

УДК 336.144

К. И. Мускинов (Koma_N1@mail.ru),
аспирант Белорусского
торгово-экономического университета
потребительской кооперации

УПРАВЛЕНИЕ РАСЧЕТАМИ КАК СОСТАВНОЙ ЭЛЕМЕНТ ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА ОРГАНИЗАЦИИ

В статье проведен анализ состояния дебиторской и кредиторской задолженности на примере организаций легкой промышленности Республики Таджикистан. Показана методика исчисления окончательного итога доходов или убытков, обусловленных нахождением средств в расчетах. Для этой цели показана методика сопоставления убытков, обусловленных обесцениванием средств, находящихся в дебиторской задолженности, в связи с инфляцией, с инфляционным доходом, обусловленным обесцениванием кредиторской задолженности.

The article analyzes the condition of debtor and creditor indebtedness case study an organization of consumer goods industry of the Republic of Tajikistan. The methods of calculation of adjusted total of income and economic loss conditioned by tracing of means in calculations were shown. Methods of economic loss comparison conditioned by funds devaluation used under debtor indebtedness because of inflation, inflationary income conditioned by tracing of creditor indebtedness.

Ключевые слова: управление расчетами; кредиторская задолженность; дебиторская задолженность; инфляционный доход; инфляционные убытки; оборачиваемость средств в расчетах; среднегодовой уровень инфляции; бесплатные финансовые ресурсы; отчет о финансовом положении; план счетов бухгалтерского учета.

Key words: calculation management; creditor indebtedness; debtor indebtedness; inflationary income; inflationary income; inflationary loss; accounts receivable in calculation; annual average of inflation rate; free financial recourses; financial state report; plan of accounts.

Введение

Управление расчетами требует использования наиболее эффективных безличных форм расчета и эффективных систем их учета. В настоящее время дебиторская и кредиторская задолженность учитывается в текущем счете и отражаются в балансе по стоимости на момент возникновения долга, независимо от его реальности и срока возврата. Для разработки прогнозов поступления денег за отгруженные продукцию и товары, выполненные работы и оказанные услуги необходимо реально оценить возможное погашение дебиторской задолженности и выявить величину сомнительных долгов.

В настоящее время указанные аспекты управления расчетами разработаны недостаточно. Ожидаемая величина неинкассированной дебиторской задолженности определяется на основе данных бухгалтерского учета (обычно за три последних года). Полученная прогнозная величина затем соотносится с объемом отгруженной продукции, выполненных работ и оказанных услуг.

Для иллюстрации сказанного допустим, что в ОАО «Душанбе-текстиль» за последние три года списано за счет созданного резерва по сомнительным долгам 19 225 тыс. сомони при стоимости продукции за указанный период, равной 7 911 523 тыс. сомони. Исходя из этих показателей, средний процент неоплаченной дебиторской задолженности по ОАО «Душанбе-текстиль» составляет 0,243% ($19\,225 : 7\,911\,523 \cdot 100$).

Рассматривая далее этот пример, допустим, что по состоянию на 1 января 2013 года сумма дебиторской задолженности ОАО «Душанбе-текстиль» составляет 146 510 тыс. сомони. Следовательно, нереальной к взысканию дебиторской задолженностью можно считать сумму, равную 356 тыс. сомони ($146\,510 \cdot 0,243 : 100$).

Однако это только примерные расчеты, которые, тем не менее, позволяют финансовой службе организации принять необходимые решения по созданию резервов на списание сомнительных долгов. Очень важной задачей для финансового менеджмента организаций в управлении расчетами является оценка платежеспособности как своей организации, так и организаций

покупателей продукции данного субъекта хозяйствования. В настоящее время для этой цели могут использоваться следующие основные приемы:

- Структурный анализ бухгалтерского баланса.
- Расчет коэффициентов ликвидности.
- Расчет показателей оборачиваемости оборотных средств и продолжительности производственно-коммерческого цикла.
- Анализ движения денежных потоков за отчетный период.
- Прогнозирование движения денежных потоков.

Для управления расчетами коммерческих организаций по товарным операциям большое значение имеет правильная оценка дебиторской и кредиторской задолженности и элиминирование инфляционной составляющей с целью выявления потерь организации. Всегда необходимо иметь в виду, что в условиях инфляции кредиторская задолженность приносит организации инфляционный доход, а дебиторская задолженность — инфляционные убытки. В настоящее время в финансовой отчетности организации отражается как дебиторская, так и кредиторская задолженность по номинальной стоимости.

