,2 оборота, так же снижение периода погашения на 26 дней, что является положительной тенденцией.

- Рост кредиторской задолженности в 2015-2016 гг. на 123%, и превышение дебиторской на 86%, что скорее всего связано с тем, что предприятие приводит в оборот кредиторскую задолженность и инвестиции, а свои средства держит «при себе». Учитывая их масштабные инвестиционные проекты в Красноярском крае и Ямало-Ненецком АО. Торговая и прочая кредиторская задолженность являются беспроцентными. На остатки на счетах клиентов банка начисляется 0,0%-2,0% годовых. [49]

- Сокращение оборачиваемости и периода погашаемости кредиторской задолженности за отчетный период, что составляет 2,4 оборота, 153 дня. Так же объем кредиторской задолженности в текущих активах составляет 55 %.

По результатам анализа можно сделать вывод о том, что политика предприятия по управлению задолженностями на предприятии является недейственной. Поэтому для улучшения показателей Общества был предложен ряд мероприятий по улучшению эффективности управления дебиторской и кредиторской задолженностью.

В данной работе были предложены мероприятия:

- Ранжирование контрагентов по значению кредитных рейтингов;
- Применение штрафных санкций за просрочку платежа;
- Факторинг.

Путем экспертной оценки предложенных мероприятий была рассчитана эффективность использования каждого метода с экономической стороны. Используя вышеизложенные таблицы и расчеты, из пункта 3.3 можно сделать вывод, что при совокупном использовании предложенных мероприятий можно достичь сокращения дебиторской задолженности на 30% и кредиторской задолженности на 28%. Что принято понимать позитивной тенденцией.

Если на каком-либо из этапов осуществления проекта дебиторская задолженность сокращается, либо снижается ее средний срок, то это означает дезинвестирование, другими словами высвобождение активов, что должно

положительно отразится на денежном потоке, а следовательно и повысить ликвидность предприятия.

Таким образом, выяснилось, что внедрение предложенных мероприятий способствует снижению дебиторской задолженности в прогнозном периоде на 29 %, по сравнению с отчетным годом или на 445 тыс. руб. При этом также возможно снижение кредиторской задолженности на 28% или на 489 тыс. руб. по отношению с отчетным годом, а также увеличилась оборачиваемость дебиторской и кредиторской задолженности на 0,8 и 0,2 оборота, соответственно. Период погашаемости дебиторской задолженности с свою очередь сократился на 45 дней, а кредиторской на 12 дней.

В заключении можно сделать вывод, что проведение предложенных мероприятий в совокупности способствуют как снижению дебиторской, так и снижению кредиторской задолженности, тем самым было достигнуто улучшение платежной дисциплины предприятия и увеличена эффективность управления задолженностью на предприятии ПАО «НК «Роснефть», следовательно, цель бакалаврской работы достигнута.

Можно сделать вывод, что проведение анализа финансовой деятельности предприятия, на основе которого разрабатываются мероприятия по совершенствованию управления дебиторской и кредиторской задолженностями приносят еще и доходы предприятию.

Подводя итог вышесказанному, можно смело говорить, что вопрос об управлении дебиторской и кредиторской задолженностью актуален для предприятия. При рациональном управлении задолженностями и принятии вышеупомянутых мероприятий по повышению эффективности управления дебиторской и кредиторской задолженностями, предприятие ПАО «НК «Роснефть» может значительно улучшить свое финансовое состояние. Самое главное это правильно оценить и проанализировать состояние задолженностей и подобрать соответствующие методы управления ими.

