

УДК 658.15:656.2.009

*С. Л. ШАТРОВ, канд. экон. наук, доцент, А. О. ОВЧИННИКОВА, А. С. ФОМЕНКО
Белорусский государственный университет транспорта*

ОБЕСПЕЧЕНИЕ БЕЗОПАСНОСТИ ТРАНСПОРТНОЙ КОМПАНИИ НА БАЗЕ УПРАВЛЕНИЯ ВНЕШНИМИ ОБЯЗАТЕЛЬСТВАМИ

Обеспечение экономической безопасности становится все более острой проблемой для субъектов хозяйствования в связи с тем, что растет конкуренция, поэтому чтобы занять выгодное положение на рынке, обеспечить бесперебойную деятельность и устойчивое развитие компании, важно грамотно регулировать и контролировать уровень внешних обязательств.

В настоящее время стремительно возрастает количество факторов, которые негативно влияют на деятельность субъекта хозяйствования, что актуализирует проблему обеспечения экономической безопасности в целях обеспечения устойчивого развития предприятия.

Экономической безопасности транспортного комплекса Республики Беларусь уделяется особое внимание, так как транспорт удовлетворяет потребность государства, населения и субъектов бизнеса в перевозках.

С учетом устоявшегося в экономике подхода экономическая безопасность в сфере транспорта трактуется как система защищенности интересов собственников и сотрудников компании, которая может обеспечить грамотное управление различными видами ресурсов (трудовыми, финансовыми, информационными) для достижения устойчивого развития.

Целью достижения экономической безопасности является обеспечение эффективного функционирования субъекта хозяйствования на данный момент времени и определение стратегии его развития в будущем.

В системе, обеспечивающей экономическую безопасность транспортной отрасли, выделяют субъект и объект, между которыми прослеживается тесная взаимосвязь. Объектом системы является состояние экономики транспортного предприятия на текущую и долгосрочную перспективу. Основными субъектами в системе экономической безопасности являются специализированные внутренние службы, обеспечивающие экономическую безопасность на предприятиях транспортного комплекса.

Определение и смысловое наполнение термина «экономическая безопасность» неразрывно связано с понятием «угроза экономической безопасности». Под угрозой следует понимать совокупность факторов отрица-

тельного воздействия как внутренней, так и внешней среды, которые не позволяют эффективно реализовывать намеченные бизнес-процессы предприятия и достигнуть его целей и задач.

Действие механизма обеспечения экономической безопасности предприятия в его внутренней среде призвано организационно обеспечить получение в результате взаимодействия с субъектами внешней среды достаточной для расширенного воспроизводства капитала предприятия прибыли. В качестве важнейших условий, которые учитываются в структуре механизма обеспечения экономической безопасности предприятия, в большинстве случаев выбирают изображенные на рисунке 1.

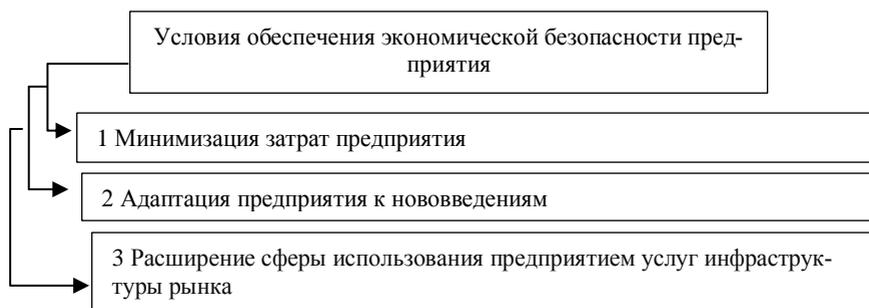


Рисунок 1 – Условия обеспечения экономической безопасности предприятия

На предприятиях железнодорожного транспорта существуют внутриотраслевые особенности, которые могут выступать в качестве угроз экономической безопасности (рисунок 2).

