

УДК 657.432

**НЕКОТОРЫЕ АСПЕКТЫ АНАЛИЗА ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ
ПРЕДПРИЯТИЙ ЭНЕРГЕТИЧЕСКОЙ ОТРАСЛИ ПРИДНЕСТРОВЬЯ**

Формусатий Д.В.

Старший преподаватель кафедры «Бухгалтерский учет и аудит»

ПГУ им. Т.Г. Шевченко

Приднестровская Молдавская республика, г. Тирасполь

Палий А.А.

Магистрант группы № 201-М

Кафедры «Бухгалтерский учет и аудит»

ПГУ им. Т.Г. Шевченко

Приднестровская Молдавская республика, г. Тирасполь

Аннотация. В статье определена значимость влияния дебиторской задолженности на финансовые результаты деятельности предприятий энергетической отрасли Приднестровья. Изложены аспекты методики проведения анализа дебиторской задолженности в целях оптимизации расчетных операций с контрагентами и улучшения финансовых результатов деятельности предприятий. Приведены формулы для расчета наиболее важных показателей состояния дебиторской задолженности, а также её соотношения с кредиторской задолженностью.

Ключевые слова: дебиторская задолженность, анализ, электросетевая организация, управление дебиторской задолженностью, коэффициент оборачиваемости, период погашения, коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности.

**SOME ASPECTS OF ANALYSIS OF DEBT RECORDS OF ENTERPRISES IN
THE ENERGY INDUSTRY OF TRANSNISTRIA**

Formusatii D.V.

Senior Lecturer of the Department of "Accounting and Audit"

PSU im. T.G. Shevchenko

Pridnestrovian Moldavian Republic, Tiraspol

Palii A.A.

Master student of group No. 201-M

Department of "Accounting and Audit"

PSU im. T.G. Shevchenko
Pridnestrovian Moldavian Republic, Tiraspol

Annotation. The article defines the significance of the influence of accounts receivable on the financial results of the activities of enterprises in the energy sector of Transnistria. Aspects of the methodology for analyzing accounts receivable in order to optimize settlement transactions with counterparties and improve the financial results of enterprises' activities are stated. Formulas for calculating the most important indicators of the state of accounts receivable, as well as its relationship with accounts payable are given.

Key words: accounts receivable, analysis, power grid organization, accounts receivable management, turnover ratio, repayment period, ratio of accounts receivable and payable.

Электросетевые организации, оказывающие услуги по передаче и транспортировке электроэнергии, играют немаловажную роль в обеспечении бесперебойного, качественного и надежного энергоснабжения в структуре энергетической отрасли Приднестровья. Однако, деятельность электросетевых организаций имеет ряд особенностей, которые обуславливают ее экономическую основу, а именно, являются естественно-монопольным видом деятельности и подлежат государственному регулированию. Предприятия энергетики вынуждены учитывать требования отраслевых ценовых регуляторов, они не только не могут постоянно увеличивать свои тарифы, а напротив, зачастую их занижают в рамках государственной политики по сдерживанию роста цен на рынке электроэнергии, что в итоге приводит к финансовым проблемам.

В сложившейся ситуации электросетевым организациям необходимо уметь грамотно управлять имеющимися ресурсами, для чего важно проводить своевременный и эффективный анализ финансового состояния. Оценка финансового состояния электросетевой организации позволяет выявлять

наиболее эффективные пути улучшения их положения, как в текущем, так и долгосрочном периоде.

Одной из составляющих финансовых активов предприятия является дебиторская задолженность, от принятия управленческих решений в отношении которой зависят финансовые результаты деятельности предприятия в целом. Это обусловлено тем, что дебиторская задолженность занимает, как правило, около одной трети или более всех текущих активов хозяйствующего субъекта. Следовательно, важной задачей финансового менеджмента является эффективное управление дебиторской задолженностью, направленное на оптимизацию его общего размера и обеспечение своевременного взыскания задолженности [6].

