

10. Райберг Р.О. Лозов Г.Э., Современный экономический словарь / Р.О. Райберг, Г.Э. Лозов. М., 2017. 526 с.

11. Шереметьев Ф.И. Методология финансового анализа деятельности предприятий / Ф.И. Шереметьев. 7-е изд., перераб. и доп. М.: ИНФА-М, 2016. 451 с.

Рекомендовано кафедрой
бухгалтерского учета
и аудита БГТУ

канд. экон. наук, доцент

Л.Н. Кравченко

Белгородский государственный
технологический университет
им. В.Г. Шухова

АКТУАЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ АНАЛИЗА И ОЦЕНКИ КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ

В современных рыночных реалиях в условиях жесткой конкуренции организации стремятся различными способами увеличить прибыль и укрепить свои позиции на рынке. Однако, при этом достаточно трудно достичь максимальных объемов производства и увеличить прибыль лишь за счет собственных средств. Как правило, предприятия, осуществляющие свою деятельность исключительно за счет собственных источников, имеют неустойчивое положение, либо быстро становятся банкротами.

Поэтому с целью повышения материального благополучия компании руководитель зачастую берет деньги у сторонних организаций, банков, учредителей и таким образом формирует кредиторскую задолженность.

В целом, кредиторская задолженность отражает стоимостную оценку финансовых обязательств предприятия перед различными субъектами экономических отношений. В ее состав включают:

- задолженность перед поставщиками и подрядчиками за поставленные материальные ценности, выполненные работы и оказанные услуги;
- задолженность перед работниками по оплате труда;
- задолженность перед бюджетом и внебюджетными фондами;
- задолженность перед сторонними организациями и физическими лицами по авансам, полученным в соответствии с договорами и контрактами.

В свою очередь, разнообразие субъектов взаимоотношений организации по расчетам с кредиторами, с учетом различного механизма их правового регулирования, различных способов погашения задолженности, позволяют сделать вывод о сложности осуществления контроля и эффективности управления кредиторской задолженностью.

Для того чтобы отношения с кредиторами максимально соответствовали целям обеспечения финансовой устойчивости и финансовой безопасности предприятия, способствовали росту ее прибыльности и конкурентоспособности необходимо разработать правильную стратегическую политику относительно погашения долгов, поскольку экономическое благополучие предприятия в значительной мере зависит от того, насколько своевременно оно отвечает по своим финансовым обязательствам.

В связи с этим следует подчеркнуть, что руководству организации необходимо уделять особое внимание расчетам с различными контрагентами, чтобы оставаться привлекательным для инвесторов и занимать выгодную позицию на фоне конкурентов.

С целью эффективного управления привлеченным капиталом каждой организации важно систематически проводить анализ финансового состояния, поскольку состав, структура и качество кредиторской задолженности оказывают непосредственное влияние на экономическую стабильность организации. При этом анализ и оценка кредиторской задолженности с точки зрения стратегических задач компании подразумевает управление заемным капиталом с целью получения максимально возможной прибыли, минимизации издержек, увеличение ее конкурентоспособности.

Значимость анализа состояния кредиторской задолженности обусловлена тем, что, составляя значительную долю краткосрочных обязательств, ее динамика отражается на значениях показателей платежеспособности и ликвидности предприятия. При этом следует иметь в виду, что рост доли заемных средств – это верный признак повышения финансовой нестабильности и, как следствие, увеличение рисков.

Вместе с тем, анализ и оценка кредиторской задолженности выступают как средство для поиска оптимальных форм расчетов и инструментом обоснования целесообразности использования кредиторской задолженности.

Для управления кредиторской задолженностью необходимо проанализировать ее состав, структуру (по срокам погашения, по виду задолженности, по степени обоснованности задолженности); оценить изменения в динамике, рассчитать коэффициенты оборачиваемости, провести сравнительный анализ с дебиторской задолженностью, определить влияние состояния долгов предприятия на его финансовую устойчивость, платежеспособность и в целом на финансовое состояние.

Кроме того, в процессе такого анализа необходимо выявить в составе кредиторской задолженности обязательства, вероятность взыскания которых стремится к нулю; определить долю, состав и структуру просроченной кредиторской задолженности в общем объеме кредиторской задолженности; выявить ошибки в расчетах с сотрудниками организации по оплате труда, с контрагентами, с другими кредиторами.

Определение предельно допустимого значения долгов – это то, с чего начинается анализ кредиторской задолженности. Следует отметить, что любое привлеченное финансирование является для организации платным: учредителям за их вклад и пользование их средствами (собственный капитал) необходимо выплачивать дивиденды, банки и владельцы облигаций (заемный капитал) должны получать проценты, а поставщики, которые не требуют немедленной оплаты и отпускают товары в кредит (торговая кредиторская задолженность), часто стоимость кредита включают в цену товара. В результате чего появляется потребность в оперативном сравнении затрат на различные виды финансирования с потенциальным доходом, выборе наиболее выгодного способа привлечения. Поэтому каждому предприятию необходимо периодически определять необходимое для него соотношение используемых собственных и заемных средств.

