

УДК 657.43:336.274

*П. В. КУРЕНКОВ, д-р экон. наук, профессор, С. А. САФРОНОВ, канд. экон. наук, доцент, М. Н. ХАРИТОНОВА, канд. экон. наук, доцент
Самарский государственный университет путей сообщения (СамГУПС)*

ОПТИМИЗАЦИЯ СООТНОШЕНИЯ ДЕБИТОРСКОЙ И КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТЕЙ

Проанализировано состояние системы управления дебиторской и кредиторской задолженностями, раскрыто управление дебиторской и кредиторской задолженностями, разработаны предложения по оптимизации соотношения дебиторской и кредиторской задолженностей.

В современных условиях необходимо решение следующих задач:

- 1) анализ состояния системы управления дебиторской и кредиторской задолженностями;
- 2) раскрытие специфики управления дебиторской и кредиторской задолженностями в современных условиях;
- 3) учёт нормативно-правовых документов;
- 4) анализ дебиторской и кредиторской задолженностей на базе ключевых алгоритмов, опубликованных в работах [1–4];
- 5) разработка предложений по оптимизации дебиторской и кредиторской задолженностей.

Объем кредиторской и дебиторской задолженности Куйбышевской дирекции инфраструктуры представлен в таблице 1.

Таблица 1 – **Плановые и фактические показатели**

В миллионах рублей

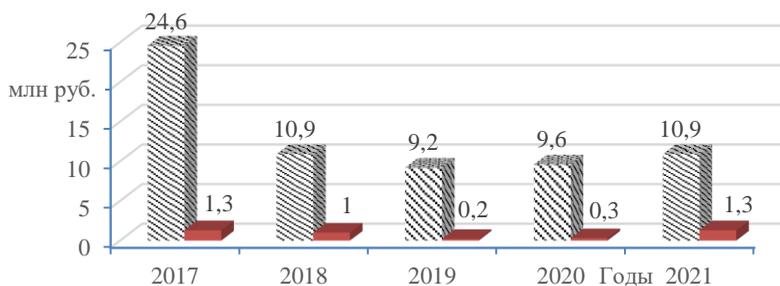
| Показатель | Год | | | | |
|--------------------------------------------------------------|-------|-------|------|------|------|
| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
| Дебиторская задолженность по покупателям и заказчикам | | | | | |
| План | 26,5 | 21,2 | 11,4 | 10,8 | 13 |
| Факт | 24,6 | 10,9 | 9,2 | 9,6 | 10,9 |
| Дебиторская задолженность по авансам выданным | | | | | |
| План | 1,7 | 3,5 | 1,1 | 0,5 | 1,6 |
| Факт | 1,3 | 1 | 0,2 | 0,3 | 1,3 |
| Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками | | | | | |
| План | 971 | 619,2 | 645 | 562 | 560 |
| Факт | 925,6 | 645 | 562 | 566 | 559 |

На основании таблицы 1 можно сделать следующие выводы: в 2017 году плановое значение дебиторской задолженности по покупателям и заказчи-

кам составила 26,5 млн руб., а фактическое значение показателя составило 24,6 млн руб., что свидетельствует о получении прибыли в дальнейшем. Заметим, что в период с 2018 года по 2021 наблюдается снижение дебиторской задолженности по покупателям и заказчикам, что дает обратный эффект.

Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками строго контролируется, особенно это заметно в 2021 году, где кредиторская задолженность составила 559 млн рублей по сравнению с плановым показателем 560 млн рублей. Так как кредиторская задолженность за анализируемый период сокращается, увеличивается доход.

Более детально информация представлена на рисунках 1–3.



