DOI: 10.54861/ 27131211_2022_5_5

УДК 336.663

УПРАВЛЕНИЕ ДЕБИТОРСКОЙ И КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТЬЮ С ЦЕЛЬЮ УЛУЧШЕНИЯ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ

Бесчетнова М.С., магистрант, Санкт-Петербургский государственный университет аэрокосмического приборостроения, г. Санкт-Петербург, Россия

Воробьева Л.С., кандидат экономических наук, доцент кафедры экономики высокотехнологичных производств, Санкт-Петербургский государственный университет аэрокосмического приборостроения, г. Санкт-Петербург, Россия

Аннотация. В данной статье обосновано использование коэффициентов соотношения средних величин дебиторской и кредиторской задолженности, а также осуществлён анализ оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности в качестве основных элементов управления задолженностью на малых и средних предприятиях в целях обеспечения финансовой устойчивости организаций. Показано, что данный анализ необходимо производить с целью обеспечения надлежащей платёжной дисциплины и обеспечения возможности своевременного погашения обязательств, что является ключевым аспектом деятельности любых организаций. Предложенные инструменты анализа являются применимы для представителей малого и среднего предпринимательства, поскольку основываются на данных бухгалтерской отчетности, и их внедрение не требует дополнительных финансовых затрат. Использование методики позволит субъектам малого и среднего предпринимательства лучше

организовывать взаимодействие с контрагентами, обеспечивая достижение показателей финансовой устойчивости и платежеспособности.

Ключевые слова: дебиторская задолженность, кредиторская задолженность, управление задолженностью предприятия, финансовая устойчивость.

MANAGEMENT OF ACCOUNTS RECEIVABLE AND ACCOUNTS PAYABLE IN ORDER TO IMPROVE FINANCIAL CONDITION INDICATORS

Beschetnova M.S., Master's student, St. Petersburg State University of Aerospace Instrumentation, St. Petersburg, Russia

Vorobyeva L.S., Candidate of Economic Sciences, Associate Professor of the Department of Economics of High-Tech Industries, St. Petersburg State University of Aerospace Instrumentation, St. Petersburg, Russia

Abstract. This article substantiates the use of the ratio coefficients of the average amounts of accounts receivable and accounts payable, and also analyzes the turnover of accounts receivable and accounts payable as the main elements of debt management in small and medium-sized enterprises in order to ensure the financial stability of organizations. It is shown that this analysis must be carried out in order to ensure proper payment discipline and ensure the possibility of timely repayment of obligations, which is a key aspect of the activities of any organizations. The proposed analysis tools are applicable for representatives of small and medium-sized businesses, since they are based on accounting data, and their implementation does not require additional financial costs. The use of the methodology will allow small and medium-sized businesses to better organize interaction with counterparties, ensuring the achievement of indicators of financial stability and solvency.

Keywords: accounts receivable, accounts payable, debt management of the enterprise, financial stability.

JEL classification: G32, H12, H63.

Для цитирования: *Бесчетнова М.С., Воробьева Л.С. Управление дебиторской и кредиторской задолженностью с целью улучшения показателей финансового состояния // Прогрессивная экономика. 2022. № 5. С. 5–16.*

Введение

Наличие дебиторской и кредиторской задолженностей является нормальным явлением на предприятиях малого и среднего бизнеса. Однако структурные несоответствия величин дебиторской и кредиторской задолженностей, неизбежно возникающие в процессе экономической деятельности, могут поставить под угрозу стабильность финансового состояния и финансовую устойчивость организаций. Существующие теоретические подходы к управлению дебиторской и кредиторской задолженностями во многом ориентированы на возможности крупных предприятий. Так, например, факторинг является удобным инструментом управления дебиторской задолженностью, но плата за данную услугу является достаточно высокой, в связи с чем многие субъекты малого и среднего предпринимательства не используют данную услугу как инструмент управления дебиторской задолженностью [7]. Представителя малого и среднего бизнеса располагают существенно меньшим количеством рычагов управления, что и обуславливает актуальность исследования. Таким образом, целью настоящей статьи является разработка методического подхода к управлению дебиторской и кредиторской задолженностями на малых и средних предприятиях.

Обзор литературы

Вопросы управления кредиторской и дебиторской задолженностями рассматриваются в статьях А.Р. Касьяненко, М.Ю. Слуцкой, Е.С. Аникиной, И.М. Кузнецовой, А.А. Сафиной. Авторы рассматривают вопросы управления

задолженностью в контексте усложнения хозяйственных связей, являющихся следствием развития организаций.

