



**РАНХиГС**

РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА  
И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ  
ПРИ ПРЕЗИДЕНТЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

# Северо-Западный институт управления

Специальность/направление : 38.03.01 Экономика

## Выпускная квалификационная работа

«Анализ и совершенствование управления  
обязательствами предприятия»

студента 5 курса

Рукавишников Александр Юрьевича

## Актуальность темы работы

---

- Определяется необходимостью рассмотрения политики управления дебиторской и кредиторской задолженностью, как части общей политики управления оборотными активами, направленной на расширение объема реализации продукции.

## Структура ВКР

---

- Введение
- **Глава 1 Теоретические основы анализа обязательств предприятия**
- **Глава 2 Анализ обязательств АО «ГАЗТЕХНИП»**
- **Глава 3 Пути совершенствования системы управления обязательствами АО «ГАЗТЕХНИП»**
- Заключение
- Список литературы (общим количеством 35 источников)

## Цель и задачи ВКР

---

- **Цель ВКР** - является поиск путей совершенствование управления обязательствами предприятия на основе анализа дебиторской и кредиторской задолженности предприятия.
- **Задачи ВКР –**
  1. рассмотреть основы анализа кредиторской и дебиторской задолженности;
  2. проанализировать состав и структуру дебиторской и кредиторской задолженности на предприятии АО «ГАЗТЕХНИП», их оборачиваемость;
  3. по результатам анализа определить пути совершенствования анализа кредиторской и дебиторской задолженности;
  4. сформулировать предложения по улучшению ведения расчетов с дебиторами и кредиторами.

- **Объектом исследования** является деятельность акционерного общества «ГАЗТЕХНИП».
- **Предметом исследования** кредиторская и дебиторская задолженность предприятия.

# Результаты исследования: глава 1

1. Обязательствами предприятия являются дебиторская и кредиторская задолженность.

2. Кредиторскую задолженность можно определить как часть имущества предприятия, являющуюся предметом возникших из различных правовых оснований долговых обязательств

3.. Комплексный анализ дебиторской задолженности начинают с рассмотрения ее абсолютной и относительной величин. Считается, что дебиторская задолженность, размеры и ликвидность которой соответствуют размеру и срочности погашения кредиторской задолженности, обеспечивает платежеспособность организации

## Дебиторская и кредиторская задолженность

Дебиторская задолженность (ДЗ) определяется как сумма, причитающаяся компании от покупателей (дебиторов). Возникает когда обязательства организации перед контрагентами выполнены, но не оплачены.

Дебиторская задолженность входит в состав активов бухгалтерского баланса.

Кредиторская задолженность (КЗ) — задолженность субъекта (организации) перед другими лицами, которую этот субъект обязан погасить.

Кредиторская задолженность входит в состав пассивов бухгалтерского баланса.

**Необходимо обязательно обращать внимание (должен производиться подробный анализ)**



ДЗ

Увеличение ДЗ грозит организации не возвратом долгов от контрагентов!



КЗ

Увеличение КЗ говорит о проблемах внутри организации и невозможности рассчитаться перед контрагентами!

Дебет - слева  
Кредит - справа

## Результаты исследования: глава 2

### Структура долгосрочной дебиторской задолженности за 2017 – 2019 гг.

| Состав ДЗ(тыс.руб.)  | 01.01.2017г | %    | 31.12.2017г | %    | изменения | %     |
|----------------------|-------------|------|-------------|------|-----------|-------|
| Долгосрочная всего:  | 3998        | 0,5  | -           | -    | -3998     | -100  |
| Краткосрочная всего: | 777186      | 99,5 | 800148      | 100  | 22962     | 3     |
| Итого:               | 781184      | 100  | 800148      | 100  | 18964     | 2,4   |
| Состав ДЗ(тыс.руб.)  | 01.01.2018г | %    | 31.12.2018г | %    | изменения | %     |
| Долгосрочная всего:  | -           | -    | 359878      | 19,5 | 359878    | 100   |
| Краткосрочная всего: | 800148      | 100  | 1488833     | 80,5 | 688685    | 86    |
| Итого:               | 800148      | 100  | 1848711     | 100  | 1048563   | 131   |
| Состав ДЗ(тыс.руб.)  | 01.01.2019г | %    | 31.12.2019г | %    | изменения | %     |
| Долгосрочная всего:  | 359878      | 19,5 | 31188       | 4    | -328690   | -91,3 |
| Краткосрочная всего: | 1488833     | 80,5 | 770793      | 96   | -718040   | -48   |
| Итого                | 1848711     | 100  | 801981      | 100  | -1046730  | -56,6 |

### Сравнение оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности

| Показатели                                             | 2017 г.   | 2018 г.   | 2019 г.   |
|--------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| Сумма ДЗ                                               | 788667    | 1144490,5 | 1129813   |
| Сумма КЗ                                               | 1061720,5 | 1543032   | 1412077,5 |
| Продолжительность погашения ДЗ                         | 53        | 87,9      | 133,4     |
| Продолжительность использования КЗ                     | 71,3      | 188,4     | 166,7     |
| Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности  | 6,8       | 4,1       | 2,7       |
| Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности | 5,05      | 3,04      | 2,16      |



## Итоги и рекомендации

- **1. Было рассчитано, что для АО «ГАЗТЕХНИП» факторинговый способ неприемлем, так как факторинговому обслуживанию не подлежат строительные и другие фирмы, работающие с субподрядчиками, а выбор и реализация мер по реструктуризации дебиторской задолженности позволит оптимизировать ее размер, состав и ускорить период погашения.**
- **2. Было определено, что результате проведения переговоров АО «ГАЗТЕХНИП» с налоговой инспекцией кредиторская задолженность по налогам и сборам, которая на конец 2019 года составила 69798 тыс. руб. может быть реструктурирована в ходе представления в налоговую инспекцию финансовых планов на год и на пять лет. После проведения анализа предоставленных планов налоговая инспекция принимает решение о возможности предоставления рассрочки платежа.**
- **4. Сделан вывод, что реструктуризация задолженности может обеспечить компании необходимую передышку.**
- **5. Предложены различные варианты уменьшения дебиторской и кредиторской задолженности, а именно: система оперативного контроля за состоянием расчетов с покупателями и поставщиками, разработан план погашения дебиторской и кредиторской задолженности, рассчитана эффективность предоставления скидок к размеру задолженности и выявлена экономическая выгода предприятия.**