

### Управление кредиторской задолженностью

*Аннотация:* Кредиторская задолженность является естественным компонентом баланса компании, которая возникает в результате несоответствия между датой возникновения обязательств и датой платежей. Финансовое состояние предприятия зависит как от суммы кредиторской задолженности на балансовых счетах, так и от периода его оборота. Актуальность выбранной темы статьи заключается в том, что динамика изменений кредиторской задолженности, их состава, структуры и качества, а также интенсивность их увеличения или уменьшения оказывают большое влияние на оборот капитала, и, следовательно, финансовое состояние предприятия.

*Ключевые слова:* кредиторская задолженность, финансовое состояние, платежные обязательства, дебиторская задолженность, кредиторская задолженность.

В иностранной литературе кредиторская задолженность или ожидаемый отток денег или ресурсов относятся на кредиторскую задолженность. В России кредиторская задолженность часто включает краткосрочные долговые обязательства, возникающие в результате расчета покупателей с поставщиками, заказчиками, подрядчиками, предприятиями с налоговыми органами, зарплатой персоналу и другими платежами, а также ссудами, предоставленными банковским учреждениям. Как правило, организации называются особой частью ее собственности, которая является предметом обязательных правовых отношений между организацией и ее кредиторами[1, с. 256].

Своевременное и полное выполнение платежных обязательств предприятия позволит определить высокую степень его финансовой устойчивости, что является предпосылкой для уменьшения суммы

кредиторской задолженности.

В случае неудовлетворительной структуры актива баланса и увеличения доли сомнительной дебиторской задолженности организация не сможет выполнить свои обязательства, что может привести к банкротству.

Весь список долгов компаний по совокупности контрактов с контрагентами можно разделить на два типа: дебиторская и кредиторская задолженность. Показатели дебиторской и кредиторской задолженности учитываются при расчете различных коэффициентов платежеспособности и финансовой устойчивости.

Анализ этих коэффициентов в начале и конце отчетного периода поможет определить финансовые показатели компании в настоящее время. Организация дебиторской задолженности должна относиться к платежам клиентам, а кредиторская задолженность - задолженность организации перед поставщиками и третьими лицами.

Основными методами управления дебиторской и кредиторской задолженностью являются установление договорных отношений с покупателями и поставщиками, обеспечение своевременного и достаточного получения средств для расчетов с кредиторами, а также установление условий и объемов платежей поставщикам предприятию в зависимости от получения клиента фонды. Внедрение такого управления предполагает наличие информации о фактическом статусе дебиторской и кредиторской задолженности и обороте. В то же время долгосрочные и просроченные платежи должны быть исключены из баланса дебиторской и кредиторской задолженности.

Важное значение имеет выбор потенциальных покупателей и определение условий оплаты, предусмотренных для организации. Он осуществляется с помощью неформальных критериев, таких как соблюдение платежной дисциплины в прошлые периоды, финансовые возможности покупателя для оплаты на данный момент, а также текущий уровень платежеспособности, финансовой стабильности, экономических и

финансовых условий продавец. При управлении кредиторской задолженностью применяются те же методы, что и при управлении дебиторской задолженностью. Способы уменьшения кредиторской задолженности представлены на рисунке 1.

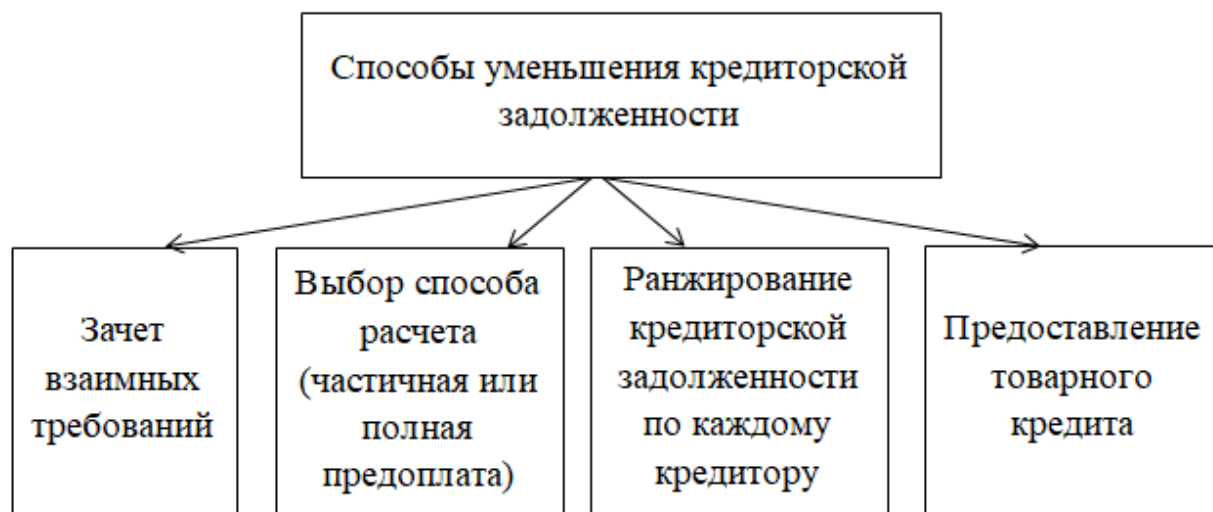


Рисунок 1. Способы уменьшения кредиторской задолженности

При возврате кредиторской задолженности следует исходить из того, насколько клиент ценен для организации, какие уступки и скидки соглашаются с подрядчиками.