▨ – по покупателям и заказчикам; ■ – по авансам выданным

Рисунок 1 – Динамика дебиторской задолженности Куйбышевской дирекции инфраструктуры

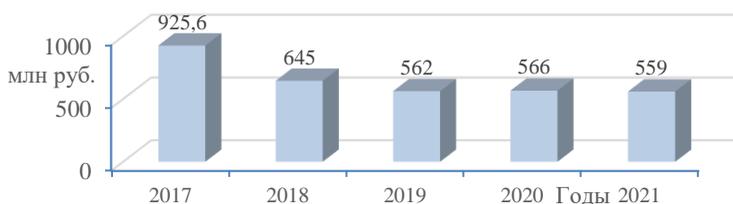


Рисунок 2 – Динамика кредиторской задолженности перед поставщиками и подрядчиками Куйбышевской дирекции инфраструктуры

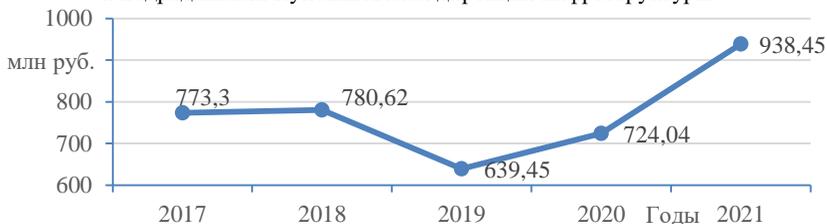


Рисунок 3 – Динамика доходов Куйбышевской дирекции инфраструктуры

Оборачиваемость дебиторской и кредиторской задолженностей влияет на деловую активность организации. В таблице 2 представлены основные показатели оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженностей.

Таблица 2 – Оборачиваемость дебиторской и кредиторской задолженностей Куйбышевской дирекции инфраструктуры

| Показатель | Год | | | | | Абсолютное отклонение | | | |
|--------------------------------------------------------------------------|--------|-------|-------|-------|--------|-----------------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2017/ 2018 | 2018/ 2019 | 2019/ 2020 | 2020/ 2021 |
| Доход, млн руб. | 773,3 | 780,6 | 639,5 | 724 | 938,5 | 7,3 | -141,2 | 84,6 | 214,4 |
| Среднее значение дебиторской задолженности, млн руб. | 21,5 | 17,8 | 16 | 11,1 | 10,3 | -3,8 | -1,7 | -4,9 | -0,8 |
| Среднее значение дебиторской задолженности по авансам выданным, млн руб. | 0,7 | 1,2 | 2,3 | 1,1 | 0,6 | 0,5 | 1,1 | -1,2 | -0,5 |
| Среднее значение кредиторской задолженности, млн руб. | 935,0 | 783,7 | 632,2 | 606,9 | 567,6 | -151,4 | -151,5 | -25,3 | -39,3 |
| Оборачиваемость ДЗ, оборот | 36,0 | 44 | 39,9 | 65 | 91,1 | 8 | -4,1 | 25,1 | 26,1 |
| Оборачиваемость ДЗ по авансам выданным, оборот | 1047,8 | 650,5 | 278,3 | 659,7 | 1500,3 | -397,3 | -372,3 | 381,5 | 840,6 |
| Оборачиваемость КЗ, оборот | 0,8 | 1 | 1 | 1,2 | 1,7 | 0,2 | 0 | 0,2 | 0,5 |
| Период оборачиваемости ДЗ, дн. | 10,15 | 8,3 | 9,1 | 5,6 | 4 | -1,9 | 0,8 | -3,5 | -1,6 |
| Период оборачиваемости ДЗ по авансам выданным, дн. | 0,4 | 0,6 | 1,3 | 0,6 | 0,2 | 0,2 | 0,8 | -0,8 | -0,3 |

Окончание таблицы 2

| Показатель | Год | | | | | Абсолютное отклонение | | | |
|--------------------------------|-------|-------|-------|------|-------|-----------------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2017/ 2018 | 2018/ 2019 | 2019/ 2020 | 2020/ 2021 |
| Период оборачиваемости КЗ, дн. | 441,4 | 366,4 | 360,9 | 306 | 220,8 | -74,9 | -5,6 | -54,9 | -85,2 |

Согласно таблице 2 и рисункам 4–6 в 2018 году, по сравнению с 2017 годом, произошло увеличение дохода на 7,3 млн руб., что повлияло на дебиторскую задолженность (она сократилась на 3,8 млн руб.), оборачиваемость дебиторской задолженности увеличилась на 8 оборотов, что привело к сокращению периода оборачиваемости дебиторской задолженности на 1,9 дня.

