

Анализ возможных вариантов соотношения дебиторской и кредиторской задолженностей, их влияние на показатели платежеспособности организации

© 2019

*Сулейманова Динара Абдулбасировна,
к.э.н., доцент кафедры «Аудит и экономический анализ»
Дагестанский Государственный Университет, г. Махачкала РФ
Абдурахманова Багжат Абдурахмановна
Экономический факультет 2 курс, профиль «Региональная экономика»
Дагестанский Государственный Университет, г. Махачкала РФ
E-mail:abdrbag@mail.ru*

Аннотация: В статье рассматривается анализ возможных вариантов соотношения дебиторской и кредиторской задолженностей, их влияние на показатели платежеспособности организации.

Ключевые слова: дебиторская, кредиторская, задолженность, управление, оборачиваемость, платежеспособность организации, показатели, оценка, анализ.

Кредиторская задолженность — это вид задолженности организации перед иными субъектами, которую данный субъект обязан полностью погасить. Кредиторская задолженность обычно возникает, когда дата поступления услуг (товаров) не совпадает с фактической датой их оплаты. Наличие на предприятии кредиторской задолженности не является фактором благоприятным и снижает качественные показатели оценки финансового состояния предприятия. Для анализа эффективности управления на предприятии кредиторской задолженностью чаще всего применяют следующие коэффициенты: коэффициент оборачиваемости, коэффициент зависимости компании от кредиторской задолженности; период погашения кредиторской задолженности, коэффициент самофинансирования; рентабельность кредиторской задолженности и прочие.

Выбирая, по каким из указанных показателей (коэффициентов) будет анализироваться состояние кредиторской задолженности организации, нужно помнить, что качественная система контроля не должна перегружаться расчетами. Поэтому оправданно считается включить в анализ кредиторской задолженности только лишь те показатели, которые наиболее подходят конкретной организации, вписывающиеся в ее систему финансовых коэффициентов.

Как правило, кредиторскую задолженность формируют следующие события: поступление от поставщиков товаров для реализации или сырья для производства; поступление от других предприятий услуг или работ; получение авансов от покупателей; начислений заработной платы и других выплат работникам; начислений налогов и сборов; прочие начисления обязательств.

В каждой организации существует своя схема деятельности, которая образует различные источники и объем задолженности. Например, если предприятие реализует товары только на условиях предоплаты, то в структуре

кредиторской задолженности организации всегда, будет отражаться сумма задолженности покупателям по отгрузке.

Структура кредиторской задолженности в каждой организации отличается, что зависит от характера деятельности предприятия и особенностей договорных условий предприятия с различными юридическими и физическими лицами.

Каждый вид кредиторской задолженности имеет различные источники образования.

1. Задолженность поставщикам предприятия, чаще всего, составляет наибольшую сумму в общей структуре задолженности. Формирование такой задолженности происходит при поставках от поставщиков продукции, или при выполнении сторонними организациями работ/услуг.

Кредиторская задолженность поставщикам может учитываться, как, в общем - по всем поставкам, так и отдельно по договорам. В последнем случае, сальдо по счету 60 в аналитическом разрезе договоров или счетов может быть развернутым – по одним договорам/счетам будет отражаться задолженность, а по другим – переплата.

2. Задолженность перед покупателями возникает, когда суммы оплаты за товары или работы, превышают стоимость уже отгруженных товаров или выполненных работ/услуг.

3. Задолженность перед персоналом формируется в момент начисления обязательств по выплате заработной платы и иных выплат.

4. Задолженность перед бюджетом и внебюджетными фондами создается в момент начисления налоговых обязательств. Такие начисления осуществляются в определенные моменты деятельности предприятия, и до момента перечисления денежных средств в бюджет (или внебюджетные фонды) – их сумма будет составлять кредиторскую задолженность перед бюджетом.

5. Задолженность перед учредителями возникает в момент начисления дивидендов.

Любое предприятие рассматривает такой показатель, как дебиторская задолженность. Появление дебиторской задолженности происходит из-за двухстороннего интереса продавца и покупателя. Первым товар необходимо продать, вторым он нужен, но в настоящий период времени у них нет свободных средств для приобретения [1].

Показатель оборачиваемости дебиторской задолженности нужен для разработки финансового анализа. Данный коэффициент показывает – эффективность возврата долгов за поставленный товар.

При понижении коэффициента, компания понимает, что:

- увеличилась доля неплатежеспособных контрагентов;
- на предприятии проводится мягкая политика, для привлечения клиентов и охвата большей доли рынка.

Чем значение коэффициент ниже – тем выше потребность предприятия в капитале.

При росте коэффициента, можно сделать вывод:

- компания своевременно получает денежные средства за поставленные товары;

- в компании проводится правильная политика контроля обязательств.

Для расчета оборачиваемости применяется формула:

$K_{об} = O_{п} / ДЗ_{сг}$, где:

- $K_{об}$ – коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности;
- $O_{п}$ – выручка от реализации (за год)
- $ДЗ_{сг}$ – среднегодовая дебиторская задолженность.

Среднегодовая дебиторская задолженность, рассчитывается по формуле:

$ДЗ_{сг} = (ДЗ_{нг} + ДЗ_{кг}) / 2$, где:

- $ДЗ_{нг}$ – задолженность на начало года;
- $ДЗ_{кг}$ – задолженность на конец года.

Для расчета оборачиваемости дебиторской задолженности представляет отношение дебиторской задолженности по отношению к выручке. После того как рассчитали скорость погашения дебиторской задолженности в днях, можно рассчитать средний период необходимый предприятию для возврата долга. Для этого применяется формула:

$П_{сб} = ДЗ_{сг} / (O_{п} \cdot Д_{н})$, где:

- $П_{сб}$ – срок возврата долга,
- $Д_{н}$ – период в днях (для расчета берется значение 365, равное году).

