

**Анализ дебиторской и кредиторской задолженности предприятия для
снижения угроз его экономической безопасности на примере
ЗАО «Иркутские семена»**

Власова А.А., студентка 4 курса института экономики управления и прикладной информатики, Иркутский государственный аграрный университет имени А.А. Ежевского, г. Иркутск, Россия.

Константинова Н.А., кандидат исторических наук, доцент, Иркутский государственный аграрный университет имени А.А. Ежевского, г. Иркутск, Россия.

Аннотация. Дебиторская и кредиторская задолженности являются частью денежных отношений предприятия, их величина влияет на формирование рыночной стоимости бизнеса. В статье рассматриваются понятия дебиторской и кредиторской задолженностей, их размер, состав и эффективность использования на основе данных сельскохозяйственного предприятия ЗАО «Иркутские семена». Предложены мероприятия по оптимизации дебиторской задолженности, способствующие снижению угроз его экономической безопасности.

Ключевые слова: дебиторская задолженность, кредиторская задолженность, экономическая безопасность, угрозы.

**Analysis of receivables and payables of the enterprise to reduce threats to their
economic security on the example of JSC "Irkutsk seeds»**

Vlasova A. A., Irkutsk state agrarian University named after A. A. Ezhevsky, Irkutsk, Russia.

Annotation. Receivables and payables are part of the monetary relations of the enterprise, their value affects the formation of the market value of the business. The article deals with the concepts of accounts receivable and accounts payable, their size, composition and efficiency of use on the basis of data of the agricultural enterprise JSC

"Irkutsk seeds". Measures for optimization of accounts receivable, contributing to the reduction of threats to its economic security, are proposed.

Keywords: accounts receivable, accounts payable, economic security, threats.

Экономическая безопасность предприятия обуславливает положение стабильности организации в текущем и будущем периодах, обеспечивающееся за счет рентабельной деятельности, которая достигается посредством прогнозирования и нейтрализации внутренних и внешних угроз.

Минимизация угрозы экономической безопасности предприятия может быть достигнуто благодаря совершенствованию финансовых методов оптимизации дебиторской и кредиторской задолженности[2, с. 47].

Дебиторская и кредиторская задолженности являются важной частью денежных отношений и занимают ведущую роль в деятельности любого предприятия. Размер задолженностей может существенным образом влиять на формирование конечных показателей экономической деятельности предприятия, на формирование рыночной стоимости бизнеса. Результаты оценки важны не только для руководителей и собственников предприятия в целях повышения эффективности управления бизнесом, обоснования инвестиционного решения, реформирования предприятия (ликвидация, слияние, поглощение, выделение и т. д.), но и необходимы при анализе финансовой эффективности работы предприятия, при стабилизации споров во внесудебном или в судебном порядке, при переуступке прав требования [1, с. 137].

Рассмотрим сущность понятий дебиторской и кредиторской задолженностей, факторы, влияющие на их величину на рисунке 1.