Дебиторская задолженность представляет собой задолженность перед организацией и возникает в тех случаях, когда товары, работы или услуги предоставлены, а денежные средства за них еще не получены. Дебиторская задолженность в работе Е.С. Аникиной классифицируется по следующим признакам:

1. Сроки погашения: краткосрочная и долгосрочная.
2. Своевременность погашения: срочная, просроченная и отсроченная.
3. Возможность взыскания: надежная, сомнительная и безнадежная.
4. Степень обеспечения: обеспеченная и необеспеченная [2].

Исходя из логики автора, существенную угрозу для стабильности финансового состояния составляет необеспеченная просроченная, сомнительная и безнадежная дебиторская задолженность. Отсутствие обеспечения со стороны контрагентов и просрочки платежей за отгруженную продукцию или предоставленные услуги являются основным фактором риска при работе с контрагентами. Поскольку основным источником формирования дебиторской задолженности является кредиторская задолженность, задержки платежей со стороны дебиторов могут вызвать трудности с погашением обязательств перед кредиторами организации. Основной задачей управления дебиторской задолженность в данном случае является обеспечение ее погашения в установленные договорами сроки [2]. При этом, как показывает А.А. Сафина, просроченная дебиторская задолженность представляет собой косвенные потери в доходах любых организаций [6].

Кредиторская задолженность является условно бесплатным источником финансирования деятельности организации. Кредиторская задолженность возникает в случаях, когда от покупателей получен аванс, а товары, работы или услуги еще не реализованы, или если от поставщика получены товары, работы или услуги, а денежные средства за них еще не выплачены.

Кредиторская задолженность в статье А.Р. Касьяненко и М.Ю. Слуцкой классифицирована по следующим признакам:

1. Содержание обязательств: связанная с приобретением товаров, проведением работ и оказанием услуг, не связанная с приобретением товаров, проведением работ и оказанием услуг.

2. Продолжительность: текущая или краткосрочная, долгосрочная.

3. Возможность исполнения: нормальная, просроченная [4].

Обеспечение возможности своевременного погашения кредиторской задолженности является важной функцией финансового отдела предприятия, поскольку несвоевременное погашение кредиторской задолженности может стать причиной банкротства организации. Средства, связанные в дебиторской задолженности, представляют собой кредитование контрагентов, поэтому в случае неисполнения обязательств со стороны покупателей, организация не сможет погашать собственные обязательства.

И.М. Кузнецова анализирует в своей статье управление дебиторской и кредиторской задолженностями. Автор показывает, что целями управления являются следующие:

– сокращение размера дебиторской задолженности до уровня, не превышающего величину кредиторской;

– мониторинг движения дебиторской задолженности и недопущение просрочек ее погашения;

– мониторинг кредиторской задолженности с целью обеспечения своевременного погашения обязательств;

– работа с дебиторами на предмет оценки их добросовестности и возможности своевременно погашать обязательства перед контрагентами [5].

Анализ библиографических источников показывает, что в настоящее время отсутствуют методики управления дебиторской и кредиторской задолженностями, адаптированные под нужды малых и средних предприятий. Основной проблемой деятельности субъектов малого и среднего бизнеса является недостаточное информационное обеспечение работы с дебиторами и

кредиторами. Так, зачастую, на уровне менеджмента не производится классификация кредиторской и дебиторской задолженности на основании указанных выше признаков, что может стать причиной возникновения ряда трудностей, связанных со своевременным погашением обязательство перед кредиторами и получением денежных средство от дебиторов организации. Так, А.Р. Касьяненко и М.Ю. Слуцкая в статье указывают на то, что на малых и средних предприятиях отсутствуют регламенты по работе с кредиторами и дебиторами, отсутствует система контроля и не проводится систематическая оценка надежности контрагентов [4]. Рассмотрим далее особенности управления дебиторской и кредиторской задолженностями в контексте обеспечения финансовой устойчивости организации.

Результаты и обсуждение

Разработка методики управления дебиторской и кредиторской задолженностями является важным элементом обеспечения нормальной деятельности предприятий малого и среднего бизнеса, поскольку она позволит повысить экономическую эффективность деятельности и снизить риски возникновения ситуаций неплатежеспособности.

