

МЕТОДИКА АНАЛИЗА ОБОРАЧИВАЕМОСТИ ДЕБИТОРСКОЙ И КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ

Попов В.В., Колбасина Е.И.

Оренбургский государственный университет, г. Оренбург

Для изучения блока экономических дисциплин, связанных с оценкой финансового состояния предприятия, немаловажную роль играют показатели дебиторской и кредиторской задолженности, оптимальный баланс которых играет одну из ключевых ролей в финансовом состоянии экономического субъекта. Ниже рассмотрим порядок проведения вышеуказанного вида анализа, а также определим основные показатели, которые целесообразно включать в используемый список при проведении соответствующего исследования.

В процессе осуществления анализа дебиторской и кредиторской задолженности экономистам необходимо наиболее детально изучить показатели их оборачиваемости и установить, на каких стадиях кругооборота происходило замедление или ускорение движения средств в расчетах.

Доля постоянных расходов, которая относится на показатель себестоимости, с увеличением числа оборотов уменьшается. В свою очередь сокращение оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности приведет к ускорению оборота запасов, денежных средств и обязательств экономического субъекта.

Одна из целей анализа дебиторской и кредиторской задолженности должна заключаться в определении скорости и времени оборачиваемости задолженности и резервов ее ускорения на разных этапах хозяйственной деятельности организации. Оборачиваемость дебиторской и кредиторской задолженности характеризуется двумя показателями: оборачиваемость в днях и коэффициент оборачиваемости. Однако для более детальных выводов об оборачиваемости средств хозяйствующего субъекта рассчитываются частные показатели оборачиваемости.

Необходимо отметить, что для правильного расчета оборачиваемости дебиторской задолженности в качестве числителя используют выручку от продаж. Это связано с тем, что дебиторская задолженность формируется в связи с реализацией работ и услуг и по мере поступления выручки.

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности показывает расширение или снижение коммерческого кредита, предоставляемого предприятием потребителям его продукции. Рост данного коэффициента означает сокращение продаж в кредит, а сокращение коэффициента говорит об увеличении объема предоставляемого кредита.

Особое значение в анализе оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности организации имеет продолжительность периода погашения кредиторской задолженности. Расчет данного показателя может осуществляться различными способами, которые приводят к получению отличающихся друг от друга результатов.

Главное отличие используемых способов при определении продолжительности периода погашения кредиторской задолженности состоит в обосновании базы для исчисления данного показателя. Наиболее часто в качестве базы для расчета используются такие показатели, как выручка от продаж и себестоимость проданной продукции.

Использование для расчета такого показателя, как продолжительность периода погашения кредиторской задолженности выручки от продаж представляет собой наиболее общий подход к анализу оборачиваемости кредиторской задолженности. Достоинством данного способа является то, что он позволяет оценить соотношение между выручкой и кредиторской задолженностью, которое используется при составлении прогнозного баланса и определении ожидаемой потребности в собственном оборотном капитале. Однако соотношение данных показателей не может рассматриваться как характеристика скорости оборота кредиторской задолженности, понимаемой как продолжительность времени ее оплаты.

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности – это показатель, который рассчитывается как отношение выручки от продаж к среднегодовой величине дебиторской задолженности. Данный коэффициент показывает, насколько эффективно организация провела работу по сбору оплаты за свои услуги и работы.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности представляет собой финансовый показатель, рассчитываемый как отношение выручки от продаж к среднегодовой величине кредиторской задолженности [1].

Сравнительный анализ оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности представлен в таблице 6.

Таблица 6 – Анализ оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности ЗАО «Системы противопожарной защиты»

Показатель	2012 (тыс. руб.)	2013 (тыс. руб.)	2014 (тыс. руб.)	Темп прироста, %		Отклонение (±)	
				2013г. от 2012г.	2014г. от 2013г.	2013г. от 2012г.	2014г. от 2013г.
Выручка от продаж, тыс. руб.	143057	70929	74058	-50,42	4,4115	-72128	3129
Среднегодовая величина, тыс.руб:							
дебиторской задолженности	62001,5	53103,5	47164,5	-14,35	-11,18	-8898	-5939
кредиторской задолженности	70361	59705	49123	-15,14	-17,72	-10656	-10582
Коэффициент оборачиваемости:							
дебиторской задолженности	2,30731515	1,33567467	1,57020641	-42,11	17,559	-0,97164	0,234532
кредиторской задолженности	2,033186	1,18799096	1,50760336	-41,57	26,904	-	0,319612