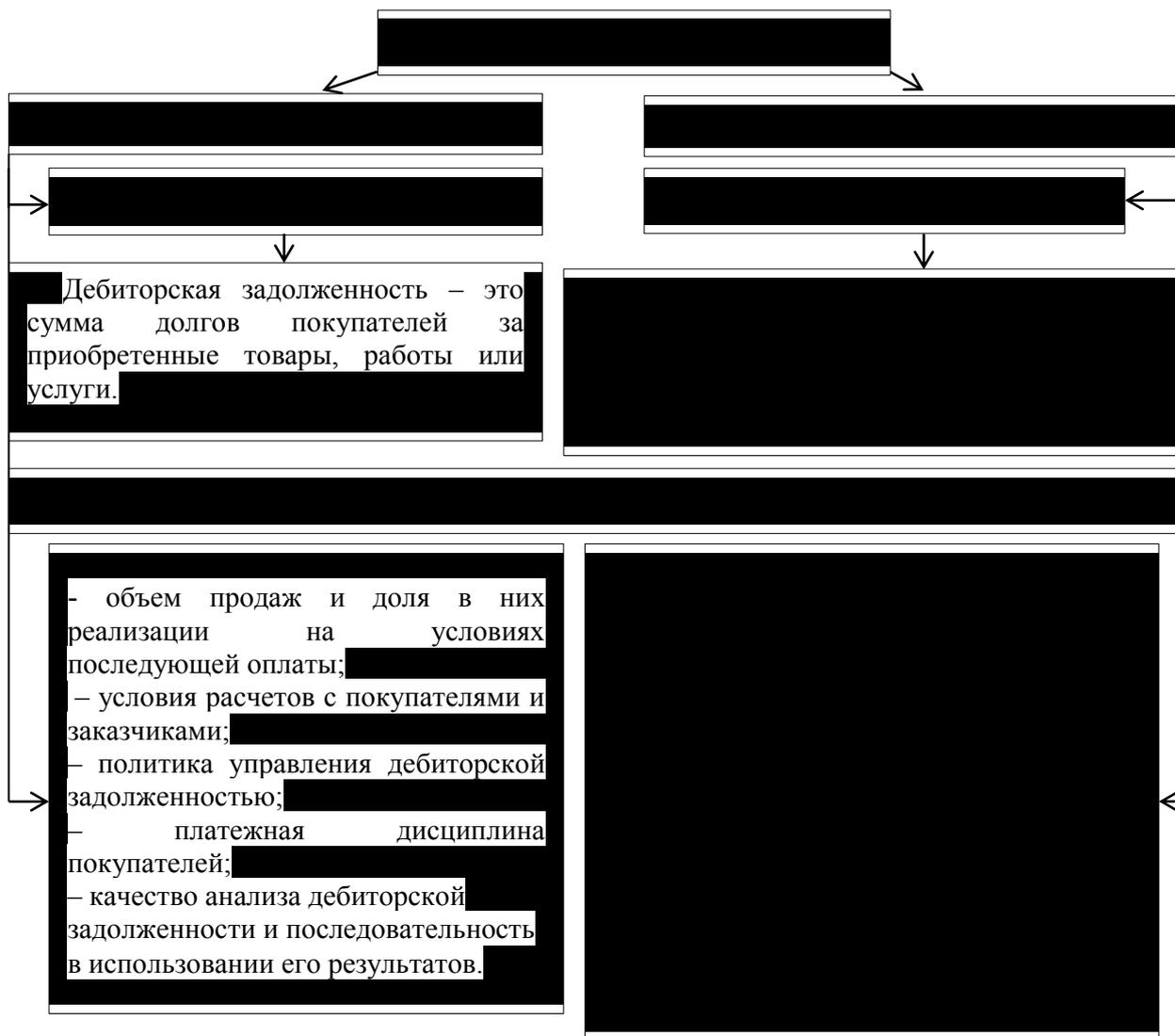


Рисунок 1. Системное управление дебиторской и кредиторской задолженностью предприятия

Рассмотрим состояние дебиторской и кредиторской задолженности, их размеры и эффективность использования на основе данных сельскохозяйственного предприятия ЗАО «Иркутские семена» Иркутского района Иркутской области.

Виды дебиторской задолженности	Год						Изменения за период	
	2015		2016		2017			
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	% к 2015г
Краткосрочная дебиторская задолженность, всего, в т. ч.	12970	100	13310	100	13461	100	491	3,8
С покупателями и заказчиками	1491	11,5	1792	13,5	2846	21,1	1355	90,9
С прочими дебиторами	11479	88,5	11518	86,5	10615	78,9	-864	-7,5

Таблица 1. Состав и структура дебиторской задолженности. ЗАО «Иркутские семена» за 2015-2017 гг.

За анализируемый период наибольший удельный вес в структуре дебиторской задолженности занимают расчеты с прочими дебиторами 78,9%, расчеты с покупателями и заказчиками составили 21,1%. В динамике происходит увеличение дебиторской задолженности на 3,8% (491 тыс. руб.) за счет роста расчетов с покупателями и заказчиками на 90,9% (1355 тыс. руб.). Расчеты с прочими дебиторами сократились на 7,5% (864 тыс. руб.).

