

Методика оценки и анализа кредиторской и дебиторской задолженностей

Степаненкова Антонина Олеговна

Приамурский государственный университет им. Шолом-Алейхема

Студент

Аннотация

Развитие интегрированных процессов и формирование холдинговых структур в различных видах экономической деятельности требует разработки новых подходов к информационно-аналитическому обеспечению процессов финансового управления. В данной статье предлагается методика оценки состояния и качества внешней и внутренней дебиторской и кредиторской задолженности. Современная практика расчетов включает отвлечение средств в счет дебиторской задолженности и одновременное привлечение в счет кредиторской задолженности. Анализ взаиморасчетов должен продемонстрировать эффективность использования и предоставления кредита предприятию. Динамика постоянных изменений суммы дебиторской и кредиторской задолженности, их состава и структуры в балансе, их качество и интенсивность их уменьшения или увеличения оказывают существенное и бурное влияние на оборачиваемость. Капитал, вложенный в оборотный капитал, а также финансовое состояние компании.

Ключевые слова: дебиторская задолженность, кредиторская задолженность, финансовое состояние, этапы, комплексная методика, оценка, анализ, активы, обязательства

Assessment and analysis methodology payables and receivables

Stepanenkova Antonina Olegovna

Sholom-Aleichem Priamursky State University

Student

Abstract

The development of integrated processes and the formation of holding structures in various types of economic activity requires the development of new approaches to information and analytical support for financial management processes. This article proposes a methodology for assessing the state and quality of external and internal receivables and payables. Modern settlement practice includes the diversion of funds on account of receivables and the simultaneous attraction of funds on account of accounts payable. The analysis of mutual settlements should demonstrate the efficiency of using and providing credit to the enterprise. The dynamics of constant changes in the amount of receivables and payables, their composition and structure in the balance sheet, their quality and the intensity of their decrease or increase have

a significant and rapid impact on turnover. Capital invested in working capital, as well as the financial condition of the company.

Keywords: receivables, accounts payable, financial condition, stages, complex methodology, valuation, analysis, assets, liabilities

В настоящее время дебиторская и кредиторская задолженность оказывают непосредственное влияние на финансовое положение, использование наличных денег в обращении и размер прибыли компании. Эффективность управления организационными обязательствами во многом зависит от знания аналитических методов и умения их использовать. Актуальность темы исследования обусловлена современной проблемой повышения уровня требований к задолженности в Российской Федерации, регионах и отдельных конкретных предприятиях, однако комплексной методики оценки этих показателей не существует. Ввиду возникающей потребности в использовании универсальных и простых методик оценки и анализа дебиторской и кредиторской задолженности организаций автор, в сочетании с наиболее отличительными чертами существующих, попыталась разработать и апробировать методику, несколько отличную от существующих.

В экономическом анализе методика включает в себя совокупность аналитических способов, правил, показателей и процессов финансово-хозяйственной деятельности предприятия, которые подчинены достижению цели, стоящей перед проведением анализа. Методику проведения анализа управления кредиторской и дебиторской задолженностью рассматривали многие зарубежные и отечественные исследователи. В соответствии с методикой проведения анализа, составленной С.И. Крыловым [6], его необходимо начинать с изучения структуры, состава и динамики кредиторской задолженности предприятия. Г.В. Савицкая [4], рассматривая методику анализа управления дебиторской и кредиторской задолженностью на предприятии, утверждает, что в процессе анализа расчетов необходимо проводить исследование состава, динамики, причин и сроки давности формирования дебиторской и кредиторской задолженности. Н.Н. Харитонова [1] в своей методике проведения анализа управления кредиторской и дебиторской задолженностью предприятия говорит о том, что их состояние, объемы и качество оказывают сильное воздействие на финансовое состояние предприятия. Л.А. Бернштейн [5] предлагает проводить анализ качества управления кредиторской задолженностью.

Целью исследования является изучение методических подходов к оценке и анализу кредиторской и дебиторской задолженности и разработка универсальной методики.

Вариант комплексного метода оценки, анализ дебиторской (ДЗ) и кредиторской (КЗ) задолженностей можно представить, как взаимосвязанные этапы (рис. 1), относящиеся к оценке финансового положения предприятия.

