

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ОАО»

УТВЕРЖДАЮ

Вице – президент по
стратегическому и
корпоративному управлению

ПОЛОЖЕНИЕ

**ОБ ОРГАНИЗАЦИИ УПРАВЛЕНИЯ ДЕБИТОРСКОЙ И
КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТЯМИ ОАО «ОАО»**

Дата введения _____

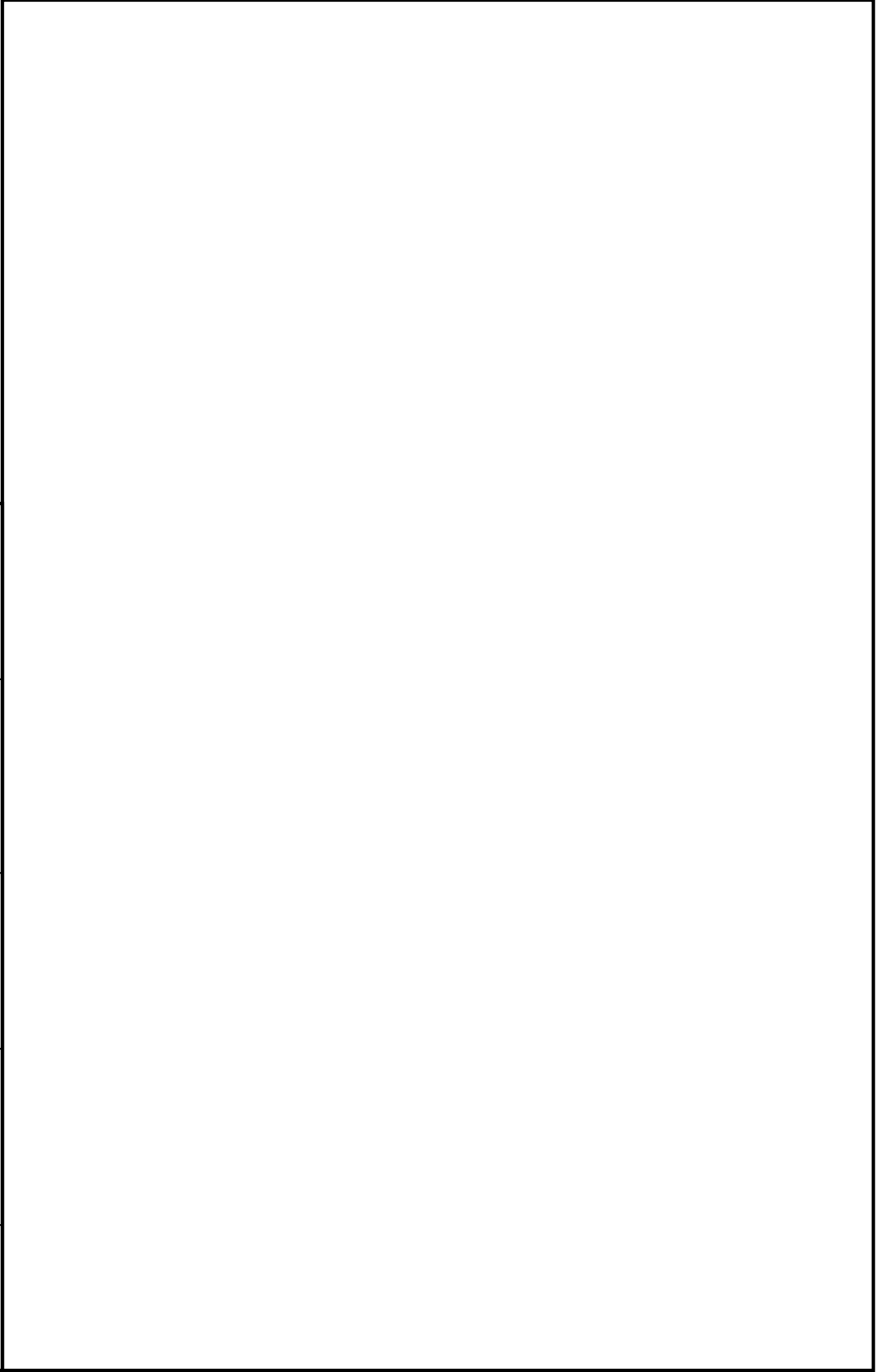
РАЗРАБОТАНО

Финансовый директор –
Управляющий Казначейства

Согласовано

Инва. № подл.	Подпись и дата
Взам. инв. №	Инва. № дубл.
Подпись и дата	
Инва. № подл.	

Инв. № подл.	Подпись и дата	Взам. инв. №	Инв. № дубл.	Подпись и дата



СОДЕРЖАНИЕ

1 Введение	4
2 Общие положения	5
3 Управление дебиторской и кредиторской задолженностями на ОАО «ОАО»	6
4 Формирование целевых и контрольных показателей для управления дебиторской и кредиторской задолженностями.....	8
5 Анализ соблюдения норматива оборота и лимита изменения задолженности при планировании и исполнении Бюджета доходов и расходов (Бюджета закупок) и Платежного бюджета	10
6 Оперативный управленческий учет и контроль оплаты дебиторской и кредиторской задолженностей.....	18
7 Оперативный анализ дебиторской и кредиторской задолженностей.....	21
8 Разработка Кредитной политики (Политики привлечения средств в оборот).....	24
9 Финансовый анализ корпоративной отчетности	25
10 Источники некоторых данных, необходимых в процессе управления дебиторской и кредиторской задолженностями	28
11 Принятые сокращения.....	29
12 Термины и определения	30
Ссылочные нормативные документы	32
ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ	33