Показатель	Год			Изменения (+/-)
	2015	2016	2017	
Выручка от продажи продукции, тыс. руб.	123434	121156	138999	15565
Дебиторская задолженность, тыс. руб.	12970	13310	13461	491
Стоимость оборотных активов, тыс. руб.	90750	101008	112509	21759
Число дней	360	360	360	-
Период погашения дебиторской задолженности, дней	37,8	39,6	39,8	2,0
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, раз	9,5	9,1	9,1	-0,4
Доля дебиторской задолженности в общем объеме текущих активов, %	14,3	13,2	12,0	-2,3
Сумма высвобожденных (-) или привлеченных (+) средств в результате изменения оборачиваемости дебиторской задолженности, тыс. руб.	772,2			

Таблица 2. Анализ оборачиваемости дебиторской задолженности ЗАО «Иркутские семена» за 2015-2017 гг.

На основании результатов данной таблицы видно, что происходит увеличение выручки на 15 565 тыс. руб. Дебиторская задолженность в 2017 г. составила 13 461 тыс. руб., что на 491 тыс. руб. больше, чем в 2015 г. В составе оборотных активов дебиторская задолженность занимает 12%. Анализ оборачиваемости дебиторской задолженности за период 2015-2017 гг. показал привлечение средств на 772,2 тыс. руб. в оборот за счет замедления оборачиваемости дебиторской задолженности до 9,1 раз и увеличения периода оборота до 40 дней.

Виды кредиторской задолженности	Год						Изменения	
	2015		2016		2017			
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	в % к 2015г.
Кредиторская задолженность, всего, в т. ч.:	32710	100	35770	100	43571	100	10861	33,2
Перед поставщиками и подрядчиками	1992	6,1	4373	12,2	3018	16,9	1026	51,5
Расчеты по налогам и сборам	40	0,1	24000	67,1	-	-	-	-
Кредиты	14750	45,1	20000	55,9	24000	75,3	9250	62,7
С прочими кредиторами	2987	9,1	2749	7,7	1449	7,8	-1538	-51,5

Таблица 3. Анализ состава и структуры кредиторской задолженности ЗАО «Иркутские семена» за 2015-2017 гг.

Анализ состава и структуры кредиторской задолженности за 2015- 2017 гг. показал, что наибольший удельный вес в структуре занимают кредиты 75,3%, задолженность перед прочими кредиторами составила 7,8% - это может быть задолженность перед страховыми агентами по страхованию имущества и работников организации, задолженность по невыплаченным штрафам (пеням, неустойкам), задолженность перед поставщиками и подрядчиками 16,9% (задолженность за поступившие и неоплаченные материальные ценности, выполненные работы и оказанные услуги). В целом в динамике происходит увеличение кредиторской задолженности на 33,2% (10861 тыс. руб.) за счет роста задолженности перед поставщиками и подрядчиками на 51,5% (1026 тыс. руб.) и кредитов на 62,7% (9250 тыс. руб.). Задолженность по налогам и сборам в 2017 г. отсутствует в связи с участием ЗАО «Иркутские семена» в программах государственной поддержки Министерства сельского хозяйства Иркутской области.

Показатель	Год			Изменения (+/-)
	2015	2016	2017	
Выручка от продажи продукции, тыс. руб.	123434	121156	138999	15565
Себестоимость продаж, тыс. руб.	171221	112517	137631	-33590
Кредиторская задолженность, тыс. руб.	5019	7162	4967	-52
Стоимость текущих пассивов, тыс. руб.	43338	45298	33885	-9453
Число дней	360	360	360	-

Доля кредиторской задолженности в текущих пассивах, %	11,6	15,8	14,7	3,1
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности на базе выручки				
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	24,0	17,1	28,0	4
Период погашения кредиторской задолженности в днях	15,0	21,0	13,0	-3
Экономический эффект, тыс. руб.	-1 158,3			
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности на базе себестоимости				
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	30,0	15,7	33	3
Период погашения кредиторской задолженности в днях	12	23	11	-1
Экономический эффект, тыс. руб.	-382,3			

Таблица 4. Анализ оборачиваемости кредиторской задолженности ЗАО «Иркутские семена» за 2015-2017 гг.

