

УДК 338

АНАЛИЗ ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ ДЕБИТОРСКОЙ И КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Рязанова О.А.

*к.э.н., доцент кафедры финансов и экономической безопасности,
Вятский государственный университет,
Киров, Россия.*

Зембеков А. В.

*магистрант,
Вятский государственный университет,
Киров, Россия*

Аннотация. Статья посвящена вопросам анализа дебиторской и кредиторской задолженностей, а также эффективности их управления. В статье акцентируется внимание на необходимость постоянного и своевременного анализа как дебиторской, так и кредиторской задолженности для уменьшения финансовых рисков в деятельности организации. В работе представлены основы проведения анализа эффективности управления дебиторской и кредиторской задолженностей ОАО «Весна».

Ключевые слова. Дебиторская задолженность, кредиторская задолженность, коэффициент оборачиваемости, управление дебиторской задолженностью, управление кредиторской задолженностью.

ANALYSIS OF THE EFFECTIVENESS OF THE MANAGEMENT OF ACCOUNTS RECEIVABLE AND ACCOUNTS PAYABLE OF THE ENTERPRISE

Ryazanova O. A.

Ph.D., Associate Professor

Vyatka State University

Kirov, Russia

Zembekov A.V.

Undergraduate

Vyatka State University

Kirov, Russia

Annotation. The article is devoted to the analysis of accounts receivable and accounts payable, as well as the effectiveness of their management. The article focuses on the need for constant and timely analysis of both accounts receivable and accounts payable to reduce financial risks in the organization's activities. The paper presents the basics of analyzing the effectiveness of the management of accounts receivable and accounts payable of JSC "Viasna".

Keywords. Accounts receivable, accounts payable, turnover ratio, accounts receivable management, accounts payable management.

В статье рассматривается анализ эффективности управления дебиторской и кредиторской задолженности коммерческой организации.

На финансовое состояние предприятия существенным образом влияют величина, качество и структура дебиторской и кредиторской задолженности. Без регулярного контроля состояния расчетов с дебиторами и кредиторами невозможно стабильное финансовое состояние хозяйствующего субъекта. При этом превышение дебиторской задолженности создает необходимость привлечения дополнительных денежных средств и может провоцировать финансовую неустойчивость предприятия. Поэтому для уменьшения рисков необходимо на постоянной основе отслеживать состояние расчётов по

просроченной задолженности, а в перспективе, для уменьшения риска неплатежа, отдавать предпочтение более надежным заказчикам [2].

Одним из инструментов, помогающих понять насколько устойчиво на данный момент финансовое состояние хозяйствующего субъекта, а также какие факторы влияют на него негативно, является анализ дебиторской и кредиторской задолженности. Своевременно проведенная оценка факторов, которые оказывают негативное влияние как на дебиторскую, так и на кредиторскую задолженности, а также их подробный анализ, дает возможность определить слабые стороны в деятельности организации, устранение которых будет способствовать увеличению финансовой устойчивости предприятия.

В научной литературе многими авторами, такими как Крылов С.И., Савицкая Г.В., Бланк И.А., Бернштейн Л.А., Харитонова Н.Н., предлагаются различные подходы к проведению анализа кредиторской и дебиторской задолженности.

Однако следует отметить, что во многих методиках применяются схожие методы анализа.

Так, например, для оценки эффективности использования дебиторской и кредиторской задолженности в большинстве случаев используется коэффициентный анализ. При этом основными рассчитываемыми показателями являются [3]:

- коэффициенты оборачиваемости, указывающие, сколько рублей выручки приходится на один рубль дебиторской или кредиторской задолженности или количество оборотов, которые произвели дебиторская задолженность и кредиторская задолженность за определенный (отчетный) период;

- продолжительность оборота - это показатель, определяющий время, в течение которого задолженность дебиторская или кредиторская полностью погашаются.

Кроме того, состояние расчетной дисциплины определяются динамикой и структурой дебиторской задолженности. В ходе анализа изучаются состав, сроки, динамика и причины образования дебиторской задолженности.

