

Квасов Иван Андреевич
Kvasov Ivan Andreevich
Кандидат технических наук, доцент ИЭАУ
Candidate of Technical Sciences, Associate Professor AECM
e-mail: iakvasov@mail.ru
Хоменко Ирина Сергеевна
Khomenko Irina Sergeevna
Студентка бакалавра
bachelor student
Институт экономики и антикризисного управления
Institute of Economics and Anti-crisis Management
e-mail: khomienko98@mail.ru

Анализ и оценка системы управления дебиторской задолженностью предприятия
Analysis and evaluation of accounts receivable management system of the enterprise

Аннотация

В статье рассказывается о способах управления дебиторской задолженностью организации на примере компании ПАО «Акрон»

Abstract

The article describes the methods of managing accounts receivable of the organization on the example of the Acron Group.

Ключевые слова

Дебиторская задолженность, краткосрочная задолженность, оборотные активы, анализ.

Keywords

Accounts receivable, short-term debt, current assets, analysis.

В ходе хозяйственной деятельности предприятия регулярно возникают вопросы, которые требуют конкретных решений: как должна происходить работа экономики предприятия и от чего будет зависеть эффективность её ведения; как рационально использовать имеющиеся ресурсы; что и какие факторы, определяют успех в конкурентной борьбе. Большую роль в решении этих вопросов играет анализ хозяйственной деятельности предприятия, методика которого целенаправленна на обоснование управленческих решений и подтверждение бизнес-планов; систематический контроль за выполнением установок; поиск резервов, для повышения эффективности производства, а так же разработка мероприятий по их освоению.

Экономическая ситуация на рынке на сегодняшний день говорит нам о том, что развитие бизнеса возможно, в большинстве случаев, за счет концентрации внимания на оптимизации использования внутренних ресурсов предприятия и совершенствования механизмов управления. В данной статье рассмотрен один из основных показателей оборотных активов – это дебиторская задолженность.

Целью статьи является системный анализ управления дебиторской задолженности организации и ее роли в формировании стоимости бизнеса.

Для того, чтобы раскрыть реальное движение денежных средств на предприятии, оценить синхронность поступления и расходования денежных средств, а также увязать величину полученного финансового результата с состоянием денежных средств на предприятии, следует выделить и проанализировать все направления поступления (притока) денежных средств, а также их выбытия (оттока).

Значительный удельный вес дебиторской задолженности в составе текущих активов определяет их особое место в оценке оборачиваемости оборотных средств. В наиболее общем виде изменения объема дебиторской задолженности за год могут быть

охарактеризованы данными баланса. Для целей внутреннего анализа следует привлечь сведения аналитического учета: данные журналов-ордеров или заменяющих их ведомостей учета расчетов с покупателями и заказчиками, с поставщиками по авансам выданным, подотчетными лицами, с прочими дебиторами. Для обобщения результатов анализа нужно составить сводную таблицу, в которой будет классификация дебиторской задолженности по срокам образования [2].

Анализ краткосрочной задолженности компании проводится на основании данных из аналитического учета расчетов с поставщиками, объем полученных кредитов в банке, расчетов с прочими кредиторами (журналов-ордеров № 4, 6, 8, 10, ведомостей и др.). В ходе анализа делается выборка обязательств и сроков, которые нужно погасить в отчетном периоде, а также отсроченных и просроченных обязательств.

Существует ряд рекомендаций, которые позволяют руководству управлять дебиторской задолженностью компании:

- нужно контролировать состояние расчетов с покупателями, по отсроченным (просроченным) задолженностям;
- по возможности лучше ориентироваться на большее число покупателей, для того чтобы уменьшить риск неуплаты одним или несколькими крупными покупателями;
- следить за соотношением между дебиторской и кредиторской задолженностями: если происходит значительное превышение дебиторской задолженности, это создает угрозу финансовой устойчивости предприятия и делает необходимым поиск и привлечение дополнительных (как правило, дорогостоящих) источников финансирования;
- разработать ряд скидочной системы при досрочной оплате.

Для того чтобы понять как дебиторская задолженность влияет на развитие бизнеса, проанализируем сначала активы компании ПАО «Акрон». Акрон - одно из крупнейших промышленных производств Северо-Западного региона России. Для анализа сгруппируем необходимые данные в таблицу (см. табл. 1).

