

УДК 631.16

**АНАЛИЗ СОСТОЯНИЯ ДЕБИТОРСКОЙ И КРЕДИТОРСКОЙ  
ЗАДОЛЖЕННОСТИ КАК ИНДИКАТОР ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ  
СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННОЙ ОРГАНИЗАЦИИ**

**Диана Геннадьевна Манаенкова**

магистрант

manaenkovadiana@gmail.com

Мичуринский государственный аграрный университет

**Вера Борисовна Попова**

кандидат экономических наук, доцент

VeraPopova456@yandex.ru

Мичуринский государственный аграрный университет

г. Мичуринск, Россия

**Аннотация.** В статье представлены и охарактеризованы этапы анализа дебиторской и кредиторской задолженности, приведена методика расчета показателей платежеспособности и варианты интерпретации их значений. Описаны информационно-аналитические возможности матричной модели управления задолженностями и реестра старения счетов дебиторов.

**Ключевые слова:** платежеспособность, дебиторская задолженность, кредиторская задолженность, инкассирование, финансовое состояние.

Платежеспособность является индикатором финансовой стабильности коммерческой организации, который характеризует возможность оперативно отвечать по своим обязательствам.

В экономической литературе и в практике финансового менеджмента наряду с оценкой платежеспособности организации на основе уровня показателей ликвидности распространенным методом является анализ дебиторской и кредиторской задолженности, который традиционно включает в себя следующие этапы:

- 1) определение доли задолженности соответственно в общем объеме активов и пассивов организации;
- 2) изучение динамики задолженностей;
- 3) расчет структуры задолженностей;
- 4) оценка состояния (качества) задолженностей;
- 5) сравнение оборачиваемости и сроков погашения дебиторской и кредиторской задолженности.

Наличие дебиторской или кредиторской задолженности неизбежно в финансово-хозяйственной деятельности любого экономического субъекта за счет временного разрыва между платежами и передачей права собственности на готовую продукцию, поэтому не может быть оценено ни отрицательно, ни положительно. Контрольными элементами являются рост или снижение задолженности, которые в разных обстоятельствах могут быть оценены как положительно, так и отрицательно [1-2].

Рост дебиторской задолженности сопряжен с потерями из-за инфляционных процессов, с расходами, связанными с необходимостью обслуживания долга, а также с упущенной выгодой от возможного использования временно свободных денежных средств. Поэтому следует идентифицировать его причины. Увеличение дебиторской задолженности может быть обоснованно связано с увеличением объема продаж продукции, изменением экономического положения должника и, в частности, банкротством части покупателей, а может быть вызвано неосмотрительной кредитной

политикой организации по отношению к покупателям. Сокращение суммы дебиторской задолженности не всегда оценивается положительно, а только, если происходит за счет уменьшения срока ее погашения. Если же причиной является снижение отгрузки продукции, то это является отрицательным фактором, так как свидетельствует об ухудшении деловой активности сельскохозяйственной организации.

Сумма кредиторской задолженности находится в прямой зависимости от объема хозяйственной деятельности сельскохозяйственной организации, в первую очередь от объема производства и реализации продукции. Ценность анализа кредиторской задолженности заключается в выявлении потенциала формирования заемных финансовых средств организации за счет этого источника.

Стандартными показателями для оценки платежеспособности являются следующие показатели:

-коэффициент соотношения дебиторской ( $DЗ$ ) и кредиторской ( $KЗ$ ) задолженности на определенную дату  $= \frac{DЗ}{KЗ}$ ;

-период инкассирования дебиторской задолженности  $= \frac{\overline{DЗ}}{Выручка} \times 365$ ;

-продолжительность оборачиваемости кредиторской задолженности  $= \frac{\overline{KЗ}}{Выручка} \times 365$ .