Проведение сравнительного анализа дебиторской и кредиторской задолженности основывается на двух основных способах: сравнение состояний задолженности, поиск оптимального их соотношения.

На наш взгляд, одной из важных характеристик качества дебиторской задолженности является сравнение ее динамики с динамикой выручки. Такое сравнение при анализе позволяет сделать определенные выводы о проведении фирмой мероприятий по мониторингу дебиторов с целью регулирования дебиторской задолженности [3].

В то же время применение метода сравнения перечисленных индикаторов, например, оборачиваемости дебиторской задолженности, с отраслевыми показателями может стимулировать топ-менеджмент к дальнейшему совершенствованию управления дебиторской и кредиторской задолженностями при разработке стратегии компании и обозначить целевые показатели предприятия.

Анализ эффективности управления дебиторской и кредиторской задолженности проведем на примере ОАО «Весна». Основной вид деятельности предприятия – производство игр и игрушек. Это одно из ведущих предприятий по производству игрушек в России, по объемам выручки занимающее 10 место среди 373 предприятий в отрасли.

Для анализа оборачиваемости, используя данные формы отчетности «Бухгалтерский баланс» и «Отчет о финансовых результатах» предприятия, подготовлена таблица 1. На основании расчетов показано, что за анализируемый период оборачиваемость дебиторской задолженности увеличилась на 0,1 оборота, продолжительность одного оборота уменьшилась на 2,7 дней. Увеличение показателя оборачиваемости произошло вследствие

увеличения среднегодовой стоимости дебиторской задолженности и выручки, что оценивается положительно.

Оборачиваемость кредиторской задолженности увеличилась на 3 оборота, продолжительность одного оборота уменьшилась на 29,5 дней. Увеличение показателя произошло вследствие значительного уменьшения среднегодовой стоимости кредиторской задолженности, что оценивается положительно.

Положительным фактором в управлении является превышение дебиторской задолженности над кредиторской во всем рассматриваемом периоде, что говорит о хороших финансовых возможностях предприятия. Однако предприятие таким образом активно предоставляет свои средства контрагентам, происходит отвлечение средств из хозяйственного оборота [1].

Таблица 1 - Анализ оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженностей

| Показатель | 2019 г. | 2020 г. | 2021 г. | Изменение за период | Темп роста |
|--|----------|---------|---------|---------------------|------------|
| Выручка, тыс. руб. | 538786 | 523929 | 677564 | 138778 | 126% |
| Полная себестоимость проданной продукции, тыс. руб. | 327386 | 291881 | 384401 | 57015 | 117% |
| Дебиторская задолженность, тыс. руб. | 157426 | 132362 | 237986 | 80560 | 151% |
| Среднегодовая величина дебиторской задолженности, тыс. руб. | 151299,5 | 144894 | 185174 | 33874,5 | 122% |
| Среднегодовая величина кредиторской задолженности, тыс. руб. | 68999,5 | 47533,5 | 49486 | -19513,5 | 72% |
| Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности | 3,56 | 3,62 | 3,66 | 0,1 | 103% |
| Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности | 4,74 | 6,14 | 7,77 | 3 | 164% |
| Период оборота дебиторской задолженности, дни | 101,1 | 99,6 | 98,4 | -2,7 | 97% |
| Период оборота кредиторской задолженности, дни | 75,9 | 58,6 | 46,3 | -29,5 | 61% |
| Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности | 3 | 3,1 | 4,2 | 1,1 | 140% |

В отчетном периоде оборачиваемость дебиторской задолженности ниже, чем оборачиваемость кредиторской задолженности на 4,11 оборотов (3,66 оборота дебиторской задолженности, 7,77 оборота кредиторской задолженности), что оценивается отрицательно и свидетельствует о том, что Вектор экономики | www.vectoreconomy.ru | СМИ Эл № ФС 77-66790, ISSN 2500-3666

средства от покупателей поступают медленнее, чем возникает необходимость оплачивать обязательства.