Таблица 1. Динамика структуры активов¹

Активы предприятия	2016		2017		2018		Горизонтальный анализ, %		Трендовый анализ, %	
	млн. руб.	%	млн. руб.	%	млн. руб.	%	2017/2016	2018/2017	2017/2016	2018/2016
Активы – всего, в т.ч.	194287	100	186894	100	186784	100	96,19	99,94	96,19	96,14
внеоборотные активы	138067	71,06	146795	78,54	147859	79,16	106,32	100,72	106,32	107,09
оборотные активы	56220	28,94	40099	21,46	38925	20,84	71,33	97,07	71,33	69,24

Как следует из данных таблицы 2.2, в структуре имущества предприятия преобладают внеоборотные активы. Так, в 2016 г. их удельный вес составил 71,06 %, в 2017 г. он увеличился на 7,48 % и составил 78,54 %, в 2018 г. произошло дальнейшее увеличение удельного веса внеоборотных активов до 79,16 %.

Высокий удельный вес внеоборотных активов объясняется спецификой деятельности исследуемого предприятия. ПАО «Акрон» является производственным предприятием и имеет на балансе основные фонды в виде зданий, сооружений, производственного оборудования. Также предприятие является собственником нематериальных активов – лицензий на разработку недр.

¹ Финансовая отчетность ПАО «Акрон» за период с 2016 по 2018 г [Электронный ресурс] - <https://acron.ru/investors/financial-statements/>

Уменьшение в 2017 – 2018 гг. снижение удельного веса оборотных активов обусловлено как снижением стоимости оборотных активов, так и увеличением стоимости внеоборотных активов.

Далее проведем анализ динамики структуры оборотных активов ПАО «Акрон» за 2016-2018 гг. Данные, необходимые для анализа, сгруппируем в таблицу 2, представленную ниже (см. табл. 2).

Таблица 2. Динамика структуры оборотных активов²

Наименование показателя	2016		2017		2018		Горизонтальный анализ, %		Трендовый анализ, %	
	млн. руб.	%	млн. руб.	%	млн. руб.	%	2017/2016	2018/2017	2017/2016	2018/2016
Оборотные активы – всего, в т.ч.	56220	100	40099	100	38925	100	71,33	97,07	71,33	69,24
запасы	14453	25,71	14950	37,28	16724	42,96	103,44	111,87	103,44	115,71
дебиторская задолженность	8566	15,24	9940	24,79	10815	27,78	116,04	108,80	116,04	126,25
краткосрочные производные финансовые инструменты	5177	9,21	0	0	0	0	0	-	0	-
денежные средства и их эквиваленты	27168	48,32	14302	35,67	10460	26,87	52,64	73,14	52,64	38,50
прочие оборотные активы	856	1,52	907	2,26	926	2,38	105,96	102,09	105,96	108,18

Из данных таблицы 2. виден высокий уровень запасов в общей сумме оборотных активов ПАО «Акрон» на протяжении всего анализируемого периода (25,71% в 2016 г., 37,28 % в 2017 г., 42,96 в 2018 г.). Это связано со спецификой деятельности исследуемого предприятия – производством азотных и сложных удобрений.

Кроме того, в течение 2016-2018 гг. в структуре оборотных активов ПАО «Акрон» преобладала краткосрочная дебиторская задолженность, причем ее сумма и удельный вес увеличивались. Так, в 2016 г. удельный вес дебиторской задолженности составил 15,24 %, в 2017 г. – 24,79 %, в 2018 г. – 27,78%.

Динамика суммы дебиторской задолженности отражена ниже на рисунке 1 (см. рис. 2.1).

Как наглядно отражено на рисунке 2.1, дебиторская задолженность ПАО «Акрон» в исследуемом периоде имела тенденцию к росту, что отрицательно. Предприятию необходимо принять меры к ее сокращению, улучшению платежной дисциплины в расчетах с контрагентами.