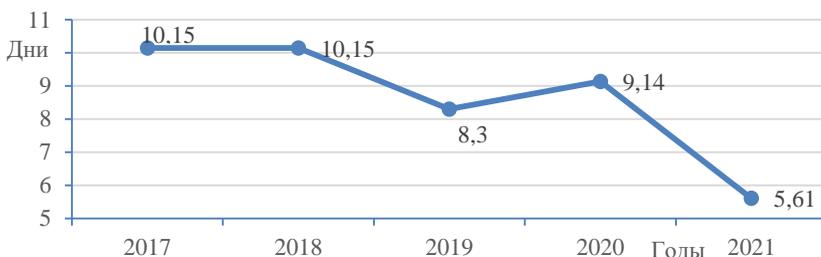


Рисунок 4 – Динамика периода оборачиваемости Куйбышевской дирекции инфраструктуры

В 2019 году произошло значительное снижение дохода на 141,2 млн руб., из-за чего дебиторская задолженность снизилась на 1,7 млн руб., поэтому оборачиваемость дебиторской задолженности уменьшилась на 4,1 оборота, что привело к увеличению периода оборачиваемости дебиторской задолженности на 0,8 дней.

В 2020 г. среднее значение дебиторской задолженности сократилось на 4,9 млн руб., а доход увеличился на 84,6 млн руб., это привело к росту количества оборотов дебиторской задолженности на 25,1 оборота, что способствовало сокращению продолжительности оборота на 3,5 дней.

В 2021 г. доход увеличился на 214,4 млн руб., дебиторская задолженность сократилась на 0,8 млн руб., оборачиваемость дебиторской задолженности увеличилась на 26,1 оборот, что привело к снижению продолжительности одного оборота на 1,6 дня.

Также за счет роста суммы по выданным авансам в 2018 году на 0,5 млн руб. и роста получаемого дохода на 7,3 млн рублей количество оборотов дебиторской задолженности по выданным авансам сократилось на 397,3 оборота, что привело к увеличению продолжительности одного оборота на 0,2 дня.

В 2019 году сумма выданных авансов увеличилась на 1,1 млн руб., что привело к сокращению количества оборотов за отчетный период на 372,3 оборота, вследствие чего продолжительность возросла на 0,8 дней.

В 2020 году дебиторская задолженность по выданным авансам сократилась на 4,9 млн рублей, что привело к увеличению дохода на 84,6 млн руб., оборачиваемость увеличилась на 381,5 оборота, продолжительность сократилась на 0,8 дней.

В 2021 г. сумма выданных авансов сократилась на 0,8 млн руб., как следствие, оборачиваемость увеличилась на 840,6 оборота, а продолжительность сократилась на 0,31 дней.

Размер кредиторской задолженности в 2018 году сократился на 151,4 млн руб., что привело к росту оборота кредиторской задолженности на 0,2 оборота и, таким образом, к снижению периода оборачиваемости кредиторской задолженности на 74,9 дня.

В 2019 году кредиторская задолженность сократилась на 151,5 млн руб. и, таким образом, продолжительность оборота кредиторской задолженности сократилась на 5,6 дня.

В 2020 г. размер кредиторской задолженности уменьшился на 25,3 млн руб., что привело к росту количества оборотов кредиторской задолженности на 0,2 оборотов, как следствие, продолжительность одного оборота сократилась на 54,9 дня и составила по итогам 2020 г. 305,95 дней.

В 2021 году кредиторская задолженность сократилась на 39,3 млн руб. за счет роста получаемого дохода, оборачиваемость увеличилась на 0,5 оборота, а продолжительность сократилась на 85,2 дней.