Оптимальным значением соотношения дебиторской и кредиторской задолженности считается единица, когда обеспечивается равенство между задолженностью дебиторов хозяйствующему субъекту и обязательствами организации перед кредиторами. Если коэффициент более единицы, то это означает, что происходит отвлечение денежных средств из оборота организации и в случае, если экономическое положение контрагентов изменится в худшую сторону, это может негативно сказаться на финансовой стабильности организации и потребует привлечения дополнительных источников финансирования. В связи с этим необходимо исключать расчетные

отношения с контрагентами, неспособными вовремя оплатить продукцию. Значительное превышение кредиторской задолженности над дебиторской задолженностью также является неблагоприятным моментом, который приводит к снижению финансовой независимости и ликвидности организации.

Период инкассирования дебиторской задолженности – время, в течение которого средства от контрагентов могут поступить на расчетные счета или в кассу организации. Продолжительность оборачиваемости кредиторской задолженности отражает среднее количество дней, в течение которых организация погашает свои долги перед кредиторами или период, в течение которого организация использует заемные средства своих контрагентов.

Россельхозбанком для экономических субъектов сельского хозяйства в качестве нормативного показателя периода погашения задолженностей рекомендован срок в пределах 75 дней. Короткий срок погашения кредиторской задолженности может свидетельствовать о том, что организация предпочитает оплачивать счета раньше оговоренного срока или же пользуется контрактными привилегиями. Желательным для организации является значение показателя, близкое к нормативному уровню. В этом случае финансовые ресурсы кредиторов используются в течение более длительного периода времени, что позволяет исключить или снизить размер заемного капитала [4].

Важным направлением аналитики является сравнение сроков погашения задолженностей. Если срок погашения дебиторской задолженности меньше срока погашения кредиторской задолженности, то это означает, что долги дебиторов превращаются в денежные средства через более короткие временные интервалы, чем те, по прошествии которых организации необходимы денежные средства для своевременной уплаты долгов кредиторам. Такая ситуация имеет положительный характер, так как в определенной степени устраняет необходимость привлечения дополнительных источников финансирования. Возможность погасить долги перед кредиторами за счет средств дебиторов обеспечивает также ситуация, когда происходит ускорение оборачиваемости дебиторской задолженности и замедление кредиторской задолженности.

Эффективным средством анализа использования дебиторской задолженности в качестве средства платежа по кредиторской задолженности является матричная модель управления задолженностями, в которой индикатором своевременности расчетов с кредиторами является положительная или отрицательная разница между суммами дебиторской и кредиторской задолженностями по срокам погашения (таблица 1).

Положительная величина свидетельствует о достаточности дебиторской задолженности, погашаемой в соответствующий временной период, для осуществления платежей кредиторам, отрицательная величина указывает на обратную ситуацию.

Таблица 1

Матричная модель управления дебиторской и кредиторской задолженностями сельскохозяйственной организацией

Срок задолженности, дн.	Кредиторская задолженность, тыс. руб.	Срок задолженности, дн.				Всего
		0 – 60	60 – 120	120 – 180	свыше 180	
		Дебиторская задолженность, тыс. руб.				
0 – 60						
60 – 120						
120 – 180						
свыше 180						
Всего						

Для оценки качества дебиторской задолженности рассматривается состав просроченной задолженности, выделяется сомнительная и безнадежная задолженность. Информативным методом оценки качества и контроля за дебиторской задолженностью является реестр старения счетов дебиторов, в котором долги каждого контрагента распределены по срокам погашения (таблица 2).

Таблица 2

Реестр старения счетов дебиторов сельскохозяйственной организации на конец года

Дебиторы	Срок задолженности, дн.					Удельный вес, %
	0 – 60	60 – 120	120 – 180	свыше 180	Всего	
.....						
.....						
Всего						
Удельный вес, %					100	×

Данные этой таблицы позволяют определить удельный вес текущей и просроченной задолженности и выявить контрагентов, на долю которых приходится наибольшая доля всей и в том числе просроченной дебиторской задолженности организации.

При анализе кредиторской задолженности также целесообразно рассмотреть остаток обязательств на конец отчетного периода по срокам образования.