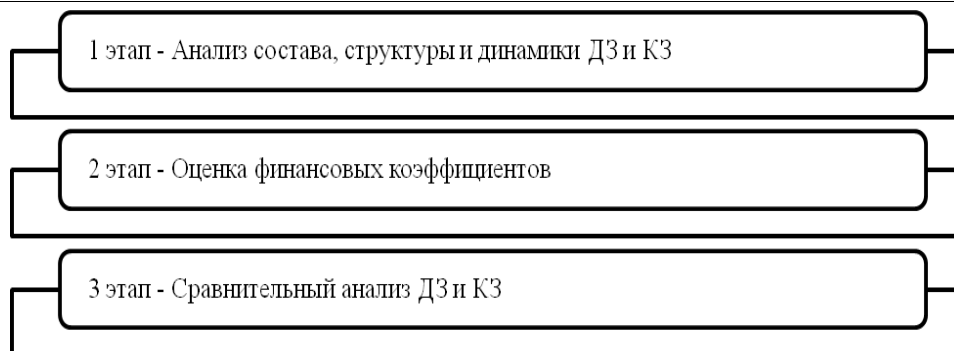


Рис. 1 – Этапы анализа дебиторской и кредиторской задолженности

Структура дебиторской задолженности или долга представляет собой совокупность субъектов, по которым возникают определённые компоненты обязательства [1]. Поэтому вертикальный анализ состава долга является обязательным. Это позволяет избежать концентрации долга на одном бизнес-объекте. Строение ДЗ и КЗ можно рассматривать с двух позиций (рис. 2) [2].



Рис. 2 – Структура дебиторской и кредиторской задолженностей

При этом для изучения структуры необходимо рассчитать доли составляющих в общей сумме долга. Динамику изменения дебиторской и кредиторской задолженности можно выявить на основе изменения оборачиваемости каждого вида пассива, а также с помощью горизонтального или трендового анализа [3].

Горизонтальный анализ состоит из сравнения показателей соответствующих элементов отчёта за разные периоды времени. Горизонтальный анализ позволяет выявить существенные изменения в деятельности организации и выявить отклонения, происходящие в её финансовом положении [4]. Анализ состава, структуры и динамики ДЗ и КЗ должен быть представлен в табличной форме.

Особое внимание следует обратить на изменение суммы и доли долгосрочной дебиторской задолженности, так как долгосрочная дебиторская задолженность предполагает отвлечение денежных средств из оборота на

длительный период времени, поэтому увеличение долгосрочной дебиторской задолженности можно охарактеризовать как негативное явление.

Анализ кредиторской задолженности меняет ситуацию. Увеличение доли краткосрочной кредиторской задолженности отражается как негативное явление, поскольку краткосрочная кредиторская задолженность более рискованна, чем долгосрочная кредиторская задолженность, поскольку требует досрочного погашения.

После этого следует перейти к следующему этапу анализа. Анализ финансовых показателей позволяет выявить ключевые моменты в деятельности компании, найти предпосылки возникновения проблем и определить действия по их решению. Для анализа оборачиваемости дебиторской задолженности используются следующие показатели:

1) Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности (Кодз) рассчитывается как отношение выручки от реализации товаров (работ, услуг) к дебиторской задолженности по следующей формуле [5]:

$$\text{Кодз} = \frac{В}{ДЗ}, \quad (1)$$

где В – выручка от реализации продукции (работ, услуг);
ДЗ – дебиторская задолженность.

Этот показатель определяет качество и количество дебиторской задолженности. Это также указывает на любое ограничение или увеличение коммерческого кредита, предоставляемого компанией. Увеличение коэффициента свидетельствует об уменьшении реализации товаров в кредит, уменьшение – об увеличении суммы предлагаемых кредитов. Этот показатель показывает, сколько раз долг был предъявлен и выплачен компании в течение исследуемого периода.

2) Анализ рассчитывает срок погашения облигации (Срдз).

$$\text{Срдз} = \frac{360}{\text{Код}}. \quad (2)$$

Этот показатель отражает время, необходимое для полной оплаты выставленного счёта. Уменьшение этого коэффициента следует оценивать положительно, а увеличение – отрицательно.

3) Следующим показателем является отношение дебиторской задолженности к ликвидным активам (Ддз), определяемое как [6]:

$$\text{Ддз} = \frac{ДЗ}{Т_а} * 100\%, \quad (3)$$

где T_a – текущие активы.

Чем больше процент контроля оборотных средств, тем больше вероятность использования неэффективных схем организации работы фирмы, а значит, тем труднее организации погасить свои обязательства.

4) Однако для того, чтобы уловить суммарную картину дебиторской задолженности, необходимо проанализировать коэффициент безнадежной задолженности (Дсдз), который определяется отношением безнадежной задолженности к общей сумме дебиторской задолженности.

$$\text{Дсдз} = \frac{\text{Сдз}}{\text{ДЗ}} * 100\% \quad (4)$$

где Сдз – сомнительная дебиторская задолженность.

Процент сомнительной дебиторской задолженности также характеризует качество дебиторской задолженности. Увеличение значения показателя свидетельствует о снижении ликвидности баланса.