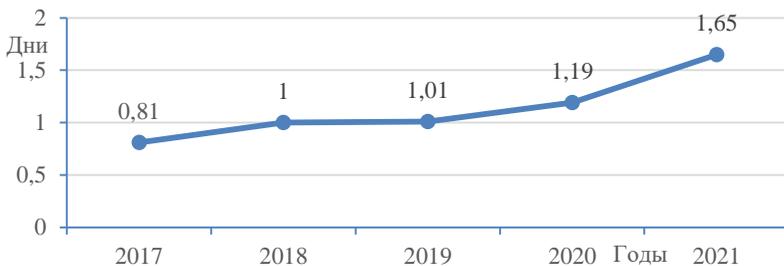


Рисунок 5 – Оборачиваемость кредиторской задолженности

Для финансовой стабильности организации необходимо контролировать размер дебиторской и кредиторской задолженностей, для эффективности расчетов важно соблюдать баланс, а именно: дебиторская задолженность должна соответствовать размеру кредиторской задолженности.

В таблице 3 и на рисунке 6 представлено отношение дебиторской задолженности к кредиторской.

Таблица 3 – Соотношение дебиторской и кредиторской задолженностей

| Показатель | Год | | | | |
|-------------------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
| Продолжительность оборачиваемости ДЗ, дн. | 10,59 | 8,30 | 9,14 | 5,61 | 4,00 |
| Продолжительность оборачиваемости КЗ, дн. | 452,07 | 366,44 | 360,86 | 305,95 | 220,77 |
| Отношение дебиторской к кредиторской задолженности, % | 2,34 | 2,26 | 2,53 | 1,83 | 1,81 |



Рисунок 6 – Соотношение дебиторской к кредиторской задолженностей Куйбышевской дирекции инфраструктуры

Согласно данным, приведенным в таблице 3, Куйбышевская дирекция инфраструктуры имеет высокую финансовую зависимость от поставщиков, при этом размер дебиторской задолженности покрывает кредиторскую только на 1,83 % в 2020 г., и этот показатель сокращается. Так, на конец отчетного периода 2021 г. данный показатель составил 1,81 %.

Данный факт негативно влияет на финансовую стабильность организации, так как увеличиваются прочие расходы организации при неисполнении своих обязательств и получения дополнительных расходов в виде штрафов, пени и так далее.

Руководству Куйбышевской дирекции инфраструктуры необходимо контролировать кредиторскую задолженность для избежания судебных процессов со стороны поставщиков, а также для стабильного развития организации.

При отсутствии необходимого объема денежных средств предприятие не сможет нормально функционировать и осуществлять текущую деятельность. Подобная ситуация может возникнуть при неправильной системе управления дебиторской и кредиторской задолженностью предприятия. Выделим проблемы управления дебиторской задолженностью, которые могут возникнуть на предприятии [2]:

- 1) отсутствует информация о сроках погашения обязательств;
- 2) отсутствует регламент работы с дебиторской задолженностью;
- 3) не разработана система контроля, а также нехватка ответственных лиц за каждый участок работы специалистов;

- 4) не осуществляется оценка надежности контрагентов;
- 5) не проводится расчет экономической эффективности от предоставления кредитов.

Для решения данных проблем финансовой службе предприятия предлагается принимать следующие меры:

- 1) разработать четкий регламент работы с дебиторской задолженностью и систему внутреннего контроля;
- 2) закрепить за каждым участком работы с контрагентами ответственное лицо;
- 3) проводить оценку надежности контрагентов, запрашивать информацию о сроках погашения дебиторской задолженности;
- 4) рассчитывать экономическую эффективность от предоставления кредитов, отказаться от предоставления кредита при отсутствии эффективности.

Методы совершенствования системы дебиторской и кредиторской задолженностей систематизированы в таблице 4.