ПРИЛОЖЕНИЕ А

Бухгалтерский баланс ОАО «НК «Роснефть» на 31 декабря 2016 года

Таблица А.1 – Данные бухгалтерского баланса ПАО «НК «Роснефть»

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС НА 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.		Организация ПАО «НК «Роснефть» Группа компаний «НК «Роснефть»			
КОД ПОКАЗАТЕЛЯ	НАИМЕНОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЯ	КОД СЧЕТОВ	НА 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.	НА 31 ДЕКАБРЯ 2015 Г.	НА 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.
АКТИВ					
I. Внеоборотные активы					
01	Нематериальные активы	1110	21 214 957	20 913 717	20 276 612
07	Результаты исследований и разработки	1120	3 564 717	3 514 743	3 696 082
08	Нематериальные финансовые активы	1130	78 628 808	74 650 436	64 928 639
09	Материальные нематериальные активы	1140	11 626 929	11 138 113	10 015 844
10	Основные средства	1150	3 058 709 678	3 003 628 696	954 824 111
	в том числе:	1151	—	—	—
	для срока пользования в материальных активах	1152	—	—	—
16	Финансовые активы	1170	5 492 046 642	3 945 099 051	3 816 640 204
20	Отложенные налоговые активы	1180	68 262 970	128 214 708	73 621 679
09	Прочие нематериальные активы	1190	51 202 633	54 679 043	38 628 489
	Итого по разделу I	1100	6 768 716 536	6 213 958 963	4 982 928 708
II. Оборотные активы					
01	Запасы	1210	111 017 735	107 207 260	114 434 155
02	Налог на добавленную стоимость, по приобретенным ценностям	1220	57 272 046	53 644 066	54 181 201
14, 7	Дебиторская задолженность	1230	3 623 208 162	3 026 602 914	1 867 731 638
	в том числе:				
	дебиторская задолженность, по которой ожидается в течение 12 месяцев после отчетной даты	1231	806 040 911	801 163 642	858 676 960
	дебиторская задолженность, по которой ожидается в течение 12 месяцев после отчетной даты	1232	716 707 241	1 104 438 474	989 058 698
10	Финансовые активы (за исключением денежных эквивалентов)	1240	998 267 038	1 637 718 098	646 202 644
11	Краткосрочные финансовые инструменты, приобретенные по справедливой стоимости (кроме доли в финансовых результатах)	1241	—	—	—
11	Долгосрочные финансовые инструменты, приобретенные по справедливой стоимости (кроме доли в финансовых результатах)	1242	—	—	—
13	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	684 273 663	402 089 490	127 975 313
	Прочие оборотные активы	1260	7 604 682	12 161 470	13 614 476
	в том числе:				
	не признанные к оплате классические выкупы по договорам строительного подряда	1261	—	—	—
	Итого по разделу II	1200	3 184 684 934	4 236 615 303	2 905 222 124
	БАЛАНС	1600	9 953 401 470	9 450 574 266	7 888 150 832
ПАСИВ					
III. Капитал и резервы					
1, 10	Уставный капитал (закрытый капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	105 982	105 982	105 982
18	Составные доли, приобретенные у акционеров	1320	—	—	—
18	Переводные нематериальные активы	1340	15	15	15
18	Дополнительный капитал (без резервов)	1350	111 276 280	111 264 694	111 263 630
19	Резервный капитал	1360	6 298	6 298	6 298
12	Прочие фонды и резервы	1370	(348 012 183)	(371 888 054)	(398 110 282)
16	Некратированные прибыль (убыток)	1370	3 767 708 786	3 762 963 117	1 648 645 004
	Итого по разделу III	1300	3 523 069 288	3 434 433 063	1 955 987 648
IV. Долгосрочные обязательства					
15	Заемные средства	1410	4 318 773 620	4 087 626 948	3 230 912 613
21	Отложенные налоговые обязательства	1420	78 948 226	64 603 400	58 997 918
23	Долговые обязательства	1430	58 403 346	42 664 303	37 705 994
	Долгосрочные финансовые инструменты, приобретенные по справедливой стоимости (кроме доли в финансовых результатах)	1440	—	—	—
16	Прочие обязательства	1450	1 050 012 630	1 796 929 682	886 778 514
	Итого по разделу IV	1400	6 018 137 822	6 038 219 933	4 214 264 989
V. Краткосрочные обязательства					
15	Заемные средства	1510	626 043 251	694 137 963	864 089 644
14, 17	Кредиторская задолженность	1520	3 763 789 381	3 414 028 642	3 507 024 178
	для срока пользования в период	1521	1 876 814	1 673 130	144 815
21	Долговые обязательства	1540	22 943 218	22 443 698	19 212 262
11	Краткосрочные финансовые инструменты, приобретенные по справедливой стоимости (кроме доли в финансовых результатах)	1545	19 613 864	104 087 473	114 962 202
	Прочие обязательства	1550	176 830	960 917	323 604
	Итого по разделу V	1500	4 403 176 344	4 038 824 186	3 218 064 496
	БАЛАНС	1700	9 953 401 470	9 450 574 266	7 888 150 832

ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Отчет о финансовых результатах ОАО «НК «Роснефть» на 31 декабря 2016 года

Таблица Б.1 – Данные отчета о финансовых результатах ПАО «НК «Роснефть»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ ЗА 2016 ГОД			Организация ПАО «НК «Роснефть» Единица измерения: тыс. руб.	
ПОЯСНЕНИЕ	НАИМЕНОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЯ	КОД СТРОКИ	31 ЯНВАРЬ – ДЕКАБРЬ	
			2016 г.	2015 г.
19, 25	Выручка	2110	3 930 130 846	3 831 004 945
19	Себестоимость продаж	2120	(2 846 770 153)	(2 612 932 721)
19	Расходы, связанные с разведкой и оценкой запасов нефти и газа	2130	(27 496 713)	(17 007 609)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	1 055 872 980	1 201 154 615
19	Коммерческие расходы	2210	(955 153 203)	(1 018 103 482)
19	Общезаявственные и административные расходы	2220	(66 238 766)	(66 251 075)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	34 481 011	116 800 058
19	Доходы от участия в других организациях	2310	387 278 254	440 667 780
19	Проценты к получению	2320	165 880 088	140 152 094
15, 19	Проценты к уплате	2330	(358 112 121)	(327 398 599)
19	Доходы от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов	2333	6 447 809	111 422 887
19	Расходы от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов	2334	(448)	(74 488 087)
16, 19	Прочие доходы	2340	271 739 795	143 439 564
12, 16, 19	Прочие расходы	2350	(423 334 926)	(377 310 911)
19	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	84 370 463	173 284 786
	Текущий налог на прибыль	2410	45 706 344	47 758 608
20	в т.ч. постоянное налоговое обязательство (обязательства)	2421	97 160	119 534 206
20	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	(9 254 826)	(10 695 581)
20	Изменение отложенных налоговых активов	2450	(51 961 739)	46 691 230
	Прочее	2460	30 366 972	(17 635 788)
	Налог на прибыль прошлых лет	2461	(667 626)	836 088
	Налог на амортизируемый доход	2464	–	–
	Перераспределение налога на прибыль внутри КГН	2465	65 610	(27 434)
12	Налоговый эффект результатов прочих операций, не включаемых в чистую прибыль (убыток) периода	2466	30 968 988	(18 444 442)
21	Чистая прибыль (убыток)	2400	99 236 214	239 413 255
СПЕЦИАЛЬНО				
	Результат от переоценки необоротных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	–	–
12, 16, 18	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	123 910 537	(73 794 508)
	Совокупный финансовый результат периода	2500	223 146 751	165 618 747
21	Базовая прибыль (убыток) на акцию (уб.акция)	2900	9,36	22,59

