Курсовая работа

на тему: Дебиторская и кредиторская задолженность на предприятии

по дисциплине: «Финансы предприятия»

СОДЕРЖАНИЕ

Введение…………………………………………………………………………………………………4

1. Сущность дебиторской и кредиторской задолженности………..…………………………………6

1.1 Экономическая сущность и классификация дебиторской задолженности ………………...6

1.2 Экономическая сущность и классификация кредиторской задолженности…….………….10

1.3 Нормативно-правовое регулирование дебиторской и кредиторской задолженности …….14

1.4 Резерв сомнительных долгов порядок его начисления и отражения в учете………………20

2. Дебиторская и кредиторская задолженность и финансовое состояние предприятия…………..25

2.1 Показатели, отражающее состояние дебиторской и кредиторской задолженности на предприятии…………………………………………………………………………………………….25

2.2 Формы безналичных расчетов в Украине ……………………………………………………29

2.3 Влияние дебиторской и кредиторской задолженности на формирование расчетно-кредитной и финансовой политики предприятия……………………………………………………36

3. Расчет показателей, отражающих состояние дебиторской и кредиторской задолженности на предприятии…………………………………………………………….…………………....................40

Заключение…………………………………………………………………………………...................44

Список использованных источников………………………………………………………………….46

Приложение А – Баланс за 2009 г……………………………………………………………………...48

Приложение Б – Отчет о финансовых результатах за 2009 г………………………………………...51

ПЕРЕЧЕНЬ СОКРАЩЕНИЙ И УСЛОВНЫХ ОБОЗНАЧЕНИЙ

Грн. – гривны

ДЗ – дебиторская задолженность

КЗ – кредиторская задолженность

ОА – оборотные активы

П(С)БУ – положение (стандарт) бухгалтерского учета

См - смотреть

Стр. - страница

ВВЕДЕНИЕ

Особое место в жизни современного общества занимают долговые денежные обязательства. Пальма первенства по величине, разнообразию, частоте и сложности долговых обязательств принадлежит хозяйствующим субъектам: организациям, предприятиям, банкам, инвестиционным, страховым компаниям и другим учреждениям, ведущим предпринимательскую деятельность. Долги у них постоянны и вызваны не только отсутствием денег к моменту платежа или их избытком, но и желанием часть своих средств отдать в долг, чтобы вернуть его с дополнительной прибылью, выраженной в процентах. Долги предприятий стали частью системы хозяйствования, обязательной и необходимой принадлежностью денежных расчетов, их составным элементом.

Объектом исследования данной курсовой работы являются финансы предприятия, а предметом исследования – дебиторская и кредиторская задолженность на предприятии.

Актуальность темы исследования определяется популярностью расчетов между предприятиями на современном этапе. В результате этих расчетов возникает дебиторская и кредиторская задолженность.

Дебиторская задолженность – сумма долгов, причитающихся предприятию, от юридических или физических лиц в итоге хозяйственных взаимоотношений с ними. Обычно долги образуются от продаж в кредит.

Кредиторская задолженность - задолженность субъекта (предприятия, организации, физического лица) перед другими лицами, которую этот субъект обязан погасить. Различается по срокам погашения, контрагентам и т.д. [8]

Цель данной курсовой работы – рассмотреть все возможные теоретические аспекты дебиторской и кредиторской задолженности, разобраться в сущности этих явлений и рассчитать основные показатели, отражающие состояние дебиторской и кредиторской задолженности. Для достижения данной цели необходимо решить следующие задачи:

- Рассмотреть теоретические аспекты, принятые в мировой практике относительно определения сущности и классификации дебиторской и кредиторской задолженности;

- Ознакомиться с нормативно-правовым регулированием дебиторской и кредиторской задолженности в Украине;

- Определить основные показатели, отражающее состояние дебиторской и кредиторской задолженности и произвести их расчет;

- Отразить основные формы ведения безналичного расчета Украине;

- Описать влияние дебиторской и кредиторской задолженности на формирование расчетно-кредитной и финансовой политики предприятия.

В данной курсовой работе отражены не только теоретические аспекты понятий дебиторской и кредиторской задолженности, но и их основные показатели, а так же нормативно-правовое регулирование дебиторской и кредиторской задолженности. Особое внимание также уделяется формированию резерва сомнительных долгов на предприятии и влиянию дебиторской и кредиторской задолженности на расчетно-кредитную политику предприятия.

Для более полного раскрытия темы в курсовой работе в первой главе сначала дается теория дебиторской и кредиторской задолженности, а так же их нормативно-правовое регулирование, а затем во второй главе освещаете влияние дебиторской и кредиторской задолженности на финансовое состояние предприятия, а так же приводятся основные формы безналичных расчетов, используемых в Украине. Третья глава – расчетная.

Актуальность данного вопроса на современном этапе, обуславливает распространенность изучения дебиторской и кредиторской задолженности в трудах таких авторов, как: И. В. Колесова, А.Д. Козинкина, Н.Н. Селезнева, Р. Грачева, А. И. Алексеева, Ю. В. Васильев и другие.

В данной курсовой работе использованы законодательные и иные нормативные правовые акты, регламентирующие отношения хозяйствующих субъектов, в том числе их обязательства и ответственность в договорах купли-продажи.

1 СУЩНОСТЬ ДЕБИТОРСКОЙ И КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ

1.1 Экономическая сущность и классификация дебиторской задолженности

Дебиторская задолженность может рассматриваться, как часть имущества и капитала организации. Как собирательная экономико-правовая категория понятие имущества включает в себя кроме тех материальных ценностей и денежных средств, которые имеются в наличии или, другими словами, реально находится у других лиц.

В структуре имущества организации-кредитора дебиторская задолженность наряду, с другими вовлеченными в коммерческий оборот средствами (размещенными, инвестированными, вложенными, переданными.) относится к ее активам. Но активы - это не только собственный капитал организации - это и привлеченные средства других лиц.

Только тогда, когда в процессе экономического оборота находившиеся у организации - должников средства возвращаются во владение организации-кредитора, они либо включаются в ее собственный капитал, либо направляются на погашение кредиторской задолженности данной организации перед своими кредиторами.

Таким образом, дебиторская задолженность как часть имущества организации-кредитора относится к ее активам и в зависимости от источника образования является либо ее собственным капиталом организации, либо привлеченными средствами других лиц.

В упрощенном варианте дебиторская задолженность - это то, что другие лица должны данной организации.

В сфере горизонтальных отношений с партнерами и контрагентами дебиторская задолженность образуется в рамках выполнения договорных обязательств, в которых данная организация выступает в качестве правомочного лица - кредитора, обладающего имущественным правом требования к другой стороне обязательства - должнику (дебитору).

Имущественные требования данной организации к контрагентам, не оплатившим товары, выполненные работы, оказанные услуги, не вернули предоставленные кредиты, являются типичными и самыми распространенными примерами дебиторской задолженности.

В сфере вертикальных отношений дебиторская задолженность возникает тогда, когда в силу каких-либо оснований органы государства или местного самоуправления обязаны произвести определенные компенсационные выплаты данной организации.

Таким образом, дебиторская задолженность с точки зрения гражданского права - это входящие в состав имущества организации ее имущественные требования к другим лицам, являющимися ее должниками в отношениях, возникающих из различных оснований. Дебиторскую задолженность показывают в активе баланса, и учет ведется по каждому дебитору отдельно.

Дебиторы предприятия - лица, получившие от предприятия коммерческий кредит, либо продукцию с отсрочкой платежа, авансовые платежи с поставкой продукции в будущем.

Большое влияние на оборачиваемость капитала, вложенного в текущие активы, а, следовательно, и на финансовое состояние предприятия оказывает увеличение или уменьшение дебиторской задолженности.

Резкое увеличение дебиторской задолженности и ее доли в текущих активах может свидетельствовать о неосмотрительной кредитной политике предприятия по отношению к покупателям либо увеличение объема продаж, либо неплатежеспособности и банкротстве части покупателей.

С другой стороны, предприятие может сократить отгрузку продукции, тогда счета дебиторов уменьшаться. Следовательно, рост дебиторской задолженности не всегда оценивается отрицательно.

Предприятия, работающие на коммерческом расчете, заинтересованы в сокращении дебиторской задолженности, так как это влечет ускорение оборачиваемости оборотных средств в сфере обращения, к более эффективному использованию оборотного капитала в целом.

Таким образом, задачей каждой фирмы является использование всех резервов максимально возможного сокращения объема оборотных средств в сфере обращения. [9]

В силу специфики форм, скорости движения, закономерности возникновения этот вид оборотных средств не может быть заранее рассчитан и учтен подобно нормируемым оборотным средствам, следовательно, дебиторская задолженность является ненормируемой частью оборотных средств.

Важную роль в эффективном использовании оборотных средств, в оздоровлении финансового положения предприятия играет снижение дебиторской задолженности, отвлекающей средства из оборота и возникающей в результате переплаты налогов и других платежей, вносимых в виде аванса, несвоевременного возврата средств подотчетными лицами, появление сомнительной дебиторской задолженности по истечению сроков оплаты спорных долгов при нарушении договорных обязательств.

Управление этим элементом осуществляется иным способами и методами. Хозяйствующие субъекты имеют возможность управлять этими средствами и воздействовать на их величину с помощью действующей системы кредитования и расчетов.

Каждое предприятие обязано вести учет просроченной дебиторской задолженности и ежеквартально составлять перечень предприятий-дебиторов и сдавать в налоговые органы в качестве приложений к балансу.

Неустойку и другие финансовые санкции, взыскиваемые за нарушение обязанностей, включает в состав дебиторской задолженности только тогда, когда они признаны должником или имеется вступившее в силу решение суда об их взыскании.

Таким образом, дебиторская задолженность по конкретному должнику может включать в себя совокупности: сумму основного долга, начисленные на эту сумму проценты, неустойку, а также издержки кредитора по получению долга.

На величину дебиторской задолженности предприятия влияют факторы: общий объем продаж и доля в нем реализации на условиях последующей оплаты; условия договоров с контрагентами; условия расчетов с покупателями и заказчиками; степень насыщенности, емкость рынка и вид продукции; политика взыскания дебиторской задолженности; платежная дисциплина покупателей и общее экономическое состояние отраслей, к которым они относятся; качество анализа дебиторской задолженности и последовательность в использовании его результатов; принятая на предприятии система расчетов.

Основные причины возникновения дебиторской задолженности.

1) Покупатель не доволен качеством покупаемой продукции.

2) Нехватка средств у клиента, либо снижение уровня его платежеспособности.

3) Нарушение расчетно-платежной дисциплины.

4) Неправильная проводимая предприятием кредитная политика. [25]

В целях оптимального управления и правильности учета рекомендуется классифицировать дебиторскую задолженность по ряду признаков.

В качестве критериев классификации дебиторской задолженности можно предложить: срок погашения, характер возникновения, контрагенты, валюта расчетов, обеспеченность, соблюдение условий договора, вероятность погашения, способ погашения. (таблица 1.1.1)

Таблица 1.1.1 – Классификация дебиторской задолженности [20]

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Признаки классификации | Дебиторская задолженность | |
| 1 | 2 | |
| 1.Срок погашения | 1. Долгосрочная | |
| 2. Краткосрочная или текущая | |
| 3. Текущая часть долгосрочной задолженности | |
| 2. Характер возникновения | 1. Задолженность, которая возникла в ходе нормального операционного цикла | |
| 2. Задолженность, связанная с нарушением финансовой дисциплины | |
| 4. Контрагенты | 1. Покупателей и заказчиков за товары, работы и услуги | |
| 2. Поставщиков по выданным авансам | |
| 3. Других контрагентов: |  |
|       работников |  |
|       бюджета |  |
|       внебюджетных фондов |  |
|       участников, собственников |  |
|       по внутренним расчетам |  |
|       прочая |  |
| 5.Валюта расчетов | 1. Национальная |  |
| 2. Иностранная |  |
| 6.Обеспеченность | 1. Обеспеченная: |  |
|       вексель |  |
|       залог |  |
|       договор страхования |  |
|       гарантия |  |
| 2. Необеспеченная |  |
| 7. Соблюдение условий договора | 1. Задолженность, срок оплаты которой не наступил |  |
| 2. Задолженность с продленным сроком погашения |  |
| 3. Просроченная задолженность |  |
| 8. Вероятность погашения | 1.Нормальная задолженность – возможная ко взысканию |  |
| 2. Сомнительная задолженность |  |
| 3. Безнадежная задолженность |  |
| 9. Способ погашения долгов | 1. Денежные средства |  |
| 2. Взаимозачет требований |  |
| 3. Бартер |  |

Кроме того, дебиторская задолженность может быть допустимой, те обусловленной действующей системой расчетов, и недопустимой, свидетельствующей о недостатках в финансово-хозяйственной деятельности.

В целях предотвращения потерь и признания предприятия несостоятельным, каждый хозяйствующий субъект должен стремиться к всемерному сокращению дебиторской задолженности.

Таким образом, дебиторская задолженность - сумма долгов, причитающихся предприятию, от юридических или физических лиц в итоге хозяйственных взаимоотношений с ними. Обычно долги образуются от продаж в кредит. Дебиторская задолженность классифицируется по ряду признаков, а именно: по сроку погашения, по характеру возникновения,по контрагентам, по валюте счетов, по обеспеченности, по соблюдению условий договора, по вероятности и по способу погашения.

1.2 Экономическая сущность и классификация кредиторской задолженности

Экономическая сущность кредиторской задолженности состоит в том, что это не только часть имущества предприятия, как правило, денежные средства, но и товарно-материальные ценности.