Таблица 4 – Методы совершенствования системы дебиторской и кредиторской задолженностей

| Система дебиторской задолженности | Система кредиторской задолженности |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|
| Разработка системы скидок при досрочном погашении | Проведение анализа причин возникновения кредиторской задолженности |
| Уведомление должников о необходимости возврата | Экономическое и юридическое урегулирование взаимоотношений с финансовыми контрагентами |
| Разработка и формирование мотивационной системы для менеджеров и других специалистов по работе с клиентами | Соблюдение баланса дебиторской и кредиторской задолженностей |

Выделим проблемы управления кредиторской задолженностью, которые могут возникнуть на предприятии [6]:

- 1) необоснованность взятия кредита;
- 2) не проводится оценка рисков не возврата задолженности;
- 3) отсутствуют данные о росте затрат, связанных с обслуживанием кредитов;
- 4) образование просроченной кредиторской задолженности, а также образование в связи с этим дополнительной нагрузки в виде штрафов и пени.

Для их решения финансовой службе предприятия предлагается принимать следующие меры:

- 1) проводить анализ эффективности и целесообразности получения кредита;
- 2) проводить оценку рисков невозврата кредиторской задолженности;
- 3) не допускать образования просроченной задолженности.

В начале статьи мы провели анализ дебиторской и кредиторской задолженностей Куйбышевской дирекции инфраструктуры. И мы хотим предложить новую прогнозную модель экономического эффекта:

$$\Theta = \frac{KЗ - ДЗ \cdot КС_{ЦБ\ РФ} \cdot ПП}{365}, \quad (1)$$

где КЗ – кредиторская задолженность; ДЗ – дебиторская задолженность; КС_{ЦБ РФ} – ключевая ставка Центрального банка РФ 11 %; ПП – период погашения.

Для того чтобы показать, как работает данная модель, необходимо поставить условие: а что будет, если мы увеличим срок погашения кредиторской задолженности на 10 дней?

Чтобы модель начала работать, необходимо пересчитать кредиторскую задолженность. В формуле (2) к предыдущему периоду оборота кредиторской задолженности прибавим увеличенный на 5 дней период погашения и умножим на выручку 2021 года и всё поделим на 365 дней:

$$KЗ = \frac{O_{кт} + П_{пог} \cdot TR}{365}, \quad (2)$$

где $O_{кт}$ – период оборота кредиторской задолженности; $П_{пог}$ – увеличенный период погашения; TR – выручка, млн руб.

$$KЗ = \frac{220,77 + 5 \cdot 938,5}{365} = 580,48 \text{ млн руб.}$$

Данный расчет приведет к тому, что кредиторская задолженность будет равна 580,48 млн руб. До увеличения периода кредиторской задолженности на 5 дней она была равна 559,05 млн руб. Приведет это к тому, что компании доверят данные денежные средства в наше оперативное управление и наша организация может пользоваться денежными средствами с более выгодной для нас отсрочкой платежа.

Рассмотрим еще одно условие: а что будет, если период погашения дебиторской задолженности увеличить на 17 дней?

Также пересчитаем дебиторскую задолженность. В формуле (3) к предыдущему периоду оборота дебиторской задолженности прибавим увеличенный на 17 дней период погашения и умножим на выручку 2021 года и всё поделим на 365 дней:

$$ДЗ = \frac{O_{дт} + П_{пог} \cdot TR}{365}, \quad (3)$$

где $O_{дт}$ – период оборота кредиторской задолженности.

$$ДЗ = \frac{4 + 17 \cdot 938,5}{365} = 54 \text{ млн руб.}$$

Данный расчет привёл к тому, что дебиторская задолженность будет равна 54 млн руб. До увеличения периода дебиторской задолженности на 17 дней она была равна 11 млн руб. Следовательно, мы будем финансировать другую организацию, и это приведет к убытку на 0,7 млн руб.

Самое важное, что дебиторская и кредиторская задолженности зависят друг от друга. И если мы приняли решение увеличить дебиторскую задолженность, то мы должны сразу принять решение увеличить срок периода оборачиваемости кредиторской задолженности до такого уровня, чтобы мы были всегда в суммарном плюсе.

