



УПРАВЛЕНИЕ

УДК 005.521

УПРАВЛЕНИЕ ДЕБИТОРСКОЙ И КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТЬЮ В ЦЕЛЯХ УСКОРЕНИЯ ОБОРАЧИВАЕМОСТИ ОБОРОТНОГО КАПИТАЛА СТРОИТЕЛЬНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

С.М. Гвоздева

Саратовский государственный университет
E-mail: gvsveta@inbox.ru

В статье рассмотрены понятие и методы анализа дебиторской и кредиторской задолженностей, влияние задолженностей на оборачиваемость оборотного капитала, выделены особенности управления дебиторской и кредиторской задолженностей в строительных организациях.

Ключевые слова: дебиторская задолженность, кредиторская задолженность, оборачиваемость оборотного капитала, управление дебиторской и кредиторской задолженностью.

Management of Debtor and Creditor Debts with a View of Acceleration of Speed of the Working Capital in the Building Organizations

S.M. Gvozdeva

In the article the concept and analysis methods debtor and creditor debts, influence of debts on the speed of the a working capital are considered, features of management debtor and creditor debts in the building organisations are allocated.

Key words: debtor debt, creditor debt, speed of the working capital, management debtor and creditor debts.

Важным для предприятия является использование оборотных средств и основных фондов, поддержание их в размере, оптимизирующем управление текущей деятельностью. Анализ эффективности использования оборотного капитала является важнейшим инструментом деятельности предприятия.

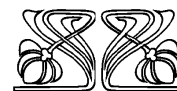
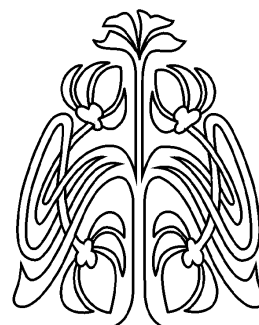
Большое влияние на состояние оборотных активов оказывает их оборачиваемость. От этого зависит не только размер минимально необходимых для хозяйственной деятельности оборотных средств, но и размер затрат, связанных с владением и хранением запасов. В свою очередь, это отражается на себестоимости продукции и, в конечном итоге, на финансовых результатах предприятия. Все это обуславливает необходимость постоянного контроля за оборотными активами и анализа их оборачиваемости для определения производственно-коммерческого цикла.

Одним из путей ускорения оборачиваемости оборотного капитала является управление дебиторской и кредиторской задолженностью.

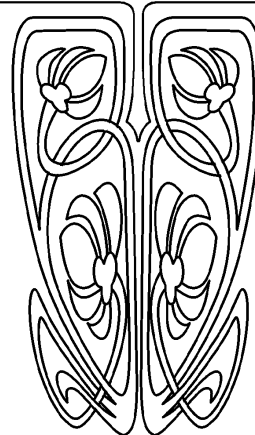
Под дебиторской задолженностью понимаются обязательства клиентов (дебиторов) перед предприятием по выплате денег за предоставленные товары или услуги.

Виды дебиторской задолженности предприятия:

1. Дебиторская задолженность за товары, работы, услуги, срок оплаты которых не наступил.
2. Дебиторская задолженность за товары, работы, услуги, неоплаченные в срок.
3. Дебиторская задолженность по расчетам с бюджетом.
4. Дебиторская задолженность по расчетам с персоналом.



НАУЧНЫЙ
ОТДЕЛ





Задолженность покупателей за продукцию (квартиры) занимает 46% в составе общей дебиторской задолженности предприятия в конце года.

По срокам возникновения бывает три вида дебиторской задолженности:

– срочная дебиторская задолженность (например, ООО СУ «Саратовжилстрой» имеет срочную дебиторскую задолженность, которая возникает в результате применения безналичных расчетов и как следствие отсрочки платежа в пределах установленного договором срока платежа; предприятие имеет большой удельный вес срочной дебиторской задолженности в общей сумме дебиторской задолженности);

– просроченная дебиторская задолженность возникает в результате неплатежей как умышленных, так и неумышленных, как по уважительным, так и по неуважительным причинам, после истечения установленных договором сроков платежей;

– дебиторская задолженность, по которой истек срок исковой давности, равный трем годам с момента окончания срока исполнения договора, списывается на убытки и отражается на забалансовом счете¹.