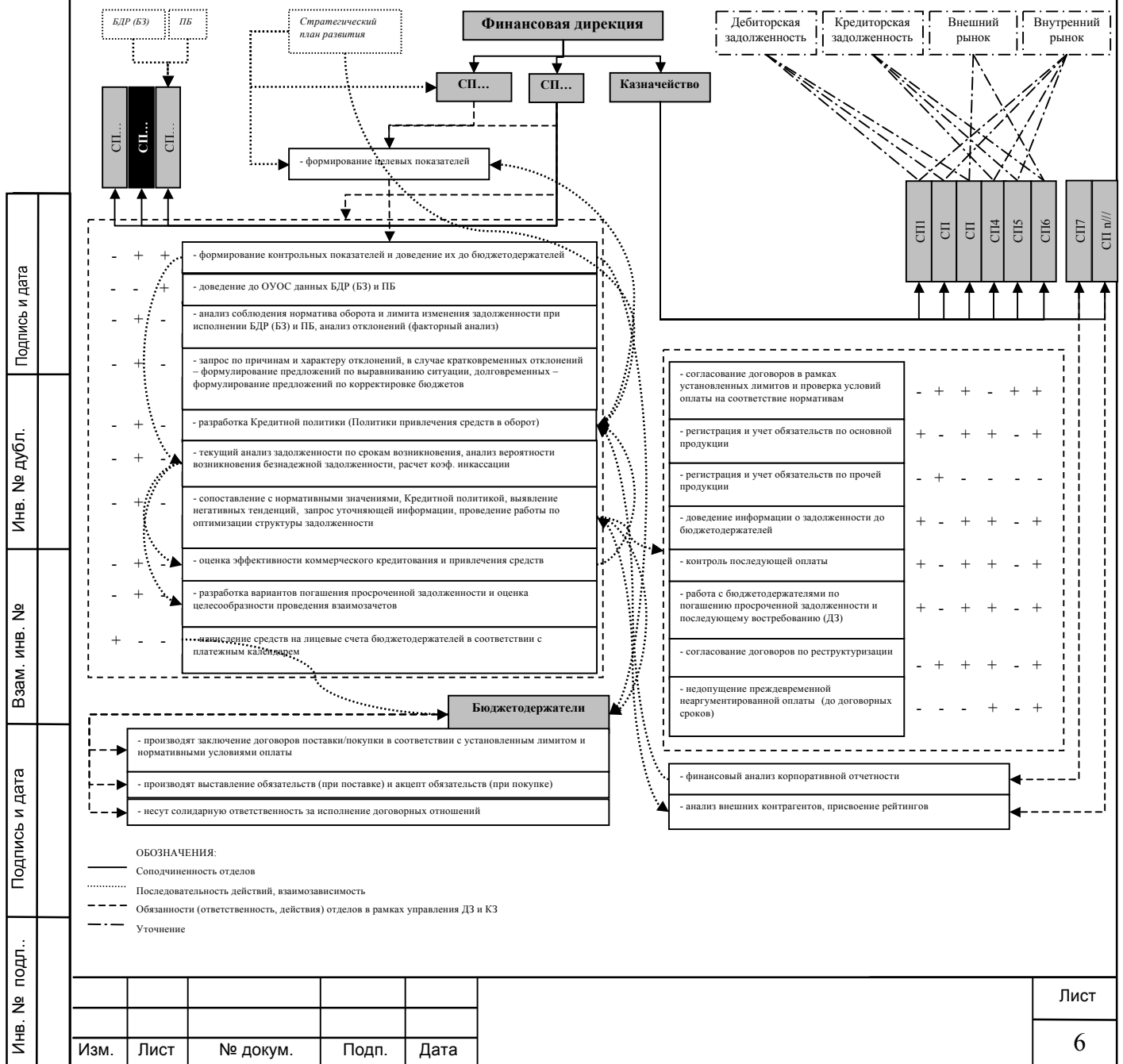
Подпись и дата		Инв. № дубл.		Взам. инв. №		Подпись и дата		Инв. № подл.		
Изм.	Лист	№ докум.	Подп.	Дата	ПОЛОЖЕНИЕ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ УПРАВЛЕНИЯ ДЕБИТОРСКОЙ И КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТЯМИ ОАО «ОАО»			Лит.	Лист	Листов
									3	34

3 Управление дебиторской и кредиторской задолженностями на ОАО «ОАО»

3.1 Под управлением дебиторской и кредиторской задолженностями в целях настоящего Положения понимается комплекс мероприятий, направленный на достижение целевых и контрольных показателей деятельности, как в целом по предприятию в течение бюджетного периода, так и в разрезе бюджетодержателей, подразделений, контрагентов в процессе текущей деятельности, включающий как непосредственную работу с дебиторами и кредиторами по формированию и погашению задолженности, так и учет, анализ и оценку эффективности привлечения и отвлечения средств в оборот с последующим принятием и осуществлением управленческих решений, направленных на оптимизацию данного процесса.

3.2 Управление задолженностью на ОАО «ОАО» схематично выглядит следующим образом (Рисунок 1):

Рисунок 1 – Схема «Управление дебиторской и кредиторской задолженностью на ОАО «ОАО»».



3.3 Основные составляющие процесса управления дебиторской и кредиторской задолженностями на ОАО «ОАО»:

- управление в рамках формирования, контроля и анализа соблюдения целевых и контрольных показателей деятельности:
 - а) формирование целевых и контрольных показателей;
 - б) контроль и анализ соблюдения целевых и контрольных показателей, анализ отклонений (факторный анализ);
 - в) воздействие на причины отклонений;
- оперативный учет и контроль оплаты задолженности:
 - а) заключение договоров в пределах установленных лимитов и нормативов;
 - б) управленческий учет задолженности;
 - в) контроль своевременной оплаты задолженности и соблюдения договорных отношений;
 - г) работа с просроченной задолженностью;
- оперативный анализ задолженности:
 - а) анализ по срокам возникновения;
 - б) анализ вероятности возникновения безнадежной задолженности;
 - в) расчет коэффициентов инкассации;
- разработка Кредитной политики (Политики привлечения средств в оборот):
 - а) оценка эффективности коммерческого кредитования и привлечения средств в оборот (по данным управленческого учета);
 - б) финансовый анализ корпоративной отчетности.