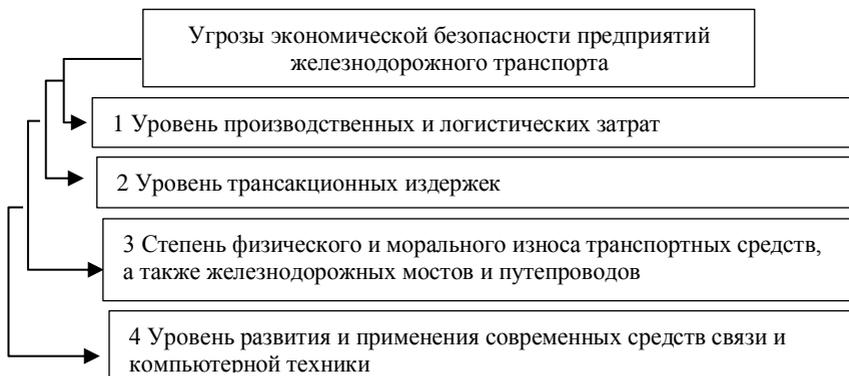


Рисунок 2 – Угрозы экономической безопасности предприятий железной дороги

Появление внутренних факторов угроз экономической безопасности непосредственно связано с самим транспортным предприятием и его деятельностью в области финансов, инвестиций и инноваций. Их уровень зависит от основных бизнес-процессов предприятия, а влияние отражается на результатах хозяйственной деятельности экономического субъекта. Угрозы принято классифицировать на внутренние (рисунок 3) и внешние (рисунок 4).

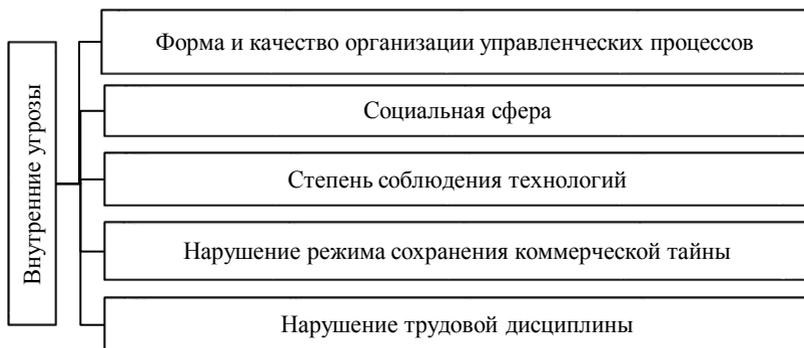


Рисунок 3 – Внутренние факторы угроз экономической безопасности транспортного предприятия

Ко внешним угрозам можно отнести те, которые непосредственно связаны с внешней средой, с процессами, происходящими за пределами предприятия.

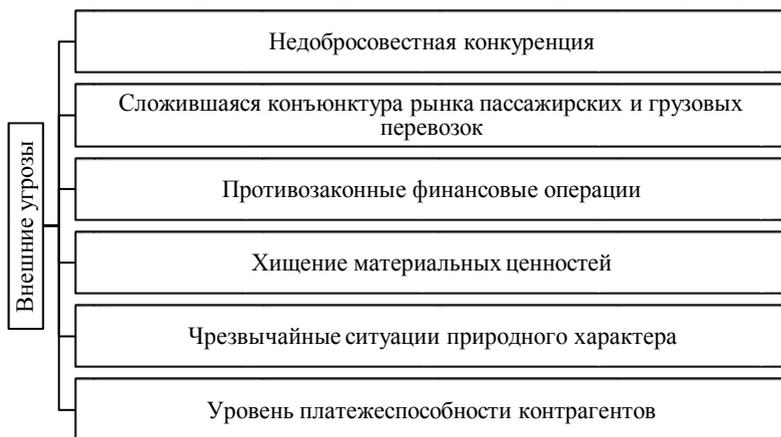


Рисунок 3 – Внешние факторы угроз экономической безопасности транспортного предприятия

Отметим, что уровень платежеспособности контрагентов является драйвером возникновения внешних обязательств (к внешним обязательствам, по

мнению авторов, следует отнести как кредиторскую, так и дебиторскую задолженность), и, как следствие, оказывает непосредственное влияние на уровень экономической безопасности субъекта хозяйствования. Это обусловлено тем, что возникновение и наличие задолженности – неотъемлемая часть работы контрагентов, при этом отказ от коммерческого кредита несет существенный урон субъектам хозяйствования, так как ведет к потере клиентов. Однако с позиции управления капиталом, когда признание выручки осуществляется «по начислению», такая ситуация приводит к диспропорции денежных потоков. Так, при неоплате (несвоевременной оплате) за отгруженную продукцию (оказанные услуги, выполненные работы) до 22-го числа, следующего за отчетным периодом, налог на прибыль оплачивается за счет средств, фактически полученных от реализации другой услуги, иными словами, происходит «вымывание» оборотных средств в краткосрочном периоде и методологическая ошибка в долгосрочном, когда при списании дебиторской задолженности образуется убыток, с которого уже уплачен налог на прибыль.