Законом Республики Таджикистан «О бухгалтерском учете и финансовой отчетности» от 25 марта 2011 г. № 702 предусматривается статья 15 «Оприходование имущества активов и обязательств по фактической себестоимости». Более конкретно, оценка финансовой отчетности дебиторской и кредиторской задолженности раскрыта в Инструкции о порядке заполнения форм финансовой отчетности, составляемой в соответствии с национальными и международными стандартами финансовой отчетности.

Как следует из указанной инструкции, в отчете о финансовом положении предусмотрена статья 040 «Торговая дебиторская задолженность», где отражается остаток на отчетный период счетов к получению по торговой дебиторской задолженности, т. е. задолженности, возникающей при продаже товаров и предоставлении услуг в кредит, подлежащих к оплате в течение одного года после отчетной даты.

В соответствии с национальным стандартом финансовой отчетности (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и измерение» краткосрочная дебиторская задолженность должна представляться в финансовой отчетности по первоначальной сумме, указанной в договоре, за вычетом оценочного убытка от безнадежной задолженности.

Соответствующие предписания в указанном нормативном документе Министерства финансов Таджикистана сделаны и относительно торговой кредиторской задолженности, которая показывается по одноименной статье (200) отчета о финансовом положении.

Указанная статья отражает остаток по счетам краткосрочных обязательств, т. е. обязательств, подлежащих оплате по требованию кредитора, и часть долгосрочных обязательств, погашение которых ожидается в течение одного года после отчетной даты.

Следовательно, как торговая дебиторская задолженность, так и торговая кредиторская задолженность отражается по исторической стоимости на момент возникновения без учета обесценивания под влиянием инфляции. Такой же порядок принят и в Республике Беларусь, что требует для более точной оценки финансового положения организации элиминирования инфляционных составляющих как дебиторской, так и кредиторской задолженности. На наш взгляд, для решения этой финансовой задачи следует использовать методику, основанную на исчислении оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности и уровня инфляции. Необходимую информацию можно получить из отчета о финансовом положении организации и примечаний к финансовой отчетности.

В настоящее время как в отчете о финансовом положении организаций Республики Таджикистан, так и в бухгалтерском балансе организаций Республики Беларусь информация о дебиторской и кредиторской задолженности раскрывается только с указанием остатков на начало и конец отчетного периода. Обороты, раскрывающие начисление и погашение как дебиторской, так и кредиторской задолженности, в отчетных формах не приводятся. В связи с этим оборачиваемость как дебиторской, так и кредиторской задолженности рассчитывается не на основе информации об их погашении, а на основе данных о выручке организации за указанный период. Такой подход не дает возможности получить правильную информацию об оборачиваемости средств в расчетах. Для принятия решения внутренними финансовыми службами организации целесообразно использовать не данные отчета о финансовом положении, а первичную информацию бухгалтерского учета.

Планом счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности хозяйствующих субъектов, утвержденным распоряжением министерства финансов Республики Таджикистан от 27 мая 2011 г. № 111, предусмотрена система счетов для учета торговой дебиторской задолженности и торговой кредиторской задолженности. Допустим, в распоряжении финансового аналитика имеется следующая информация (таблицы 1 и 2).

Таблица 1 – Торговая дебиторская задолженность организаций легкой промышленности, тыс. сомони

Наименование счетов бухгалтерского учета	ОАО «Душанбе-текстиль»				ОАО «Куляб-хлопок»			
	Сальдо по дебету на 01.01.2013 г.	Годовой оборот по дебету счета	Годовой оборот по кредиту счета	Сальдо по дебету на 01.01.2014 г.	Сальдо по дебету на 01.01.2013 г.	Годовой оборот по дебету счета	Годовой оборот по кредиту счета	Сальдо по дебету на 01.01.2014 г.
10410 «Счета к получению»	4 579	69 639	68 480	5 738	3 713	20 877	19 619	4 971
10420 «Векселя к получению»	1 617	13 928	13 614	1 931	2 888	27 426	29 478	836
10610 «Авансы, выданные поставщикам»	718	11 815	11 893	640	1 238	16 585	17 294	529
10670 «Текущая часть долгосрочной дебиторской задолженности»	988	12 020	11 976	1 032	104	1 304	561	847
10580 «Дебиторская задолженность дочерних (материнских) предприятий»	808	5 386	5 688	506	1 754	13 720	14 946	528
10590 «Дебиторская задолженность по прочим операциям»	269	1 820	1 772	317	619	5 951	6 432	138
Итого дебиторской задолженности по товарным операциям	8 979	114 608	113 423	10 164	10 316	85 863	88 330	7 849