Любая компания сможет выделить тех, кому она готова простить отсроченную выплату кредиторской задолженности, с учетом компенсации за причиненный ущерб и выплату процентов за использование средств; а также те, для которых задолженность и отсрочка ее погашения станут причиной прекращения отношений.

В последние годы многие компании для организации внутреннего контроля создают систему управления долгом. Основной задачей финансового управления является принятие рациональных решений для обеспечения наиболее эффективного перемещения финансовых ресурсов между компанией и ее источниками финансирования.

Также одной из задач финансового менеджера является поиск лучших

решений для управления предприятием. Поиск относится к области оптимального использования ресурсов предприятия.

Кредиторская задолженность может управляться двумя основными способами: путем оптимизации и минимизации кредиторской задолженности. Оптимизация - поиск новых решений, благодаря которым кредиторская задолженность и ее изменение могут положительно повлиять на компанию с точки зрения увеличения уставного капитала или его резервного капитала[2, с. 347].

Чтобы свести к минимуму, необходимо включить такое управление кредиторской задолженностью, при котором существующая кредиторская задолженность сводится к ее сокращению, вплоть до полного отсутствия. С точки зрения управления кредиторской задолженностью необходимо:

- 1) определить организационно-экономические характеристики характера кредиторской задолженности;
- 2) определяет систему показателей состояния и эффективности расчетов с поставщиками;
- 3) распределять оптимальное управление кредиторской задолженностью;
- 4) предлагать методы повышения эффективности управления кредиторской задолженностью на основе оптимизации (или минимизации).

Для эффективного управления долгом компании необходимо определить их оптимальную структуру для конкретного предприятия и в конкретной ситуации:

- 1) составлять бюджет на кредиторскую задолженность, разрабатывать систему ключевых показателей, характеризующих как количественную, так и качественную оценку состояния и развитие отношений с кредиторами, а также планировать определенные значения таких показателей;
- 2) провести анализ соответствия фактических показателей их нормативной ценности, а также проанализировать причины возникших отклонений;

3) в зависимости от выявленных несоответствий и причин их возникновения необходимо разработать и реализовать ряд практических мер, чтобы привести структуру долга в соответствие с оптимальными параметрами.

Чтобы оценить состояние дебиторской и кредиторской задолженности и рассчитать, необходимо рассчитать ряд показателей, например коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, который рассчитывается как отношение дохода к средней дебиторской задолженности. Период погашения дебиторской задолженности, временной интервал между отправкой товаров клиентам и получением денежных средств от них определяется как отношение остаточной стоимости дебиторской задолженности к продукту суммы отмененной дебиторской задолженности и количества дней в отчетном периоде. Чем ниже показатель доли дебиторской задолженности в общем объеме оборотных активов, тем более мобильна структура активов предприятия.

Финансовый менеджер может использовать статистику, накопленную на предприятии, а также прибегать к услугам экспертов-консультантов. Соотношение оборота кредиторской задолженности рассчитывается как отношение выручки или себестоимости продаж к средней стоимости кредиторской задолженности. Чтобы определить степень зависимости компании от кредиторской задолженности, необходимо рассчитать несколько следующих показателей, таких как:

1) коэффициент зависимости компании от кредиторской задолженности рассчитывается как отношение суммы заемных средств к общей сумме активов компании. Этот коэффициент дает представление о том, в какой степени кредитные средства формируют активы предприятия;

2) отношение доходности кредиторской задолженности определяется как отношение суммы прибыли к сумме кредиторской задолженности, которая отражается в балансе. Этот показатель характеризует эффективность привлеченных средств и особенно рекомендуется

анализировать по периодам[3, с.111].

Показатели кредиторской задолженности должны учитываться в сопоставимости с показателями дебиторской задолженности. Он определяется как отношение суммы кредиторской задолженности к сумме дебиторской задолженности. Баланс должен отражать срок погашения двух видов задолженности. При этом желаемый уровень корреляции во многом зависит от принятой предприятием стратегии. Соотношение времени определяется как отношение среднего срока погашения кредиторской задолженности к среднему сроку погашения дебиторской задолженности.

В то же время средний срок погашения кредиторской задолженности должен поддерживаться на уровне не ниже среднего периода, который должен соблюдаться должниками предприятия.

Приведенные экономические показатели обеспечивают количественную и качественную оценку кредиторской задолженности, а также взаимосвязь с другими показателями экономической активности предприятия.

#### **Список используемой литературы:**

1. 1. Зайков, В.П. Финансовый менеджмент: теория, стратегия, организация: учебное пособие / В.П. Зайков. — М.: Вузовская книга, 2015. — 340 с.
2. Колчина, Н.В. Финансовый менеджмент: Учебное пособие / Н.В. Колчина, О.В. Португалова. - М.: ЮНИТИ, 2015. - 464 с.
3. Трошин, А.Н. Финансовый менеджмент: Учебник / А.Н. Трошин. — М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. — 331 с.