

УДК 658

***АНАЛИЗ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ КАК ЭЛЕМЕНТ
ПРОЦЕССА УПРАВЛЕНИЯ ОБОРОТНЫМИ АКТИВАМИ ПРЕДПРИЯТИЯ***

Убель Е.П.

студент,

Балтийский федеральный институт имени Иммануила Канта,

Калининград, Россия

Аннотация

В статье отражена роль анализа в процессе управления дебиторской задолженностью, рассчитаны показатели, характеризующие уровень дебиторской задолженности ООО «Перспектива», деловой активности и инкассации задолженности контрагентов; определена продолжительность циклов организации. Актуальность темы обусловлена высокой теоретической и практической значимостью данной проблемы в современных условиях ведения бизнеса.

Ключевые слова: дебиторская задолженность, этапы анализа дебиторской задолженности, показатели деловой активности, циклы организации.

***ANALYSIS OF THE ACCOUNTABLE DEBT RELATIONS AS AN ELEMENT
OF THE PROCESS OF MANAGING THE TURNOVER ASSETS OF THE
ENTERPRISE***

Ubel E.P.

Student

Immanuel Kant Baltic Federal Institute

Kaliningrad, Russia

Annotation

The article reflects the role of analysis in the process of management of receivables, calculated indicators characterizing the level of receivables of ООО Perspective, business activity and collection of counterparties; defined duration of organization cycles. The relevance of the topic is due to the high theoretical and practical significance of this problem in the modern business environment.

Keywords: accounts receivable, stages of analysis of receivables, indicators of business activity, organization cycles.

Организация эффективного управления оборотными активами предприятия – это одна из наиболее значительных задач при переходе к рыночной экономике.

Оборотные активы включают в себя: финансовые средства и вложения, дебиторскую задолженность, производственные запасы, НДС по приобретённым ценностям и прочие оборотные активы. Следует отметить, что управлению дебиторской задолженностью необходимо уделять особое внимание, поскольку данный вид активов играет немаловажную роль в деятельности предприятия, обладая, как правило, значительным удельным весом в общей сумме оборотных активов предприятия.

Увеличение или уменьшение объема дебиторской задолженности организации оказывает значительное влияние на оборачиваемость вложенного в оборотные активы капитала и на показатели финансово-хозяйственной деятельности. Величина дебиторской задолженности зависит от таких факторов, как объем продаж, период отсрочки платежа, условия расчетов с покупателями и др.

Выявление причин, по которым возникает просроченная задолженность, является главной целью проведения анализа дебиторской задолженности. Помимо этого, такой анализ направлен на изучение структуры и динамики

дебиторской задолженности. Если наблюдается серьезный рост дебиторской задолженности, можно сделать вывод о неграмотно построенной и внедренной в организацию кредитной политики по отношению к контрагентам. Также это может говорить об утрате платежеспособности покупателями продукции. Обратно увеличению дебиторской задолженности, её сокращение считается благоприятным явлением для организации. Однако данное утверждение верно лишь в том случае, если сокращение происходит за счет уменьшения периода погашения дебиторской задолженности.

В настоящее время эксперты уделяют особое внимание исследованию динамики дебиторской задолженности и анализу её состояния, выделяют несколько основных этапов:

- анализ объемов и динамики дебиторской задолженности за предыдущие периоды;
- детальное изучение структуры дебиторской задолженности отчетного периода, а также оценка доли дебиторской задолженности в общей сумме оборотных активов организации;
- расчет и анализ коэффициентов деловой активности (оборачиваемости), а также расчет циклов предприятия;
- оценка состояния и динамики дебиторской задолженности;
- выработка рекомендаций по повышению эффективности управления дебиторской задолженностью с учетом выявленных факторов влияния.

Объектом данного исследования является ООО «Перспектива». ООО «Партнерская группа «Перспектива»» - компания, специализирующаяся на бухгалтерском и юридическом обслуживании физических и юридических лиц. ООО «Перспектива» осуществляет следующие виды деятельности:

- оказание бухгалтерских, юридических услуг;
- консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления;
- деятельность по управлению финансово-промышленными группами и

ХОЛДИНГ-КОМПАНИЯМИ.

Анализ состояния дебиторской задолженности проведем на основании данных бухгалтерского баланса ООО «Перспектива» за 2015-2017 года (таблица 1).

Таблица 1 – Данные бухгалтерского баланса ООО «Перспектива» на 31.12.2017г., тыс. руб.