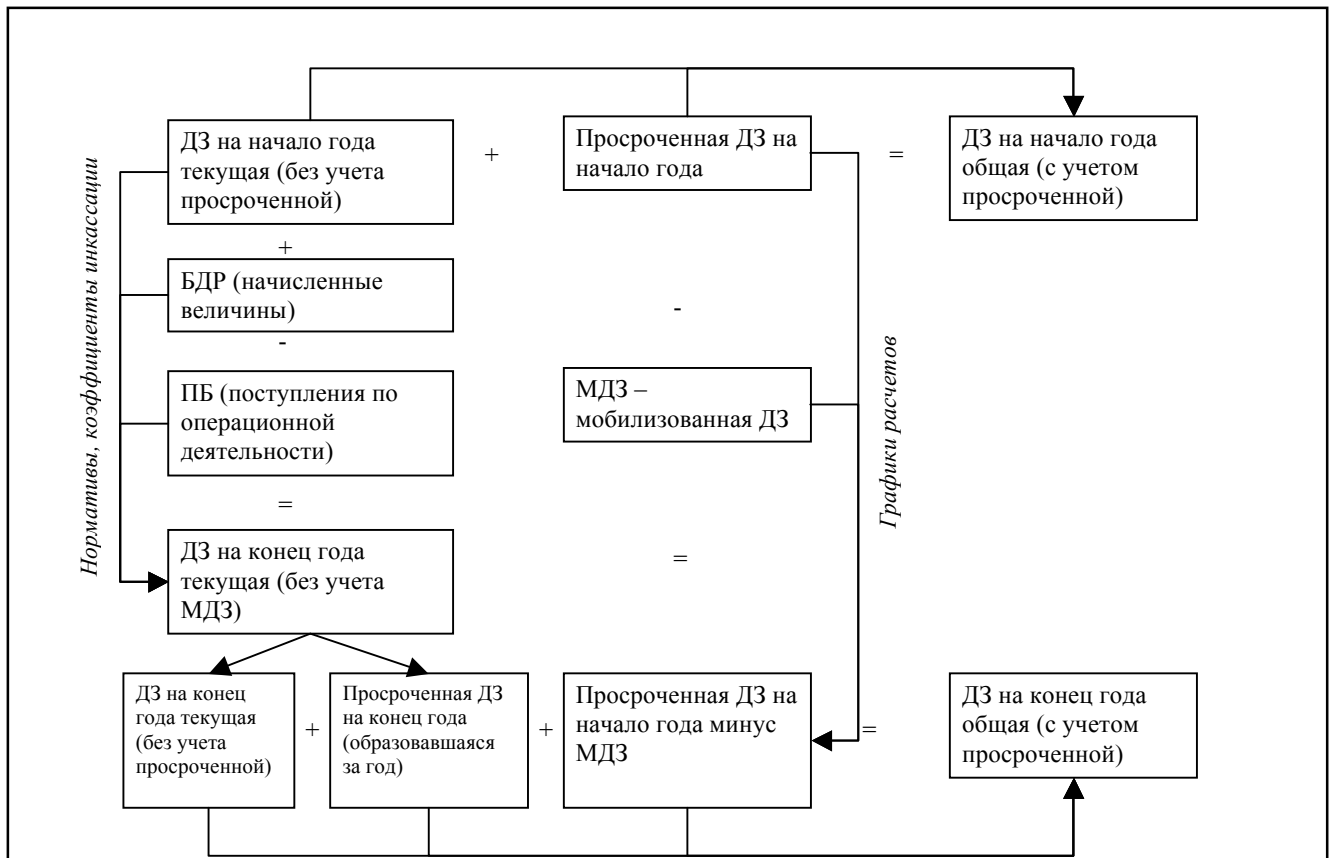
3.4 Информационные потоки, имеющие отношение к управлению задолженностями, аккумулируются в СП... для проведения дальнейших аналитических процедур с целью подготовки данных о различных показателях, а также разработки рекомендаций по их оптимизации. Полученную информацию СП... доводит до лиц, заинтересованных в подобной информации и авторизованных для ее получения, а также до лиц, принимающих управленческие решения.

Инв. № подл..	Подпись и дата	Взам. инв. №	Инв. № дубл.	Подпись и дата						Лист
										7
Изм.	Лист	№ докум.	Подп.	Дата						

Период оборота кредиторской задолженности (с детализацией по видам рынка, бюджетодержателям и их службам, статьям расходов)	Дн.	Квартал
Лимит изменения кредиторской задолженности (с детализацией по видам рынка и бюджетодержателям)	Руб.	Квартал
Величина авансов выданных (с детализацией по видам рынка, бюджетодержателям и их службам, статьям доходов)	%	Квартал
Величина авансов полученных (с детализацией по видам рынка, бюджетодержателям и их службам, статьям расходов)	%	Квартал

4.7 Подразделением, ответственным за разработку контрольных показателей, контроль и анализ их исполнения, является СП... Финансовой дирекции.

Инв. № подл..	Подпись и дата	Взам. инв. №	Инв. № дубл.	Подпись и дата						Лист
										9
Изм.	Лист	№ докум.	Подп.	Дата						



5.5 Последовательность и периодичность проведения анализа следующая:

5.5.1 В процессе разработки годового бюджета предприятия:

5.5.1.1 Разработанные целевые показатели деятельности и проект Бюджета доходов и расходов и Бюджета закупок (в сроки, установленные Бюджетной комиссией) поступают в СП... от СП... На основании полученных целевых показателей деятельности в течение 5 (Пяти) дней СП... разрабатывает контрольные показатели деятельности и доводит их до Начальника СП... (одновременно направляется копия СП...).