Рост дебиторской задолженности, и резкое её снижение воздействуют на деятельность анализируемых субъектов отрицательно. Это связано с тем, что увеличение дебиторской задолженности понижает объёмы оборотных средств юридических лиц, и поэтому увеличивается потребность в дополнительных ресурсах с целью своевременного погашения своих обязательств. А резкое уменьшение дебиторской задолженности может показывать на вполне возможное снижение объемов реализации произведенной продукции или оказанных услуг в результате сокращения покупателей, пользующихся ими в кредит [2].

В идеальном случае у непросроченной кредиторской задолженности период погашения должен равняться либо превышать период погашения дебиторской задолженности. Коэффициент зависимости компании от кредиторской задолженности отражает то, какая доля активов организации профинансирована за счет ее кредиторов. Проводя анализ данного коэффициента важно учитывать специфику отрасли, в которой осуществляет деятельность организация, а также тот факт, что явилось причиной формирования зависимости, имеет она краткосрочный или долгосрочный характер.

Коэффициент самофинансирования иногда также называют коэффициентом финансовой независимости организации. Он отражает долю долгов организации, которая может быть погашена за счет собственного капитала. Нормативом данного коэффициента считают единицу. Это значит, что у организации сумма собственных средств равна сумме заемных средств.

Коэффициент рентабельности кредиторской задолженности отражает уровень эффективности использования в деятельности организации привлеченных средств.

Эффективное управление дебиторской задолженностью направлено на рост объёмов реализации за счёт увеличения продажи продукции или услуг в кредит надёжным партнёрам и обеспечивает своевременную инкассацию долга, имеет

большую актуальность и является важнейшей задачей для любого хозяйствующего субъекта. Проблемы с низкой ликвидности дебиторской задолженности являются ключевыми проблемами, которые можно разделить на несколько других проблем: оптимальные объёмы и структуры; скорость оборота; качество дебиторской задолженности.

К важным, разносторонне отражающим качество дебиторской задолженности объектам анализа следует отнести: дебиторскую задолженность долгосрочную (сроки оплаты наступят более чем через один год); дебиторскую задолженность краткосрочную (сроки оплаты наступят менее чем через один год); дебиторскую задолженность, не оплаченную в срок; дебиторскую задолженность по полученным векселям; дебиторскую задолженность по бюджетным платежам; дебиторскую задолженность по расчётам с дочерними, зависимыми субъектами; авансам выданным (выплаченным) [3].

Дебиторская задолженность является важным компонентом оборотного капитала.

Характеристика и оценка дебиторской задолженности предусматривает решение следующих аналитических задач: оценка её справедливой (ликвидной) стоимости на каждую определённую дату; её ранжирование по срокам оплаты; оценка её оборачиваемости (инкассирования) как в целом, так и по каждому заключённому договору; учёт временных факторов для дифференциации уровней цен на реализуемые товары и услуги с условиями отсрочки платежей, предоставляемых покупателям; диагностика состояния и причины негативного положения с её ликвидностью; разработка реальной политики кредитования партнёров и внедрение в практику новейших методов управления ею; осуществление контроля её текущего состояния; формирование оптимальной резервной политики с учётом оценки возможных потерь по возникающим сомнительным долгам.

К важнейшим направлениям оценки и анализа дебиторской задолженности следует относить:

1. средний период оборачиваемости (погашения);
2. анализ и оценка движения дебиторской задолженности;
3. разбивка дебиторской задолженности по её контрагентам.

Таким образом, кредиторская задолженность поставщикам, представляет собой общую сумму всей задолженности поставщикам предприятия на определенный момент деятельности предприятия. Кредиторская задолженность поставщикам, в большинстве случаев составляет наибольшую долю в общей структуре такой задолженности. Данная сумма отражается отдельной строкой в балансе предприятия. Показатель кредиторской задолженности является динамичным и может меняться несколько раз в течение одного рабочего дня в организации. Это происходит из-за постоянного чередования операций: «поставка товаров – оплата за поставленные товары». Полная оценка финансового состояния исследуемого субъекта невозможно без анализа динамики и структуры дебиторской задолженности. Данные бухгалтерского баланса дают самую общую картину о том, какой размер средств отвлечён в расчёты с покупателями, а также изучить динамику данного показателя. Более детальный анализ возможен только

при привлечении информации по аналитическим счетам, предназначенным для отражения данных о расчетах с дебиторами.

Литература

1. Беспалов М.В. Дебиторская задолженность: учет, анализ, оценка и управление: Учеб. пособие / В.Ю.Сутягин, М.В.Беспалов - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014 - 216с.
2. Илышева Н.Н. Анализ финансовой отчетности [Электронный ресурс]: учебное пособие / Н.Н. Илышева, С.И. Крылов. — Электрон.текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 240 с. — 978-5-238-01253-7. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/71208.html>
3. Каримова Р.А. Анализ дебиторской и кредиторской задолженности // Молодой ученый. — 2015. — №10. — С. 690-692.
4. Кикова Э.М., Сулейманова Д.А. Анализ дебиторской и кредиторской задолженности организации//Академическая публицистика. -2017.- № 4 - С. 120-124.
5. Сулейманова Д.А. Методы диагностики и анализа финансового состояния организации по показателям бухгалтерской отчетности//Экономика и управление: проблемы, решения. - 2017. - Т. 2. - № 10. - С. 132-135.