Поэтому необходимо управлять состоянием расчетов просроченной (просроченной) задолженности с покупателем и следить за состоянием дебиторской и кредиторской задолженности.

Поскольку избыточная дебиторская задолженность увеличивает угрозу финансовой нестабильности для компании, необходимо привлечение источников финансирования, а в случае досрочной оплаты может быть использована система лояльности для стабилизации финансового положения компании. Более низкий коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности снижает размер финансовых потоков.

Для оценки оборачиваемости кредиторской задолженности рассчитываются следующие группы показателей:

1) Оборачиваемость кредиторской задолженности (Кокз) рассчитывается по уравнению [5].

$$\text{Кокз} = \frac{\text{В}}{\text{КЗ}} \quad (5)$$

где В – выручка от реализации продукции (работ, услуг);
КЗ – кредиторская задолженность.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности в этом содержании является обратной величиной коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности. В связи с этим указывается на увеличение или уменьшение возможности выдачи кредитов, предлагаемых контрагентами компаниям. Таким образом, увеличение коэффициента означает увеличение скорости оплаты, уменьшение, т.е. больше покупок в кредит.

2) При этом период усреднения по оборачиваемости кредиторской задолженности (СОкз) определяется следующим образом:

$$\text{СОкз} = \frac{360}{\text{Кокз}} \quad (6)$$

Период погашения кредиторской задолженности указывает количество продаж или количество дней в периоде анализа, необходимом для оплаты счетов, выставленных компанией. Этот показатель отражает средний срок погашения долга компании без учёта долга перед банками и других кредитов.

3) Кроме того, аналогично анализу дебиторской задолженности, учитывают процентную долю просроченной кредиторской задолженности в обязательствах (Дпкз). Характеризует наличие просроченной кредиторской задолженности и её удельный вес в общей сумме обязательств организации. Он определяется как отношение просроченной задолженности к общему долгу. Типичное значение этого фактора не должно превышать 20%.

$$\text{Дпкз} = \frac{\text{ПКЗ}}{\text{Тп}} * 100\% \quad (7)$$

где ПКЗ – просроченная кредиторская задолженность;
Тп – текущие пассивы.

На последнем этапе следует провести сравнительный анализ дебиторской и кредиторской задолженности. Превышение дебиторской задолженности над кредиторской представляет собой отвлечение средств из оборотного капитала компании. Это может стать поводом в будущем для привлечения заёмных средств для обеспечения текущей деятельности компании [7]. Преобладание кредиторской задолженности над дебиторской свидетельствует о неразумном использовании денежных средств, плохой жизнеспособности предприятия.

Для улучшения финансового положения компании необходимо отслеживать соотношение долга к долгу и управлять урегулированием просроченной задолженности.

Можно использовать оборот, чтобы определить продолжительность продаж и финансовых циклов предприятия. Операционный цикл отражает период, в течение которого финансовые ресурсы мобилизуются в виде дебиторской задолженности.

Финансовый цикл характеризует разрыв между сроком оплаты обязательств перед поставщиками и поступлением денег от покупателей. Другими словами, он указывает время, за которое средства выводятся из оборота.

Таким образом, финансовое положение фирмы сочетается с её наличием и использованием финансовых ресурсов, её собственной обеспеченностью оборотным капиталом, оборачиваемостью оборотного капитала и её платежеспособностью. Поэтому анализ состояния дебиторской и кредиторской задолженности позволяет выявить убыточные средства, изъятые из оборота. Другими словами, это оказывает негативное влияние на финансовое положение компании.

Разработанная комплексная методология оценки позволит оптимизировать процесс оценки, сократить временные затраты и улучшить качественные параметры.

Библиографический список

1. Соколова И.Н., Харитоновна Н.Н., Лобанова Г.А. оценка эффективности деятельности организации с использованием инструментария сбалансированной системы показателей // Глобальный научный потенциал. 2021. № 12 (129). С. 352-354.
2. Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99» (с изменениями и дополнениями): Приказ Минфина РФ от 6 июля 1999 г. № 43н. // Доступ из справочно-правовой системы «Консультант-Плюс».
3. Бланк И.А. Управление активами и капиталом предприятия. К.: Ника-Центр, Эльга, 2014.
4. Савицкая Г.В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия. М.: Инфра-М, 2016.
5. Ершова С.А. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия. СПб: СПбГАСУ, 2016.
6. Валинуров Т.Р., Трофимова Т.В. Специфика оценки дебиторской и кредиторской задолженностей // Финансовая аналитика. 2014. С. 20-30.
7. Когденко В.Г. Экономический анализ: учебное пособие. М.: Юнити-Дана, 2016.