Рост дебиторской задолженности означает рост денежных средств, которые выведены из оборота на определенное время, и этот процесс может быть связан с увеличением рисков невозврата долгов. Таким образом, состояние расчетов с дебиторами в отчетном периоде несколько ухудшилось. Появляется потребность в усилении работы с дебиторами со стороны компании, что подразумевает необходимость совершенствования системы управления денежными средствами организации, а также разработки комплекса мероприятий по управлению дебиторской задолженностью.

Важнейшей характеристикой качества дебиторской задолженности является анализ ее динамики изменения в сравнении с динамикой изменения выручки. Такое сравнение позволяет сделать определенные выводы о проведении фирмой мероприятий по мониторингу дебиторов с целью регулирования дебиторской задолженности [3]. Исходя из данных таблицы 1 темп роста за 2019-2021 гг. выручки составил 126%, а темп роста дебиторской задолженности – 151%. Можем констатировать, что темп роста дебиторской задолженности значительно опережает темп роста выручки, что говорит об отсутствии на предприятии системной работы с дебиторами и свидетельствует о наличии определенных проблем с платежами.

Таблица 2 - Отраслевые показатели оборачиваемости дебиторской задолженности (вид деятельности: производство прочих готовых изделий) [4]

| | 2019 г. | 2020 г. | 2021 г. |
|---|---------|---------|---------|
| Оборачиваемость дебиторской задолженности, дней | 59 | 65 | 57 |

И наконец, при сравнении оборачиваемости дебиторской задолженности с отраслевыми показателями, представленными в таблице 2, можем сделать вывод, что на протяжении всего исследуемого периода управление дебиторской задолженностью ОАО «Весна» поставлено хуже, чем в аналогичных организациях отрасли.

Таким образом, анализируя изменение коэффициентов оборачиваемости и продолжительность оборотов с одной стороны, можем сделать вывод об эффективном управлении дебиторской и кредиторской задолженностями в исследуемом периоде. Однако исходя из анализа динамики роста дебиторской задолженности в сравнении с динамикой роста выручки, а также сопоставления отраслевых показателей оборачиваемости дебиторской задолженности с соответствующим показателем ОАО «Весна», можем утверждать о недостаточно эффективной работе предприятия по управлению дебиторской задолженностью, в том числе ослаблении системной работы с дебиторами по инкассации дебиторской задолженности.

Поэтому для ОАО «Весна» является актуальным вопрос совершенствования деятельности по управлению дебиторской и кредиторской задолженностью, снижению значений соответствующих коэффициентов с целью ускорения процесса оборачиваемости.

Библиографический список:

1. Гавринова, Н. С. Факторинг как финансовый инструмент управления дебиторской задолженностью / Н. С. Гавринова // Студенческая наука - взгляд в будущее: Материалы XVI Всероссийской студенческой научной конференции, Красноярск, 24–26 марта 2021 года. – Красноярск: Красноярский государственный аграрный университет, 2021. – С. 15-17.

2. Доценко, Е. Ю. Управление дебиторской и кредиторской задолженностями как фактор повышения эффективности хозяйственной деятельности предприятия / Е. Ю. Доценко // Современные тенденции развития и перспективы внедрения инновационных технологий в машиностроении, образовании и экономике. – 2020. – Т. 6. – № 1(5). – С. 161-169.

3. Дзобелова, В. Б. Управление дебиторской и кредиторской задолженностью и ее влияние на финансовое состояние предприятия : Вектор экономики | www.vectoreconomy.ru | СМИ Эл № ФС 77-66790, ISSN 2500-3666

Учебное издание в авторской редакции / В. Б. Дзобелова, Н. Б. Давлетбаева, С. А. Тулупова ; Северо-Осетинский государственный университет им. К.Л. Хетагурова, Карагандинский государственный индустриальный университет. – Стерлитамак : Общество с ограниченной ответственностью "Агентство международных исследований", 2018. – 123 с.

4. Финансовые показатели: [Электронный ресурс] // Сравнение финансового состояния фирмы с отраслевыми показателями и конкурентами. URL: <https://www.testfirm.ru/otrasli/32/>. (Дата обращения: 16.06.2022).

Оригинальность 81%