Поэтому в периоды обострения кризисных тенденций в экономике, когда предприятиям приходится больше заботиться о своей платежеспособности и поддержании текущей ликвидности, своевременный возврат дебиторской задолженности, которая уже послужила базой для начисления и уплаты налога на прибыль, становится одной из приоритетных задач. Именно этим объясняется актуальность исследования, в котором с системных позиций рассматривается повышение безопасности организации через минимизацию рисков, связанных с невозвратом дебиторской и возникновением кредиторской задолженности, и повышение эффективности управления внешними обязательствами через выстроенную комплексную систему безопасности бизнеса посредством научно обоснованной организации их учета, контроля и оценки.

По национальным правилам ведения учета задолженность учитывается по стоимости совершенной хозяйственной операции в соответствии с условиями договора, на основании которого она возникла. Однако задолженность в результате отсрочки платежа, как и любой другой актив, с течением времени изменяет свою рыночную стоимость, зачастую отличную от балансовой (номинальной) стоимости, так как в условиях современной отечественной практики, учитывая инфляционные процессы, дебиторская задолженность при ее погашении частично теряет свою денежную ценность. Поэтому, чтобы объективно оценить финансовую устойчивость и ликвидность компании, определить размер возможных убытков, направлением совершенствования учета расчетных операций в части наличия задолженности является проведение ее переоценки (обесценения). В данном случае необходимо заимствовать опыт зарубежных стран, основанный на положениях международных стандартов финансовой отчетности (МСФО). Задолженность при первоначальном признании оценивается по стоимости сделки

(справедливая стоимость). МСФО 39 дает определение справедливой стоимости как суммы, по которой может быть обменян актив или урегулировано обязательство при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку и независимыми друг от друга сторонами. После первоначального признания дебиторская задолженность должна быть оценена по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Эффективная ставка процента – это ставка, которая обеспечивает точное дисконтирование ожидаемой суммы будущих денежных выплат или поступлений вплоть до наступления срока погашения по данному финансовому инструменту.

Суть дисконтирования заключается в том, что текущая стоимость будущих финансовых потоков может существенно отличаться от их номинальной стоимости. Это значит, что одна и та же сумма, выплачиваемая в разные моменты, имеет разную стоимость.

Основная задача в дисконтировании – это определить ставку дисконтирования. В МСФО предусмотрены различные способы выбора ставки. Но в любом случае ставка должна удовлетворять следующим критериям:

- отражать текущую рыночную оценку временной стоимости денежных средств с учетом фактора времени;
- отражать риски по обязательству.

На практике в качестве ставки дисконтирования применяются рыночные ставки, скорректированные под аналогичные условия. Например, целесообразно использовать ставку рефинансирования.

Расчет амортизированной стоимости выполняется по следующей формуле:

$$A = \frac{C}{(1+r)^{(t/365)}},$$

где A – амортизированная стоимость дебиторской задолженности; C – номинальное значение дебиторской задолженности; r – учетная ставка; t – период между надлежащей датой погашения дебиторской задолженности и отчетной датой.

Разница между номинальной и амортизированной стоимостью задолженности показывает сумму дисконта (обесценения).

Рассмотрим пример по обесценению задолженности на условных данных, приведенных в таблице 1.

Таблица 1 – Исходные данные для расчета суммы дисконта/обесценения (условный пример)

Показатель	Значение
Контрагент	X
Надлежащая дата погашения задолженности	01.09.2019

Окончание таблицы 1

Показатель	Значение
Номинальное значение задолженности	1200 руб.
Ставка (рефинансирования):	
– на 01.09.2019	9,5 %
– на 20.11.2019	9,0 %
– на 19.02.2020	8,75 %
Период:	
– от надлежщей даты погашения задолженности и отчетной даты до 01.09.2019	0 дней
– от 01.09.2019 до 20.11.2019	81 день
– от 20.11.2019 до 01.02.2020	71 день

На основании исходных данных произведем расчет амортизированной стоимости задолженности:

$$A = \frac{1200}{(1+0,09)^{(81/365)}} + \frac{1200}{(1+0,0875)^{(71/365)}} = 589,39 \text{ руб.}$$

Таким образом, амортизированная стоимость задолженности составляет 589,39 руб., при номинальной стоимости задолженности равной 1200 руб. Сумма дисконта в данном случае составит 610,61 руб.