Для обеспечения нормальных показателей финансового состояния и снижения риска возникновения неплатёжеспособности на малых и средних предприятиях необходимо вести мониторинг дебиторской и кредиторской задолженностей с целью недопущения превышения одного вида задолженности над другим. В качестве показателя целесообразно использовать коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности. Исходными данными для расчета выступает бухгалтерский баланс организации, а расчет производится по формуле (1):

$$К_{соотн} = \frac{\text{Средняя величина дебиторской задолженности}}{\text{Средняя величина кредиторской задолженности}} \quad (1)$$

Идеальной считается ситуация равенства числителя и знаменателя, то есть коэффициент $К_{соотн}$ должен быть равен единице. Отклонения коэффициента от нормативного значения представляют собой угрозу для финансового состояния организации.

Если расчетный коэффициент $К_{соотн}$ больше единицы, то это означает, что средняя величина дебиторской задолженности выше, чем средняя величина кредиторской задолженности. Стабильное превышение дебиторской задолженности над кредиторской означает ситуацию отвлечения денежных средств из оборота предприятия, что влечет за собой риск необходимости привлечения дополнительных кредитов и займов для обеспечения нормальной деятельности организации.

Если рассчитанное значение коэффициента соотношения средних величин дебиторской и кредиторской задолженности меньше единицы, то можно сделать вывод о том, что существует угроза финансовой устойчивости предприятия в силу отсутствия возможности погашения обязательств в следствие отсутствия необходимого количества средств.

Целесообразно дополнять расчет $К_{соотн}$ анализом оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженностей. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности рассчитывается по формуле (2) и показывает, сколько раз в среднем в течение года дебиторская задолженность превращалась в денежные средства.

$$К_{деб} = \frac{\text{Стоимость проданной в редит продукции}}{\text{Средний остаток дебиторской задолженности}} \quad (2)$$

Высокие показатели коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности означают наличие высокой платежной дисциплины заказчиков и иных контрагентов предприятия.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности рассчитывается по формуле 3 и показывает, сколько требуется оборотов для оплаты выставленных счетов.

$$К_{кред} = \frac{\text{Себестоимость реализованной продукции}}{\text{Средняя величина кредиторской задолженности}} \quad (3)$$

Высокие значения показателя оборачиваемости кредиторской задолженности свидетельствуют о высокой платежной дисциплине организации в отношениях с поставщиками, бюджетом, персоналом предприятия, внебюджетными фондами, прочими кредиторами.

Значение коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности необходимо сравнивать с коэффициентом оборачиваемости кредиторской задолженности для оценки эффективности кредитной политики организации. Благоприятной считается ситуация, при которой коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности выше значения коэффициента оборачиваемости кредиторской задолженности.

Неблагоприятной считается ситуация, при которой коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности выше, чем коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, поскольку это приводит к дефициту финансовых средств и кассовым разрывам.

Внедрение на малых и средних предприятиях анализа коэффициентов соотношения дебиторской и кредиторской задолженностей, а также анализ коэффициентов оборачиваемости позволят более грамотно выстраивать политику взаимоотношений между контрагентами и улучшать показатели финансового состояния за счет достижения структурных соответствий между величинами задолженности перед предприятием и величиной задолженности предприятия.

Данный анализ целесообразно дополнять вертикальным анализом активов для вычисления доли дебиторской задолженности в их структуре.

Согласно статистике, высокая доля дебиторской задолженности в структуре активов является характерной чертой функционирования отечественных предприятий, где дебиторская задолженность составляет более половины активов малых и средних фирм [6]. По этой причине грамотное управление дебиторской задолженностью необходимо для обеспечения деятельности предприятия. На объем дебиторской задолженности предприятия непосредственно влияют следующие факторы:

– объем продаж и доля реализации на условиях последующей оплаты: чем продолжительнее срок оплаты дебиторской задолженности, тем ниже вероятность ее погашения в полном объеме;

– условия расчетов с покупателями и заказчиками: льготные условия контрактов, такие как установление длительных сроков оплаты, низкие требования к контрагентам, неприменение мер взыскания приводят к увеличению дебиторской задолженности и росту просроченной дебиторской задолженности;

– политика взыскания дебиторской задолженности: активные действия представителей компании по взысканию дебиторской задолженности такие как претензионная работа и последующее обращение в суд повышают качество дебиторской задолженности, повышают платежную дисциплину заказчиков и уменьшают количество просрочек платежей [1; 3].

Текущий контроль дебиторской задолженности предполагает, к примеру, что на основе составленных графиков погашения дебиторской задолженности производится ежедневный мониторинг своевременности оплаты долгов [5]. Управление кредиторской задолженностью должно осуществляться на принципах достижения соответствия величин дебиторской и кредиторской задолженностей.