Из представленной таблицы можно сделать вывод о том, что коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, рассчитанный для ЗАО «Системы противопожарной защиты» достаточно мал и для повышения эффективности организации работы по сбору оплаты за реализованные работы и услуги, необходимо, чтобы данный показатель увеличивался со временем. К 2013 году значение данного показателя сократилось на 42%, что является негативным фактом, так как это свидетельствует о снижении платежной дисциплины покупателей, об увеличении продаж работ и услуг с отсрочкой платежа и о недостаточно эффективном управлении дебиторской задолженностью, но к концу 2014 года его величина возросла на 17,6%, что в свою очередь является положительным фактом, так как это говорит о своевременном погашении покупателями задолженности перед рассматриваемой организацией. Таким образом, динамика этого показателя во многом зависит от кредитной политики предприятия, от эффективности системы контроля, обеспечивающей своевременность поступления оплаты.

Еще одним важным показателем является длительность (средний срок) погашения дебиторской задолженности ($T_{ДЗ}$), который показывает, через сколько дней в среднем в течение года дебиторы погашают свои долги и рассчитывается по формуле:

$$T_{ДЗ} = \frac{n}{K_{обДЗ}};$$

Где n - длительность периода (365 дней);

$K_{обДЗ}$ - Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности.

Таким образом, для рассматриваемой организации средний срок погашения дебиторской задолженности равен:

$$T_{ДЗ2012} = \frac{365}{2,31} = 158 \text{ дней};$$

$$T_{ДЗ2013} = \frac{365}{1,34} = 272 \text{ дня};$$

$$T_{ДЗ2014} = \frac{365}{1,57} = 232 \text{ дня}.$$

Рассчитанные показатели среднего срока погашения дебиторской задолженности достаточно велики (но не превышают 365 дней), к концу 2013 года средний срок погашения дебиторской задолженности увеличился на 114 дней, а к 2014 году сократился на 40 дней, и это свидетельствует об ухудшении платежной дисциплины и необходимости существенной работы с дебиторами по своевременному взысканию долгов.

Доля дебиторской задолженности в текущих активах позволяет контролировать влияние отвлеченных из оборота средств на производственный процесс и величину ликвидных активов. Данный показатель ($D_{оз}$), определяется по формуле:

$$D_{оз} = \frac{ДЗ}{ОА} * 100\%, \text{ где:}$$

$ДЗ$ - величина дебиторской задолженности;

ОА - объем оборотных активов.

Для рассматриваемого предприятия данный показатель в анализируемом периоде будет равен:

$$D_{об} 2012 = \frac{63448}{81103} * 100 = 78,2\% ;$$

$$D_{об} 2013 = \frac{42759}{58414} * 100 = 73,2\% ;$$

$$D_{об} 2014 = \frac{51570}{68068} * 100 = 75,76\% .$$

На основе рассчитанных показателей можно сделать вывод о том, что доля дебиторской задолженности в оборотных активах за анализируемый период (2012-2014гг.) варьируется на примерно одинаковом уровне, однако величина рассчитанных показателей несколько велика и это свидетельствует о том, что структура имущества предприятия недостаточно мобильна. Также по доле дебиторской задолженности в оборотных активах необходимо сказать о том, что предприятие ведет агрессивный тип кредитной политики (доля в оборотных активах более 50%, срок погашения дебиторской задолженности более 95 дней, согласно характеристике типов кредитной политики Колласса) [2].

Теперь необходимо рассмотреть показатели оборачиваемости кредиторской задолженности. Из представленной выше таблицы 6 можно сделать вывод о том, что коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности с 2012 по 2013 гг. уменьшается на 41,57%, свидетельствуя о наличии проблем у организации с оплатой счетов, а к 2014 году увеличивается, но не столь значительно, на 26,9%, свидетельствуя об увеличении скорости оплаты задолженностей предприятия.