Как правовая категория кредиторская задолженность - особая часть имущества предприятия, являющаяся предметом обязательственных правоотношений между организацией и ее кредиторами.

Организация владеет и пользуется кредиторской задолженностью, но она обязана вернуть или выплатить данную часть имущества кредиторам, которые имеют право требования на нее.

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

В упрощенном варианте кредиторская задолженность - это то, что данное предприятие должно другим лицам.

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

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 в судебном или внесудебном порядке.

Понятием кредиторской задолженности охватываются долговые обязательства организации - дебитора, имеющие различное происхождение, а следовательно, различные юридическую природу и правовой режим, что, обуславливает практическую необходимость использования согласованного на уровне закона понятийного аппарата.

Поскольку кредиторская задолженность служит одним из источников средств, находящихся в распоряжении предприятия, ее показывают в пассиве баланса. Учет кредиторской задолженности ведется по каждому кредитору отдельно, а в обобщающих показателях отражают общую сумму кредиторской задолженности и дают ее, разбивая на группы.

Привлечение заемных средств в оборот предприятия - явление, содействующее временному улучшению финансового состояния при условии, что они не замораживаются на продолжительное время в обороте и своевременно возвращаются.

В противном случае может возникнуть просроченная кредиторская задолженность, что приводит к выплате штрафов и ухудшению финансового состояния. Поэтому в процессе управления необходимо изучить состав, давность появления кредиторской задолженности, наличие, частоту и причины образования.

Кредиторская задолженность является по существу бесплатным кредитом и относится к числу привлеченных предприятием в хозяйственный оборот средств. В отличие от устойчивых пассивов, кредиторская задолженность является не планируемым источником формирования оборотных средств. Кредиторская задолженность относится к краткосрочным обязательствам предприятия.

Часть кредиторской задолженности закономерна, так как возникает в связи с особенностями расчетов. Однако в большинстве случаев кредиторская задолженность возникает в результате нарушения расчетно-платежной дисциплины и является следствием несоблюдения предприятием сроков оплаты продукции и расчетных документов. [18]

Кредиторская задолженность характеризует наиболее краткосрочный вид используемых предприятием заемных средств, формируемых за счет внутренних источников.

Начисления средств по различным видам этих счетов производится предприятием ежедневно, а погашение обязательств по этой кредиторской задолженности - в определенные сроки в диапазоне одного месяца. Так как с момента начисления средства, входящие в состав кредиторской задолженности, уже не являются собственностью предприятия, а лишь используются ими до наступления срока погашения обязательств, по своему экономическому содержанию они являются разновидностью заемного капитала.

Как форма заемного капитала, используемого предприятием в процессе своей хозяйственной деятельности, кредиторская задолженность характеризуется следующими основными особенностями:

1. Является для предприятия бесплатным источником используемых заемных средств. Как бесплатный источник формирования капитала она обеспечивает снижение не только заемной его части, но и всей стоимости капитала предприятия.

2. Размер оказывает влияние на продолжительность финансового цикла предприятия. Он влияет в определенной степени на необходимый объем средств для финансирования оборотных активов. Чем выше относительный размер кредиторской задолженности, тем меньше объем средств предприятию необходимо привлекать для текущего финансирования своей хозяйственной деятельности.

3. Сумма кредиторской задолженности находится в прямой зависимости от объема хозяйственной деятельности предприятия, в первую очередь от объема производства и реализации продукции. С ростом объема производства и реализации продукции возрастают расходы предприятия, начисляемые в составе кредиторской задолженности, а соответственно увеличивается ее общая сумма, и наоборот.

Прогнозируемый размер по большинству видов носит лишь оценочный характер. Это связано с тем, что размеры многих начислений, входящих в состав кредиторской задолженности, не поддаются точному количественному расчету в связи с неопределенностью многих параметров предстоящей хозяйственной деятельности.

Размер по отдельным ее видам и по предприятию в целом зависит от периодичности выплат начисленных средств. Периодичность этих выплат регулируется государственными нормативно - правовыми актами, условиями контрактов с хозяйственными партнерами и лишь незначительная их часть - внутренними нормативами предприятия. Эта высокая степень зависимости периодичности выплат по отдельным счетам, входящим в состав кредиторской задолженности, от внешних факторов определяет низкий уровень регулируемости этого источника заемных средств в процессе финансового менеджмента.

Из-за большой дебиторской задолженности покупателей значительная часть авансированных оборотных средств возвращается предприятию с большим опозданием, либо совсем не возвращается.

Финансовым источником покрытия просроченной дебиторской задолженности стала кредиторская задолженность. Таким образом, нехватка собственных оборотных средств порождает повышенную кредиторскую задолженность, кризис неплатежей видоизменяет структуру источников образования оборотных средств, и, в конечном счете, все это негативно влияет на воспроизводственный процесс.

На величину кредиторской задолженности предприятия влияют общий объем покупок и доля в нем приобретения на условиях последующей оплаты, условия договоров с контрагентами; условия расчетов с поставщиками и подрядчиками, степень насыщенности рынка данной продукцией; политика погашения кредиторской задолженности, качество анализа кредиторской задолженности и последовательность в использовании его результатов. принятая на предприятии система расчетов.

При увеличении безналичных расчетов оборачиваемость и качество кредиторской задолженности увеличивается, а размер уменьшается, следовательно, платежеспособность и устойчивость предприятия повышается. [18]

Среди основных видов кредиторской задолженности выделяют задолженности по: отчислениям во внебюджетные фонды социального страхования, медицинского страхования и пенсионный; перечислениям взносов на страхование имущества предприятия; перечислением взносов на личное страхование персонала; поставщикам и подрядчикам; векселям к уплате; дочерними или зависимыми обществами и персоналом организации.

Перечислениям налогов в бюджеты разных уровней; учредителям по выплате доходов; авансам полученным и прочим кредиторам.

В зависимости от юридической природы и правового режима кредиторская задолженность может быть сведена к трем группам:

1. Задолженность организации перед бюджетом и социальными фондами;

2. Задолженность организации перед ее персоналом: долги по выплатам работникам заработной платы, компенсациям, платежам в порядке возмещения вреда, причиненного здоровью работника или вследствие смерти работника на производстве;

3. Задолженность перед партерами и контрагентами по договорным и кооперативным обязательствам: долги по платежам поставщикам за поставленные товары, подрядчикам - за выполненные работы по возврату полученных, но неотработанных авансов, оплата векселей.

По факту наступления платежа кредиторская задолженность может быть: просроченной и непросроченной.

Первая - долги по обязательствам, сроки погашения которых на момент составления баланса наступили. В ее составе можно выделить два вида кредиторской задолженности: кредиторская задолженность, шансы на погашение которой, несмотря на пропуск срока возврата, у предприятия сохранились; кредиторская задолженность, погашение которой нереально по каким-либо фактическим основаниям. Нереальность погашения просроченных долгов может быть обусловлена, например, истечением срока исковой давности на принудительное взыскание долга.

Реальность и нереальность погашения долгов оценивает сама организация-дебитор с учетом конкретных обстоятельств.

Кредиторская задолженность, срок погашения которой не наступил - это долги предприятия по обязательствам, сроки, погашения которых на момент составления баланса не наступили. [26]

Таким образом, кредиторская задолженность — задолженность субъекта (предприятия, организации, физического лица) перед другими лицами, которую этот субъект обязан погасить. Различается по срокам погашения, контрагентам, по факту наступления платежа, в зависимости от юридической природы и правового режима и т.д.

1.3 Нормативно-правовое регулирование дебиторской и кредиторской задолженности

В процессе своей деятельности предприятие не всегда осуществляет расчеты с другими предприятиями или физическими лицами одновременно с передачей имущества, выполнением работ, оказанием услуг и т.д. В этой связи у него возникает дебиторская задолженность.

Дебиторская задолженность определяется как сумма задолженности дебиторов предприятию по состоянию на определенную дату. Дебиторами могут быть как юридические, так и физические лица, которые задолжали предприятию денежные средства, их эквиваленты и другие активы. По данным бухгалтерского учета можно определить сумму задолженности на любую дату, но обычно такая сумма определяется по состоянию на дату баланса. Поскольку согласно требованиям национальных стандартов бухгалтерского учета предприятия представляют также промежуточную (квартальную) отчетность, то сумму дебиторской задолженности предприятия должна определяться ежеквартально.

Порядок бухгалтерского учета дебиторской задолженности и ее отражение в финансовой отчетности регулируются П(С)БУ 10 "Дебиторская задолженность". Действие П(С)БУ 10 не распространяется только на бюджетные заведения, все остальные юридические лица обязаны руководствоваться его требованиями.

Дебиторская задолженность отражается в форме № 1 "Баланс" в составе активов. Активы предприятия - это ресурсы, контролирующиеся предприятием, от использования которых ожидается получение экономической выгоды в будущем. Обычно экономическая выгода от дебиторской задолженности выражается в том, что предприятие в результате ее погашения рассчитывает рано или поздно получить денежные средства или их эквиваленты. Дебиторскую задолженные можно признать активом только тогда, когда существует вероятность ее погашения должником. Если такой вероятности нет, сумму дебиторской задолженности следует списать.

Если задолженность невозможно достоверно оценить, т.е. определить ее сумму, она не может быть признана активом и не должна отражаться в балансе.

Согласно П(С)БУ 10 дебиторская задолженность делится на долгосрочную и краткосрочную.[5]

Долгосрочной дебиторской задолженностью признается задолженность, которая не возникает в ходе нормального операционного цикла и будет погашена после 12 месяцев с даты баланса.

В П(С)БУ 2 "Баланс" дано определение операционного цикла - это промежуток времени между приобретением и получением средств от реализации произведенной из них продукции или товаров и услуг. Определение нормального операционного цикла в стандартах нет, но, используя приведенное выше определение операционного цикла, можно сделать вывод, что это операционный цикл в обычных условиях деятельности. Обычно операционный цикл не превышает 12 месяцев, но по некоторым видам деятельности он может продолжаться более года. Несмотря на это, задолженность, возникшая во время такого операционного цикла, равно признается не долгосрочной, а текущей.

Следовательно, долгосрочная задолженность - это задолженность, не связанная с операционной деятельностью.

Текущая дебиторская задолженность (краткосрочная) - это задолженность, которая возникает во время нормального операционного цикла или будет погашена в течение 12 месяцев начиная с даты баланса.

Таким образом, если возникшая задолженность не связана с операционным циклом (например, задолженность арендаторов по операциям финансовой аренды, рабочих по предоставленным им займам), но предполагается, что она будет погашена в срок не меньше 12 месяцев, то такая задолженность признается текущей.

Датой баланса обычно является последний день отчетного периода.

Из приведенных выше определений долгосрочной и текущей дебиторской задолженности следует сделать вывод: поскольку отнесения задолженности к текущей или к долгосрочной привязано к дате баланса, на указанную дату нужно пересматривать досрочную задолженность по отдельным дебиторам по срокам ее погашения. Если окажется, что до срока погашения задолженности осталось меньше 12 месяцев, бывшая долгосрочную задолженность по следует отразить на дату баланса как текущую.

Специального положения (стандарта) бухгалтерского учета, определяет методологические условия формирования в бухгалтерском учетные и отражения в финансовой отчетности кредиторской задолженности (как, например, дебиторской) нет. Такие основы определяет П(С)БУ 11 "Обязательства". В названном П(С)БУ описаны принципы признания обязательств, их классификация и оценки, а также раскрытие информации об обязательствах в примечаниях к финансовой отчетности.

Кредиторская задолженность - это наиболее "весомая" часть обязательств предприятия, в которые теперь включаются долгосрочные и текущие обязательства, обеспечения и ранее не учитываемых непредвиденные обязательства.

В соответствии с пунктом 3 П(С)БУ 1 обязательства - это задолженность предприятия, возникшая в результате прошлых событий и погашение которой в будущем, как ожидается, приведет к уменьшению ресурсов предприятия, воплощающих собой экономические выгоды. [6]

Например, кредиторская задолженность за товары, работы, услуги. Это обязательство возникает в результате осуществления операций, когда были получены товары или услуги, а денежные средства за них не оплачены. Или это задолженность предприятием банка за полученный кредит, в результате чего у предприятия возникло обязательство его возвращения.

Погашение обязательства означает, что предприятие отдает ресурсы, воплощающие экономические выгоды, например:

- Оплачивает денежные средства;

- На замену полученных активов передает другие активы или предоставляет услуги;

- Заменяет данное обязательство другим обязательствам;

- Превращает обязательства в капитал.

Обязательство отражается в бухгалтерском учете и в финансовой отчетности только в случае, когда:

- Его оценка может быть достоверно определена;

- Существует вероятность уменьшения экономических выгод в будущем в результате его погашения.

Обычно сумма, подлежащая выплате для погашения кредиторской задолженности, определяется договором (контрактом) или рассчитывается на основе установленных правил (тарифов, ставок, норм и т.д.).

Некоторая часть обязательств предприятия регулярно (ежемесячно) начисляется. Суммы денежных средств, является оценкой таких обязательств, в бухгалтерском учете отражаются по дебету счетов активов или расходов и по кредиту счетов соответствующих обязательств.

В соответствии с П(С)БУ 11 кредиторскую задолженность можно классифицировать как долгосрочную и текущую.

Причем П(С)БУ 11 требует классифицировать обязательства только на основе продолжительности периода, в течение которого они должны быть погашены.