Наименование показателя	На 31.12.2017 г.	На 31.12.2016 г.	На 31.12.2015 г.
АКТИВ			
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Материальные внеоборотные активы	0	0	0
Нематериальные, финансовые и другие внеоборотные активы	0	0	0
Итого по разделу I	0	0	0
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	193	161	162
Дебиторская задолженность	6606	6169	5342
Денежные средства и денежные эквиваленты	4	14	20
Итого по разделу II	6803	6345	5523
БАЛАНС	6803	6345	5523
ПАССИВ			
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал	6734	6223	5390
Целевые средства	0	0	0
Итого по разделу III	6734	6223	5390
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	0	0	0
Прочие обязательства	0	0	0
Итого по разделу IV	0	0	0
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	0	0	0
Кредиторская задолженность	70	122	133
Итого по разделу V	70	122	133
БАЛАНС	6803	6345	5523

Динамика дебиторской задолженности за период исследования представлена на рисунке 1.

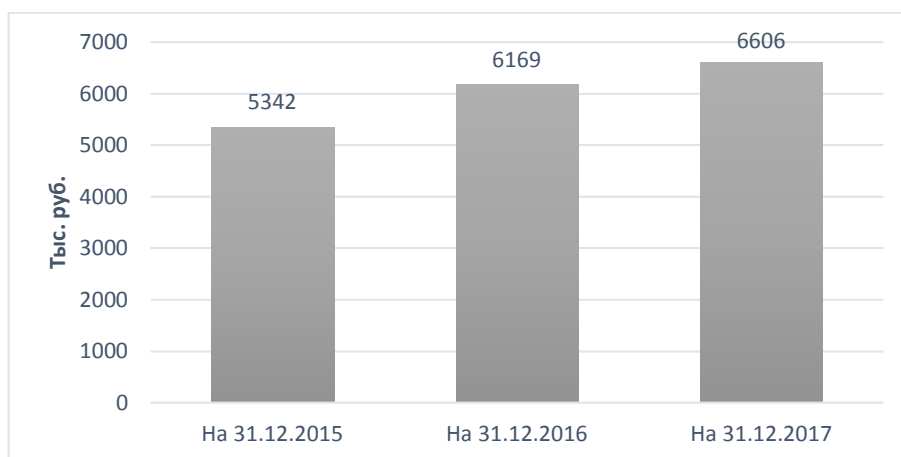


Рисунок 1 – Динамика дебиторской задолженности ООО «Перспектива»

Анализ данных показал, что дебиторская задолженность увеличилась на 437 тыс. рублей (или на 7,1%) в 2017 году по сравнению с 2016 годом. Это отрицательно сказывается на деятельности ООО «Перспектива», так как связывает денежные средства организации. Однако следует заметить, что рост дебиторской задолженности в 2017 году сократился практически в 2 раза, по сравнению с ростом в 2016, что несомненно является позитивным фактом.

Рассмотрим состав и структуру дебиторской задолженности в ООО «Перспектива» за анализируемый период (таблица 2).

Таблица 2 – Состав и структура дебиторской задолженности ООО «Перспектива»

Показатель	Значение, тыс. руб.			Удельный вес, %		
	на 31.12.2015 г.	на 31.12.2016 г.	на 31.12.2017 г.	на 31.12.2015 г.	на 31.12.2016 г.	на 31.12.2017 г.
Покупатели и заказчики	4321	4865	5214	80,89	78,86	78,93
Авансы выданные	1021	1304	1392	19,11	21,14	21,07

Всего дебиторская задолженность	5342	6169	6606	100	100	100
---------------------------------	------	------	------	-----	-----	-----

На 31 декабря 2017 года дебиторская задолженность представлена следующими категориями: расчеты с покупателями и заказчиками (5214 тыс. руб.; удельный вес 78,86%) и авансы выданные (1392 тыс. руб.; удельный вес 21,14%). За 2016-2017 гг. дебиторская задолженность возросла на 437 тыс. руб. Это произошло за счет увеличения доли расчетов с покупателями и заказчиками на 7,2% (349 тыс. руб.), объясняется применением предварительной оплаты услуг.

Результаты расчетов коэффициентов оборачиваемости дебиторской задолженности, среднего срока погашения и доли дебиторской задолженности в общем объеме оборотных средств представлены в таблице 3.