² Финансовая отчетность ПАО «Акрон» за период с 2016 по 2018 г [Электронный ресурс] - <https://acron.ru/investors/financial-statements/>

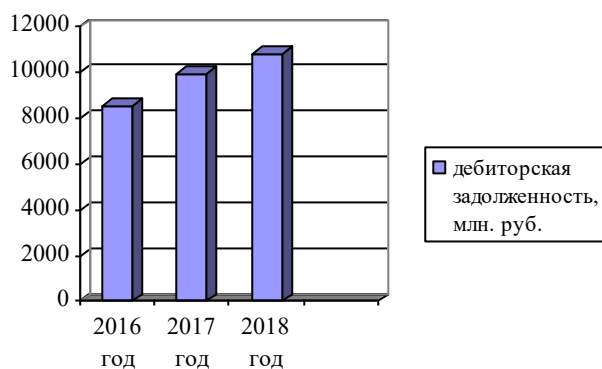


Рисунок 1. Динамика дебиторской задолженности ПАО «Акрон» за 2016-2018 гг., млн. руб.³

Распределение дебиторской задолженности по количеству дней просрочки платежа по состоянию на 31 декабря 2018 года представлено ниже в таблице 3 (см. табл. 3).

Таблица 3. Распределение дебиторской задолженности по количеству дней просрочки платежа по состоянию на 31 декабря 2018 года⁴

Дебиторская задолженность	Валовая стоимость 2018 год	Обесценение 2018 год	Валовая стоимость 2017 год	Обесценение 2017 год
Непросроченная	4086	-	2750	-
Просроченная менее 3 мес.	-	-	-	-
Просроченная от 3 до 9 мес.	11	(1)	14	(5)
Просроченная от 9 до 12 мес.	4	(4)	9	(8)
Просроченная свыше 12 мес.	42	(38)	42	(37)
Итого	4143	(43)	2815	(50)

На 31 декабря 2018 года дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы в сумме 43 руб. (31 декабря 2017 года: 50 руб.) были обесценены с признанием соответствующего резерва под обесценение. Непросроченная задолженность не является кредитно-обесцененной по МСФО (IFRS) 9. Подверженность кредитному риску является минимальной ввиду высокой оборачиваемости.

Движение по резерву под обесценение дебиторской задолженности представлено в таблице 4 (см. табл. 4).

³ Финансовая отчетность ПАО «Акрон» за период с 2016 по 2018 г [Электронный ресурс] - <https://acron.ru/investors/financial-statements/>

⁴ Финансовая отчетность ПАО «Акрон» за период с 2016 по 2018 г [Электронный ресурс] - <https://acron.ru/investors/financial-statements/>

Таблица 4. Движение по резерву под обесценение дебиторской задолженности

Резерв	2016 год	2017 год	2018 год
Резерв под обесценение на 1 января	(572)	(41)	(50)
Резерв под обесценение	3	(11)	(1)
Резерв использованный	6	2	8
Выбытие резерва по прекращенной деятельности	528	-	-
Резерв под обесценение на 31 декабря	(41)	(50)	(43)

На 31 декабря 2017 года у ПАО «Акрон» имеется обеспечительный платеж по дебиторской задолженности покупателей на сумму 685 руб., отраженный в составе авансов полученных (2016 г.: 627 руб.) За исключением задолженности покупателей и заказчиков и авансов поставщикам, другие категории в составе дебиторской задолженности не содержат обесцененных активов.

На 31 декабря 2018 года у ПАО «Акрон» отсутствуют обеспечительные платежи по дебиторской задолженности покупателей (31 декабря 2017 г.: у ПАО «Акрон» имелся обеспечительный платеж по дебиторской задолженности на сумму 685 руб., отраженный в составе авансов полученных). За исключением задолженности покупателей и заказчиков и авансов поставщикам, другие категории в составе дебиторской задолженности не содержат обесцененных активов.

Проведенный анализ подтверждает необходимость разработки мероприятий по совершенствованию политики управления оборотными активами исследуемого предприятия.

Главной целью управления дебиторской задолженностью служит обеспечение наиболее эффективной реализации экономических решений в процессе развития деятельности ПАО «Акрон». Для решения поставленной цели следует руководствоваться ниже представленными принципами:

- следует аккумулировать большую величину дебиторской и кредиторской задолженности, чем может позволить собственный капитал;
- следует прогнозировать последствия роста дебиторской и кредиторской задолженности;
- нельзя допустить неоправданный рост дебиторской и кредиторской задолженности.

В целях достижения хорошей эффективности в управлении дебиторской задолженностью, следует в ходе анализа проявления дебиторской задолженности принимать в рассмотрение не только ту информацию, а, также, и те факторы, которые прямо влияют на результаты анализа, но и ту, которая имеет косвенное влияние на предприятие [1, с. 104].

Ниже представлена схема, которая поможет контролировать дебиторскую задолженность ПАО «Акрон». Она должна включать в себя несколько этапов.