Но существует еще один критерий, который определяет основания для классификации обязательств. Это тот самый критерий, который применяется при классификации дебиторской задолженности на текущую и долгосрочную (согласно П(С)БУ 10), - ее происхождения. Согласно этому критерию если задолженность возникла в ходе нормального операционного цикла предприятия (даже если он превышает 12 месяцев), она считается текущей. Необходимость применения подобного критерия для классификации обязательств подтверждается структурой Баланса и разъяснений разработчиков национальных стандартов.

Итак, для того, чтобы обязательство было признано текущим, оно должно соответствовать критериям. Такое обязательство должно быть погашено:

1) или в течение 12 месяцев начиная с даты баланса;

2) или в течение операционного цикла предприятия (т.е. промежутка времени между покупкой запасов для осуществления деятельности и получением средств от реализации произведенной из них продукции, товаров или услуг), всегда классифицируются как текущие, даже если срок их погашения предусматривается по прохождении более 12 месяцев с дат баланса.

Обязательства, которые нельзя назвать текущими, считаются долгосрочными.

Кроме того, в соответствии с пунктами 8 и 9 П (С) БУ 11 долгосрочными считаются обязательства, которые:

1) хотя и подлежат погашению в течение 12 месяцев с даты баланса, но первичный стрк их погашения был больше 12 месяцев и до утверждения финансовой отчетности существуют согласования об переоформление этих обязательств на долгосрочные;

2) открыто по кредитному соглашению, хотя и предусматривают в случае нарушения определенных условий, связанных с финансовым состоянием предприятия, погашение обязательств по требованию кредитора, но:

- До утверждения финансовой отчетности кредитор согласился не требовать погашения обязательств;

- В течение 12 месяцев не ожидаются дальнейшие нарушения кредитного соглашения.

Для учета текущих обязательств предусмотрены счета класса 6 "Текущие обязательства", долгосрочных - счета класса 5 "Долгосрочные обязательства".

Для удачного функционирования в нынешних условиях хозяйствования предприятия привлекают кредиты банков. При привлечении занимаемых средств между учреждением банка и предприятием состоит кредитный договор, в котором определяются объекты кредитования (размер основной суммы кредита и процентной ставки по кредиту, условия и размеры их повышения или снижения, сроки погашения кредита и выплаты процентов за кредит и т. др.).

Кредиты банков, полученные предприятием, в бухгалтерском учете и финансовой отчетности необходимо отражать или в составе текущих обязательств, или в составе долгосрочных обязательств. [2]

Кредиты банков напрямую не связаны с операционной деятельностью предприятия, поэтому они классифицируются в качестве текущих обязательств только при условии их погашения в течение 12 месяцев с даты баланса, при этом протяженность операционного цикла предприятия в расчет не берется.

Следует также помнить, что проценты за кредит составляют затраты того периода, в течение которого предприятие имело задолженность по кредиту. Одним словом, проценты начисляются и отражаются в бухгалтерском учете и финансовой отчетности на временной основе, а не тогда, когда они фактически оплачены, что полностью соответствует принципу начисления и соответствия доходов и расходов.

На счету 60 "Краткосрочные займы" ведется учет расчетов в национальной и иностранной валюте по текущим кредитам банков и по займам, срок погашения которых вышел.

По кредиту счета отражаются суммы полученных кредитов, по дебету - суммы их погашения или переводу в долгосрочные обязательства в случае отсрочки кредитов.

Счет 60 "Краткосрочные займы" имеет следующие субсчета:

- 601 "Краткосрочные кредиты банков в национальной валюте";

- 602 "Краткосрочные кредиты банков в иностранной валюте";

- 603 "Отсроченные краткосрочные кредиты банков в национальной валюте";

- 604 "Отсроченные краткосрочные кредиты банков в иностранной валюте";

- 605 "Просроченные займы в национальной валюте";

- 606 "Просроченные займы в иностранной валюте".

Информация о краткосрочных кредитах банков в финансовой отчетности отражается следующим образом.

В форме № 1 "Баланс" на дату баланса отражается:

- в строке 500 "Краткосрочные кредиты банков" - сальдо субсчетов 601 "Краткосрочные кредиты банков в национальной валюте" и 605 "Просроченные займы в национальной валюте";

- в строке 510 "Текущая задолженность по долгосрочным обязательствам" - сальдо субсчетов 611 "Текущая задолженность по долгосрочным обязательствам в национальной валюте";

- в строке 440 "Долгосрочные кредиты банков" - сальдо субсчета 501 "Долгосрочные кредиты банков в национальной валюте".

В этой же форме в строке 610 "Прочие текущие обязательства" отражается сальдо субсчетов 684 "Расчеты по начисленным процентам" и 685 "Расчеты с другими кредиторами". [24]

В форме № 2 "Отчет о финансовых результатах" за отчетный период в строке 140 "Финансовые расходы" отражаются обороты субсчете 951 "Проценты за кредит" за соответствующий отчетный период.

Кредиты банков, которые нельзя назвать краткосрочными, считаются долгосрочными.

Для учета долгосрочных кредитов банков важным является выполнение одного из принципов бухгалтерского учета и финансовой отчетности, названного в Законе о бухгалтерском учете принципу начисления и соответствия доходов и расходов. Этот принцип требует сравнивать доходы отчетного периода с расходами, которые были осуществлены для получения этих доходов. При этом доходы и расходы отражаются в бухгалтерском учете и финансовой отчетности в момент их возникновения, независимо от даты прибытия или оплаты денежных средств.

Исходя из этого принцип проценты за кредит должны признаваться в том отчетном периоде, в котором возникли и существовали обязательства по кредиту, независимо от того, в каком периоде по условиям кредитного договора он должен быть возвращен.

Для учета долгосрочных обязательств в плане счетов предусмотрен класс 5 "Долгосрочные обязательства". На счету 50 "Долгосрочные займы" ведется учет счетов по долгосрочным займам банков и других вовлеченным занятым средствам в других лиц, не являются текущими обязательствами.

По кредиту счета 50 "Долгосрочные займы" отражаются суммы полученных долгосрочных кредитов, а также перевод краткосрочных (отсроченных) кредитов в состав долгосрочной задолженности, по дебету - погашение задолженности по долгосрочным кредитам и перевод долгосрочных кредитов в текущую задолженность по долгосрочным обязательствам.

Счет 50 "Долгосрочные займы" имеет следующие субсчета для отражения долгосрочных кредитов банка:

- 501 "Долгосрочные кредиты банков в национальной валюте";

- 502 "Долгосрочные кредиты банков в иностранной валюте";

- 503 "Отсроченные долгосрочные кредиты банков в национальной валюте";

- 504 "Отсроченные долгосрочные кредиты банков в иностранной валюте".

аналитический учет ведется по банкам в разрезе каждого кредита и по срокам погашения каждого кредита.

Информация о долгосрочных кредитах банка по приведенному примеру в финансовой отчетности отражается следующим образом.

В форме № 1 "Баланс" на дату баланса указывается:

- В строке 440 "Долгосрочные кредиты банков" - сальдо субсчета 501 "Долгосрочные кредиты банков в национальной валюте";

- В строке 510 "Текущая задолженность по долгосрочным обязательствам" - сальдо субсчета 611 "Текущая задолженность по долгосрочным обязательствам в национальной валюте";

- В строке 610 "Прочие текущие обязательства" - сальдо субсчета 684 "Расчеты по начисленным процентам".

В форме № 2 "Отчет о финансовых результатах" за отчетный период в строке 140 "Финансовые расходы" указываются обороты субсчета 951 "Проценты за кредит".

Отображены в бухгалтерском учете хозяйственной операции по получению кредита банка производится на основе кредитного договора и выписки банка. При начислении и выплате процентов за кредит помимо названных документов необходимо еще расчет бухгалтерии и, в случае необходимости, платежное поручение. Возврат кредита отражается на основе кредитного договора, выписки банка, платежного поручения.

В соответствии с Законом № 1201 облигация - цены бумага, которая удостоверяет внесение ее владельцем денежных средств и подтверждает обязательство эмитента возместить ему номинальную стоимость этой ценной бумаги в предусмотренный в ней срок с выплатой фиксированного процента (если иное не предусмотрено условиями выпуска).

Облигации предприятий выпускаются предприятиями всех форм собственности, объединениями предприятий, акционерными и другими обществами и не дают их владельцам права на участие в управлении. Решение о выпуске облигаций принимается эмитентом и оформляется протоколом. Протоком должен содержать необходимые сведения о выпуске облигаций. [11]

Таким образом, нормативно-правовое регулирование дебиторской и кредиторской задолженности содержится в стандартах бухгалтерского учета, согласно которым существует определенная классификация и порядок расчета, принятые в Украине. П(С)БУ 10 – нормативно-правовой регулятор дебиторской задолженности. Специального положения (стандарта) бухгалтерского учета, определяет методологические условия формирования в бухгалтерском учетные и отражения в финансовой отчетности кредиторской задолженности (как, например, дебиторской) нет. Такие основы определяет П(С)БУ 11 "Обязательства".

1.4 Резерв сомнительных долгов порядок его начисления и отражения в учете

"Резерв сомнительных долгов" - счет бухгалтерского учета резервов, создаваемых на покрытие текущей задолженности покупателей и заказчиков, которая, вероятно, не будет погашена в будущем.

Счет учета резервов сомнительных долгов - контрактивный счет. Сальдо этого счета показывается по строке 162 отчетного баланса, в результате чего показатель дебиторской задолженности по строке 160 (результат вычитания: стр.161 - стр.162) приводится в соответствие с реальным положением дел на дату баланса. Сальдо счета 38 не может быть дебетовым, т. е. сумма использованных резервов сомнительных долгов не должна превышать сумму созданного резерва.

Если отвлечься от стандартных формулировок и попробовать сформулировать определение термина "сомнительный долг" самостоятельно, то сомнительным долгом следует признавать дебиторскую задолженность, не погашенную в сроки, установленные договором, и не обеспеченную соответствующими гарантиями.

В П(С)БУ 10 "Дебиторская задолженность" термин "сомнительный долг" определен так:

"Сомнительный долг - текущая дебиторская задолженность за продукцию, товары, работы, услуги, относительно которой существует неуверенность ее погашения должником". [5]

Далее по этому поводу (существования неуверенности) в П(С)БУ 10 следует:

"8. Величина резерва сомнительных долгов определяется исходя из платежеспособности отдельных дебиторов или на основе классификации дебиторской задолженности". [5]

Как именно "исходить из платежеспособности" - неясно. Достоверно платежеспособность можно установить лишь в отдельных случаях. В частности, когда кредитор владеет информацией о своем дебиторе, доступной ему из публичной финансовой отчетности. А если эта информация ему недоступна? Не каждый дебитор захочет признаться своим кредиторам в своей несостоятельности уплатить долг. "Исходя из платежеспособности" - понятие весьма относительное. А что если дебитор просто недобросовестный плательщик, о чем кредитор узнает только спустя некоторое время после начала сделки?

В П(С)БУ 10 указан еще один способ определения сомнительности - классификация дебиторской задолженности: "9. Классификация дебиторской задолженности за продукцию, товары, работы, услуги осуществляется группировкой дебиторской задолженности по срокам ее непогашения с установлением коэффициента сомнительности для каждой группы". [5]

Об исчислении коэффициента сомнительности говорится здесь же: "Коэффициент сомнительности устанавливается предприятием исходя из фактической суммы безнадежной дебиторской задолженности за продукцию, товары, работы, услуги за предыдущие отчетные периоды".

Таким образом, делаем вывод, что данным П(С)БУ предлагается следующая формула для определения коэффициента сомнительности:

Сумма резерва, использованная

в предыдущих периодах

(обороты по дебету счета 38)

К сомн. = \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ (1.4.1)

Сумма дебиторской задолженности,

образовавшаяся в предыдущих периодах,

погашенная должниками

в положенные термины

Каждый бухгалтер вправе подбирать исходные данные по своему усмотрению, учитывая специфику деятельности каждого дебитора, условия договоров и многое другое. [16]

Сомнительный долг - это дебиторская задолженность, не погашенная в сроки, установленные договором, и не обеспеченная соответствующими гарантиями

Далее следует еще одна неясность: "Коэффициент сомнительности, как правило, возрастает с увеличением сроков непогашения дебиторской задолженности".

Это не совсем так. Коэффициент сомнительности может возрастать от периода к периоду, скорее, в зависимости от возрастания величины фактически непогашенных долгов по отношению к общему объему задолженности (см. формулу). Сроки погашения - важный фактор, но он играет несколько иную роль, в частности оказывает влияние на показатель оборачиваемости капитала (снижает его, что, конечно же, нехорошо для любого предприятия).

Таким образом, если один и тот же дебитор из периода в период остается "сомнительным", вследствие чего срок непогашения увеличивается, то, естественно, эта непогашенная сумма будет из периода в период "наращивать" числитель указанной формулы, что неизбежно приведет к росту определяемого коэффициента.

Далее еще одна формула - по существу определения суммы создаваемого резерва:

"Величина резерва сомнительных долгов определяется как сумма произведений текущей дебиторской задолженности за продукцию, товары, работы, услуги соответствующей группы и коэффициента сомнительности соответствующей группы".

В виде формулы это высказывание будет иметь такой вид:

Р с. д. = С д. з. на к. п. \* К сомн., (1.4.2)

где:

Р с. д. - резерв сомнительных долгов;

С д. з. на к. п. - сальдо дебиторской задолженности на конец периода;

К сомн. - коэффициент сомнительности.