5.5.1.2 Данные о состоянии кредиторской и дебиторской задолженностей на начало бюджетного периода, в том числе просроченной, а также данные по оборачиваемости в прошлом периоде формирует СП... на основании данных управленческого учета задолженности.

5.5.1.3 Данные утвержденных Бюджета доходов и расходов, Бюджета закупок и Платежного бюджета поступают в СП... от СП... и в течение 5 (Пяти) календарных дней заносятся в ИС³.

5.5.1.4 По результатам внесения БДР, БЗ и ПБ СП... рассчитывает прогнозное изменение дебиторской и кредиторской задолженностей и плановые периоды их оборота. Далее рассчитанные значения сопоставляются с контрольными и целевыми показателями деятельности, анализируются отклонения.

5.5.1.5 В случае, когда рассчитанные значения изменения задолженности и периодов оборота имеют удовлетворительные значения и соответствуют контрольным и целевым показателям деятельности, СП... направляет пакет документов по расчету показателей на предварительное согласование с Начальником СП... (одновременно направляется копия СП...). Далее пакет документов направляется на согласование Финансовому директору.

³ Под информационной системой имеются ввиду программные средства, используемые СП... для проведения анализа соблюдения нормативов.

Изн. № подл..	Подпись и дата	Взам. инв. №	Изн. № дубл.	Подпись и дата						Лист
										11
Изм.	Лист	№ докум.	Подп.	Дата						

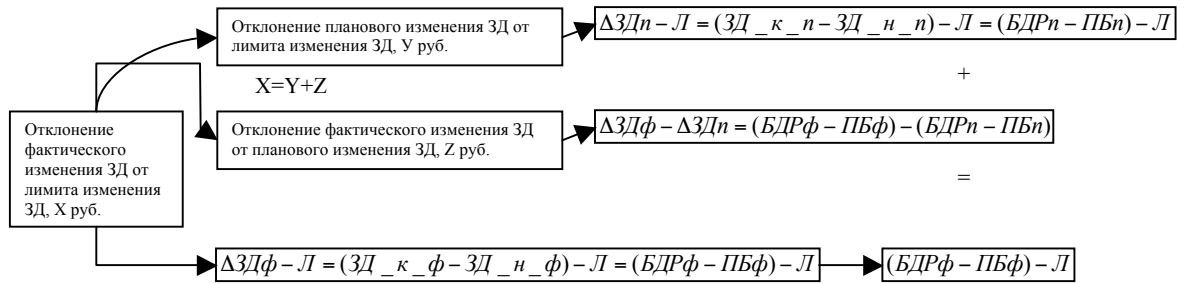
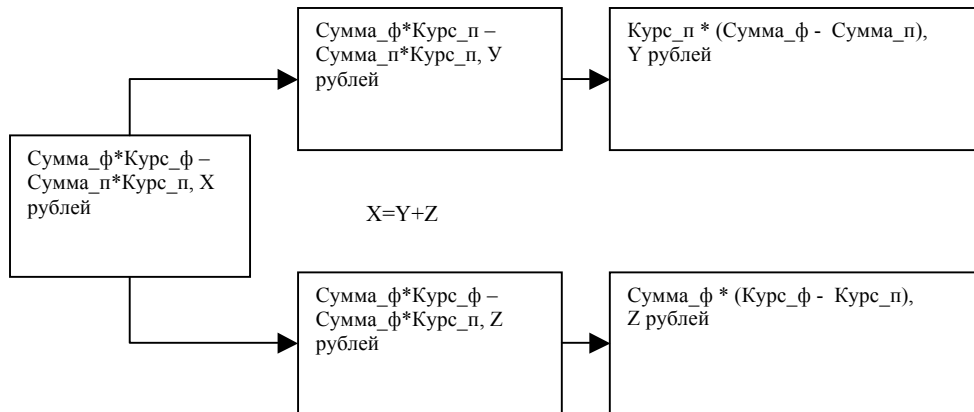


Рисунок 6 - Анализ отклонения фактического значения величины от ее планового значения в зависимости от разницы курса валют фактического и планового



5.5.2.3 После формирования СП... направляет отчеты Начальнику СП... (одновременно направляется копия СП...).

5.5.2.4 В процессе формирования месячных отчетов может возникать противоречие между срочностью принятия управленческих решений и надежностью информации (см. п. «Качественные характеристики входящей и исходящей информации в процессе анализа»). В случае если до 3-го числа месяца, следующего за анализируемым, информация по исполнению БДР, БЗ и ПБ не представляется точной, следует по предоставлению уточненной информации вносить изменения и пересчитывать результаты (до 10-го числа месяца, следующего за анализируемым).

5.5.3 По окончании квартала

5.5.3.1 Отчеты по окончании квартала формируются после формирования уточненных отчетов за месяц. Форматы квартальных отчетов аналогичны форматам отчетов за месяц.

5.5.4 По окончании года

5.5.4.1 Форматы годовых отчетов аналогичны форматам отчетов за месяц.

5.6 По результатам проведения анализа соблюдения норматива оборота и лимита изменения задолженностей СП... проводит следующий ряд мероприятий, направленных на достижение целевых и контрольных показателей:

5.6.1 При существенном влиянии отклонения фактического значения какой-либо статьи БДР (БЗ) от планового, СП... запрашивает у соответствующего бюджетодержателя причины произошедшего отклонения.

К причинам отклонений по статьям БДР (БЗ) относятся:

- увеличение/уменьшение объема продаж (производства, закупок);
- увеличение/уменьшение продажных (закупочных) цен;
- и т.п.

5.6.2 При существенном влиянии отклонения фактического значения какой-либо статьи ПБ от планового, СП... проводит подробный анализ причин произошедшего отклонения.