Этап 1. Сначала нужно задать критический уровень дебиторской и кредиторской задолженности; все расчетные документы, которые относятся к задолженности и которые превышают критический уровень, должны быть проверены в первую очередь. Для просроченной задолженности, в соответствии с установленными штрафными санкциями, производится расчет размера штрафа, и определяется окончательная сумма данной задолженности [2, с. 56]. Далее, уже в зависимости от того, в какую категорию попала задолженность конкретного дебитора, к разработке уже принимается одна из трех стратегий: стратегия учета, стратегия взыскания или стратегия наблюдения за возможностью взыскания.

Этап 2. Из расчетных документов, которые стались, делается контрольная выборка.

Этап 3. В последнем этапе проверяется реальность сумм дебиторской задолженности в отобранных документах. В том числе, могут направляться письма контрагентам для подтверждения реальности проставленной в документе или проходящей в учете суммы.

Чтобы более эффективно управлять дебиторской задолженностью компании, ПАО «Акрон» необходимо выполнять следующий ряд рекомендаций. Во-первых, нужно начать разрабатывать и внедрять обоснованную классификацию покупателей организации в зависимости от их платежеспособности, а также брать во внимание предлагаемый объём работ и условий (порядка) их оплаты. Таким образом, всех покупателей нужно разбить на три группы: 1) Надежные покупатели – это вид покупателя, чья финансовая история не вызывает у поставщика сомнения при заключении с ними договора, это также крупные потребители, имеющие положительную репутацию, которая выражается в своевременной оплате продукции, которая им поставляется [2, с. 56]. 2) Обычные покупатели – это потребители, приобретающие товар небольшими партиями, но при этом, своевременно оплачивают все платежи. 3) Группа риска. К данной группе относятся покупатели, которые вызывают подозрения и определенные сомнения в их возможности вовремя оплатить приобретенную ими продукцию, либо это новые покупатели, в отношении которых отсутствует какая-либо информация об их финансовом положении.

ПАО «Акрон» необходимо систематически совершенствовать имеющиеся и разрабатывать новые модели используемых договоров на оказание услуг с гибкими условиями оплаты. В частности, в них обязательно следует предусмотреть предоставление покупателями скидок при досрочной оплате. Следить за соответствием кредиторской и дебиторской задолженности.

Для работы с дебиторской задолженностью нужно создать рабочую группу, которая будет заниматься систематическим контролем состояния платежей по дебиторской задолженности и выплат по кредиторской задолженности [1, с. 315]. Также данная группа будет проводить регулярный контроль за оборачиваемостью дебиторской задолженности, а контроль за состоянием расчётов по просроченным задолженностям. В компании следует систематически проводить анализ состава и структуры дебиторской и кредиторской задолженностей по конкретным поставщикам и покупателям, а также по срокам образования задолженности или срокам их погашения. Оптимальная организация процесса реализации продукции, включая установление наиболее благоприятного периода расчетов с организациями – контрагентами [1, с. 156]. В результате данные мер возможно своевременное выявление фактов просрочки погашения задолженностей и принятие мер к её надлежащему взысканию

Из всего выше сказанного можно сделать вывод о том, что реализация всех приведенных выше предложений, будет способствовать совершенствованию проведения расчётов и их учёта, а также снижению дебиторской задолженности и соответственно укреплению финансового состояния ПАО «Акрон». Это поможет своевременно выплачивать кредиторские задолженности.

Список источников

1. Баскакова, О.В. Экономика предприятия (организации): Учебник / О.В. Баскакова, Л.Ф. Сейко. - М.: Дашков и К, 2018. - 372 с.
2. Бланк, И. А. Финансовый менеджмент [Текст]: учебный курс. – изд. 2-е перераб. И дополн. – Киев: Эльга Ника-Центр, 20157. – 647 с.
3. Ключкова, Е.Н. Экономика организации: Учебник для СПО / Е.Н. Ключкова, В.И. Кузнецов, Т.Е. Платонова. - Люберцы: Юрайт, 2016. - 447 с.
4. Ковалев, В.В. Анализ хозяйственной деятельности / В.В. Ковалев, О.Н. Волкова. - М.: Проспект, 2017. - 424 с.
5. Колосова Р.П., Василюк Т.Н. Экономика персонала – М.: Инфра-М, 2014. – 342 с.