И так по каждой группе должников. Затем полученные суммы "групповых" резервов следует сложить - это и будет искомая сумма вновь создаваемого на балансе резерва. Как говорится в Стандарте, "величина резерва сомнительных долгов" - это "сумма произведений", определенных по каждой группе дебиторов.

Смысл, конечно, есть, но уж очень трудоемкая это работа - "классификация дебиторской задолженности по срокам ее непогашения". А что если для всех дебиторов, не вернувших долг предприятию, были установлены разные сроки его погашения? Ведь с каждым покупателем заключается отдельный договор (письменный или устный - неважно) и, соответственно, в каждом из них оговорен свой срок погашения кредита. Вполне понятно, что классификация дебиторов для подобных целей имеет смысл лишь для предприятий, постоянно взаимодействующих с очень большим количеством покупателей и заказчиков. Очень большое количество - это, по крайней мере, несколько десятков. Если же в течение каждого периода у предприятия проходят по учету дебиторов лишь единицы, то, очевидно, нет надобности их классифицировать.

Начисление РСД по каждому дебитору - самый сложный способ определения суммы создаваемого резерва и одновременно самый простой для предприятий, постоянно имеющих дело с большим количеством дебиторов и поэтому не имеющих возможности произвести такой подсчет более точным методом. Остальным же не возбраняется начислять резерв сомнительных долгов по каждому сомнительному должнику индивидуально. Это и есть самый точный метод. Так или иначе, но указанный "погрупповой" метод не единственный из разрешенных Стандартом. Достаточно обратить внимание на п. 13.4, предписывающий в примечаниях к финансовой отчетности указывать метод определения величины сомнительных долгов. Недвусмысленное указание на возможность альтернативы.

"Погрупповой" метод хотя и не исключает возможность ведения учета резервов по каждому дебитору, но такая необходимость в данном случае отпадает. Аналитический учет резервов при таком способе их определения возможен в разрезе групп, установленных вышеупомянутой классификацией. Создается впечатление, что отсутствие должного аналитического учета резервов затрудняет их списание в случае неиспользования при погашении тем или иным должником своих обязательств перед предприятием, поскольку кажется, что если аналитика развернута по кредиту счета 38, то дебет этого счета (списание долгов) также должен показываться в аналитическом разрезе. Это заблуждение.

В П(С)БУ 10 не упоминается о ведении учета резервов сомнительных долгов по каждому сомнительному дебитору. Правда, Инструкция №291 на этот счет содержит указания: "Аналитический учет на счете 38 "Резерв сомнительных долгов" ведется в разрезе должников или по срокам непогашения дебиторской задолженности" . Значит, "или - или". В разрезе должников не обязательно.

Вышесказанное не означает, что автор этих строк не согласна с решением вести учет резерва сомнительных долгов в целом, без всякой аналитики. Более того, автор разделяет данную точку зрения уже хотя бы потому, что все какие бы то ни было резервы по сути своей являются пассивами. И контрактив "Резерв сомнительных долгов" - не исключение. Все его отличие от других, создаваемых на балансе, резервов лишь в том, что он является показателем, размещаемым не в пассивах, а в активах баланса, уменьшая его валюту в соответствии с принципом осторожности "не завышать активы". [15]

Резерв как пассивная статья является финансовым показателем. Финансовые показатели - не активы, а потому не нуждаются в их "поштучном" дроблении. Достаточно названия резерва, чтобы понять цель его создания, направление финансирования.

Способ создания резерва сомнительных долгов должен предусматриваться учетной политикой. Основанием для создания резерва сомнительных долгов являются результаты проведенной инвентаризации дебиторской задолженности, числящейся на балансе предприятия. Порядок проведения таких плановых инвентаризаций, в частности периодичность их проведения, также должен определяться учетной политикой предприятия.

В зависимости от количества дебиторов предприятия можно выбрать один из трех способов начисления суммы резерва:

1. Если учетной политикой предусмотрено ведение учета таких резервов по каждому сомнительному дебитору, то величина резерва определяется отдельно по каждому такому долгу в зависимости от финансового состояния (платежеспособности) должника и оценки вероятности погашения долга полностью или частично. Так обеспечивается аналитический учет по счету 38, который ведется в разрезе сомнительных дебиторов.

2. Если учетной политикой предусмотрено ведение учета таких резервов по каждой группе сомнительных дебиторов, то величина резерва определяется отдельно по каждой группе долгов с помощью коэффициента сомнительности. Так обеспечивается аналитический учет по счету 38, который ведется в разрезе групп сомнительных дебиторов.

3. Если учетной политикой предусмотрено ведение учета таких резервов в целом, без аналитики, то величина резерва, как и в первом случае, определяется отдельно по каждому такому долгу в зависимости от финансового состояния (платежеспособности) должника и оценки вероятности погашения долга полностью или частично. При этом список сомнительных дебиторов составляется, но не в учетных, а в справочных целях.

Использование же этого резерва на покрытие (списание) безнадежных долгов проводится в аналитическом разрезе по ведомости учета расчетов с дебиторами (кредит счета 36) и в синтетическом виде - по журналу учета резервов (дебет счета 38). Так обеспечивается аналитический учет использования резерва и синтетический учет его создания. Вполне по правилам журнально-ордерной формы учета. Этот способ одинаково пригоден как для начисления резерва с помощью определения коэффициента сомнительности по группам дебиторов (если таковых у предприятия много), так и для начисления такого резерва отдельно по каждому сомнительному дебитору, т. е. без применения коэффициентного (погруппового) метода.

Учитывать на счете 38 каждого сомнительного дебитора совсем не обязательно. [16]

Таким образом, согласно П(С)БУ10, «безнадежная дебиторская задолженность — текущая дебиторская задолженность, по которой существует уверенность о ее невозврате должником или по которой истек срок исковой давности». «Сомнительный долг — текущая дебиторская задолженность, по которой существует неуверенность ее погашения должником.» Существует несколько методов определения резерва сомнительных долгов: первый – это метод платежеспособности каждого дебитора, но он применяется редко, более популярны методы с использованием коэффициента сомнительности.

2 ДЕБИТОРСКАЯ И КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

2.1 Показатели, отражающие состояние дебиторской и кредиторской задолженности на предприятии

В первую очередь я определения состояния дебиторской задолженности необходимо оценить уровень и состав дебиторской задолженности предприятия, а также эффективность инвестированных в нее финансовых средств.

Оценивается уровень дебиторской задолженности и ее динамика в предшествующем периоде. Оценка этого уровня осуществляется на основе определения коэффициента отвлечения оборотных средств в дебиторскую задолженность:

КОАдз=Д.З/О.А., (2.1.1)

где ДЗ - дебиторская задолженность;

ОА - оборотные активы.

Чем ниже этот показатель, тем мобильнее структура имущества компании и тем выше его финансовая устойчивость. Для характеристики качества дебиторской задолженности определяется и такой показатель, как доля резерва по сомнительным долгам в общей сумме дебиторской задолженности. Рост уровня данного коэффициента свидетельствует о снижении качества последней.

Качество дебиторской задолженности оценивается также удельным весом в ней вексельной формы расчетов, поскольку вексель выступает высоколиквидным активом, который может быть реализован третьему лицу до наступления срока его погашения. Вексельное обязательство имеет значительно большую силу, чем обычная дебиторская задолженность.

Увеличение удельного веса полученных векселей в общей сумме дебиторской задолженности свидетельствует о повышении ее надежности и ликвидности.

Подробно рассматривается состав просроченной дебиторской задолженности, выделяются сомнительная и безнадежная задолженность. [19]

При оценке используются следующие показатели: коэффициент просроченной дебиторской задолженности:

КП дз = ДЗпр/Д.З, (2.1.2)

где ДЗПР - просроченная дебиторская задолженность;

ДЗ - общая сумма дебиторской задолженности;

Данный коэффициент характеризует качество дебиторской задолженности, а его рост свидетельствует о снижении ликвидности компании, о повышении рисков.

Средний «возраст» просроченной дебиторской задолженности:

ВП дз = Д.З.пр/Оо, (2.1.3)

где ДЗпр, - средний остаток дебиторской задолженности, неоплаченной в срок;

00 - однодневный оборот по реализации.

При оценке оборачиваемости дебиторской задолженности определяется средний период инкассации дебиторской задолженности и количество ее оборотов.

Средний период инкассации дебиторской задолженности характеризует ее роль в фактической продолжительности финансового и общего операционного цикла и определяется по формуле:

ПИдз=ДЗ/Оо, (2.1.4)

где ДЗ средний остаток дебиторской задолженности в рассматриваемом периоде;

00 - сумма однодневного оборота по реализации продукции в рассматриваемом периоде.

Или же этот коэффициент можно рассчитать как отношение коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности на количество периодов в году. [27]

Количество оборотов дебиторской задолженности характеризует скорость обращения инвестированных в нее средств в течение определенного периода для этого рассчитывается коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности (коэффициент оборачиваемости по расчетам). В процессе хозяйственной деятельности предприятие предоставляет товарный кредит для потребителей своей продукции, т.е. существует разрыв во времени между продажей товара и поступлением оплаты за него, в результате чего возникает дебиторская задолженность. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности показывает, сколько раз за год обернулись средства, вложенные в расчеты. Он определяется по формуле

КОдз=В/ДЗ, (2.1.5)

где В- Выручка

Дз- Величина дебиторской задолженности

В разумных пределах, чем больше количество оборотов, тем лучше. В этом случае предприятие быстрее получает оплату по счетам. Используя этот коэффициент, можно рассчитать более наглядный показатель – период инкассации (см. формулу 2.1.4), т.е. время, в течение которого дебиторская задолженность обратится в денежные средства. Для этого необходимо разделить продолжительность анализируемого периода на коэффициент оборачиваемости по расчетам.

Показатели оборачиваемости дебиторской задолженности полезно сравнивать с оборачиваемостью кредиторской задолженности. Такой подход позволяет сопоставить условия коммерческого кредита для малого бизнеса, предоставляемого анализируемым предприятием своим клиентам с условиями кредитования, которыми оно пользуется со стороны поставщиков. Для этого необходимо определить коэффициент оборачиваемости и срок оборота дебиторской и кредиторской задолженности по товарным операциям.

Оценка уровня кредиторской задолженности осуществляется на основе определения коэффициента отвлечения оборотных средств в кредиторскую задолженность:

КОАкз= КЗ/ОА, (2.1.6)

где КЗ - кредиторская задолженность;

ОА - оборотные активы.

Изучается состав кредиторской задолженности по отдельным ее видам, выявляется динамика удельного веса отдельных ее видов в общей сумме кредиторской задолженности, проверяется своевременность начисления и выплат средств по отдельным счетам. На этом этапе по каждому виду кредиторской задолженности устанавливается средний период начисления средств от момента начала этих начислений до осуществления их выплат

Качество кредиторской задолженности может быть оценено также удельным весом в ней расчетов по векселям. Доля кредиторской задолженности, обеспеченная выданными векселями, в общей сумме показывает ту часть долговых обязательств, несвоевременное погашение которых приведет к протесту векселей, выданных предприятием, а следовательно, к дополнительным расходам и утрате деловой репутации.

Для оценки оборачиваемости кредиторской задолженности рассчитаем следующую группу показателей:

1) среднюю кредиторскую задолженность;

2) оборачиваемость кредиторской задолженности;

3) период погашения кредиторской задолженности;

4) доля кредиторской задолженности в текущих пассивах.

Средняя величина кредиторской задолженности рассчитывается по формуле:

Ск.з.= (КЗнач.пер.+КЗкон.пер.)/2, (2.1.9)

где КЗ – кредиторская задолженность

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности рассчитывается по формуле:

Окз= Вр/Скз, (2.1.10)

где Окз – оборачиваемость кредиторской задолженности

Вр – Выручка от реализации продукции

Скз – Средняя кредиторская задолженность

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности показывает расширение или снижение коммерческого кредита предоставленного предприятию. Рост коэффициента означает увеличение скорости оплаты задолженности предприятия, снижение – рост закупок в кредит.

Одновременно определяется средний срок оборота кредиторской задолженности:

Ппкз=660/Окз, (2.1.11)

Ппкз – период погашения кредиторской задолженности

Период погашения кредиторской задолженности показывает, сколько оборотов в течение анализируемого периода требуется предприятию для оплаты выставленных ей счетов или сколько дней для этого необходимо. Он отражает средний срок возврата долгов предприятием (за исключением обязательств перед банком и по прочим займам)

При анализе рассматривают долю кредиторской задолженности в текущих пассивам по кварталам. Доля кредиторской задолженности определяется отношением кредиторской задолженности к текущим пассивам:

Дкз=Кз/Тп\*100%, (2.1.12)

Дкз - доля кредиторской задолженности

Кз - кредиторская задолженность

Тп - текущие пассивы

Данные расчеты будут не совсем точно отражать истинное положение дел, поэтому необходимо привлекать данные об остатках кредиторской задолженности из журналов ордеров. Финансовая устойчивость будет зависеть от того, каким образом предприятие осуществляет в текущем периоде взаиморасчеты с должниками.

Качество кредиторской задолженности может быть оценено также удельным весом в ней расчетов по векселям, если несвоевременно будут погашаться долговые обязательства, то это приведет к протесту векселей, выданных предприятием, а, следовательно, к дополнительным расходам, утрате деловой репутации. Анализируя кредиторскую задолженность, необходимо учитывать, что она является одновременно источником покрытия дебиторской задолженности.