Безусловно такой методический подход позволит приблизить стоимость задолженности к ее справедливой величине. С позиции кредиторской задолженности уровень экономической безопасности возрастает, а дебиторской – снижается, однако более негативным с точки зрения уровня экономической безопасности субъекта хозяйствования является списание дебиторской задолженности, к примеру, вследствие истечения срока исковой давности (дебиторская задолженность переквалифицирована в безнадежную), банкротства должника (дебитор исключен из реестра юридических лиц) и т. д. Поэтому важно выстроить и использовать действенный механизм управления дебиторской задолженностью, который условно можно разбить на четыре этапа, представленные на рисунке 4.

Таким образом, научно обоснованная система управления позволяет вовремя зафиксировать угрозу переквалификации дебиторской задолженности в просроченную, оценить степень рисков неуплаты и провести взыскание задолженности в ее справедливой величине одним из следующих методов:

1 Составление и подписание акта сверки взаиморасчетов. Этот документ закрепляет имущественные обязанности должника, которые им признаются, но не выполняются. Акт сверки взаиморасчетов должен включать: данные контрагентов, номер и дату договора на оказание услуг, первичные документы, подтверждающие размер задолженности, платежные поручения по поступившим суммам.

2 Претензионная переписка. Претензия является требованием кредитора к должнику об уплате суммы задолженности и об исполнении иных обязательств. Претензия передается должнику заказным письмом либо вручением документа представителю должника под роспись. Следующим шагом является обращение в судебные и налоговые органы.

3 Исполнение обязательства должника за счет его дебиторов. Оформляется договором перевода долга с указанием суммы долга и реквизитов трех сторон: «Кредитор», «Новый кредитор» и «Должник».

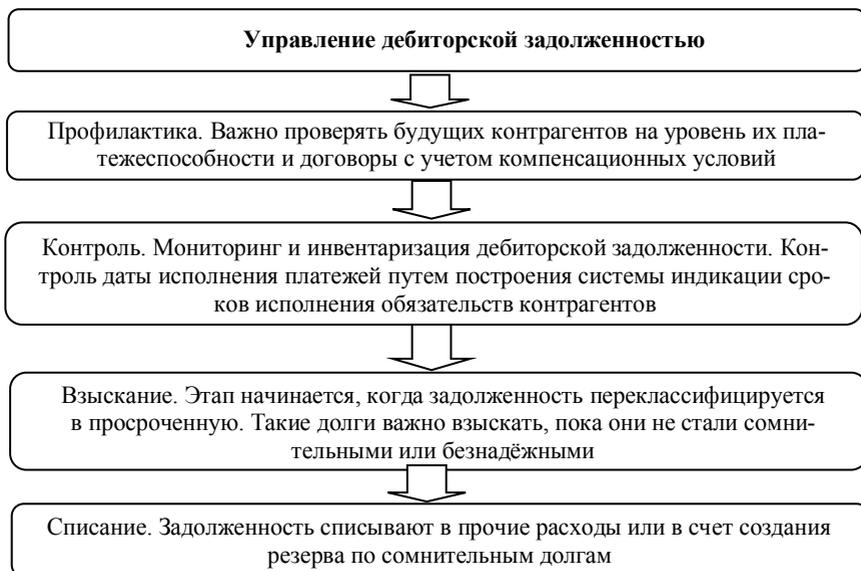


Рисунок 4 – Этапы управления дебиторской задолженностью

Антагонистом дебиторской задолженности является кредиторская. Процесс управления кредиторской задолженностью можно представить в виде этапов, обозначенных на рисунке 5.

Управление кредиторской задолженностью обеспечивает способность компании к непрерывной деятельности, так как поставщики вправе ухудшить условия поставки или вовсе расторгнуть договор, если покупатель не способен оплатить. Задолженность перед налоговой инспекцией влечет блокировку всех расчетных счетов организации и дополнительные расходы в виде штрафов и пеней. Несвоевременная оплата труда работникам приводит к текучести кадров и нарушениям Трудового кодекса Республики Беларусь.