Таблица 2 – Торговая кредиторская задолженность организаций легкой промышленности, тыс. сомони

Наименование счетов бухгалтерского учета	ОАО «Душанбе-текстиль»				ОАО «Куляб-хлопок»			
	Сальдо по кредиту на 01.01.2013 г.	Годовой оборот по дебету счета	Годовой оборот по кредиту счета	Сальдо по дебету на 01.01.2014 г.	Сальдо по дебету на 01.01.2013 г.	Годовой оборот по дебету счета	Годовой оборот по кредиту счета	Сальдо по кредиту на 01.01.2014 г.
22010 «Счета к оплате»	5 905	132 873	135 264	8 296	5 959	30 525	28 114	3 548
22020 «Краткосрочные векселя к оплате»	1 825	53 723	54 268	2 370	735	4 076	3 869	528
22030 «Авансы полученные»	859	17 842	18 316	1 333	327	2 712	2 698	313

22130 «Текущая часть долгосрочных долговых обязательств»	1 288	19 929	20 123	1 482	490	2 688	2 459	261
22520 «Кредиторская задолженность дочерних (материнских) предприятий»	752	27 807	27 944	889	408	1 648	1 605	365
22140 «Прочие краткосрочные долговые обязательства»	107	6 611	6 949	445	244	1 056	1 014	202
Итого кредиторской задолженности по товарным операциям	10 736	258 785	262 864	14 815	8 163	42 705	39 759	5 217

Как следует из указанных таблиц, дебиторская задолженность других организаций ОАО «Душанбе-текстиль» на конец года составила 10 164 тыс. сомони, а кредиторская задолженность данного предприятия составила на эту же дату 14 815 тыс. сомони. Следовательно, превышение кредиторской задолженности над дебиторской составляет 4 651 тыс. сомони (14 815 – 10 164).

Это означает, что в обороте организации дополнительно находятся 4 651 тыс. сомони, привлеченных из других организаций средств, которые являются бесплатным источником финансирования ОАО «Душанбе-текстиль».

Поскольку указанные средства временно находятся в обороте данной организации и приносят ей определенный доход, а расчет будет производиться через некоторое время частично обесцененными деньгами, то данная организация находится в более выгодном положении по сравнению с ОАО «Куляб-хлопок». В данной организации дебиторская задолженность других субъектов хозяйствования составляет на конец года 7 849 тыс. сомони, а привлечение средств других субъектов хозяйствования в виде торговой кредиторской задолженности – только 5 217 тыс. сомони. Следовательно, из оборота данной организации отвлечено 2 632 тыс. сомони (7 849 – 5 217).

Следовательно, данная организация несет убытки, связанные с отвлечением средств в дебиторскую задолженность, которые будут включать потери от инфляции и дополнительные расходы, обусловленные необходимостью замены отвлеченных в дебиторскую задолженность средств банковскими кредитами или другими платными источниками финансирования. При отсутствии таких источников финансирования организация вынуждена будет сокращать объемы хозяйственной деятельности, что также обуславливает определенную величину убытков.

Величина дополнительных расходов и убытков зависит от оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности, среднегодового уровня инфляции и показателей рентабельности взятых для примера организаций.

Показатели оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности ОАО «Душанбе-текстиль» и ОАО «Куляб-хлопок» приведены в таблице 3.