Коэффициент оборачиваемости (Kоб.в.) и продолжительность долга по выданным векселям (Пв.д.) рассчитывается следующим образом:

Коб.в=Впв/Ввв, (2.1.7)

где Впв- сумма погашенных обязательств по векселям выданным

Ввв- среднее сальдо по счету векселя выданные

Пв.д=Ввв\*Т/Впв, (2.1.8)

где Ввв- среднее сальдо по счету векселя выданные

Т-дни периода

Впв- сумма погашенных обязательств по векселям выданным

Фактическое значение продолжительности вексельного долга сравнивают со средними сроками платежей, оговоренных в векселях, и выясняют причины просрочки платежей по векселям, а также сумму дополнительно уплаченных санкций.

Коэффициент соотношения кредиторской и дебиторской задолженности должен быть меньше или равен единицы.

Необходимость и целесообразность контроля за состоянием кредиторской и дебиторской задолженности зависят от ряда причин, как внешних, так и внутренних, отраслевой принадлежности, существующей системы расчетов, уровня организации коммерческой работы. Финансовое состояние предприятия связано с наличием и использованием денежных средств, характеризуется обеспеченностью собственными оборотными средствами, величиной оборачиваемости оборотных средств, платежеспособностью, поэтому анализ состояния дебиторской и кредиторской задолженности позволяет выявить суммы «неоправданных» средств, которые отвлечены из оборота, а значит отрицательно влияют на финансовое положение предприятия, от наличия дебиторской задолженности предприятия имеет косвенные потери в доходах, чем больше период погашения, тем меньше доход, в условиях инфляции возвращенные деньги обесцениваются, данный вид активов требует дополнительных источников финансирования, и каждый источник имеет свою цену. [27]

Вывод: Основными показателями дебиторской и кредиторской задолженности являются показатели структуры и оборачиваемости. Общими показателями для обоих видов задолженности являются коэффициенты оборачиваемости, срок погашения и доля дебиторской и кредиторской задолженности в текущих активах и пассивах, соответственно.

2.2. Формы безналичных расчетов в Украине

В Украине безналичные расчеты могут осуществляться по таким формам:

- платежными поручениями;

- платежными требованиями-поручениями;

- чеками;

- аккредитивами;

- векселями.

Предприятие самостоятельно выбирает форму расчетов с другими предприятиями, организациями и учреждениями.

Банк на договорной основе осуществляет расчетно-кассовое обслуживание своих клиентов, перечисляя денежные средства со счетов предприятий в очередности, устанавливаемой руководителем предприятия в соответствии с Инструкцией "О безналичных расчетах в Украине в национальной валюте". [1]

Если на предприятии накопились документы по платежам с бесспорным взыскиванием средств в соответствии с действующим законодательством Украины, оплата их осуществляется банком при поступлении средств в принудительном порядке в соответствии с календарным поступлением этих документов.

Документы, представленные в банк, должны иметь такие реквизиты: название, номер расчетного счета, число, год выписки.

Число указывается цифрами, месяц прописью, год цифрами. Предприятиям, использующим при оформлении первичных документов вычислительную технику, разрешается:

— проставлять месяц цифрами (1-12), полное или сокращенное название плательщика и получателя средств, номера расчетных счетов;

— указывать место нахождения, номер банка плательщика или получателя, МФО, где находятся корсчета, номер корсчета;

— указывать сумму платежа — цифрами и прописью в целых денежных единицах;

— указывать мотив для расчетов или получения средств (номер и дата договора, товарно-транспортные документы. наименования товаров или услуг);

— проставлять подписи плательщика на первом экземпляре с оттиском печати.

Платежные документы выписываются как правило под копирку в количестве экземпляров, необходимом банку и сторонам, принимающим участие в расчетах.

Следует отметить, что перечень безналичных операций в настоящее время значительно сократился. В результате разрушения единой банковской системы перестала функционировать система внутри- и межбанковского контроля как в пределах СНГ, так и непосредственно между банками. Этим и вызваны злоупотребления в сфере платежного оборота (например, с фальшивыми авизо). Поэтому были отменены наиболее распространенные способы обслуживания взаиморасчетных операций: платежи при помощи телеграфных переводов и снятия денежных средств в порядке инкассо. Из обслуживания безналичного оборота были исключены все варианты инкассовых расчетов, а именно: при помощи платежных требований в порядке инкассо без акцепта плательщика (снятие сумм без согласия плательщика за товар, который поставляется в плановом порядке); по предварительному или последующему акцепту (т.е. по согласию, полученному перед снятием суммы или после). Также были отменены расчеты по особым счетам. Эта форма расчетов предусматривает, что оплата товаров или услуг осуществляется в банке поставщика за счет депонированных в этом банке денежных средств покупателя на основе акцептирования платежных документов представителем покупателя. Отмена инкассовых расчетов отчасти способствовала предупреждению злоупотреблений в виде подделки документов, неправомерного снятия денежных средств в порядке инкассо недобросовестными предпринимателями или банковскими работниками, но одновременно замедлила осуществление расчетов между субъектами хозяйственной деятельности.

В настоящее время наиболее распространенным видом расчетов являются расчеты при помощи платежных поручений. Платежное поручение представляет собой бланк установленной формы, который предприятие представляет в обслуживающий банк для перечисления определенной суммы со своего счета. Банки принимают к выполнению поручения в течение 10 календарных дней с даты его заполнения. Поручения принимаются к исполнению только на сумму, которая может быть выплачена наличными денежными средствами на счете предприятия или за счет кредита. Поручения на перечисления денежных средств в доход бюджета или внебюджетных фондов принимаются банками независимо от наличия денежных средств на счете клиента. В случае отсутствия денежных средств поручения учитываются на забалансовом счете. [12]

С использованием платежных поручений осуществляются также "расчеты по плановым платежам", которые производятся в случае, если между предприятиями существуют постоянные и равномерные поставки продукции (работ, услуг) \_ например, между хлебозаводами и торговыми предприятиями. В этом случае расчеты осуществляются исходя из плановых поставок за обусловленный период. Однако в настоящее время постоянные связи между предприятиями редки (поэтому объем расчетов при помощи плановых платежей значительно уменьшился).

Платежные поручения применяются для осуществления предварительной оплаты за товары (работы, услуги), а также для завершения расчетов по актам сверки взаимной задолженности субъектов хозяйствования.

Перечисление сумм при помощи платежных поручений сопровождается оформлением банком кредитового авизо (письменное сообщение, которое посылает банк своему клиенту или другому банку о выполнении операции), которым списывается определенная сумма со счета плательщика. При этом осуществляются необходимые проводки в документах аналитического и синтетического учетов. Авизо может быть почтовым и телеграфным. В странах СНГ использование телеграфного авизо отменено в связи со злоупотреблениями. которые имели место в этой сфере.

Следующим платежным документом, обслуживающим безналичный оборот, является платежное требование-поручение. Это комбинированный документ: верхняя часть — требование поставщика (получателя денежных средств) к покупателю (плательщику) оплатить стоимость поставленной продукции, выполненных работ, предоставленных услуг, нижняя — поручение плательщика своему банку о перечислении с его счета указанной суммы. Названный документ вместе с отгруженным товаром или после предоставления услуг направляется поставщиком покупателю, который в порядке акцепта счета-фактуры (согласия на его оплату) заполняет вторую часть документа (поручения) собственными реквизитами и сдает в свой банк для оплаты, т.е. поручает банку списать определенную сумму со своего счета для оплаты и перечислить ее поставщику. Дальнейший путь прохождения расчетных документов такой же, как и в случае использования платежных поручений.

Платежное требование-поручение может использоваться также для осуществления предварительной оплаты, которая в принципе предусматривает оплату за отгруженные товары, т.е. имеет место элемент неопределенности относительно предварительной оплаты. Для большей гарантии эффективнее использовать платежные поручения.

В безналичном обороте широко используются также чеки.

Чек — это письменное распоряжение чекодателя банку который ведет его счет, оплатить чекодателю указанную в чеке сумму денежных средств. В Украине в настоящее время чеки используют юридические лица при расчетах между собой. Расчеты чеками между физическими лицами теперь не осуществляются.

Бланки чеков брошюруются в отдельные чековые книжки, которые банки выдают своим клиентам по их заявлениям.

Различают чековые книжки двух видов: лимитированные и нелимитированные. Основное отличие между ними состоит в том, что источником лимитированных чековых книжек является лимитированный счет, открытый клиентом в банке, на который зачисляются денежные средства с расчетного (текущего) счета, открытого в этом же банке клиентом. Источником нелимитированных чековых книжек выступают ссудные счета, на которых ведется учет выданных клиентом кредитов. Однако сегодня используются только лимитированные чековые книжки.. На обложке такой чековой книжки банк проставляет предельную сумму-лимит (цифрами и прописью) и заверяет ее подписью уполномоченного лица банка и печатью. Кроме общей суммы, банк может проставить на каждом чеке предельную сумму, на которую он может быть выписан. Срок действия чековой книжки устанавливается учреждением банка по согласованию с предприятием. Гарантированная оплата чека обеспечивается путем депонирования чекодателем денежных средств с основного счета предприятия на лимитированный и наличием денежных средств на нем. При временном отсутствии денежных средств на этом счете банк может гарантировать чекодателю оплату чеку. Однако до его выпуска в платежный оборот банк должен предоставить кредит и оформить его кредитным распоряжением под имеющиеся обязательства чекодателя. Срок действия выписанного чека — 10 рабочих дней без учета дня его заполнения. [22]

Чек выписывает чекодатель и проставляет следующие реквизиты:

— сумму цифрами в специальной зоне правой части чека и прописью — в центральной части чека;

— наименование получателя платежа в поле "кому";

— дату, место заполнения на специальных полях чека.

Выданные чеки чекодатель регистрирует на специально отведенных страницах в конце чековой книжки. Чекодержатель сдает в банк чеки с реестрами. В реестре должны быть от-ражены следующие реквизиты:

— наименование банка плательщика (чекодателя), его номер, наименование и номер бан-ка, корреспондентский счет банка плательщика, номер корсчета;

— номер счета чекодателя;

— сумма чека;

— номер чека.

Реестр подписывается и заверяется печатью чекодержателя в соответствии с карточкой образцов.

При предоставлении выписанного для оплаты чека банку получателя чек должен быть заверен подписью должностных лиц чекодателя и его печатью, подтверждающей факт получения товара или предоставления услуг.

По истечении срока действия чековой книжки неиспользованная сумма лимита возвраща-ется на расчетный счет собственника книжки.

По его поручению лимит расходов по книжке может быть дополнен.

На предприятиях чековые книжки должны сохраняться как бланки строгой отчетности. Для учета расчетов чеками используется счет № 55 "Прочие счета в банках", субсчет № 55-3 "Счета в банке по доходам".

Чековые книжки подразделяются на расчетные и денежные.

Расчетные применяются субъектами предпринимательской деятельности в расчетах с контрагентами при совершении хозяйственных операций, т.е. обслуживают безналичный оборот. По денежным чекам получают наличные деньги для своих нужд, т.е. эти документы используются в наличном обороте.

Менее распространенной в Украине, однако общепринятой в мировой практике формой расчетов является аккредитивная.

Аккредитив представляет собой денежное обязательство банка, выдаваемое по поручению клиента в пользу контрагента последнего, в соответствии с которым банк-эмитент (тот, что открыл аккредитив) может осуществить платеж поставщику или предоставить эти полномочия другому банку. Аккредитив открывается либо за счет собственных денежных средств покупателя, либо за счет кредита банка и сопровождается депонированием средств.

Аккредитивы бывают покрытые (депонированные в банке поставщика или в банке плательщика) и непокрытые (гарантированные). Покрытым является аккредитив для осуществления платежей, с которого заблаговременно отвлекаются денежные средства в полной сумме на отдельном счете. Такие аккредитивы иммобилизуют оборотные средства плательщика, однако выгодны тому банку, в котором открыт аккредитив, и контрагенту плательщика. Оплата же по непокрытому (гарантированному) аккредитиву обеспечивается банком за счет предоставленного им кредита без предварительного бронирования денежных средств плательщика.

Аккредитивы подразделяют также на отзывные и безотзывные.

Отзывной аккредитив может быть изменен или аннулирован банком плательщика по его поручению без согласования с поставщиком, безотзывной - только по согласованию поставщика, в пользу которого он открыт. Поставщик же может отказаться от использования аккредитива, если такая возможность оговорена при его оформлении. Отзывной аккредитив невыгоден поставщикам и на практике используется редко.

Различают аккредитивы с оплатой документов по акцепту представителя плательщика и без акцепта. Использование первых предусматривает проверку представителем плательщика отгрузки товаров до оплаты последним расчетных документов, т.е. обеспечивает необходимый контроль за действиями поставщика. Недостатком ее является необходимость дополнительных затрат со стороны поставщика на осуществление расчетов. Применение аккредитивов без акцепта позволяет избежать этого недостатка, однако не обеспечивает плательщику возможность контролировать действие поставщика.

В условиях низкой договорной и платежной дисциплины субъектов хозяйствования наиболее надежными являются покрытые безотзывные аккредитивы с акцептом документов представителем плательщика.

Безотзывной аккредитив изменяется или аннулируется только при согласовании с поставщиком.

Аккредитив открывается для расчетов только с одним покупателем.

Срок действия и порядок расчетов аккредитивами устанавливается договором между плательщиком и поставщиком.