Управление включает в себя функции мониторинга, прогнозирования, контроля и анализа уровня и динамики задолженностей. Каждую из этих

функций помогает реализовать определенный инструмент (процедура). Одной из важнейших процедур при управлении кредиторской и дебиторской задолженностью является контроль, суть которого заключается в установлении нормативов и лимитов задолженностей, правильном и своевременном создании резервов, в том числе по сомнительным долгам, точной работе с просроченной задолженностью и разработке иных мероприятий контрольного характера.



Рисунок 5 – Этапы управления кредиторской задолженностью

Принято выделять несколько видов лимитов, которые можно установить при управлении задолженностями: максимальный срок отсрочки, максимальная сумма задолженности в отношении одного дебитора (кредитора), максимальная совокупная сумма дебиторской (кредиторской) задолженности. В качестве базового показателя, по отношению к которому разрабатываются нормативы, можно принять размер чистых активов, например, установить, что лимит задолженности в отношении одного кредитора (дебитора) составляет 5% величины чистых активов.

Следует помнить, что контроль на железнодорожном транспорте реализован посредством контрольно-аналитических мероприятий, в ходе проведения которых особое внимание уделяется изменению таких параметров, как общий объем задолженности, задолженность отдельных дебиторов и кредиторов, оборачиваемость. Постоянное наблюдение за этими параметрами позволит в случае их неблагоприятных изменений своевременно принять меры.

Анализ задолженностей является неотъемлемой частью управления предприятием. Так как анализ как дебиторской, так и кредиторской задолженности требует глубокого подхода, для его проведения разрабатывается стратегический план. Этот план является универсальным и помогает всесторонне изучить влияние текущего состояния долгов компании и контрагентов на ее финансовую стабильность.

При проведении анализа дебиторской и кредиторской задолженности определяются ряд показателей, показанных на рисунке 6.

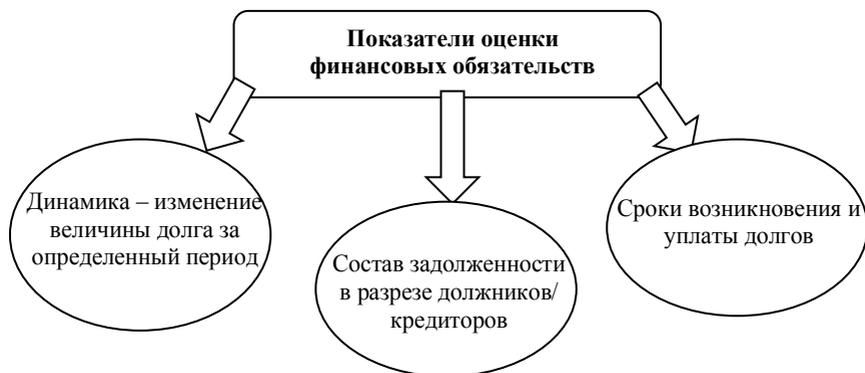


Рисунок 6 – Основные показатели, используемые при анализе обязательств

При анализе дебиторской задолженности наиболее важное значение имеет анализ просроченной задолженности. Просроченной является задолженность, по которой завершился срок обращения в суд для ее истребования. Такая дебиторская задолженность списывается организацией как убыток.

Анализ кредиторской задолженности предприятия требуется также начинать с выделения неоправданной задолженности. Такой вид долгов перед кредиторами, как правило, возникает:

- при проведении неотфактуренных поставок;
- пропуске срока оплаты по расчетным документам.

Общепринято мнение, что неоправданные долги появляются, если компания своевременно не получает от поставщиков расчетные документы либо если не были переданы в срок платежные документы в банк для проведения платежей.

Для анализа дебиторской и кредиторской задолженности необходимо придерживаться общепринятой методологии оценки, основные элементы которой приведены в таблице 2.