Дебиторская задолженность в строительных организациях может возникать из-за неоплаты за незавершенное строительство (недостроенные квартиры); неосмотрительной кредитной политики, т.е. предоставлением квартир в рассрочку; трудностей в реализации квартир. В г. Саратове не много предприятий, которые могут позволить купить квартиру для своих сотрудников, поэтому чаще всего покупателями являются поставщики строительных материалов.

Дебиторская задолженность покупателей за продукцию (квартиры) по своей сути представляет собой иммобилизацию, т.е. отвлечение средств предприятия-поставщика из его хозяйственного оборота. В этом случае предприятие несет потери:

– средства, находящиеся в дебиторской задолженности, не приносят доход предприятию, не работают на его экономические интересы;

– средства, находящиеся в дебиторской задолженности, в условиях инфляции обесцениваются.

Анализ кредиторской задолженности – составная часть оценки ликвидности предприятия, его способности погашать свои обязательства. Для этого необходимо изучить и сопоставить объемы и распределение во времени денежных потоков, проанализировать тенденции изменения соотношения краткосрочной задолженности и общей суммы долговых обязательств, соотношения краткосрочных долгов и поступивших доходов. Тенденция роста этих показателей указывает на возможность возникновения проблем с платежеспособностью и ликвидностью предприятия. Косвенно такой вывод подтверждает и увеличение сроков расчетов с кредиторами.

При анализе показателей, характеризующих долговые требования и обязательства, прежде

всего изучают их динамику, причины и давность возникновения, соответствие срокам исковой давности.

Для оценки оборачиваемости дебиторской задолженности рассчитывают коэффициент оборачиваемости по формуле²

$$K_{об.дз} = \frac{В}{ДЗ},$$

где $K_{об.дз}$ – коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности;

В – выручка от продаж, тыс. руб.;

ДЗ – средние остатки всей дебиторской задолженности, тыс. руб.

Коэффициент оборачиваемости характеризует число оборотов, которые совершает вся дебиторская задолженность за отчетный год. Увеличение числа оборотов свидетельствует об ускорении оборачиваемости дебиторской задолженности. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности показывает расширение или снижение коммерческого кредита, предоставляемого организацией.

Оборачиваемость дебиторской задолженности в днях рассчитывается по формуле

$$Д_{дз} = \frac{365}{K_{об.дз}},$$

где $Д_{дз}$ – оборачиваемость дебиторской задолженности, дни;

$K_{об.дз}$ – коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности.

При управлении дебиторской задолженностью можно пользоваться следующими рекомендациями.

1. Постоянно контролировать состояние расчетов с покупателями, особенно по отсроченным задолженностям.

2. Установить определенные условия кредитования дебиторов (например, за счет оплаты исследовательских работ, внедрения новых технологий по всем элементам строительства, ипотечного кредитования, предоставления скидок для клиентов, имеющих долевое участие в предприятии).

3. По возможности ориентироваться на большое число покупателей, чтобы уменьшить риск неуплаты одним или несколькими покупателями, например, применяя коммерческий кредит. Для этого необходимо направить денежные средства на рекламу, разработку проектов новых домов в «спальных» районах г. Саратова и его пригородах, уменьшать стоимость квартир за счет снижения затрат, внедрения новых технологий и вести строительство перспективных домов в центре города или экологически чистых районах города для VIP-клиентов.

4. Следить за соотношением дебиторской и кредиторской задолженности³.

Особенностью строительных организаций является низкая рентабельность, так как это



связано с тем, что выручка за незавершенное строительство (несданные квартиры) практически равна себестоимости квартир, поэтому при недостаточной реализации сданных квартир вероятность расширения производства снижается, а прибыль предприятия уходит на покрытие долговых обязательств.