Изм.	Лист	№ докум.	Подп.	Дата

		Итого по Службе 1		Σ	Σ	Σ	Σ	Σ	Σ	Σ	Σ	Σ	Σ	Σ	Σ	Σ	Σ	Σ	Σ	Σ
		...					Σ				Σ				Σ				Σ	Σ
	Итого по Бюджетодержателю 1			Σ	Σ	Σ	Σ	Σ	Σ	Σ	Σ	Σ	Σ	Σ	Σ	Σ	Σ	Σ	Σ	Σ
				Σ				Σ				Σ				Σ	Σ
Итого БДР по внешнему рынку				Σ	Σ	Σ	Σ	Σ	Σ	Σ	Σ	Σ	Σ	Σ	Σ	Σ	Σ	Σ	Σ	Σ
Итого БДР				Σ	Σ	Σ	Σ	Σ	Σ	Σ	Σ	Σ	Σ	Σ	Σ	Σ	Σ	Σ	Σ	Σ

Форматы утвержденных БЗ и ПБ на год, передаваемых в СП... (отдельно по внутреннему и внешнему рынку, в разрезе бюджетодержателей и служб), аналогичны формату БДР.

5.7.2 Формат месячного отчета об исполнении БДР, передаваемого в СП...

Таблица 4 – Формат месячного отчета об исполнении БДР, передаваемого в СП...

Рынки	Бюджетодержатели	Службы	Статьи	Месяц
Внутренний	Бюджетодержатель 1	Служба 1	Статья 1	
		
		...	Статья m	
		Итого по Службе 1		Σ
	Итого по Бюджетодержателю 1			Σ
	
Итого БДР по внутреннему рынку				Σ
Внешний	Бюджетодержатель 1	Служба 1	Статья 1	
		
		...	Статья m	
		Итого по Службе 1		Σ
	Итого по Бюджетодержателю 1			Σ
	
Итого БДР по внешнему рынку				Σ
Итого БДР				Σ

Форматы месячных отчетов об исполнении БЗ и ПБ, передаваемых в СП..., аналогичны формату БДР.

Формат ПБ приведен в «Методике формирования, контроля и анализа исполнения платежного бюджета ОАО «ОАО».

5.7.3 Расчет прогнозного изменения дебиторской и кредиторской задолженностей за год, плановых периодов их оборота, соответствия полученных показателей целевым и контрольным показателям деятельности⁶.

⁶ В аналитических (исходящих для СП...) отчетах группировка по видам рынков, бюджетодержателям, службам и статьям аналогична группировке в первичных (входящих для СП...) отчетах.

Подпись и дата	
Инв. № дубл.	
Взам. инв. №	
Подпись и дата	
Инв. № подл.	

Таблица 5 – Расчет прогнозного изменения задолженности за период, плановых ПО, соответствия полученных показателей целевым и контрольным показателям деятельности (на примере дебиторской задолженности)

Статья	Норматив, дн.	ЗД на начало года (план), руб.	БДР на год (план), руб.	ПБ на год (план), руб.	ЗД на конец года (план), руб.	Изменение ЗД за год (план), руб.	ЗД средняя за год (план) ⁷ , руб.	Период оборота (план), дн.	Соответствие планового периода оборота нормативу, %
[1]	[2]	[3]	[4]	[5]	[6]	[7]	[8]	[9]	[10]

5.7.4 Отчет об изменении задолженности и расчет периода оборота за месяц. Детализированный формат.

Таблица 6 – Отчет об изменении задолженности и расчет ПО (на примере дебиторской задолженности). Детализированный формат.

Статья	Норматив, дн.	ЗД на начало месяца (план), руб.	ЗД на начало месяца (факт), руб.	Ф-П ⁸ , руб.	БДР на месяц (план), руб.	БДР на месяц (факт), руб.	Ф-П, руб.	Ф/П, %	ПБ на месяц (план), руб.	ПБ на месяц (факт), руб.	Ф-П, руб.	Ф/П, %	ЗД на конце месяца (план), руб.	ЗД на конце месяца (факт), руб.	ЗД средняя за месяц (план), руб.	ЗД средняя за месяц (факт), руб.	Ф-П, руб.	Период оборота (план), дн.	Период оборота (факт), дн.	Ф-П, дн.	Ф/П, %
[1]	[2]	[3]	[4]	[5]	[6]	[7]	[8]	[9]	[10]	[11]	[12]	[13]	[14]	[15]	[16]	[17]	[18]	[19]	[20]	[21]	[22]

5.7.5 Отчет об изменении задолженности и расчет периода оборота за месяц. Аналитический формат.

Таблица 7– Отчет об изменении задолженности и расчет ПО (на примере дебиторской задолженности). Аналитический формат.

Статья	Период оборота (факт) минус Норматив, дн.	Период оборота (план) минус Норматив, дн.	Период оборота (факт) минус Период оборота (план), дн.	Период оборота (факт) делить на Период оборота (план), %	ЗД сред. за месяц (факт) делить на ЗД сред. за месяц (план), %	БДР на месяц (факт) делить на БДР на месяц (план), %	ЗД сред. за месяц (факт) минус ЗД сред. за месяц (план), руб.	ЗД на начало мес. (факт) минус ЗД на начало мес. (план), руб.	БДР на месяц (факт) минус БДР на месяц (план), руб.	ПБ на месяц (факт) минус ПБ на месяц (план), руб.	Норматив, дн.	Период оборота (факт), дн.	(ПО(факт) минус Норматив) делить на Норматив, %	ЗД на конце месяца (факт), руб.	ЗД на конце мес. (факт) минус ЗД на начало мес. (факт), руб.
[1]	[2]	[3]	[4]	[5]	[6]	[7]	[8]	[9]	[10]	[11]	[12]	[13]	[14]	[15]	[16]

5.8 Качественные характеристики входящей и исходящей информации в процессе анализа

Входящая (первичная) и исходящая (аналитические отчеты) информация должна предоставляться пользователям в соответствии со следующими характеристиками:

⁷ При расчете средней задолженности за год (или за квартал), в зависимости от целей расчета, можно использовать как среднюю арифметическую задолженность, так и среднюю хронологическую.