Для открытия аккредитива плательщик подает обслуживающему банку заявление, в котором указывает:

— номер договора, согласно которому открывается аккредитив;

— наименование поставщика, наименование банка и функцию аккредитива;

— вид аккредитива, т.е. общее название товаров или услуг, оплачиваемых за счет аккредитива;

— условия реализации аккредитива (документы, виды товаров и т.п.);

— сумму аккредитива.

Для получения денежных средств по аккредитиву, депонированному в банке поставщика, поставщик, отгрузивший продукцию, предоставляет реестр расчетов и необходимые документы, обусловленные аккредитивом, в обслуживающий банк до окончания срока действия аккредитива. Не принимаются к оплате с аккредитива документы без указания дат отгрузки, номеров и дат приемо-сдаточных документов, номеров квитанций.

Аккредитивы в банке закрываются в таких случаях: — по истечении обусловленного срока действия аккредитива;

— по заявлению поставщика о прекращении действия отзывного аккредитива до истечения его срока действия. Недоиспользованная сумма перечисляется банку плательщика на счет, с которого депонировались средства;

— по заявлению получателя по отзывному аккредитиву об отказе от аккредитива полностью или частично. Аккредитив закрывается или уменьшается в день получения сообщения от банка покупателя.

Аккредитивы могут использоваться для оплаты векселей в тех случаях, когда место оплаты их определено по месту нахождения векселедателя.

Отечественным субъектам внешнеэкономической деятельности предлагается производить расчеты с иностранными контрагентами только с использованием документарных аккредитивов или инкассо. Термин “документарный аккредитив” означает, что банк осуществляет платеж только против соответствующих документов (транспортных, копий счетов-фактур, в случае необходимости сертификата о страховании или страхового полиса). Инкассо означает распоряжение банком (в соответствии с полученными от клиента инструкциями) документами (финансовыми — векселями, чеками, платежными расписками и т.д., коммерческими — счетами-фактурами, транспортными и т.д.) с целью получения акцепта и (или, если это предусмотрено) платежа; предоставление коммерческих документов против акцепта и (если это предусмотрено) платежа; представление документов в соответствии с прочими условиями. [22]

Таким образом, в Украине безналичные расчеты могут осуществляться по таким формам: платежными поручениями; платежными требованиями-поручениями; чеками; аккредитивами; векселями. Механизм расчетов, их формы, стандарты документов и документооборот определяется инструкцией № 22 «О безналичных расчетах в Украине в национальной валюте»

Предприятие самостоятельно выбирает форму расчетов с другими предприятиями, организациями и учреждениями.

2.3 Влияние дебиторской и кредиторской задолженности на формирование расчетно-кредитной и финансовой политики предприятия

Каждый финансист, анализируя финансовое состояние своей компании, уделяет большое влияние дебиторской задолженности. Если в структуре оборотных активов дебиторская задолженность имеет большой удельный вес, то это может привести к уменьшению финансовой устойчивости и увеличить возможные финансовые риски.

Рыночная ситуация заставляет многие компании все активнее предлагать своим покупателям различные формы товарных и коммерческих кредитов, то есть продажу с отсрочкой платежа. Конечно, компания увеличивает свои объемы реализации, но при этом и растут объемы сомнительных долгов.

Следовательно, необходимо реально оценить все преимущества и потери, учесть позиции конкурентов и выбрать наиболее гибкую политику в этом вопросе.

Вот почему одной из задач современного финансового работника становится выработка таких правил и стандартов работы с дебиторской задолженностью покупателей, которые одновременно позволили бы активизировать процесс продаж, и в то же время обеспечили экономическую стабильность компании. А поэтому все эти принципы, стандарты и механизмы целесообразно объединить в общую систему под названием «Кредитная политика».

Кредитная политика - это решение о том, кому из покупателей, в каком размере и на какой срок предоставить платежный кредит за отгруженную продукцию в соответствии с заключенным договором поставки.

Выделяют следующие типы кредитной политики.

1. Консервативный (жесткий) направлен на минимизацию кредитного риска. Механизмом реализации политики такого типа являются: существенное сокращение круга покупателей продукции в кредит за счет групп повышенного риска и минимизация сроков предоставления кредита и повышение его стоимости; использование жестких процедур инкассации дебиторской задолженности. Компания, применяющая политику такого типа является весьма ликвидной, но может произойти сужение круга потенциальных покупателей, уменьшение объема продаж.

2. Умеренный - характеризует типичные условия осуществления кредитной политики в соответствии с принятой коммерческой и финансовой практикой и ориентируется на средний уровень кредитного риска при продаже продукции с отсрочкой платежа. Политика такого типа является наиболее целесообразной и экономически эффективной.

3. Агрессивный (мягкий) тип приоритетной целью кредитной политики ставит максимизацию дополнительной прибыли, не считаясь с высоким уровнем кредитного риска. [7]

Механизмом реализации политики такого типа являются: распространение кредита на более рискованные группы покупателей; увеличение периода предоставления кредита и его размера; снижение стоимости кредита до минимально допустимых размеров; предоставление покупателям возможности пролонгирования кредита. Такая политика полезна для расширения круга покупателей, увеличения товарооборота, но она влечет за собой большие экономические риски, снижает ликвидность компании.

В процессе выбора типа кредитной политики должны учитываться следующие факторы: современная коммерческая и финансовая практика осуществления торговых операций; общее состояние экономики, определяющее финансовые возможности покупателей, уровень их платежеспособности; сложившаяся конъюнктура товарного рынка, состояние спроса на продукцию предприятия; потенциальная способность предприятия наращивать объем производства продукции при расширении возможностей ее реализации за счет предоставления кредита; правовые условия обеспечения взыскания дебиторской задолженности; финансовые возможности предприятия в части отвлечения средств в дебиторскую задолженность; финансовый менталитет собственников и менеджеров предприятия, их отношение к уровню допустимого риска в процессе осуществления хозяйственной деятельности.

Основные цели кредитной политики:

1. Повышение конкурентоспособности положения компании на рынке за счет предоставления наиболее интересных условий товарного кредитования

2. Увеличение объемов продаж при уменьшении дебиторской задолженности

Определение суммы возможных финансовых средств инвестируемых в дебиторскую задолженность по товарному и потребительскому кредиту.

Расчет необходимой суммы финансовых средств, инвестируемых в дебиторскую задолженность, осуществляется по следующей формуле:

Идз=ОРк\*Кс/ц\*(ППК+ПР)/360, (2.3.1)

где Идз- необходимая сумма финансовых средств инвестируемых в дебиторскую задолженность;

ОРк- планируемый объем реализации в кредит;

Кс/ц- коэффициент соотношения себестоимости и цены продукции выраженный десятичной дробью;

ППК- средний период предоставления кредита покупателям в днях;

ПР- средний период просрочки платежа по предоставленному кредиту. [9]

Согласно концепции управления затратами на прибыль предприятия возможно влиять путем изменения объема и структуры обязательств предприятия. Данная зависимость называется эффектом финансового рычага. Как правило, эффективность привлечения заемного капитала определяется посредством оценки эффекта финансового рычага.

Эффект финансового рычага – приращение рентабельности собственных средств, получаемое благодаря использованию кредита, несмотря на платность последнего.

Эффект финансового рычага возникает из-за расхождения между экономической рентабельностью активов и ценой заемных средств (средней расчетной ставкой процента за использование заемных средств). [19]

Методика определения эффективности привлечения заемных средств посредством выявления эффекта финансового рычага включает следующие этапы:

1) определение рентабельности всего капитала (заемного и собственного);

2) нахождение плеча финансового рычага:

ПФР=ЗС/СС, (2.3.2)

где ПФР – плечо финансового рычага;

ЗС – заемные средства;

СС – собственные средства.

Возрастание плеча финансового рычага, с одной стороны, увеличивает величину эффекта финансового рычага, с другой стороны, - при большом плече (ПФР > 2) возрастает риск кредитора, могущий привести к увеличению им ставки процента по кредитам, что снизит значение дифференциала. Таким образом, плечо рычага нужно регулировать в зависимости от величины среднего процента по кредитам;

3) определение дифференциала:

Д=(1-СНП)\*(ЭР-СРСП), (2.3.3)

где Д – дифференциал;

СНП – ставка налога на прибыль;

ЭР – экономическая рентабельность;

СРСП– средняя расчетная ставка процента по кредитам.

Следует заметить, что риск кредитора выражен именно величиной дифференциала: чем больше дифференциал, тем меньше риск, и наоборот. Значение дифференциала не должно быть отрицательным. Отрицательное значение дифференциала означает, что предприятие несет убытки от использования заемных средств;

4) определение эффекта финансового рычага:

ЭФР= ПФР\*Д, (2.3.4)

где ЭФР - эффект финансового рычага.

Если новое заимствование приносит увеличение ЭФР, то оно выгодно;

5) нахождение рентабельности собственных средств и доли эффекта финансового рычага в рентабельности собственных средств:

РСС=ЭР=ЭФР, (2.3.5)

где РСС – рентабельность собственных средств.

ДЭФР= ЭФР/РСС, (2.3.6)

где ДЭФР – доля эффекта финансового рычага в рентабельности собственных средств.

В зарубежной практике золотой серединой считается величина ДЭФР, равная 0,25 – 0,35, которая позволяет компенсировать налоговые изъятия прибыли;

6) расчет отношения экономической рентабельности собственных средств к средней ставке процента. Чем больше эта величина, тем лучше. С приближением этой величины к единице величина дифференциала стремится к нулю, что означает падение эффективности использования заемных средств.

В зависимости от того, куда будут инвестироваться заемные средства, возможно изменение структуры себестоимости продукции. Например, вложение заемных средств в развитие основных производственных фондов будет сопровождаться ростом постоянных издержек, что в свою очередь скажется на прибыли предприятия. Найти оптимальное соотношение между вложениями в основной и оборотный капитал довольно трудно. [23]

Таким образом, кредитная политика предприятия предполагает в себе выработку таких правил и стандартов работы с дебиторской задолженностью покупателей, которые одновременно позволили бы активизировать процесс продаж, и в то же время обеспечили экономическую стабильность компании. А эффект финансового рычага позволяет увеличить рентабельность активов за счет привлечения заемных средств, несмотря на платность последних.

3 РАСЧЕТ ПОКАЗАТЕЛЕЙ, ОТРАЖАЮЩИХ СОСТОЯНИЕ ДЕБИТОРСКОЙ И КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ НА ПРИМЕРЕ ООО «ФАРМА»

Для расчета основных показателей дебиторской и кредиторской задолженности будут использованы данные ООО «Фарма», занимающегося розничной торговлей товарами фармацевтического и медицинского назначения.

Для начала, сжато рассмотрим структуру баланса предприятия по форме №1 на 31 декабря 2009 года (см. Приложение А) и более детально представим статьи, отражающее состояние дебиторской и кредиторской задолженности. Тем самым отразим качественные показатели дебиторской и кредиторской задолженности.

Таблица 3.1 – Структура актива баланса предприятия (тыс. грн.)

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Актив | начало периода | конец периода |
| I. Необоротные активы | 443,87 | 672,64 |
| II. Оборотные активы, в том числе: | 1169,6 | 1069,6 |
|
| Дебиторская задолженность за товары, работы, услуги | 15,13 | 0 |
|
| Дебиторская задолженности по счетам: |  |  |
| с бюджетом | 7,31 | 0,48 |
| по выданным авансам | 2,04 | 7,52 |
| Другая текущая дебиторская задолженность | 14,45 | 40,96 |
|
| III. РБП | 7,99 | 6,4 |
|  |  |  |
| Баланс | 1621,46 | 1748,64 |

По данным баланса весь объем дебиторской задолженности складывается из текущей дебиторской задолженности, которая представлена:

- дебиторская задолженность по расчетам с бюджетом и по выданным авансам;

- другая текущая дебиторская задолженность;

- задолженность за товары, работы, услуги.

На конец года отсутствует так же задолженность за товары, работы, услуги и векселя полученные. Долгосрочная задолженность на предприятии так же отсутствует.

Кредиторская задолженность находится в пассиве баланса, для отображения ее структуры кратко представим пассив баланса в таблице 3.2

Таблица 3.2 – Структура пассива баланса предприятия (тыс.грн.)

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Пассив | конец периода | конец периода |
| I. Собственный капитал | 1311,55 | 1464,48 |
| II. Обеспечение будущих расходов и платежей | 0 | 0 |
|
| III. Долгосрочные обязательства | 0 | 0 |
| IV. Текущие обязательства, в том числе | 309,91 | 284,16 |
|
| Кредиторская задолженность за товары, работы, услуги | 270,98 | 261,16 |
|
| Текущие обязательства по счетам: |  |  |
| по полученным авансам | 0,68 | 0,16 |
| с бюджетом | 3,74 | 13,12 |
| по внебюджетным платежам | 0 | 0 |
| по страхованию | 7,99 | 9,76 |
| по оплате труда | 12,24 | 0 |
| Другие текущие обязательства | 14,28 | 0,96 |
| V. Доходы будущих периодов | 0 | 0 |
| Баланс | 1621,46 | 1748,64 |

Кредиторская задолженность на предприятии представлена текущими обязательствами, в которые входят:

- кредиторская задолженность за товары, работы, услуги;

- текущие обязательства по расчетам (с бюджетом, по внебюджетным платежам, по страхованию);

- другие текущие обязательства.

Отсутствуют краткосрочные кредиты банков, текущая задолженность по долгосрочным обязательствам, векселя выданные, текущая задолженность по расчетам с участниками и по внутренним расчетам. Долгосрочная кредиторская задолженность на предприятии отсутствует.

