

Магелланов М.Е. ©

Магистрант, кафедра финансового менеджмента Южно-Российский Институт управления
Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте
Российской Федерации

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ МЕХАНИЗМА УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТОРСКОЙ И ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТЬЮ ОТЕЧЕСТВЕННЫХ ФОРМИРОВАНИЙ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ

Аннотация

В статье затронут ряд положений совершенствования механизма и направлений управления кредиторской и дебиторской задолженностью отечественных формирований в современных условиях на примере предприятий торговой сети Ростовской области ООО "Мишель-Алко".

Ключевые слова: кредиторская и дебиторская задолженность, финансовая устойчивость.
Keywords: accounts receivable and payable, financial stability.

Как известно, кредиторская и дебиторская задолженность, возникают вследствие несовпадений дат появления обязательств организаций с датами платежей по ним. Практика показывает, что, как правило, ни одно формирование не в состоянии осуществить свою деятельность без использования хотя бы незначительном объеме как кредиторской, так и дебиторской задолженности. Соответственно этими видами задолженностей необходимо управлять в целях оптимизация их величины.

Существенная роль должна быть отведена постоянному мониторингу за образованием, движением дебиторской и кредиторской задолженности, которая возрастает в условиях современного кризиса в целях своевременного и обоснованного списания просроченной дебиторской задолженности на увеличение прочих расходов, а просроченной кредиторской задолженности - на увеличение доходов. Списание просроченной кредиторской задолженности в прочие доходы организации позволяет более реально оценивать собственные и привлеченные источники организаций.

Следует подчеркнуть, что соотношение дебиторской и кредиторской задолженностей – важнейшая характеристика финансовой устойчивости формирования и эффективности его финансового менеджмента. Дебиторская и кредиторская задолженность выступают важнейшими составляющими бухгалтерского баланса организации.

Они возникают, как отмечалось, как результат несовпадения даты появления обязательств с датой платежей по ним. При этом на финансовое состояние формирования оказывают влияние как размеры балансовых остатков дебиторской и кредиторской задолженности, так и период оборачиваемости каждой из них.

В то же время, балансовые остатки дебиторской и кредиторской задолженности могут выступать лишь в качестве отправных точек при исследовании проблемы влияния расчетов с дебиторами и кредиторами на финансовое состояние формирования. Превышение дебиторской задолженности над кредиторской, может выступать возможным фактором достижения высокого уровня коэффициента общей ликвидности. Наряду с этим, отмеченное может характеризовать более быструю оборачиваемость кредиторской задолженности по сравнению с оборачиваемостью дебиторской задолженности.

В данном случае, в течение определенного периода задолженность дебиторов будет превращаться в денежные средства при более длительных временных интервалах, чем интервалы, при которых формированию потребуются денежные средства для своевременной уплаты долгов кредиторам. Соответственно, возникнут недостатки денежных средств в

обороте, сопровождающиеся необходимостью привлечения дополнительных источников финансирования. Последние могут выступать в форме как просроченной кредиторской задолженности, так и банковских кредитов [1].

Итак, практически речь должна идти об управлении одновременным движением как дебиторской, так и кредиторской задолженности.

В связи с чем, в данной статье затронут ряд положений совершенствования механизма и направлений управления кредиторской и дебиторской задолженностью отечественных формирований в современных условиях. Анализ произведён на примере предприятий торговой сети Ростовской области ООО "Мишель-Алко" за последние три года (головной офис находится в г.Ростов-на-Дону). Данные свидетельствуют о том, что в общей структуре заёмного капитала доля кредиторской задолженности в 2013 году по сравнению с 2012 годом увеличилась на 29,5 % и составила 49,66%, а в 2014 году её доля по сравнению с предыдущим годом уменьшилась и составила 37,33%. Величина кредиторской задолженности за 2012-2014 гг. увеличилась на 77,43%.

Установлено, что наибольший удельный вес в структуре кредиторской задолженности занимает доля задолженности поставщикам и подрядчикам: в 2014 году – 69,59 %. Однако, задолженность предприятия перед поставщиками и подрядчиками является неэластичной, так как значение коэффициента эластичности составляет 0,54. Следовательно, при увеличении объёма реализации продукции данный вид задолженности предприятия не уменьшится. Задолженность предприятия перед персоналом организации и государственными внебюджетными фондами является эластичной.

Величина дебиторской задолженности в 2012 году уменьшилась на 2,22 % по сравнению с предыдущим годом и составила 8990 тыс. руб. Однако, в 2014 году она резко возросла в результате увеличения задолженности покупателей и заказчиков и составила 15162 тыс. руб.

Уровень дебиторской задолженности предприятия имеет тенденцию роста. Значение коэффициента отвлечения оборотных средств в дебиторскую задолженность за 2012 - 2014 годы изменилось с 0,40 до 0,59. В структуре дебиторской задолженности за 2012 год наибольший удельный вес, то есть 67,75 % занимала задолженность прочих дебиторов. В 2013 году, а также в 2014 году наибольший удельный вес занимает задолженность предприятию покупателей и заказчиков. Основную долю дебиторской задолженности – 78,47 %, то есть 11898 тыс. руб. составляет задолженность со сроком возникновения до 1 месяца. В структуре дебиторской задолженности предприятия отсутствует безнадежная задолженность.