Таблица 3 – Оборачиваемость дебиторской и кредиторской задолженности ОАО «Душанбе-текстиль» и ОАО «Куляб-хлопок»

Показатели	ОАО «Душанбе-текстиль»	ОАО «Куляб-хлопок»
<i>I. Дебиторская задолженность</i>		
1.1. Средняя величина дебиторской задолженности	9 572	9 083
1.2. Среднедневной оборот дебиторской задолженности	311	247
1.3. Оборачиваемость дебиторской задолженности, дней (стр. 1.1 : стр. 1.2)	31	38
<i>II. Кредиторская задолженность:</i>		
2.1. Средняя величина кредиторской задолженности	12 776	6 690
2.2. Среднедневной оборот кредиторской задолженности	709	117
2.3. Оборачиваемость кредиторской задолженности, дней (стр. 2.1 : 2.2)	18	57

Как следует из таблицы 3, ОАО «Душанбе-текстиль» имеет более низкую оборачиваемость дебиторской задолженности (31 день) по сравнению с кредиторской задолженностью (18 дней). Что касается ОАО «Куляб-хлопок», то здесь ситуация обратная: дебиторская задолженность погашается более быстрыми темпами по сравнению с кредиторской задолженностью, поскольку кредиторская задолженность означает привлечение в организацию дополнительных бесплатных ресурсов, которые к тому же обесцениваются под влиянием инфляции.

Следовательно, возможность использования бесплатных финансовых ресурсов приносит данной организации доход, который частично обесценивается в результате отвлечения части оборотных активов в дебиторскую задолженность.

Значит, одной из основных задач управления средствами в расчетах является сопоставление доходов, получаемых от использования бесплатных ресурсов в виде кредиторской задолженности с дополнительными убытками, понесенными в результате отвлечения средств в дебиторскую задолженность, и минимизация последних. Для исчисления указанных доходов и убытков необходимы показатели рентабельности оборотных активов организации и среднегодового уровня инфляции, которые приведены в таблице 4.

Таблица 4 – Сопоставление доходов, получаемых от пользования бесплатными ресурсами в виде кредиторской задолженности, с дополнительными убытками, понесенными в результате отвлечения средств в дебиторскую задолженность

Показатели	ОАО «Душанбе-текстиль»	ОАО «Куляб-хлопок»
1. Рентабельность оборотных активов, %	28,3	21,8
2. Среднегодовой уровень инфляции, %	8,3	8,3
3. Оборачиваемость дебиторской задолженности, дней	31	38
4. Оборачиваемость кредиторской задолженности, дней	18	57
5. Убыток, обусловленный отвлечением средств в дебиторскую задолженность, тыс. сомони	230	206
6. Убыток, обусловленный обесцениванием средств дебиторской задолженности в связи с инфляцией, тыс. сомони	67	78
7. Общая сумма убытка, обусловленного отвлечением средств в дебиторскую задолженность, тыс. сомони	297	284
8. Расчетная сумма дохода, обусловленная привлечением бесплатной кредиторской задолженности, тыс. сомони	178	228
9. Инфляционный доход, обусловленный обесцениванием кредиторской задолженности, тыс. сомони	52	87
10. Общая сумма доходов, обусловленная привлечением в оборот бесплатной кредиторской задолженности, тыс. сомони	230	315
11. Окончательный итог (доход или убыток), обусловленный нахождением средств в расчетах, тыс. сомони	-67	31

Как следует из таблицы 4, окончательный результат, обусловленный состоянием дебиторской и кредиторской задолженности в ОАО «Душанбе-текстиль», представляет собой убыток в сумме 67 тыс. сомони, а в ОАО «Куляб-хлопок» – доход в сумме 31 тыс. сомони.

Как следует из результатов проведенного анализа, ОАО «Душанбе-текстиль» необходимо обеспечить снижение дебиторской задолженности в величине оборотных средств.

На уровень дебиторской задолженности влияют разные факторы: вид продукции, емкость рынка, степень насыщенности рынка данной продукцией, принятая на предприятии система расчетов и др. Последнее особенно важно для главного бухгалтера и финансовой службы ОАО «Душанбе-текстиль», несущих ответственность за эффективное управление дебиторской задолженностью. Основными видами расчетов являются продажа за наличный расчет и продажа в кредит.

В условиях нестабильной экономики преобладающей формой расчетов становится предоплата. По всей видимости, использование предоплаты следует практиковать и финансовой службе ОАО «Душанбе-текстиль».

Заключение

Управление дебиторской задолженностью предполагает прежде всего контроль за оборачиваемостью средств в расчетах. Ускорение оборачиваемости в динамике рассматривается как положительная тенденция. Большое значение имеет отбор потенциальных покупателей и определение условий оплаты стоимости товаров, предусматриваемых в контрактах.

Получено 08.07.2014 г.