Дебиторская задолженность в общем объеме оборотных активов занимает 4,6% (48,96 / 1069,6). (см. формулу 2.1.1)

Оценка уровня кредиторской задолженности осуществляется на основе определения коэффициента отвлечения оборотных средств в кредиторскую задолженность:

КОАкз= (формула 2.1.6)

Коэффициент просроченной дебиторской задолженности средний «возраст» дебиторской задолженности не будут рассчитаны, т.к. таковая задолженность на предприятии отсутствует.

Оборачиваемость дебиторской задолженность определяется показателями, представленными в таблице 3.2.

Таблица 3.2 – Коэффициенты оборачиваемости дебиторской задолженности

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатель | Расчетная формула | Экономический смысл |
| Коэффициент оборачиваемости долгосрочной дебиторской задолженности (Кдзд) | Выручка от продаж / Средняя величина долгосрочной дебиторской задолженности | Характеризует число оборотов, которые совершает долгосрочная дебиторская задолженность за отчетный год. |
| Коэффициент оборачиваемости краткосрочной дебиторской задолженности (Кодз) | Выручка от продаж / Средняя Величина краткосрочной дебиторской задолженности | Характеризует число оборотов, которые совершает краткосрочная дебиторская задолженность за отчетный год. |
| Период погашения долгосрочной (краткосрочной) дебиторской задолженности (Ддз) | 360 дней/Кдзд (Кдзк) | Указывает продолжительность (в днях) одного оборота средств, вложенных в долгосрочную (краткосрочную) дебиторскую задолженность. |

Т.к. в балансе имеется только краткосрочная дебиторская задолженность, то можно рассчитать только 2 последних показателя оборачиваемости (значение выручки возьмем из отчета о финансовых результатах – Приложение В, а значение дебиторской задолженности из Формы№1 – Приложение А)

Кодз = 7635,04/((0,48+7,52+40,96+15,13+7,31+2,04+14,45+)\*0,5)=173,74

Ддз = 360/156,92= 2 (дня)

Для отражения оборачиваемости кредиторской задолженности в первую очередь рассчитывается средняя кредиторская задолженность (Ск.з.), которая будет использоваться в расчете коэффициента оборачиваемости. Надо сказать, что при расчете коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности тоже можно было для начала рассчитать среднюю дебиторскую задолженность, но ее расчет был произведен уже непосредственно в самой формуле оборачиваемости.

Ск.з.=(260,16+0,16+13,12+9,76+0,96+270,98+0,68+3,74+7,99+12,24+14,28)/2=297,04(грн.)

(формула 2.1.9)

Таблица 3.3 – Показатели оборачиваемости кредиторской задолженности

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатель | Расчетная формула | Экономический смысл |
| Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности (Ккз) | Выручка от продаж / Средняя величина кредиторской задолженности | Характеризует число оборотов кредиторской задолженности за отчетный год. |
| Продолжительность погашения кредиторской задолженности (Дкз) | 360 дней/Ккз | Характеризует однодневную скорость погашения кредиторской задолженности. |

Кк.з. = 7635,04/297,04=25,71

Дк.з.=360/25,73=14 (дней)

Коэффициент оборачиваемости и продолжительность долга по выданным векселям не будут рассчитываться, т.к. на предприятии отсутствует вексельная форма задолженности.

Завершающим показателем будет выступать коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности, нормативное значение которого должно быть меньше или равно единицы:

Кд.ик.= Средняя кредиторская задолженность/ Средняя дебиторская задолженность = 297,04/87,89=3,37.

Таким образом, мною были рассчитаны основные показатели дебиторской и кредиторской задолженности, показана структура баланса предприятия, в которой более детально были отображены статьи дебиторской и кредиторской задолженности, имеющиеся на данном предприятии, а так же рассчитаны показатели оборачиваемости для обоих видов задолженности.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В начале выполнения данной курсовой работы были сформированы определенные цели и задачи, в соответствии с которыми можно сделать следующие выводы.

Предприятие вступает в хозяйственные и финансовые отношения с другими предприятиями, лицами и т.д. Таким образом, возникают расчетные отношения. Расчеты делятся на 2 группы:

- по товарным операциям, которые производятся предприятием в случае, если предприятие является поставщиком готовой продукции (работ, услуг), заготовителем товарно-материальных ценностей, или покупателем

- по нетоварным операциям, связанным с погашением задолженности банку, бюджету, работникам, внебюджетным фондам и другие расчеты.

В бухгалтерском учете дебиторская задолженность отражается как имущество организации, а кредиторская задолженность - как обязательства. Однако тот и другой вид задолженности неразрывно связаны и имеют устойчивую тенденцию перехода из одного в другой. Поэтому эти два вида задолженностей необходимо рассматривать во взаимосвязи.

Под дебиторской задолженностью понимаются задолженность организаций, работников и физических лиц данной организации, которая возникает в процессе экономической деятельности организации, т.е. задолженность покупателей за купленные товары и услуги, подотчетных лиц за выданные им под отчет денежные суммы и др.

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

Дебиторская и кредиторская задолженность классифицируется по таким критериям: срок погашения, характер возникновения, контрагенты, валюта расчетов, обеспеченность, соблюдение условий договора, вероятность погашения, способ погашения.

Нормативно – правовое регулирование дебиторской и кредиторской задолженности отражено в стандартах бухгалтерского учета: П(С)БУ 10 – «Дебиторская задолженность» и П(С)БУ 11 – «Обязательства», хотя последний стандарт и не я является непосредственным регулятором кредиторской задолженность, для этого вида задолженности отедльного стандарта вообще не существует.

В Украине дебиторскую задолженность, согласно законодательству, принято разделять на долгосрочную и краткосрочную, критериями разделения являются:

- возможность отнесение задолженности в состав данного операционного цикла и период погашения задолженности.

Кредиторская задолженность классифицируется только по срокам погашения и разделяется не текущую и долгосрочную.

Резерв сомнительных долгов на предприятии формируется по трем основным методам, первый из которых включает определение платежеспособности каждого из должников, а следующие два - с использованием коэффициента сомнительности.

К основным показателям дебиторской и кредиторской задолженности относят показатели структуры и оборачиваемости, а так же показатель соотношения дебиторской и кредиторской задолженности.

Согласно инструкции №22 «О безналичных расчетах в Украине в национальной валюте», в Украине безналичные расчеты могут осуществляться по следующим формам: платежным поручениям, платежным требованиям-поручениям, чеками, аккредитивами, векселями. При этом предприятие в праве самостоятельно выбирать удобную для него форму расчета.

Целью кредитной политики на предприятии является рост доходности по основной деятельности компании, либо в следствие увеличения объемов продаж (что будет происходить при либерализации кредитования), либо за счет ускорения оборачиваемости дебиторской задолженности (чему способствует ужесточение кредитной политики). Для достижения более высокого финансового эффекта предприятие может так же использовать эффект финансовго рычага, суть которого заключается в привлечении заемных средств и как следствие увеличении прибыли.

Третья глава данной курсовой работы была расчетная, в ней отображены основные показатели дебиторской и кредиторской задолженности, а так же структура пассива и актива баланса предприятия.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Инструкция «О безналичных расчетах в Украине в национальной валюте»

2. Закон України “Про бухгалтерський облік”

3. Положение (стандарт) бухгалтерского учета 2 «Баланс»

4. Положение (стандарт) бухгалтерского учета 3 «Отчет о финансовых результатах»

5. Положение (стандарт) бухгалтерского учета 10 «Дебиторская задолженность»

6. Положение (стандарт) бухгалтерского учета 11 «Обязательства»

7. Агеева Е.И. Кредитная политика как инструмент управления дебиторской задолженностью / Е.И. Агеева // Финансовый менеджмент. – 2004. - №4. – С. 87 – 98.

8.Алексеева А.И. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: учеб. для студ. вузов, обуч. по спец. "Бухгалт. учет, анализ и аудит", "Финансы и кредит", "Налоги и налогообложение" / А. И. Алексеева, Ю. В. Васильев, А. В. Малеева, Л. И. Ушвицкий // - М. : КноРус, 2007. - 672 с.

9. Білик, М. Д. Управлыння дебиторською забогованістю підприємств: общественно-политическая литература / М.Д. Білик // Фінанси України. - 2003. - №12. - С. 24- 36.

10. Бланк, И. А. Финансовый менеджмент: учеб. курс / И. А. Бланк. - К. : Ника - Центр : Эльга, 2001. - 527,[1] с. : ил. - Библиогр.: С. 524-527.

11. Бодаковський , В. Ю. Проблеми залучення кредитних ресурсів вітчизняними підприємствами: общественно-политическая литература / В.Ю. Бодаковський // Фінанси України. - 2005. - №1. - С. 106-112.

12. Боровская М.А. Банковские услуги предприятию: Учебно-методическое пособие/ М.А. Боровская // – М., 2002. – С. 18

13. Габрук, Е. Отражение в налоговом учете кредиторской и дебиторской задолженности с истекшим сроком исковой давности/ Е. Габрук // Бух. учет и аудит. - 2002. - N6. - С. 47-53.

14. Габрук, Е. Налог нга прибыль: влияние законодательных изменений 2004 года на налоговые обязательства налогоплатильщика и отражение последствий практичекого внедрения отдельных законодательных норм в декларации о прибыли предприятий : общественно-политическая литература / Е. Габрук // Бухгалтерский учет и аудит : Научно-практический журнал. - 2005. - N1. - С. 37-45.

15. Габрук, Е. Просроченная задолженность и порядок ее отражения в налоговом учете / Е. Габрук // Бух. учет и аудит. - 2001. - N11. - С. 49-52.

16. Грачева Р. Самая сомнительная статья номера / Р. Грачева // Дебет-Кредит. – 2002. - № 03 – С. 15-24.

17. Гринюк, Н. А. (к. э. н.). Інноваційні підходи до вивчення стану фінансової безпеки підприємств України / Н. А. Гринюк // Проблеми науки : Міжгалузевий науково-технічний журнал. - 2009. - N 1. - С. 8-15

18. Денисова, Л. А. Формирование и погашение кредиторской задолженности/ Л.А. Денисова // Финансы : Теоретический и научно-практический журнал. - 2005. - N8. - С. 28-30.

19. Илясов, Г. Г. Как улучшить финансове состояние предпприятия: общественно-политическая литература / Г.Г. Илясов // Финансы. - 2004. - №10. - С. 70-73.

20. И.В. Колесова. Финансовый анализ: теория и практика. Учеб. пособие /И. В. Колесова, А.Д. Козинкина// – Севастополь: Изд-во СевНТУ, 2006. – 410 с.

21. Крейнина, М. Н. Финансовый менеджмент : учеб. пособие / М. Н. Крейнина. - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : Дело и Сервис, 2001. - 400 с.

22. Кузютина, М. Ю. Организация управления расчетами предприятия/ М.Ю. Кузютина, Е.А. Фролова // Судостроение. - 2004. - N6. - С. 60-62.

23. Максютов, А. А. Анализ долгов компании при определении ее кредитоспособности [Текст] / А.А. Максютов // Деньги и кредит. - 2002. - N3. - С. 52-62.

24. Мілостних О.О. Про методику перевірки списання кредиторської та дебіторської заборгованості і вплив цих порушень на результати фінансово-господарської діяльності [Текст] / О.О. Мілостних // Фінансовий контроль : Всеукраїнський науково-практичний журнал. - 2006. - N4. - С. 20-21

25. Нашкерская Г. (канж. экон. наук, доц.). Особенности признания и оценки текущей дебиторской задолженности за продукцию, товары, работы и услуги / Г. Нашкерская // Бухгалтерский учет и аудит: Научно-практический журнал. - 2009. - N 11. - С. 31-37

26. Пещанская И.В. Политика краткосрочных заимствований организации: общественно-политическая литература / И.В. Пещанская // Финансы и кредит. - 2002. - №19. - С. 26-33.

27. Селезнева Н.Н. Финансовый Анализ. /Н.Н. Селезнева, А.Ф. Ионова// Юнити. – М.-2000. – С. 288-295.