Таблица 2 – Методика проведения анализа дебиторской и кредиторской задолженности

Этап анализа	Содержание этапа
1 Анализ дебиторской задолженности	<p>Включает изучение размера долгов контрагентов, их составных элементов и динамики. После проведения расчетов их результаты оформляют в табличном или графическом виде, чтобы наглядно увидеть, какие изменения произошли за исследуемый период.</p> <p>Определение удельного веса долгосрочных долгов дебиторов и их изменение имеет особое значение на данном этапе.</p> <p>Увеличение этого показателя негативно влияет на финансовую устойчивость предприятия из-за того, что из оборота изымаются денежные ресурсы на более длительный срок</p>
2 Анализ кредиторской задолженности	<p>Включает изучение размера кредиторской задолженности, ее структуры и динамики. Особо важно определить, как изменились краткосрочные долги. При росте удельного веса этого показателя в общем объеме задолженности перед кредиторами увеличиваются финансовые риски компании, поскольку такие долги требуется оперативно погашать</p>
3 Оценка сбалансированности уровня дебиторской и кредиторской задолженности	<p>Имеет важное значение, так как дебиторская задолженность является источником погашения кредиторской</p>
4 Анализ средних сроков погашения кредиторской и дебиторской задолженности	<p>Основывается на проведении сравнения рассчитанных на предприятии данных с общеотраслевыми. Рост срока оплаты долгов дебиторами говорит о внедрении в организацию либеральной кредитной политики. Такая политика должна привести к увеличению объема реализации, при этом риск роста безнадежных долгов возрастает.</p> <p>Увеличение среднего срока возврата долгов кредиторам свидетельствует об ухудшении платежеспособности компании.</p> <p>Идеальным вариантом для компании будет ситуация, когда сроки погашения обоих видов задолженности равны</p>
5 Оценка влияния изменений сумм кредиторской и дебиторской задолженности на финансовое состояние компании	<p>Определяются такие важные показатели, как финансовая устойчивость компании, финансовое положение, деловая активность, ликвидность и платежеспособность</p>

На базе проведенного исследования можно сделать вывод о том, что основными направлениями в процессе оптимизации системы управления дебиторской и кредиторской задолженностью в целях обеспечения экономической безопасности организации являются:

- проведение актуарного анализа дебиторской и кредиторской задолженности в разрезе контрагентов;
- оценка качества дебиторской и кредиторской задолженности по срокам их возникновения и реальностью ко взысканию (уплате);
- составление платежного календаря;
- применение политики скидок за досрочную оплату или оплату вовремя счетов дебиторами;
- альтернативные варианты организации расчетов с дебиторами и кредиторами и привлечения средств для финансирования деятельности компании.

Таким образом, состояние обязательств, их размеры и возможность осуществления своевременных расчетов оказывают особое влияние на уровень экономической безопасности транспортной компании. Поэтому профессионализм, осведомленность и ответственность менеджмента организации играют ключевую роль, являясь отдельным стратегическим направлением нейтрализации угроз. Проблема обеспечения экономической безопасности железной дороги требует разработки соответствующей комплексной системы мер и формирования действенной системы контроля за их выполнением и результативностью.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Анализ хозяйственной деятельности на железнодорожном транспорте : учеб. / В. Г. Гизатуллина [и др.] ; под общ. ред. Д. А. Панкова, В. Г. Гизатуллиной. – Гомель : БелГУТ, 2020. – 415 с.

2 **Шатров, С. Л.** Управление дебиторской задолженностью: учетно-контрольный аспект / С. Л. Шатров, Ю. В. Ралкова // Рынок транспортных услуг (проблемы повышения эффективности) : междунар. сб. науч. тр. – Гомель : БелГУТ, 2020. – Вып. 13. – С. 281–290.

3 **Шатров, С. Л.** Функциональные составляющие экономической безопасности железнодорожного транспорта / С. Л. Шатров, А. В. Даниленко, В. Л. Жигалов // Проблемы безопасности на транспорте : материалы XI Междунар. науч.-практ. конф. : в 2 ч. Ч. 2 / М-во трансп. и коммуникаций Респ. Беларусь, Бел. ж. д., Белорус. гос. ун-т трансп.; под общ. ред. Ю. И. Кулаженко. – Гомель : БелГУТ, 2021. – С. 256–258.

4 **Шатров, С. Л.** Экономическая безопасность транспортной системы: сущность и идентификация угроз / С. Л. Шатров, А. С. Писарева // Устойчивое развитие экономики: международные и национальные аспекты : сб. статей V Междунар. науч.-практ. конф., Новополоцк, 13–14 окт. 2022 г. – Новополоцк, 2022. – С. 455–460.

*S. SHATROV, PhD, Associate Professor, A. OVCHINNIKOVA, A. FOMENOK
Belarusian State University of Transport*

ENSURING THE SECURITY OF A TRANSPORT COMPANY BASED ON EXTERNAL DEBT MANAGEMENT

Ensuring economic security is becoming an increasingly pressing problem for business entities due to the fact that competition is growing, therefore, in order to occupy an advantageous position in the market, ensure uninterrupted operations and sustainable development of the company, it is important to competently regulate and control the level of external debts.

Получено 24.10.2023