При этом оптимальное соотношение собственных и заемных средств представляет собой не что иное, как наличие у предприятия средств для оплаты обязательств по привлеченным средствам и удовлетворение интересов кредитуемых предприятие сторон. В свою очередь, следует иметь в виду, что руководство организации при использовании заемных средств должно получать доходы в размере, превышающем ставки по депозитам в коммерческих банках. Вместе с тем, средства, полученные от кредиторов, привлекаются только после использования всех собственных источников финансирования, таких как собственный капитал и прибыль.

Ситуация, при которой значительный удельный вес в составе источников средств организации занимают заёмные, в том числе кредиторская задолженность, свидетельствует о двояком эффекте подобного увеличения. С одной стороны, эту ситуацию вполне можно назвать благоприятной, поскольку у предприятия появляется дополнительный источник финансирования. Однако с другой стороны, бесконтрольное увеличение кредиторской задолженности чревато негативными последствиями в связи с повышением риска возникновения банкротства.

В процессе анализа кредиторской задолженности важно оценить состояние расчетов перед бюджетом и внебюджетными фондами. При этом особую опасность представляет задержка налоговых платежей, так как фискальные органы могут заблокировать расчетные счета, и зачастую, платежи не ограничиваются только лишь неуплаченной суммой налогов.

В связи с этим организации необходимо периодически проводить сверку расчетов с налоговыми органами с целью предотвращения риска неуплаты.

Часто значительную долю в составе кредиторской задолженности составляют долги перед поставщиками и подрядчиками. Однако изменение данной задолженности следует рассматривать в совокупности с изменением дебиторской задолженности. В том случае, если долг организации за поставленные материалы увеличился, но при этом сопровождается соответствующим ростом задолженности покупателей, а, кроме того, сроки выплаты приблизительно совпадают, нет поводов для волнения.

Наибольшую опасность для финансовой стабильности организации представляет рост ее задолженности перед собственными работниками. Просроченные выплаты по данной статье негативно влияют на трудовую дисциплину, снижают заинтересованность в результатах выполняемой работы, повышают текучесть кадров, что, в свою очередь, может отрицательно сказаться на производственном процессе и в целом на репутации предприятия.

Важным показателем, характеризующим состояние кредиторской задолженности, является коэффициент ее оборачиваемости. Он отражает количество оборотов заемного капитала организации за отчетный период. Другими словами, данный показатель характеризует, насколько быстро организация выплачивает долги кредиторам. Низкий коэффициент оборачиваемости означает, что организация имеет неоплачиваемую кредиторскую задолженность, которую, при желании, можно использовать на расширение бизнеса. Этот же показатель может быть рассчитан в днях. В данном случае будет видно, за какой срок предприятие выплачивает свои долги. Эти два показателя должны быть проанализированы в динамике за несколько отчетных периодов, а также в сопоставлении с размерами и скоростью погашения дебиторской задолженности. Предприятие будет считаться финансово устойчивым, если коэффициенты оборачиваемости кредиторской задолженности будут меньше или равны соответствующим показателям дебиторской задолженности.

При анализе кредиторской задолженности следует помнить, что она является одновременно источником покрытия дебиторской задолженности, то есть, коэффициент соотношения кредиторской и дебиторской задолженности должен быть меньше или равен единице.

В целом, анализ кредиторской задолженности позволяет руководству предприятия:

– оценить изменение величины долговых обязательств в анализируемом периоде по сравнению с предыдущим;

- определить оптимальность соотношения дебиторской и кредиторской задолженности;

- выявить влияние кредиторской задолженности на финансовое состояние предприятия, и в случае необходимости принять меры для минимизации возможных рисков;

- установить соотношение между величиной кредиторской задолженности и объемами продаж, определить целесообразны ли рост или снижение отпуска продукции в кредит, есть ли необходимость в увеличении предела ценовых скидок с целью ускорить оплату выставленных счетов;

- рассмотреть возможность повышения финансовых результатов деятельности организации;

- спрогнозировать состояние ее долговых обязательств в пределах ближайшего периода и др.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что от качества проведения финансового анализа, текущего мониторинга расчетных операций и контроля за исполнением платежной дисциплины зависит финансовая устойчивость организации, динамика показателей ее платежеспособности, ликвидности, и, соответственно, в целом финансовое состояние.

В тоже время следует отметить, что только комплексный подход к оценке задолженности кредиторам позволит обеспечить эффективное управление кредиторской задолженностью, а, кроме того, снизить риск несостоятельности и банкротства предприятия.

Библиографический список

1. Кравченко Л.Н. Сценарии развития отечественной экономики // Актуальные проблемы экономического развития: сб. докл. Междунар. заочной науч.-практ. конф. Белгород: Изд-во БГТУ, 2015. С. 164–168.

2. Кравченко Л.Н., Ходоренко Е.О. К вопросу повышения эффективности хозяйственной деятельности предприятия // Белгородский экономический вестник. 2017. №1 (85). С. 202–209.

3. Слабинская И.А., Кравченко Л.Н. Анализ финансовой отчетности: учеб. Пособие. Белгород: Изд-во БГТУ, 2017. 309 с.

4. Кравченко Л.Н., Ходоренко Е.О. Современное состояние и совершенствование системы безналичных расчетов в России // Вестник Белгородского государственного технологического университета имени В.Г. Шухова. Вестник Белгородского государственного технологического университета имени В.Г. Шухова. 2017. № 8. С. 233–239.

Рекомендовано кафедрой
бухгалтерского учета
и аудита БГТУ