При анализе краткосрочной кредиторской задолженности рассматривают динамику задолженности по расчетам в бюджет, внебюджетными фондами, с персоналом по оплате труда.

В строительных организациях большой удельный вес занимают доходы будущих периодов, что связано со спецификой отрасли, но в то же время это влияет на уменьшение скорости оборачиваемости оборотного капитала.

Между оборотным капиталом и объемом реализации существует определенная зависимость. Слишком малый объем оборотного капитала ограничивает сбыт, слишком большой – свидетельствует о недостаточно эффективном использовании оборотных средств. Это соотношение помогает найти коэффициент оборачиваемости оборотного капитала.

Оборачиваемость кредиторской задолженности – отношение выручки от реализации продукции к среднему за расчетный период значению кредиторской задолженности – показывает увеличение или снижение коммерческого кредита, предоставляемого предприятию. Иногда этот показатель рассчитывают как отношение суммы погашенной кредиторской задолженности к среднему за период значению кредиторской задолженности.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности рассчитывается по формуле

$$K_{об.кз} = \frac{В}{КЗ},$$

где В – выручка от продаж, тыс. руб.;

КЗ – средние остатки всей кредиторской задолженности, тыс. руб.

Увеличение коэффициента оборачиваемости кредиторской задолженности свидетельствует об ускорении погашения текущих обязательств организации перед кредиторами.

Оборачиваемость кредиторской задолженности в днях рассчитывается по формуле

$$Д_{кз} = \frac{365}{K_{об.кз}}.$$

Уменьшение скорости оборачиваемости кредиторской задолженности ведет к дефициту платежных средств и, как следствие, к неплатежеспособности организации.

Строительным организациям можно рекомендовать к использованию ряд приемов, направленных на совершенствование расчетов с покупателями.

1. Исключение из числа партнеров предприятий-дебиторов с высоким уровнем риска.

Для этого необходимо:

- собрать информацию о покупателях, тщательно проанализировать ее;
- принять решение о предоставлении или отказе в кредите.

В зависимости от размера товарного кредита руководитель собирает вполне определенную, детализированную информацию. Ее основные источники: внутренняя информация, имеющаяся на предприятии, относительно поведения клиента в прошлом; информация, сообщенная банками; информация, предоставленная специализированными агентствами, и т.п. После изучения финансового состояния клиентов и их значимости (незначительный, крупный) руководитель принимает соответствующее решение.

2. Определение процедуры взыскания дебиторской задолженности.

Данная процедура должна предусматривать сроки и форму предварительного и последующего напоминаний дебиторам о дате платежа, возможность пролонгирования долга, срока и порядка взыскания долга и другие действия (например, необходимо проводить взаимозачеты за счет предоставления от покупателей стройматериалов).

Экономический эффект в результате ускорения оборачиваемости капитала выражается в относительном высвобождении средств из оборота, а также в увеличении суммы выручки и суммы прибыли. Сумма высвобожденных средств из оборота в связи с ускорением (–Э) или дополнительно привлеченных средств в оборот (+Э) при замедлении оборачиваемости капитала определяется умножением однодневного оборота по реализации на изменение продолжительности оборота:

$$\pm Э = (Об_{ф} : Д) \times \Delta П_{об},$$

где Об_ф – выручка от реализации (фактический оборот за год);

Д – дни периода;

П_{об} – период оборачиваемости.

Эффективность использования оборотных средств зависит от многих факторов, которые можно разделить на внешние, оказывающие влияние вне зависимости от интересов предприятия, и внутренние, на которые предприятие может и должно активно влиять. На современном этапе развития экономики к основным внешним факторам, влияющим на состояние и использование оборотных средств, можно отнести такие, как кризис неплатежей, высокий уровень налогов, высокие ставки банковского кредита. Эти и другие факторы определяют рамки, в которых предприятие может манипулировать внутренними факторами рационального движения оборотных средств.

При существующих темпах инфляции полученную предприятием прибыль целесообразно



направлять, прежде всего, на пополнение оборотных средств. Темпы инфляционного обесценения оборотных средств приводят к занижению себестоимости и перетоку их в прибыль, где происходит распыление оборотных средств на налоги и непроизводственные расходы.