Анализ оборачиваемости кредиторской задолженности за 2015-2017 гг. показал, что сумма кредиторской задолженности сократился на 52 тыс. руб. и составил в отчетном периоде 4 967 тыс. руб. Если в 2015 году на каждый рубль краткосрочных долгов приходилось 24,0 доходов от продаж, то в отчетном году – 28,0, следовательно, в 2017 г. коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности на базе выручки увеличился на 4,0. Рост коэффициента оборачиваемости кредиторской задолженности свидетельствует об увеличении скорости оплаты задолженности предприятия и снижении роста закупок в кредит. Следствием роста коэффициента оборачиваемости кредиторской задолженности предприятия в отчетном году явилось снижение периода погашения кредиторской задолженности на 3 дня и составило 13 дней, что привело к высвобождению средств в размере 1 158,3 тыс. руб. Экономический эффект в результате ускорения оборачиваемости на 3 оборота и сокращения периода оборота кредиторской задолженности на 1 день рассчитанные на базе себестоимости продаж составил 382,3 тыс. руб.

Показатель	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность	Результат сравнения
Остатки на начало периода, тыс. руб.	13310	7162	6148
На конец периода, тыс. руб.	13451	4967	8484
Средние остатки, тыс. руб.	13381	6065	7316
Период оборота, в днях	35,0	16,0	19
Оборачиваемость, в оборотах	10,3	22,5	-12,2
Коэффициент соотношения ДЗ и КЗ	2,2		

Таблица 5. Сравнительный анализ оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности на ЗАО «Иркутские семена» за 2015-2017 гг.

Оценка состояния дебиторской и кредиторской задолженностей позволяет сделать следующий вывод о том, что период погашения кредиторской задолженности на 19 дней меньше, чем дебиторской задолженности. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности составил 22,5, данный показатель характеризует, что на 12 дней быстрее предприятие рассчитывается со своими долгами. На предприятии наблюдается превышение дебиторской задолженности над кредиторской, причина в более низкой скорости ее обращения. Такая ситуация может привести к риску невозврата платежей от покупателей, что в свою очередь повлечет привлечение дополнительных средств, в виде дорогостоящих кредитов, и снижению платежеспособности предприятия.

Политика управления дебиторской и кредиторской задолженностью представляет собой часть общей политики управления оборотными средствами и маркетинговой политики предприятия, направленной на расширение объема реализации продукции и заключающейся в оптимизации общего размера этой задолженности и обеспечении своевременной ее инкассации [4, с. 133].



Рисунок 2. Управление дебиторской и кредиторской задолженностью

Спонтанное финансирование - это предоставление скидки покупателю за ускоренную оплату продукции.

Начнем с внедрения системы скидок на ЗАО «Иркутские семена». Предположим, покупателям будут предоставлены следующие скидки в зависимости от внесенной предоплаты:

1) если покупатель сразу вносит 10% предоплаты от общей суммы, то получает скидку в размере 1,5%;

2) если покупатель сразу вносит 30% предоплаты от общей суммы, то получает скидку в размере 3%.

В таблице 6 представлены основные показатели, на которых отразится внедрение подобной политики управления расчетами.