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

- 1 Селезнева Н.Н. Финансовый анализ: Учеб. пособие. -/ Селезнева Н.Н., Ионова А.Ф. / М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2005. – с. 5
- 2 Баканов М.И., Теория экономического анализа. / Баканов М.И., Шеремет А.Д. / М.: Финансы и статистика, 2003 с. 173, 181
- 3 Балабанов И.Т. Финансовый менеджмент: Учебник - М.: Финансы и статистика, 2004.
- 4 Гражданский Кодекс РФ М. ИКФ "ЭКМОС", 2002.
- 5 О показателе стоимости чистых активов и показателе собственных средств // Письмо Центрального банка Российской Федерации от 28 октября 2006 года N 350 // Вестник Высшего Арбитражного Суда РФ. 1996. N 12, с.10
- 6 Положение по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" (ЦБУ 1996, N 4) // Приложение к приказу Министерства финансов РФ от 8 февраля 1996 года N 10
- 7 ФЗ " О бухгалтерском учете" от 21.11.1996 N 129-ФЗ // Собрание законодательства РФ, 2004.
- 8 Жданов С.А. Основы теории экономического управления предприятием: Учеб. – М.: Финпресс, 2003 с. 69
- 9 Мокий М.С. и др. Экономика предприятия.: Учебное пособие. - М.: ИНФРА-М, 2005 с. 173
- 10 Пучкова С.И. Бухгалтерская (финансовая) отчетность. Организации и консолидированные группы / С.И. Пучкова. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: ИД ФБК-ПРЕСС, 2004. с. 132.
- 11 Рощектаева У.Ю. Формирование достоверной финансовой отчетности в условиях инфляции: Автореф. дис... к. э. н. / У.Ю. Рощектаева. - Краснодар, 2006. - 24 с.
- 12 Ефимова О.В. Методика расчета инфляции при анализе бухгалтерской отчетности / О.В. Ефимова // Бухгалтерский учет. - 2003. - N 10
- 13 Аистова М.Д. Реструктуризация предприятий: вопросы управления.

Стратегия, координация структурных параметров, снижение сопротивления преобразованиям. - М.: Альпина Паблишер, 2004. - с.15-34

14 Алексеева М.М. Планирование деятельности фирмы. - М.: Финансы и статистика, 2006 - 345с.

15 Анализ хозяйственной деятельности в промышленности: Учебник / Н.А. Русак, В.И. Стражев, О.Ф. Мигун. Под общ. ред. В.И. Стражева. - 4-е изд., испр. и доп. - Мн.: Выш. шк., 2004

16 Бакштанский В.Л. "10000 дней менеджмент в жизни" / Бакштанский В.Л., О.И. Жданов // "PER SE", Москва 2007 №2

17 Баканов М.И., Теория экономического анализа. / Баканов М.И., Шеремет А.Д. / М.: Финансы и статистика, 2006

18 Бухгалтерская (финансовая) отчетность: Учебник/ ПОД РЕД. В.Д. Новодворского; Всероссийский заочный финансово-экономический институт (ВЗФЭИ). - М.: ЗАО "Финстатинформ", 2006. - 488с.

19 Бухгалтерская (финансовая) отчетность: Методические указания и задания по выполнению курсовой работы. - М: Вузовский учебник, 2004. - 68с.

20 Басовский Л.Е. Прогнозирование и планирование в условиях рынка: Учебное пособие. - М.: Инфра-М, 2006 - 145с.

21 Бланк И.А. Основы финансового менеджмента. Т 1и2. - К.; Ника-Центр, 2004 - 256с.

22 Бородина А.Н. Финансы предприятия. - М.: ЮНИТИ, 2005.340с.

23 Бухалков М.И. Внутрифирменное планирование: Учеб. пособие. - М.: Инфра-М, 2005 - 560с.

24 Ботвич, А.В., Бутакова, Н.М., Забурская, А.В., Пабст, А.В. Дебиторская и кредиторская задолженность предприятий: анализ и управление / А.В. Ботвич, Н.М. Бутакова, А.В. Забурская, А.В. Пабст // Научные итоги года: достижения, проекты, гипотезы. – 2014. - № 4. С. 128-136.