⁸ Ф-П всегда подразумевает фактические и плановые значения показателей, предшествующих данному столбцу. Обозначает «Факт минус План». За ним может следовать столбец Ф/П, обозначающий «Факт делить на План».

Инав. № подл..	Подпись и дата	Взам. инв. №	Инав. № дубл.	Подпись и дата
Изм.	Лист	№ докум.	Подп.	Дата

понятность; уместность; существенность; надежность; правдивое представление; приоритет содержания над формой; нейтральность; осмотрительность; полнота; сопоставимость; своевременность.

Примечание - Для соблюдения принципа сопоставимости форматы отчетов по БДР, БЗ и ПБ в части их структуры и формул расчетов значений обязательно должны совпадать. Если в процессе исполнения Бюджетов появляется необходимость в удалении или пересчете какой-либо статьи (или какой-либо другой корректировке), СП... обязан проинформировать СП... и официально приложить список произошедших изменений к первому же составленному с учетом этих изменений месячному отчету (первичному для СП...). В процессе анализа исполнения Годового бюджета, в случае наличия указанных изменений, СП... или пересчитывает все значения прошедших месяцев, как если бы изменения были с начала года, или пересчитывает всю информацию последующих месяцев, как будто изменений не было. И в том, и в другом варианте СП... прикладывает к исходящим отчетам письмо с объяснениями всех произошедших изменений и отклонений в значениях показателей от тех же значений в первичных отчетах и ранее распространенных аналитических отчетах (как-то: пересчет данных из-за произошедших изменений, наличие математической ошибки в первичном отчете, прочие аргументированные объяснения).

Инв. № подл..	Подпись и дата	Взам. инв. №	Инв. № дубл.	Подпись и дата						Лист
										17
Изм.	Лист	№ докум.	Подп.	Дата						

соответствии с «Порядок работы в Казначействе по договорам взаимопоставки прочей продукции, предусматривающих проведение взаимозачета», Контрольным поручением «О проведении взаимозачетов, не предусмотренных условиями договоров», Распоряжением Финансового директора «По организации порядка расчетов с предприятиями сервисно - сбытовой сети».

6.16 При проведении взаимозачетов следует руководствоваться принципом максимизации прибыли предприятия, а именно: следует зачитывать задолженности с таким соотношением «качества» (сроков возникновения), чтобы это было максимально выгодно предприятию.

6.17 Подробно об анализе задолженности по срокам возникновения изложено в Методике.

6.18 Целесообразность проведения взаимозачетов определяется СП....

Инв. № подл..	Подпись и дата	Взам. инв. №	Инв. № дубл.	Подпись и дата						Лист
										20
Изм.	Лист	№ докум.	Подп.	Дата						

Формула расчета баланса: $(K1_{н_м} - \text{Превышение}_{н_м} + K2_{н_м} + K3_{н_м}) + \text{Поступило} - \text{Отказ от акцепта} - \text{Оплачено счетов} - \text{Выведено без оплаты} - \text{Выведено под закрытие предоплаты} = (K1_{к_м} - \text{Превышение}_{к_м} + K2_{к_м} + K3_{к_м})^*$

* Разница между левой и правой частью баланса попадает в «Счета на выяснении».

7.4.2 Формат отчета об изменении дебиторской задолженности за месяц (стандартный).

Таблица 10 – Отчет об изменении дебиторской задолженности за месяц¹³

Статья доходов	ДЗ на начало месяца (по сделкам с отсрочкой платежа), руб.	Задолженность покупателей по предоплате на начало месяца, руб.	Задолженность предприятия по отгрузке на начало месяца, руб.	Произведенная отгрузка за месяц (по сделкам с отсрочкой платежа), руб.	Полученная оплата за месяц (по сделкам с отсрочкой платежа), руб.	Произведенная отгрузка за месяц (по полученной предоплате), руб.	Полученная предоплата за месяц, руб.	Выставлено счетов на предоплату за месяц, руб.	ДЗ на конец месяца (по сделкам с отсрочкой платежа), руб.	Задолженность покупателей по предоплате на конец месяца, руб.	Задолженность предприятия по отгрузке на начало месяца, руб.
[1]	[2]	[3]	[4]	[5]	[6]	[7]	[8]	[9]	[10] = [2] + [5] - [6]	[11] = [3] + [9] - [8]	[12] = [4] + [8] - [7]

7.4.3 Формат отчета об изменении кредиторской задолженности за месяц (стандартный) аналогичен формату отчета об изменении дебиторской задолженности за месяц (стандартному).

7.4.4 Формат месячного отчета о соблюдении графика реструктуризации кредиторской задолженности и о вновь сформировавшейся просроченной задолженности.

Таблица 11 – Отчет о выполнении плана РКЗ (по кредиторской задолженности) и о вновь сформировавшейся просроченной кредиторской задолженности¹⁴

Статья расходов	КЗ на начало месяца (без учета РКЗ), руб.	В том числе проср. КЗ на начало месяца, руб.	План РКЗ на год, руб.	Остаток по РКЗ на начало месяца, руб.	Итого КЗ на начало месяца, руб.	План РКЗ на месяц, руб.	Факт РКЗ за месяц, руб.	Факт РКЗ – План РКЗ, руб.	Остаток по РКЗ на конец месяца, руб.	КЗ на конец месяца (без учета РКЗ), руб.	В том числе проср. КЗ на конец месяца, руб.	Итого КЗ на конец месяца, руб.
[1]	[2]	[3]	[4]	[5]	[6]	[7]	[8]	[9]	[10]	[11]	[12]	[13]

7.4.5 Формат отчета о выполнении плана МДЗ (по дебиторской задолженности) и о вновь сформировавшейся просроченной дебиторской задолженности аналогичен формату отчета о выполнении плана РКЗ (по кредиторской задолженности) и о вновь сформировавшейся просроченной задолженности.