Эффективное управление дебиторской задолженностью предприятия возможно посредством проведения детального и качественного её анализа. Целью анализа дебиторской задолженности является выявление суммы, причины и давности образования дебиторской задолженности, определение ее структуры, установление правомерности величины резерва по сомнительным долгам, оценка динамики показателей во времени, выявление влияния изменения величины дебиторской задолженности на финансовое состояние предприятия, а также разработка мероприятий по снижению/возврату задолженности дебиторов [2].

Анализ состояния дебиторской задолженности следует начинать с анализа материалов инвентаризации расчетов с дебиторами. Анализ расчетов с дебиторами осуществляется путем выявления по соответствующим документам остатков и тщательной проверке обоснованности сумм, числящихся на счетах бухгалтерского учета. Устанавливаются причины и виновники образования дебиторской задолженности, давность ее возникновения, а также реальность ее получения, то есть имеются ли акты сверок расчетов, либо письма, в которых дебиторы признают свою задолженность. Так же необходимо проанализировать, не пропущены ли сроки исковой давности и меры,

принимаемые для взыскания задолженности. Особое внимание необходимо уделить безнадежным задолженностям и наиболее крупным суммам долга [4].

Необходимо помнить о том, что наличие у компании сомнительной дебиторской задолженности (долги по которой, вероятнее всего, не будут возвращены) означает проблемы в системе взаиморасчетов с покупателями и заказчиками организации. В случае устойчивого роста подобного рода долгов перед компанией, можно говорить о снижении ликвидности баланса и ухудшении финансового положения фирмы [1].

При анализе дебиторской задолженности необходимым условием является проверка договоров на поставку продукции, товаров, выполнение работ или оказания услуг: их наличие, экономическая обоснованность и правильность оформления.

Установив достоверность дебиторской задолженности можно приступать к анализу состава, структуры и динамики дебиторской задолженности. Анализ состояния дебиторской задолженности включает в себя отслеживание динамики как в общем, так и по определенным статьям. При этом динамика рассматривается посредством применения абсолютных и относительных показателей. Количественный анализ дебиторской задолженности позволяет перейти к анализу качественного состояния дебиторской задолженности. Это необходимо, в связи с тем, что «качественность» долга определяет вероятность и объем его получения. Показатель в этом случае – это срок образования задолженности (чем больше период, тем меньше, как правило, вероятность возврата средств) и ее удельный вес в общей сумме долга. Также качественный анализ показывает динамику просроченной задолженности в разрезе краткосрочного и долгосрочного периодов.

Изменения в составе и структуре дебиторской задолженности могут непосредственно влиять на организацию производственного процесса субъекта хозяйствования, облегчать своевременное осуществление расчетов с

поставщиками, бюджетами всех уровней, страховыми органами, с сотрудниками и в конечном итоге влиять на финансовую стабильность предприятия в целом [5].

Следующим этапом исследования является анализ дебиторской задолженности по скорости оборачиваемости средств в расчетах, что во многом определяет уровень платежеспособности и финансовой устойчивости организации. Для оценки оборачиваемости дебиторской задолженности рассчитывают коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности и период погашения дебиторской задолженности.

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности рассчитывается по формуле:

$$K_{об} = \frac{BP}{ДЗ}, \quad (1)$$

где, $K_{об}$ - коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, BP – объем дохода (выручки) от реализации продукции (работ, услуг), $ДЗ$ – средняя дебиторская задолженность.

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности показывает, сколько раз за период (год) организация получила от покупателей оплату в размере среднего остатка неоплаченной задолженности. Показатель измеряет эффективность работы с покупателями в части взыскания дебиторской задолженности, а также отражает политику организации в отношении продаж в кредит. Чем выше коэффициент, то есть чем быстрее покупатели погашают свою задолженность, тем лучше для предприятия. При этом эффективная деятельность не обязательно сопровождается высокой оборачиваемостью. Например, при продажах в кредит остаток дебиторской задолженности будет высоким, а коэффициент ее оборачиваемости соответственно низкий [5].

Средняя дебиторская задолженность ($\overline{ДЗ}$) вычисляется по следующей формуле:

$$\overline{ДЗ} = \frac{ДЗ_{нач} + ДЗ_{к}}{2}, \quad (2)$$

где $ДЗ_{нач}$ – дебиторская задолженность на начало отчетного периода; $ДЗ_{к}$ – дебиторская задолженность на конец отчетного периода.