Таблица 3 – Расчёт коэффициентов деловой активности ООО «Перспектива»

Показатель	Расчетная формула	Фактическое значение			Абсолютное отклонение	
		на 31.12.2015 г.	на 31.12.2016 г.	на 31.12.2017 г.	2015/2016	2016/2017
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, обороты	$КО_{дз} = \frac{В}{ДЗ_{ср}}$	0,66	0,26	0,198	-0,4	-0,062
Средний срок погашения дебиторской задолженности, дни	$Т_{дз} = \frac{360}{КО_{дз}}$	545	1385	1818	840	433
Доля дебиторской задолженности в общем объеме оборотных средств, %	$У_{дз} = \frac{ДЗ}{А} * 100\%$	96,7	97,23	97,1	0,53	-0,13

Из приведённых расчетов видно, что удельный вес дебиторской задолженности в общем объеме оборотных средств за анализируемый период снизился незначительно. Анализируя полученные коэффициенты оборачиваемости, можно заметить, что за анализируемый период оборачиваемость дебиторской задолженности в 2016 году составила 0,26 оборота, а в 2017 – 0,198 оборота. Это привело к увеличению времени её обращения с 1385 дней в 2016 году до 1818 дней в 2017 году, что повысило риск её непогашения.

Проведенные расчеты операционного и финансового циклов организации сведены в общую таблицу 4.

Таблица 4 – Расчет операционного и финансового циклов ООО «Перспектива», в днях

Показатель	Формула расчета	Фактическое значение			Абсолютное отклонение	
		на 31.12.2015	на 31.12.2016	на 31.12.2017	2015/2016	2016/2017
Период оборота денежных средств	$ПОдс = 360 / (В / ДС_{ср})$	2,61	4,08	2,56	1,47	-1,52
Период оборота запасов	$ПОз = 360 / (Себестоим. прод. / Зср)$	19,63	38,75	50,34	19,12	11,59
Период оборота дебиторской задолженности	$ПОдз = 360 / (В / ДЗср)$	545	1385	1818	840	433
Период оборота кредиторской задолженности	$ПОкз = 360 / (Себестоим. прод. / КЗср)$	14,12	30,61	27,31	16,49	-3,3
Операционный цикл	$ОЦ = ПОдс + ПОз + ПОдз$	567,24	1427,83	1870,9	860,59	443,07

Финансовый цикл	ФЦ=ОЦ - ПОкз	553,12	1397,22	1843,59	844,1	446,37
-----------------	--------------	--------	---------	---------	-------	--------

На период 2016-2017 годов длительность операционного и финансово циклов возросла на 443,07 и 446,37 дней соответственно. Это связано с тем, что у организации ООО «Перспектива» возникла большая дебиторская задолженность. Далее будут рассматриваться пути и методы снижения дебиторской задолженности.

На основе проведенного анализа были сформулированы следующие предложения:

1. Для активизации выплат задолженности можно предложить клиентам скидку в случае своевременной оплаты предоставленных услуг. Такая скидочная система будет способствовать росту объемов реализации услуг, а также положительно скажется на оборачиваемости дебиторской задолженности.

2. Также внимание следует уделить доведению анализа кредитоспособности потенциальных заемщиков до автоматизма. Автоматизация данного процесса позволит контролировать сроки уплаты долга, а также определять наиболее оптимальные кредитные условия для дебиторов индивидуально.

3. С целью сохранения платежеспособности организации рекомендуется осуществлять непрерывное отслеживание соотношения фактического и планового уровней дебиторской задолженности.

4. Рефинансировать дебиторскую задолженность при помощи использования такого финансового инструмента как факторинг.

Библиографический список:

1. Бабаев Ю.А., Петров А.М. Бухгалтерский учет и контроль дебиторской и кредиторской задолженности. - М.: ТК Велби, Проспект, 2015. - 424 с.
2. Баканов М.И., Шеремет А. Д. Теория анализа хозяйственной деятельности: Учебник. - М.: Финансы и статистика, 2016. - 416 с.
3. Бочаров В. В. Финансовый анализ. Краткий курс. - 2-е изд. - СПб.: Питер, 2014. - 240 с.
4. Бланк И.А. Управление активами: Учебник. - Киев: Ника-Центр, Эльга, 2013. - 720 с.
5. Войко А.В. Управление дебиторской задолженностью предприятий: Уч. пособие. - М. : Гос. ун-т упр., 2015. - 56 с.

Оригинальность 86%