Примечание - При предоставлении перечисленных отчетов отделы, отвечающие за управленческий учет задолженности, прикладывают к отчетам пояснительные записки с перечислением наиболее существенных факторов, повлиявших на изменение задолженности в ту или иную сторону.

¹³ С группировкой по рынкам сбыта, службам и бюджетодержателям, с выделением основных контрагентов.

¹⁴ С группировкой по рынкам сбыта, службам и бюджетодержателям.

Изм.	Лист	№ докум.	Подп.	Дата
------	------	----------	-------	------

Изм.	Лист	№ докум.	Подп.	Дата	Лист
					22

Изм.	Лист	№ докум.	Подп.	Дата
------	------	----------	-------	------

Изм.	Лист	№ докум.	Подп.	Дата	Лист
					22

9 Финансовый анализ корпоративной отчетности

9.1 Финансовый анализ корпоративной отчетности (далее – финансовый анализ) необходим для экспресс - оценки соотношения дебиторской и кредиторской задолженностей, оценки структуры баланса, расчета принятых в практике финансового анализа коэффициентов.

9.2 Финансовый анализ используется для проведения мониторинга финансового состояния предприятия, своевременного выявления негативных (настораживающих) тенденций, выяснения причин и принятия управленческих мер. К настораживающим тенденциям относятся следующие: изменение показателей оборачиваемости в сторону ухудшения; резкое изменение соотношения задолженностей и их доли в общей структуре; снижение показателей ликвидности и финансовой устойчивости.

9.3 Финансовый анализ проводится СП... в соответствии с Порядком работы Казначейства по оперативному анализу финансовой деятельности ОАО «ОАО», а также в соответствии с Методикой.

9.4 Для целей управления дебиторской и кредиторской задолженностями по результатам проведения финансового анализа СП... формирует отчет с расчетом основных финансовых коэффициентов и показателей, указанных в таблице 13.

9.5 При формировании отчета для целей управления дебиторской и кредиторской задолженностями используется следующая классификация задолженности:

По экономическому содержанию:

- кредиторская задолженность:

- а) поставщикам и подрядчикам;
- б) по векселям к уплате;
- в) перед дочерними и зависимыми обществами;
- г) перед персоналом;
- д) перед бюджетом и внебюджетными фондами;
- е) авансы полученные;
- ж) прочие кредиторы.

- дебиторская задолженность:

- а) покупателей и заказчиков;
- б) векселя к получению;
- в) дочерних и зависимых обществ;
- г) участников по взносам в уставный капитал;
- д) авансы выданные;
- е) прочие дебиторы.

По продолжительности:

- долгосрочная - срок погашения которой превышает 12 месяцев;
- краткосрочная - срок погашения которой менее 12 месяцев.

По времени возврата (срочности):

- текущая (нормальная, непросроченная) – у которой не истек срок исполнения по договору, т.е. не наступил критический срок оплаты;
- просроченная – у которой истек срок исполнения, т.е. критический срок оплаты уже наступил;
- реструктурированная – по которой продлен срок исполнения, т.е. перенесен критический срок оплаты.

Инв. № подл..	Подпись и дата	Взам. инв. №	Инв. № дубл.	Подпись и дата						Лист
										25
Изм.	Лист	№ докум.	Подп.	Дата						

По степени обеспечения:

- обеспеченная залогом;
- обеспеченная договором поручительства;
- обеспеченная банковской гарантией;
- обеспеченная векселями;
- необеспеченная.

По возможности взыскания:

- надежная;
- сомнительная;
- безнадежная.

По валюте платежа:

- в рублях;
- в иностранной валюте.

9.6 Отчет с расчетом основных финансовых коэффициентов и показателей для целей управления дебиторской и кредиторской задолженностями выглядит следующим образом (Таблица 13):

Таблица 13– Финансовый анализ корпоративной отчетности для целей управления дебиторской и кредиторской задолженностями

Номер строки	Наименование	Формула расчета
1	АКТИВЫ	$= 2 + 8 = 9$
2	Текущие активы	$= 4 + 6 + 7$
3	<i>в том числе</i>	
4	Расчеты с покупателями (дебиторская задолженность)	
5	<i>в том числе просрочено</i>	
6	Авансы выданные (в части предоплаты поставщикам)	
7	...	
8	Долгосрочные активы	
9	ПАССИВЫ	$= 10 + 16 + 17 = 1$
10	Текущие обязательства	$= 12 + 14 + 15$
11	<i>в том числе</i>	
12	Текущие расчеты с поставщиками (кредиторская задолженность)	
13	<i>в том числе просрочено</i>	
14	Авансы полученные (в части предоплаты от покупателей)	
15	...	
16	Долгосрочные обязательства	
17	Собственный капитал	
18	Выручка от реализации	
19	<i>в том числе от продаж с отсрочкой платежа</i>	
20	Материалы и комплектующие	
21	<i>в том числе купленные с отсрочкой платежа</i>	
22	Количество дней в периоде	
23	Доля дебиторской задолженности в текущих активах, %	$= [4] / [2]$
24	Доля дебиторской задолженности в активах, %	$= [4] / [1]$
25	Доля просроченной дебиторской задолженности, %	$= [5] / [4]$
26	Доля авансов полученных (в части предоплаты от покупателей) в пассивах	$= [14] / [9] = [14] / [1]$
27	Соотношение дебиторской задолженности и авансов полученных, %	$= [4] / [14]$
28	Доля продаж с отсрочкой платежа в общей сумме продаж, %	$= [4] / ([4] + [14])$
29	Средняя дебиторская задолженность за период, руб.	$= ([4 \text{ (за текущ. пер.)}] + [4 \text{ (за предшеств. пер.)}]) / 2$
30	Количество оборотов дебиторской задолженности, раз	$= [19] / [29]$
31	Средний период инкассации дебиторской задолженности, дн.	$= [29] * [22] / [19]$
32	Доля кредиторской задолженности в текущих обязательствах, %	$= [12] / [10]$
33	Доля кредиторской задолженности в пассивах, %	$= [12] / [9]$
34	Доля просроченной кредиторской задолженности, %	$= [13] / [12]$