28. <http://www.dtkt.com.ua>

29. <http://www.fin-izdat.ru/journal/fc/>

30. http://ru.wikipedia.org/wiki/

Приложение А

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | Коди | | |
|  |  | Дата (рік, місяць, число) | 04 | 12 | 31 |
| Підприємство | ЗАО «Фарма» | за ЄДРПОУ |  | | |
| Територія | Украина г. Киев | за КОАТУУ |  | | |
| Форма власності | Коллективная | за КФВ | 20 | | |
| Орган державного управління | Концерн Укрсадвинпром г. Киев | за СПОДУ | 282074 | | |
| Галузь |  | за ЗКГНГ | 71140 | | |
| Вид економічної діяльності |  | за КВЕД | 52.31.0 | | |
| Одиниця виміру: тис. грн. |  | Контрольна сума |  | | |
| Адреса: | г. Киив |  |  | | |

**БАЛАНС**

**на 31 грудня 2009 р**.

Форма № 1 Код за ДКУД 1801001

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Актив** | | | | | | | | | | | | **Код рядка** | **На початок звітного періоду** | | | **На кінець звітного періоду** | | | |
| **1** | | | | | | | | | | | | **2** | **3** | | | **4** | | | |
| **I. Необоротні активи** | | | | | | | | | | | |  |  | | |  | | | |
| Нематеріальні активи: | | | | | | | | | | | |  |  | | |  | | | |
| залишкова вартість | | | | | | | | | | | | 010 | 1,19 | | | 0 | | | |
| первісна вартість | | | | | | | | | | | | 011 | 36,55 | | | 34,24 | | | |
| накопичена амортизація | | | | | | | | | | | | 012 | ( | 35,36 | ) |  | 34,24 | | |
| Незавершене будівництво | | | | | | | | | | | | 020 | 190,06 | | | 316,64 | | | |
| Основні засоби: | | | | | | | | | | | |  | 0 | | |  | | | |
| залишкова вартість | | | | | | | | | | | | 030 | 252,62 | | | 356 | | | |
| первісна вартість | | | | | | | | | | | | 031 | 472,43 | | | 637,6 | | | |
| знос | | | | | | | | | | | | 032 | ( | 130,4 | ) | ( | 281,6 | | |
| Довгострокові біологічні активи: | | | | | | | | | | | |  |  | | |  | | | |
| справедлива (залишкова) вартість | | | | | | | | | | | | 035 | 0 | | | 0 | | | |
| первісна вартість | | | | | | | | | | | | 036 |  | | |  | | | |
| накопичена амортизація | | | | | | | | | | | | 037 | ( |  | ) | ( |  | | |
| Довгострокові фінансові інвестиції: | | | | | | | | | | | |  |  | | |  | | | |
| які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств | | | | | | | | | | | | 040 |  | | |  | | | |
| інші фінансові інвестиції | | | | | | | | | | | | 045 |  | | |  | | | |
| Довгострокова дебіторська заборгованість | | | | | | | | | | | | 050 |  | | |  | | | |
| Відстрочені податкові активи | | | | | | | | | | | | 060 |  | | |  | | | |
| Інші необоротні активи | | | | | | | | | | | | 070 |  | | |  | | | |
| **Усього за розділом I** | | | | | | | | | | | | **080** | **443,87** | | | **672,64** | | | |
| **II. Оборотні активи** | | | | | | | | | | | |  |  | | |  | | | |
| Виробничі запаси | | | | | | | | | | | | 100 | 14,11 | | | 25,28 | | | |
| Поточні біологічні активи | | | | | | | | | | | | 110 | 0 | | |  | | | |
| Незавершене виробництво | | | | | | | | | | | | 120 | 0 | | |  | | | |
| Готова продукція | | | | | | | | | | | | 130 | 0 | | |  | | | |
| Товари | | | | | | | | | | | | 140 | 1099,05 | | | 952,8 | | | |
| Векселі одержані | | | | | | | | | | | | 150 | 0 | | |  | | | |
| Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги: | | | | | | | | | | | |  | 0 | | |  | | | |
| чиста реалізаційна вартість | | | | | | | | | | | | 160 | 15,13 | | | 0 | | | |
| первісна вартість | | | | | | | | | | | | 161 | 17,85 | | | 0 | | | |
| резерв сумнівних боргів | | | | | | | | | | | | 162 | ( | 2,72 | ) | ( | 0 | | |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками: | | | | | | | | | | | |  |  | | |  | | | |
| з бюджетом | | | | | | | | | | | | 170 | 7,31 | | | 0,48 | | | |
| за виданими авансами | | | | | | | | | | | | 180 | 2,04 | | | 7,52 | | | |
| з нарахованих доходів | | | | | | | | | | | | 190 | 0 | | |  | | | |
| із внутрішніх розрахунків | | | | | | | | | | | | 200 | 0 | | |  | | | |
| Інша поточна дебіторська заборгованість | | | | | | | | | | | | 210 | 14,45 | | | 40,96 | | | |
| Поточні фінансові інвестиції | | | | | | | | | | | | 220 | 0 | | |  | | | |
| Грошові кошти та їх еквіваленти: | | | | | | | | | | | |  | 0 | | |  | | | |
| в національній валюті | | | | | | | | | | | | 230 | 17,51 | | | 42,56 | | | |
| в іноземній валюті | | | | | | | | | | | | 240 |  | | |  | | | |
| Інші оборотні активи | | | | | | | | | | | | 250 |  | | |  | | | |
| **Усього за розділом II** | | | | | | | | | | | | **260** | **1169,6** | | | **1069,6** | | | |
| **III. Витрати майбутніх періодів** | | | | | | | | | | | | **270** | **7,99** | | | **6,4** | | | |
| **Баланс** | | | | | | | | | | | | **280** | **1621,46** | | | **1748,64** | | | |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Пасив** | | | | | | | | | | | | **Код рядка** | **На початок звітного періоду** | | | **На кінець звітного періоду** | | | |
| **1** | | | | | | | | | | | | **2** | **3** | | | **4** | | | |
| **I. Власний капітал** | | | | | | | | | | | |  |  | | |  | | | |
| Статутний капітал | | | | | | | | | | | | 300 | 0,68 | | | 0,64 | | | |
| Пайовий капітал | | | | | | | | | | | | 310 |  | | |  | | | |
| Додатковий вкладений капітал | | | | | | | | | | | | 320 |  | | |  | | | |
| Інший додатковий капітал | | | | | | | | | | | | 330 |  | | |  | | | |
| Резервний капітал | | | | | | | | | | | | 340 |  | | |  | | | |
| Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) | | | | | | | | | | | | 350 |  | 1310,87 |  |  | 1463,84 | | |
| Неоплачений капітал | | | | | | | | | | | | 360 | ( |  | ) | ( |  | | |
| Вилучений капітал | | | | | | | | | | | | 370 | ( |  | ) | ( |  | | |
| **Усього за розділом I** | | | | | | | | | | | | **380** | **1311,55** | | | **1464,48** | | | |
| **II. Забезпечення наступних витрат і платежів** | | | | | | | | | | | |  |  | | |  | | | |
| Забезпечення виплат персоналу | | | | | | | | | | | | 400 |  | | |  | | | |
| Інші забезпечення | | | | | | | | | | | | 410 |  | | |  | | | |
| Цільове фінансування | | | | | | | | | | | | 420 |  | | |  | | | |
| **Усього за розділом II** | | | | | | | | | | | | **430** |  | | | **0** | | | |
| **III. Довгострокові зобов'язання** | | | | | | | | | | | |  |  | | |  | | | |
| Довгострокові кредити банків | | | | | | | | | | | | 440 |  | | |  | | | |
| Інші довгострокові фінансові зобов'язання | | | | | | | | | | | | 450 |  | | |  | | | |
| Відстрочені податкові зобов'язання | | | | | | | | | | | | 460 |  | | |  | | | |
| Інші довгострокові зобов'язання | | | | | | | | | | | | 470 |  | | |  | | | |
| **Усього за розділом III** | | | | | | | | | | | | **480** | **0** | | | **0** | | | |
| **IV. Поточні зобов'язання** | | | | | | | | | | | |  |  | | |  | | | |
| Короткострокові кредити банків | | | | | | | | | | | | 500 |  | | |  | | | |
| Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями | | | | | | | | | | | | 510 |  | | |  | | | |
| Векселі видані | | | | | | | | | | | | 520 |  | | |  | | | |
| Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги | | | | | | | | | | | | 530 | 270,98 | | | 260,16 | | | |
| Поточні зобов'язання за розрахунками: | | | | | | | | | | | |  | 0 | | |  | | | |
| з одержаних авансів | | | | | | | | | | | | 540 | 0,68 | | | 0,16 | | | |
| з бюджетом | | | | | | | | | | | | 550 | 3,74 | | | 13,12 | | | |
| з позабюджетних платежів | | | | | | | | | | | | 560 | 0 | | | 0 | | | |
| зі страхування | | | | | | | | | | | | 570 | 7,99 | | | 9,76 | | | |
| з оплати праці | | | | | | | | | | | | 580 | 12,24 | | | 0 | | | |
| з учасниками | | | | | | | | | | | | 590 | 0 | | |  | | | |
| із внутрішніх розрахунків | | | | | | | | | | | | 600 | 0 | | |  | | | |
| Інші поточні зобов'язання | | | | | | | | | | | | 610 | 14,28 | | | 0,96 | | | |
| **Усього за розділом IV** | | | | | | | | | | | | **620** | **309,91** | | | **284,16** | | | |
| **V. Доходи майбутніх періодів** | | | | | | | | | | | | **630** |  | | |  | | | |
| **Баланс** | | | | | | | | | | | | **640** | **1621,46** | | | **1748,64** | | | |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Керівник** | | |  | | | | | | |  |  | | | | |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Головний бухгалтер** | | | | |  | | | | |  |  | | | | |  |  |  |  |

Приложение Б

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | Коди | | |
|  |  | Дата (рік, місяць, число) | 04 | 12 | 31 |
| Підприємство | ЗАО «Фарма» | за ЄДРПОУ |  | | |
| Територія | Украина г. Киев | за КОАТУУ |  | | |
| Форма власності | Коллективная | за КФВ | 20 | | |
| Орган державного управління | Концерн Укрсадвинпром г. Киев | за СПОДУ | 282074 | | |
| Галузь |  | за ЗКГНГ | 71140 | | |
| Вид економічної діяльності |  | за КВЕД | 52.31.0 | | |
| Одиниця виміру: тис. грн. |  | Контрольна сума |  | | |
| Адреса: | г. Киив |  |  | | |

**Звіт**

**про фінансові результати**

**за 2009 р.**

Форма № 2 Код за ДКУД 1801003

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Стаття | | | | Код рядка | За звітний період | | За попередній період | |
| 1 | | | | 2 | 3 | | 4 | |
| Доход (виручка) вiд реалiзацiї продукцiї (товарiв, робiт, послуг) | | | | 010 | 7688,94 | | 6696,69 | |
| Податок на додану вартiсть | | | | 015 | 53,9 | | 51,74 | |
| Акцизний збiр | | | | 020 |  | |  | |
|  | | | | 025 |  | |  | |
| Інші вирахування з доходу | | | | 030 |  | |  | |
| Чистий доход (виручка) від реалізації продукцiї (товарiв, робiт, послуг) | | | | 035 | 7635,04 | | 6644,95 | |
| Собівартість реалізованої продукцiї (товарiв, робiт, послуг) | | | | 040 | 6616,54 | | 5758,48 | |
| **Валовий :** | | | |  | | | | |
| прибуток | | | | 050 | 1018,5 | | 886,47 | |
| збиток | | | | 055 |  | |  | |
| Інші операційні доходи | | | | 060 | 1,96 | | 0 | |
| Адміністративні витрати | | | | 070 | 203,7 | | 167,7 | |
| Витрати на збут | | | | 080 | 467,32 | | 436,93 | |
| Інші операційні витрати | | | | 090 | 51,1 | | 32,24 | |
| **Фінансові результати від операційної діяльності :** | | | |  | | | | |
| прибуток | | | | 100 | 298,34 | | 249,99 | |
| збиток | | | | 105 | 0 | | 0 | |
| Доход від участі в капіталі | | | | 110 |  | |  | |
| Інші фінансові доходи | | | | 120 |  | |  | |
| Інші доходи | | | | 130 | 0,14 | | 0,65 | |
| Фінансові витрати | | | | 140 | 0 | | 0,39 | |
| Втрати від участі в капіталі | | | | 150 | 0 | | 0 | |
| Інші витрати | | | | 160 | 0 | | 86,19 | |
| **Фінансові результати від звичайної діяльності до оподаткування:** | | | |  | | | | |
| прибуток | | | | 170 | 298,48 | | 164,06 | |
| збиток | | | | 175 |  | |  | |
| Податок на прибуток від звичайної діяльності | | | | 180 | 97,16 | | 95,68 | |
| **Фінансові результати від звичайної діяльності :** | | | |  | | | | |
| прибуток | | | | 190 | 201,32 | | 68,38 | |
| збиток | | | | 195 |  | |  | |
| **Надзвичайні :** | | | |  | | | | |
| доходи | | | | 200 | 0 | | 0 | |
| витрати | | | | 205 | 0 | | 0 | |
| Податки з надзвичайного прибутку | | | | 210 | 0 | | 0 | |
| **Чистий :** | | | |  | | | | |
| прибуток | | | | 220 | 201,32 | | 68,38 | |
| збиток | | | | 225 |  | |  | |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **II. Елементи операційних витрат** | | | | | | | | |
| Найменування показника | | | | Код рядка | За звітний період | | За попередній період | |
| 1 | | | | 2 | 3 | | 4 | |
| Матеріальні затрати | | | | 230 | 61,74 | | 64,48 | |
| Витрати на оплату праці | | | | 240 | 276,92 | | 198,77 | |
| Відрахування на соціальні заходи | | | | 250 | 103,46 | | 71,37 | |
| Амортизація | | | | 260 | 66,22 | | 54,08 | |
| Інші операційні витрати | | | | 270 | 213,78 | | 233,87 | |
| **Разом** | | | | **280** | 722,12 | | 622,57 | |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **III.Розрахунок показників прибутковості акцій** | | | | | | | | |
| Назва статті | | | | Код рядка | За звітний період | | За попередній період | |
| 1 | | | | 2 | 3 | | 4 | |
| Середньорічна кількість простих акцій | | | | 300 |  | |  | |
| Скоригована середньорічна кількість простих акцій | | | | 310 |  | |  | |
| Чистий прибуток, що припадає на одну просту акцію | | | | 320 |  | |  | |
| Скоригований чистий прибуток, що припадає на одну просту акцію | | | | 330 |  | |  | |
| Дивіденди на одну просту акцію | | | | 340 |  | |  | |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | **Директор \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_** | | | | | / . . / |  |  |
|  |  |  |  | (підпис) |  |  |  |  |
|  | **Бухгалтер \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_** | | | | | / . . / |  |  |
|  |  |  |  | (підпис) |  |  |  |  |