Заключение

Создание системы контроля дебиторской и кредиторской задолженностей на малых и средних предприятиях позволяет осуществлять постоянный контроль за состоянием хозяйственной деятельности, в том числе

и за использованием поступлений, разрабатывать альтернативные решения по использованию полученных ресурсов. Мониторинг средних величин кредиторской и дебиторской задолженностей, дополненный анализом оборачиваемости позволит избежать возникновения неблагоприятных ситуаций возникновения неплатежей, как со стороны самой компании, так и со стороны контрагентов, поскольку обеспечивает достижение структурных соответствий и возможности реализации целенаправленной политики по взысканию просроченной дебиторской задолженности, необходимой для погашения срочных обязательств, которые представлены кредиторской задолженностью организации.

Достижение снижения средней величины дебиторской задолженности возможно достигать за счет предоставления скидок покупателям, предварительной оценки финансового состояния компании-покупателя, инициации взысканий в судебном порядке в случае возникновения просрочек платежей.

Литература

1. Андриянова М.В., Буйвис Т.А. Совершенствование системы учета и управления дебиторской и кредиторской задолженностей (на примере ООО «Курьер Сервис Новокузнецк») // Научные исследования: теория, методика и практика: сборник материалов IV Международной научно-практической конференции. Чебоксары, 2018. С. 303–305.

2. Аникина Е.С. Теоретические аспекты дебиторской задолженности, её сущность и классификация Молодой ученый. 2019. №2 (240). С. 193–196.

3. Белоножкова Е.Ю., Игнатенко А.А. Управление дебиторской задолженностью // Проблемы современной экономики: материалы I Междунар. науч. конф. Челябинск, 2011. С. 88–90.

4. Касьяненко А.Р., Слуцкая М.Ю. Управление дебиторской и кредиторской задолженностью предприятия: проблемы и пути совершенствования // Скиф. 2020. №7 (47). С. 317–320.

5. Кузнецова И.М. Управление дебиторской и кредиторской задолженностью предприятия // Аллея науки. 2018. Т. 7. № 6 (22). С. 308–313.

6. Софина А.А. Просроченная дебиторская задолженность организаций как финансовый инструмент теневой экономики // Корпоративное управление и инновационное развитие экономики Севера: Вестник Научно-исследовательского центра корпоративного права, управления и венчурного инвестирования Сыктывкарского государственного университета. 2017. №3. С. 69–76.

7. Штаф О.А. Состояние и тенденции развития факторинга // Экономика и бизнес: теория и практика. 2021. №4-2. С. 254–258.

References

1. Andriyanova M.V., Bujvis T.A. Sovershenstvovanie sistemy ucheta i upravleniya debitorskoj i kreditorskoj zadolzhennostej (na primere OOO «Kur'er Servis Novokuzneck») // Nauchnye issledovaniya: teoriya, metodika i praktika: sbornik materialov IV Mezhdunarodnoj nauchno-prakticheskoj konferencii. CHeboksary, 2018. S. 303–305.

2. Anikina E.S. Teoreticheskie aspekty debitorskoj zadolzhennosti, eë sushchnost' i klassifikaciya Molodoj uchenyj. 2019. №2 (240). S. 193–196.

3. Belonozhkova E.YU., Ignatenko A.A. Upravlenie debitorskoj zadolzhennost'yu // Problemy sovremennoj ekonomiki: materialy I Mezhdunar. nauch. konf. CHelyabinsk, 2011. S. 88–90.

4. Kas'yanenko A.R., Sluckaya M.YU. Upravlenie debitorskoj i kreditorskoj zadolzhennost'yu predpriyatiya: problemy i puti sovershenstvovaniya // Skif. 2020. №7 (47). S. 317–320.

5. Kuznecova I.M. Upravlenie debitorskoj i kreditorskoj zadolzhennost'yu predpriyatiya // Alleya nauki. 2018. T. 7. № 6 (22). S. 308–313.

6. Sofina A.A. Prosrochennaya debitorskaya zadolzhennost' organizacij kak finansovyj instrument tenevoj ekonomiki // Korporativnoe upravlenie i innovacionnoe razvitie ekonomiki Severa: Vestnik Nauchno-issledovatel'skogo centra korporativnogo prava, upravleniya i venchurnogo investirovaniya Syktyvkarskogo gosudarstvennogo universiteta. 2017. №3. S. 69–76.

7. SHtaf O.A. Sostoyanie i tendencii razvitiya faktoringa // Ekonomika i biznes: teoriya i praktika. 2021. №4-2. S. 254–258.