По данным расчётов сумма эффекта, полученного от инвестирования средств в дебиторскую задолженность по расчетам с покупателями составила 3485 тыс. руб., а значение коэффициента инвестирования средств в дебиторскую задолженность составило 0,08.

Управление дебиторской задолженностью подразумевает также обязательное проведение сравнительного анализа величины дебиторской задолженности с величиной кредиторской задолженности по таким показателям как: темп роста, оборачиваемость и период погашения задолженности. В 2012 году темп прироста кредиторской задолженности составил 77,43%, а дебиторская задолженность снизилась на 2,22 %. В 2013 году, а также в 2014 году темп прироста дебиторской задолженности выше, чем темп прироста кредиторской задолженности. Дебиторская задолженность фирмы оборачивается в каждом из анализируемых периодов в течение более длительного периода, чем кредиторская задолженность, что свидетельствует об отвлечении собственных средств из оборота предприятия.

В результате сделан вывод о неэффективности существующей политики управления кредиторской и дебиторской задолженностью предприятий данной сети. Это потребовало разработки мероприятий по совершенствованию политики управления кредиторской задолженностью, что включает: поиск поставщиков с наиболее выгодными условиями

поставки и оплаты, мониторинг реакций кредиторов на задержку платежей, индивидуальный подход к различным кредиторам, составление оперативных бюджетов и ранжирование платежей в их рамках, реструктуризация кредиторской задолженности, оптимизация структуры заёмных средств. Показано, что из всех существующих способов реструктуризации кредиторской задолженности в организации используется лишь взаимозачёт взаимных платёжных требований.

Дебиторская задолженность ООО "Мишель-Алко" может быть превращена в денежные средства при помощи таких способов как: взыскание через судебную процедуру, инкассация и реструктуризация. Однако, пока реализуются такие методы реструктуризации дебиторской задолженности, как взаимозачёт взаимных платёжных требований, редко предоплату, переоформление задолженности в векселя.

Менеджерам фирмы рекомендуется обратить внимание и на другие способы – передачу дебитором части своего имущества в погашение задолженности, предоставление скидок, предоплату и т.д.

Предоставление скидок целесообразно по следующим обстоятельствам:

- скидки приводят к расширению продаж и увеличению общей прибыли от реализации данной продукции при условии высокой доли постоянных затрат и высокой эластичности товара;
- система скидок обеспечивает приток денежных средств в условиях их дефицита;
- система скидок за ускорение оплаты более эффективна, чем система штрафных санкций за просроченную оплату.

Практика показывает, что отдельные российские организации пытаются пользоваться данным инструментом ускорения поступлений денежных средств в оборот предприятия, однако часто делают это интуитивно, без серьёзных расчётов и совершают ошибки, приводящие к резкому ухудшению финансового состояния[2].

Анализируемая фирма не предоставляет своим клиентам скидки, а по договору - поставки предоставляет отсрочку платежа сроком на 30 дней и более. На наш взгляд, целесообразнее было бы предоставлять своим клиентам скидки, а не отсрочку платежа. Скидки можно предоставить постоянным клиентам, а также новым покупателям в целях их привлечения.

По данным расчётов, скидка покупателям в размере 3 % влечёт за собой меньшие потери для организации, чем отсрочка платежа сроком на один месяц. При скидке в размере 2 % выигрыш составит 12,56 руб. с каждой 1000 руб. по сравнению с отсрочкой оплаты на 30 дней. Кроме того, это будет являться сильным стимулом для дебитора к осуществлению своевременных расчётов.

Применение механизма скидок за быструю оплату целесообразно для ООО "Мишель-Алко" при строгом соблюдении платёжной дисциплины по срокам и суммам, отслеживании соотношения дебиторской и кредиторской задолженностей: значительное превышение дебиторской задолженности, которое составило 2,9 раз, создаёт угрозу финансовой устойчивости предприятия. Расчет коэффициентов платежеспособности по данным за 2014 г. свидетельствуют о том, что предприятия данной сети смогут покрыть текущие обязательства только лишь при мобилизации всех оборотных активов. В общей структуре оборотных активов доля дебиторской задолженности составила 58,83 %, что 2,2 раза больше оптимального значения. Однако, доля денежных средств равна 1,29 %, что гораздо меньше оптимальной величины.

В связи с этим рекомендуемым оптимальным вариантом в целях улучшения финансового состояния организации является скорейшее высвобождение средств из дебиторской задолженности и погашение кредиторской задолженности, а также направление их в краткосрочные и долгосрочные финансовые вложения.

В результате предложенных проектных мероприятий период обращения дебиторской задолженности сократится на 19,45 дней, что будет способствовать укреплению финансовой устойчивости формирований, повышению эффективности их деятельности.

Литература

1. Чкалова О.В. Финансовая аналитика: проблемы и решения //Экономический анализ: теория практика - 2015. № 23. - С. 11
2. Слепов В.А., Громова Е.И., Кери И.Т. Финансовая политика компании. Монография / Под ред. проф. В.А. Слепова. – М.: Экономистъ, 2012. – С. 187.