Подпись и дата	Инв. № дубл.	Взам. инв. №	Подпись и дата	Инв. № подл..
Изм.	Лист	№ докум.	Подп.	Дата

Номер строки	Наименование	Формула расчета
35	Доля авансов выданных в активах, %	= [6] / [1] = [6] / [9]
36	Соотношение кредиторской задолженности и авансов выданных, %	= [12] / [14]
37	Доля закупок с отсрочкой платежа в общей сумме закупок, %	= [12] / ([12] + [14])
38	Средняя кредиторская задолженность за период, руб.	= ([12 (за текущ. пер.)] + [12 (за предшеств. пер.)]) / 2
39	Количество оборотов кредиторской задолженности, раз	= [20] / [38]
40	Средний период оборота кредиторской задолженности, дн.	= [38] * [22] / [20]
41	Абсолютная разница между кредиторской и дебиторской задолженностью, руб.	= [12] - [4]
42	Соотношение кредиторской и дебиторской задолженности, раз	= [12] / [4]

9.7 Финансовый анализ (в целях управления дебиторской и кредиторской задолженностями) рекомендуется проводить по мере составления необходимой корпоративной отчетности, но не реже одного раза в квартал.

9.8 О результатах проведения финансового анализа (с предоставлением отчета в приведенном выше формате) СП... информирует СП... в течение 2 (Двух) дней после проведения анализа.

9.9 По результатам проведения оперативного анализа задолженностей, а также финансового анализа корпоративной отчетности СП... оценивает прибыльность инвестирования и привлечения оборотных средств, различных схем оплаты, конкретных сделок и пр., динамику дебиторской и кредиторской задолженностей, сопоставляет сложившуюся ситуацию по структуре, величине и оборачиваемости задолженностей с положениями Кредитной политики (Политики привлечения средств в оборот), выявляет тенденции, формулирует предложения по корректировке Политик.

Изн. № подл..	Подпись и дата	Взам. инв. №	Инв. № дубл.	Подпись и дата						Лист
										27
					Изм.	Лист	№ докум.	Подп.	Дата	

10 Источники некоторых данных, необходимых в процессе управления дебиторской и кредиторской задолженностями

10.1 WACC

Расчет средневзвешенной стоимости капитала производится СП... Финансовой дирекции в соответствии с МУ «Методика формирования, контроля и анализа исполнения бюджета финансовой деятельности ОАО «ОАО».

10.2 Альтернативная рентабельность

В качестве величины альтернативной рентабельности (при отсутствии иной информации) можно использовать данные об объявленных ставках по привлечению банками кредитов, публикуемые Центральным банком России – <http://www.cbr.ru>

10.3 Среднерыночные цены

Информация по среднерыночным ценам запрашивается в СП..., Управлении маркетинга, Дирекции по закупкам.

10.4 Себестоимость

Информация по себестоимости запрашивается в СП....

10.5 Инфляция

Официальные данные об индексах потребительских цен на территории России публикует Госкомстат РФ - <http://www.gks.ru>

Инд. № подл..	Подпись и дата	Взам. инв. №	Инд. № дубл.	Подпись и дата						
										Лист
										28
					Изм.	Лист	№ докум.	Подп.	Дата	

сформировавшаяся на определенную дату. Подразделяется на **текущую (нормальную)** – критический срок оплаты которой еще не наступил, и **просроченную**, критический срок оплаты которой уже прошел.

историческая кредиторская задолженность: Сумма уже погашенных предприятием обязательств по оплате за уже отгруженные сырье, материалы и комплектующие, так и планируемые к отгрузке на условиях предоплаты (за анализируемый период, на любых условиях оплаты).

совокупная задолженность: Сумма общей и исторической задолженностей.

период предоставления кредита: Период, на который предприятие-кредитор предоставляет коммерческий кредит предприятию-дебитору, в течение которого задолженность планируется к перечислению и не считается просроченной.

период просрочки оплаты: Период между критическим сроком оплаты и датой оплаты (датой поступления денежных средств (или их эквивалентов)) или текущей датой (если оплата еще не поступила).

средневзвешенная стоимость капитала (WACC): Показатель, рассчитываемый как средняя взвешенная стоимость заемного и собственного капитала за определенный период времени, используется как целевой показатель эффективности управления финансированием деятельности компании.

операционная деятельность: Деятельность, для которой создано предприятие и которая приносит основной доход, а также прочая деятельность, кроме инвестиционной и финансовой.

реструктуризированная кредиторская задолженность: Просроченная кредиторская задолженность, сформировавшаяся на начало бюджетного периода и планируемая к погашению в течение текущего бюджетного периода.

мобилизованная дебиторская задолженность: Просроченная дебиторская задолженность, сформировавшаяся на начало бюджетного периода и планируемая к получению в течение текущего бюджетного периода.

Инд. № подл..	Подпись и дата	Взам. инв. №	Инд. № дубл.	Подпись и дата						Лист
										31
					Изм.	Лист	№ докум.	Подп.	Дата	

ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ

Номер измене- ния	Номера страниц (листов)				Всего страниц (листов) в документе	Регистрационный номер документа	Подпись	Дата внесения измене- ния
	Изменен- ных	Замененных	Новых	Исключен ных				

Изм.	Лист	№ докум.	Подп.	Дата
Изн. № подл..	Подпись и дата	Взам. инв. №	Инв. № дубл.	Подпись и дата