Таким образом, можно рассчитать экономический эффект от увеличения кредиторской задолженности (1):

$$\Theta = \frac{580,48 - 548,144 \cdot 0,11 \cdot 0,148}{365} = 2,19 \text{ млн руб.}$$

Далее рассчитаем экономический эффект от увеличения дебиторской задолженности (1):

$$\Theta = \frac{10,904 - 53,99 \cdot 0,11 \cdot 0,148}{365} = -0,70 \text{ млн руб.}$$

Теперь рассчитаем суммарный эффект от увеличения дебиторской и кредиторской задолженностей:

$$\Theta_{\text{общ}} = \Theta_{\text{кт}} - \Theta_{\text{дт}}, \quad (4)$$

где $\Theta_{\text{общ}}$ – общий суммарный эффект, млн руб.; $\Theta_{\text{кт}}$ – эффект от увеличения кредиторской задолженности; $\Theta_{\text{дт}}$ – эффект от увеличения дебиторской задолженности.

$$\Theta_{\text{общ}} = 2,19 - 0,701 = 1,5 \text{ млн руб.}$$

Таким образом, если увеличить срок кредиторской задолженности на 5 дней, то это принесёт 2,19 млн руб. Если вычесть из дебиторской задолженности эффект кредиторской задолженности, то получается, что предлагаемое решение принесёт компании 1,5 млн рублей.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1 Бюджетный кодекс Российской Федерации : 31.07.1998 № 145 : ред. от 30.04.2021 [Электронный ресурс] // Консультант Плюс. – Режим доступа : <http://www.consultant.ru/>. – Дата доступа : 12.10.2022.

2 Об утверждении Инструкции о порядке составления, представления годовой, квартальной бухгалтерской отчетности государственных (муниципальных) бюджетных и автономных учреждений : приказ М-ва финансов Российской Федерации от

25.03.2011 № 33н : ред. от 30.11.2020 [Электронный ресурс] // КонсультантПлюс. ВерсияПроф. – Режим доступа : <http://www.consultant.ru/>. – Дата доступа : 15.10.2022.

3 О требованиях к плану финансово-хозяйственной деятельности государственного (муниципального) учреждения : приказ М-ва финансов Российской Федерации от 28.07.2010 № 81н : ред. от 30.10.2018 [Электронный ресурс] // КонсультантПлюс. ВерсияПроф. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>. – Дата доступа : 12.10.2022.

4 25 положений по бухгалтерскому учету : с изм. и доп. на 2022 год. – М. : Эксмо, 2022. – 224 с.

*P. KURENKOV, Dr. Hab, Professor, S. SAFRONOV, PhD, Associate Professor, M. KHARITONOVA, PhD, Associate Professor
Samara State University of Communications (SamGUPS)*

OPTIMIZATION OF THE RATIO OF RECEIVABLES AND PAYABLES

The state of the system for managing receivables and payables has been analyzed, the management of receivables and payables has been disclosed, proposals have been developed to optimize the ratio of receivables and payables.

Получено 16.11.2022

**ISSN 2225-6741. Рынок транспортных услуг
(проблемы повышения эффективности).
Вып. 15. Гомель, 2022**

УДК 657.22

Т. И. ПАНОВА

Гомельский государственный университет им. Ф. Скорины

УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА КАК ИНСТРУМЕНТ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДОСТОВЕРНОСТИ ИНФОРМАЦИИ

Рассматриваются вопросы достоверности информации учетно-аналитической системы организации и влияния на нее учетной политики, обосновывается тесная связь данного понятия с целями бухгалтерского учета. Рассматриваются подходы к формированию эффективной учетной политики с позиции статического и динамического учета.

Эффективное управление любыми субъектами хозяйствования базируется на полной, достоверной и своевременной информации. Вопросы информационного обеспечения бизнеса тесно связаны с понятием учетно-аналитической системы. В настоящее время существуют разные направления, характеризующие терминологическое поле данного понятия. Изучение