- 25 Зайцев, В.Ю. Дебиторская задолженность и управление ею в компаниях нефтегазового комплекса / В.Ю. Зайцев // Новый университет. – 2012. - № 7.
- 26 Гончаров, А.И. Оценка платежеспособности предприятия: проблема эффективности критериев / А.И. Гончаров // Экономический анализ: теория и практика. – 2009. – № 3.
- 27 Демина, И.Д. Моделирование зависимости образования дебиторской задолженности от источников финансирования / И.Д. Демина // Финансовый анализ. – 2010. - №41.
- 28 Чиков Д. Контроль над дебиторской задолженностью // Финансовая газета. Региональный выпуск. – 2011. – №11, 12.
- 29 Моисеева, Е.Г. Финансовый менеджмент: учебное пособие / Е.Г. Моисеева. – Н.Новгород: НГТУ, 2013. – 560с.
- 30 Колганова, В.А., Люшина, Э.Ю. Краткосрочная дебиторская задолженность как высоколиквидный элемент оборотного капитала /В.А.
- 31 Хромых, Н.А. Аналитические показатели формирования оборотных активов предприятия // Экономический анализ: теория и практика. – 2011. - №38. С.245 – 451.
- 32 Мир финансов [Электронный ресурс]: Политика управления кредиторской задолженностью компании // – Режим доступа: <http://www.finasource.ru/fisous-635-18.html>
- 33 Бакаев. А. Бухгалтерские термины и определения. М.: Библиотека журнала «Бухгалтерский учет», 2012. 306с
- 34 Корнеев И. Дебиторская и кредиторская задолженность // Московский бухгалтер. – 2010. – №11-12.
- 35 Студопедия [Электронный ресурс]: Состав и политика управления кредиторской задолженностью компании // – Режим доступа: <http://studopedia.ru>
- 36 Лебедев К. Понятие, состав и правовой режим кредиторской

задолженности – Справочная система «Гарант».

37 Приказ Минфина РФ от 2 июля 2010 г. №66н "О формах бухгалтерской отчетности организаций" (с изменениями от 5 октября 2011 г.) – КонсультантПлюс.

38 Неизвестный В. Дебиторская задолженность. Грамотный контроль, планирование и управление // Финансовая газета. – 2012. – №38.

39 Приказ Минфина РФ от 6 июля 1999 г. №43н "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99" ((с изменениями от 18 сентября 2006 г., 8 ноября 2010 г.) – КонсультантПлюс.

40 Парушина Н.В. Анализ дебиторской и кредиторской задолженности // Бухгалтерский учет. – 2010. – № 4.

41 Рабинович, А.М., Гудков, Ф.А. «Векселя, облигации и складские свидетельства»: бухучет и налогообложение / “Налоговый вестник”, 2006г.

42 Соколова Н.А. Анализ и управление дебиторской задолженностью в условиях финансового кризиса // Бухгалтерский учет. – 2009. – №6.

43 Ковалев, В. В., Волкова О.Н. Анализ хозяйственной деятельности. - М.: Проспект, 2008.

44 Большие финансы [Электронный ресурс]: Основные подходы к оценке дебиторской задолженности компании // – Режим доступа: <http://www.greatfin.ru/grefs-570-2.html>

45 Годовой отчет ОАО «НК «Роснефть» за 2016 г. (с аудиторским заключением независимого аудитора)

46 Политика компании ОАО «НК «Роснефть» в области управления оборотным капиталом // ОАО «НК «Роснефть». – 2013. [электронный ресурс]. – Режим доступа: URL: <http://www.rosneft.ru/> (дата обращения 18.06.2017)

47 Подобедова Л. Нефтесервисные компании попросили научить «Роснефть» платить за 30 дней // Информационное агентство

«РосБизнесКонсалтинг». – 1995. [Электронный ресурс]. – Режим доступа:
URL: <http://top.rbc.ru/> (дата обращения 18.06.2017)

48 Ромашова, А.И. Оптимизация расчетов с контрагентами / А.И. Ромашова // Экономические науки. - 2015

49 ПАО «НК «Роснефть» Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность (неаудированная) за три месяца, закончившихся 31 марта 2017 г. [электронный ресурс]. – Режим доступа:
URL:https://www.rosneft.ru/upload/site1/document_cons_report/Rosneft_FS_1Q_2017_RUS_final.pdf

50 Идрисова Ф.М. Оптимизация управления задолженностью контрагентов // Ярославский государственный университет имени П.Г. Демидова. – 2014.