Показатель	2017	С учетом скидки	Изменения (+/-)
А. Предоставляется скидка 1,5% при предоплате 10%			
Дебиторская задолженность, тыс. руб.	13461	12115	-1346
Период погашения дебиторской задолженности, дней	40	31	-9
Коэффициент оборачиваемости ДЗ	9,1	12	3,1
Экономический эффект, тыс. руб.	-	-3474,98	-
Б. Предоставляется скидка 3% по предоплате 30%			
Дебиторская задолженность, тыс. руб.	13461	9423	-4038
Период погашения дебиторской задолженности, дней	40	25	-15
Коэффициент оборачиваемости ДЗ	9,1	14,4	5,3
Экономический эффект, тыс. руб.	-	-5791,63	-

Таблица 6. Преимущества ЗАО «Иркутские семена» от использования системы скидок

На основании данных таблицы можно сделать вывод, если покупатель выберет вариант А, то сумма дебиторской задолженности снизится на 1 346 тыс. руб. и составит 12 115 тыс. руб. К тому же подобная динамика приведет к ускорению коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности на 3,1. Получается, что до внедрения скидки дебиторская задолженность превращалась в денежные средства в среднем 9 раз, а после – уже 12 раз. При этом период погашения данного вида задолженности снизился на 9 дней. Подобная динамика оценивается положительно, так как сокращается срок возврата покупателями своей задолженности. В результате чего происходит высвобождение денежных средств в размере 3 474,98 тыс. руб.

При выборе варианта Б. общая сумма дебиторской задолженности сократится на 4 038 тыс. руб. и составит 9 423 тыс. руб. Происходит высвобождение средств из оборота в размере 5 791,63 тыс. руб. за счёт сокращения срока погашения дебиторской задолженности на 15 дней и ускорения ее оборачиваемости на 5,3 оборота.

Показатель	Кредиторская задолженность	Дебиторская задолженность после применения спонтанного финансирования	Результат сравнения
Остатки на конец периода, тыс. руб.	4967	9423	4456
Период оборота, в днях	16,0	31	15
Оборачиваемость, в оборотах	22,5	11,6	-10,9
Коэффициент соотношения КЗ/ДЗ	0,6		

Таблица 7. Сравнительный анализ дебиторской и кредиторской задолженности на ЗАО «Иркутские семена» после применения спонтанного финансирования

На основании данной таблицы можно сделать вывод о том, что применение спонтанного финансирования сократит превышение дебиторской задолженности над кредиторской, что положительно скажется на финансовом состоянии предприятия. Коэффициент соотношения кредиторской задолженности к дебиторской составит 0,6, т.е. на 1 рубль дебиторской задолженности приходится 60 копеек кредиторской. Поэтому применение такого направления корректировки величины дебиторской задолженности, как спонтанное финансирование на ЗАО «Иркутские семена» является целесообразным и наиболее оптимальным.

Таким образом, анализ и управление кредиторской задолженностью и дебиторской задолженностью являются одним из важных факторов максимизации прибыли предприятия, увеличения ликвидности, минимизации финансовых рисков и снижения угроз экономической безопасности. Использование инновационных финансовых методов оптимизации долга позволит компании ЗАО «Иркутские семена» своевременно, в полном объеме выполнить платежные обязательства, способствуя созданию репутации ответственной и инвестиционно-привлекательной организации.

Систематический мониторинг и анализ взаиморасчетов с покупателями и поставщиками позволят получить данные для оценки состояния дебиторской и кредиторской задолженности, своевременно предпринять необходимые действия для ее оптимизации, улучшить финансовые показатели и, как следствие, повысить уровень экономической безопасности организации.

Список использованных источников:

1. Бабаев А.М., Петров А.М. Управление дебиторской задолженностью // Финансовый менеджмент. - №9. – 2015. – С. 132-139.
2. Лебедев К.Ю. Сущность анализа дебиторской и кредиторской задолженности // Журнал Модели, системы, сети в экономике, технике, природе и обществе. – Оренбургский государственный университет.– 2015. – С. 46-52.
3. Тяпкина М.Ф., Учебное пособие по диагностики эффективности деятельности сельскохозяйственных организаций для студентов по направлению подготовки 38.05.01 – экономическая безопасность очного и заочного обучения – Иркутск: ИрГАУ им. А. А. Ежевского, 2017-76с.
4. Хомякова В.С. Анализ расчета дебиторской и кредиторской задолженности предприятия / В.С. Хомякова // Актуальные проблемы бух. учета, анализа и аудита. – 2014. - №6.