С целью совершенствования управления дебиторской и кредиторской задолженностью целесообразно разработать механизм предоставления скидок оптовым покупателям при досрочной оплате договоров, использование

механизма факторинга для взыскания дебиторской задолженности, создание резерва по сомнительным долгам с целью минимизации налогообложения.

Примечания

- ¹ <http://namitokova.ru/services/legal/debt/>
- ² См.: *Парушина Н.В.* Анализ дебиторской и кредиторской задолженности // Бухгалтерский учет. 2008. № 4. С. 18.
- ³ <http://business.megadoski.ru/top6234773.htm>

УДК 338.12

СТРАТЕГИЯ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ: КАДРОВЫЙ АСПЕКТ

М.В. Бгашев

Саратовский государственный университет
E-mail: and17rogen@pochta.ru

В статье дается характеристика стратегии обеспечения экономической безопасности предприятия. Акцентируется внимание на ее кадровом аспекте, выделяются и анализируются внутренние и внешние угрозы кадровой безопасности. Обосновывается, что основную нагрузку в обеспечении кадровой безопасности должно нести планирование персонала.

Ключевые слова: экономическая безопасность предприятия, стратегия обеспечения экономической безопасности предприятия, кадровая безопасность, внутренние и внешние угрозы кадровой безопасности, факторы кадровой безопасности, планирование персонала.

Strategy of Maintenance of Economic Safety of the Enterprise: Personnel Aspect

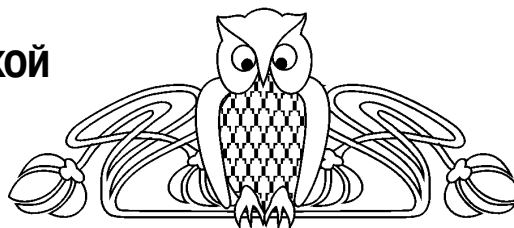
M.V. Bgashev

The article deals with characteristic of strategy of maintenance of economic safety. The author focuses on personnel aspect, internal and external threats of personnel safety. Proves, that in maintenance of personnel safety planning of the personnel should bear the basic loading.

Key words: economic safety of the enterprise, strategy of maintenance of economic safety of the enterprise, personnel safety, internal and external threats of personnel safety, factors of personnel safety, planning of the personnel.

На сегодняшний день рыночная ситуация требует постоянного внимания отечественных предприятий к обеспечению стабильного функционирования и развития. Специфика национальных рыночных отношений таит в себе множество опасностей для предприятий, которым приходится постоянно действовать в ситуациях повышенного риска.

В связи с этим в условиях не всегда цивилизованных конкурентных отношений, несовершен-



ства действующего законодательства, произвола фискальных органов, необходимо предусмотреть меры обеспечения экономической безопасности организации, позволяющие предотвратить либо минимизировать негативное влияние внешних и внутренних угроз, а также их вредные последствия.

Понятие экономической безопасности предприятия является комплексным, затрагивающим практически все функциональные области деятельности предприятия. Поэтому в современных условиях процесс успешного функционирования и экономического развития российских предприятий во многом зависит от совершенствования их деятельности в области обеспечения экономической безопасности.

Стратегия экономической безопасности предприятия представляет собой генеральное направление деятельности, при котором обеспечивается его защищенность от негативного влияния внешних и внутренних угроз, дестабилизирующих факторов, а также обеспечивается устойчивая реализация основных коммерческих интересов и целей уставной деятельности.

В современных условиях существенным в экономической безопасности является кадровый аспект. Это связано с тем, что рост производства, формирование новых технологий, разработка методик, способов и средств, позволяющих минимизировать затраты и достичь увеличения прибыли, влияют на конкурентоспособность и рентабельность компании, способствуют доминированию ее положения на рынке.

Вместе с тем это порождает своеобразную войну среди конкурентов, которые, используя любые огрехи в системе безопасности компании, разведывают секреты последней. Сохранность материальных и информационных ресурсов компании во многом зависит от действий персонала.