Период погашения дебиторской задолженности, равный отношению отчётного периода (в днях) к коэффициенту оборачиваемости.

$$П_{об} = \frac{T}{K_{об}} \quad (3)$$

где $П_{об}$ – период оборачиваемости, T – отчетный период в днях, $K_{об}$ – коэффициент оборачиваемости. Данный показатель рассчитывается с целью определения времени, необходимого для инкассации дебиторской задолженности, то есть характеризует период времени, который проходит с момента продажи до момента получения оплаты.

Следует учитывать, что для оборачиваемости дебиторской задолженности не существует четких нормативов, поэтому при оценке коэффициентов оборачиваемости пользуются сравнительным наблюдением, и чем выше показатель оборачиваемости, тем быстрее покупатель погашает свою задолженность.

Динамика дебиторской задолженности, интенсивность ее увеличения или уменьшения оказывают большое влияние на оборачиваемость капитала, вложенного в текущие активы, если дебиторская задолженность преобладает в текущих активах, то предприятию необходимо либо заимствовать банковские кредиты по высоким ставкам, либо прекратить ожидаемую выплату долгов. Поэтому проведение анализа дебиторской задолженности целесообразно проводить вместе с анализом кредиторской задолженности [3].

Определение оптимального соотношения дебиторской и кредиторской задолженностей возможно при помощи расчета коэффициента, который позволяет определить, сколько приходится дебиторской задолженности на 1 рубль кредиторской. Расчет коэффициента соотношения дебиторской и

кредиторской задолженности ведется по следующей формуле:

$$K_{\text{ДЗ/КЗ}} \frac{\text{ДЗ}}{\text{КЗ}} \quad (4)$$

Для коэффициента соотношения задолженности оптимальное значение варьируется от 0,9 до 1,0, то есть кредиторская задолженность не должна превышать более чем на 10% дебиторскую задолженность. Практическое значение коэффициента заключается в том, что он показывает, насколько эффективно организация использует имеющиеся финансовые ресурсы с целью улучшения финансовых результатов своей деятельности [3].

Практика показывает, что значительная доля в балансе краткосрочной дебиторской задолженности организации свидетельствует об увеличении количества кредитов. Рост объема дебиторской задолженности в составе оборотных активов организации свидетельствует о «замораживании» оборотных средств, что значительно снижает показатели абсолютной ликвидности.

Результаты, полученные в ходе анализа дебиторской задолженности, должны быть направлены на формирование четкой финансовой стратегии предприятий энергетической отрасли Приднестровья, а также являются базой для разработки комплексных мероприятий по управлению дебиторской задолженностью в целях поддержания благоприятного финансового и высокого уровня платежеспособности.

Библиографический список:

1. Беспалов М.А., Сутягин В.К. Дебиторская задолженность: учет, анализ, оценка и управление: учебное пособие. – М.: Инфра-М, 2021. -216с.

2. Кулизбаков Б.К., Микива Б.Ю., Давлатова Е.М. О принципах проведения углубленного финансового анализа и принятия решений по управлению дебиторской и кредиторской задолженностью. – М.: ИЦ Банковского территориального института профессиональных бухгалтеров, 2005 – 756с.

3. Панфилов А.В. Анализ и контроль кредиторской и дебиторской задолженности в современных условиях/ А.В. Панфилов. – М.: Финансы, 2015. – 435 с.

4. Сандаков А.А. Учетно-аналитические аспекты формирования информации о дебиторской задолженности как фактор коммерческого успеха // Вестник Белгородского университета кооперации, экономики и права.–2016. – № 1 (57) – С.365-371.

5. Степанюк Т.В., Нужная О.А. Методика анализа дебиторской задолженности // Молодые ученые о современном состоянии контрольно-учетной и аналитической деятельности в рыночной экономике. – 2016. – № 6 (2) – С.111-118.

6. Шахбазян К.М. Особенности управления оборотными средствами предприятия: - М.: ЮНИТИ, 2005г. – 436с.

Оригинальность 77%