Одновременно определяется средний срок погашения кредиторской задолженности ($ПП_{кз}$), который показывает, через сколько дней в среднем в течение года организация погашает свои долги и рассчитывается по формуле:

$$ПП_{кз} = \frac{360}{K_{об_{кз}}}, \text{ где:}$$

$K_{об_{кз}}$ - коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности.

Для ЗАО «Системы противопожарной защиты» величина данного показателя равна:

$$ПП_{кз} 2012 = \frac{365}{2,03} = 180 \text{ дней;}$$

$$ПП_{кз} 2013 = \frac{365}{1,19} = 306 \text{ дней;}$$

$$ПП_{кз} 2014 = \frac{365}{1,51} = 242 \text{ дня.}$$

Данный показатель отражает средний срок возврата долгов предприятием.

В ЗАО "Системы противопожарной защиты" данные показатели достаточно высокие (в частности к 2013 году показатель значительно

увеличился, на 126 дней, свидетельствуя о возникновении финансовых трудностей в организации, к 2014 году, показатель сократился, но не столь значительно) и, в случае несвоевременной оплаты кредиторам, могут вызвать штрафные санкции [3].

При анализе также необходимо рассмотреть долю кредиторской задолженности в общей сумме текущих пассивах ($D_{кз}$), определяется по формуле:

$$D_{кз} = \frac{КЗ}{П_m} \times 100\%, \text{ где:}$$

$КЗ$ - кредиторская задолженность;

$П_m$ - текущие пассивы (заемный капитал).

Для рассматриваемой организации величина данного показателя за период 2012-2014 гг. будет равна:

$$D_{кз} 2012 = \frac{69502}{76324} * 100 = 91,06\%;$$

$$D_{кз} 2013 = \frac{49908}{85067} * 100 = 58,67\%;$$

$$D_{кз} 2014 = \frac{48338}{102964} * 100 = 46,95\%.$$

За период 2012-2013 года произошло значительное сокращение доли кредиторской задолженности в составе текущих пассивов организации, что оценивает положительно, но к 2014 году данный показатель вновь увеличился, что в свою очередь оценивается отрицательно.

Таким образом, коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности во всех периодах превышает коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности. Когда период оборачиваемости дебиторской задолженности больше периода оборачиваемости кредиторской, то организация получает денежные средства за реализованные работы и услуги медленнее, чем ей необходимо расплачиваться со своими кредиторами, а значит, у организации отсутствует возможность погашать текущую задолженность перед кредиторами за счет поступлений от дебиторов, что свидетельствует о недостаточной эффективности работы рассматриваемого предприятия и это чревато возникновением затруднений в осуществлении текущих платежей.

Список литературы

1. Симоненко Л. И. Анализ расчетов и управление дебиторской и кредиторской задолженностью/ Л.И. Симоненко, М.А. Столярова// Инновационная экономика: перспективы развития и совершенствования.-2014.-№2.-С.210-216
2. Коллас Б. управление финансовой деятельностью предприятия / пер. с франц. М.: Финансы, ЮНИТИ, 1997. С. 167
3. Валирунов Т.Р. Специфика оценки дебиторской и кредиторской задолженности предприятия/ Т.Р. Валирунов, Т.В. Трофимова// Проблемы. Мнения. Решения.-2014.-№3.-С.33-44

4. Попов В.В. *Экономико-статистическое исследование отчетности по взиманию таможенных платежей* / В.В. Попов// автореферат дисс... кандидата экономических наук 08.00.12 Уральский государственный технический университет.- Екатеринбург.- 2009
5. Новикова Ю.В. *Оценка сбалансированности социально-экономического развития муниципальных образований Оренбургской области* / В.В. Попов, Ю.В. Новикова// *Управление экономическими системами: электронный научный журнал*.- 2014.- № 7 (67).- С. 34.
6. Панкова, С.В. *Применение инструментов комплексного экономического анализа хозяйственной деятельности предприятия в процессе аудиторской проверки* / С.В. Панкова, О.В. Киселева // *Вестник Оренбургского государственного университета*. – 2010. - № 13. – С. 237-244