С целью повышения эффективности использования дебиторской и кредиторской задолженности по результатам анализа разрабатываются управленческие решения, направленные на установление предельной суммы дебиторской и кредиторской задолженности, отказ от неэффективных форм расчетов с покупателями, временной приостановке оплаты своих обязательств перед кредиторами без риска потери деловой репутации и пр.

Следует учитывать, что всесторонняя оценка платежеспособности сельскохозяйственной организации предполагает комплексное применение различных методов. Одним из них является изучение равномерности денежных потоков, анализ выполнения плана по притоку и оттоку денежных средств [3;6].

Платежеспособность является одним из элементов финансового состояния, ее показатели входят во все расчеты по его интегральной оценке, включая множественные дискриминантные модели [5;7].

Таким образом, дебиторская и кредиторская задолженности, являясь неотъемлемой частью денежных отношений, существенным образом влияют на формирование конечных показателей экономической деятельности сельскохозяйственной организации. Грамотное управление дебиторской и кредиторской задолженностью взаимосвязано с оптимизацией их величины, соотношения и обеспечением инкассации.

### **Список литературы:**

1. Лосева А. С., Фецович И.В. Бухгалтерский учет и аудит дебиторской и

кредиторской задолженности в организациях агропромышленного комплекса//Современная экономика: актуальные проблемы, задачи и траектории развития: материалы Всероссийской (национальной) научно-практической конференции, Курск, 10 июня 2020 года. – Курск: Курская государственная сельскохозяйственная академия им. профессора И.И. Иванова, 2020. – С. 334-340.

2. Лосева А.С., Попова В.Б., Фецкович И.В. Аудит дебиторской и кредиторской задолженности в коммерческих организациях АПК//Современные стратегические аспекты развития бухгалтерского учета, аудита, статистики и налогообложения: Коллективная монография/Тамбовский государственный университет имени Г.Р. Державина. – Тамбов: Издательский дом «Державинский», 2020. С 147-157.

3. Попова В.Б. Анализ равномерности денежных потоков сельскохозяйственной организации с применением статистических методов//Финансы России в условиях глобализации: Материалы III Международной научно-практической конференции, приуроченной ко "Дню финансиста - 2018", Воронеж, 25 сентября 2018 года. – Воронеж: Воронежский экономико-правовой институт, 2018. С. 439-449.

4. Попова В.Б., Иванова О.И. Финансовый анализ организации с учетом требований внешних и внутренних пользователей//Бухгалтерский учёт, анализ, аудит и налогообложение: проблемы и перспективы: Сборник статей VIII Всероссийской научно-практической конференции, Пенза, 15–16 января 2020 года. – Пенза: Пензенский государственный аграрный университет, 2020. С. 152-155.

5. Попова В.Б., Новик Н.А. Прогнозирование финансового состояния сельскохозяйственной организации на основе дискриминатных моделей // Наука и Образование. 2020. Т. 3. № 3. С. 105.

6. Попова В.Б., Романенко А.В. Применение статистических показателей в анализе денежных потоков // Актуальные вопросы совершенствования бухгалтерского учета, статистики и налогообложения организаций: Материалы

IX международной научно-практической конференции, Тамбов, 17 февраля 2020 года/Научный редактор Н.В. Черемисина. – Тамбов: Издательский дом "Державинский", 2020. С. 16-24.

7. Попова В.Б., Шилай О.Ю., Малиневская М.В. Методические подходы к интегральной оценке финансового состояния аграрных организаций // Инновационное развитие региона: проблемы, перспективы (IV Шаляпинские чтения): материалы Всероссийской (национальной) научно-практической конференции, Мичуринск-наукоград РФ, 26 ноября 2021 года. – Мичуринск-наукоград РФ: Мичуринский государственный аграрный университет, 2021. – С. 272-277.

**UDC 631.16**

**ANALYSIS OF ACCOUNTS RECEIVABLE AND ACCOUNTS PAYABLE AS  
AN INDICATOR OF THE SOLVENCY OF AN AGRICULTURAL  
ORGANIZATION**

**Diana G. Manaenkova**

master's student

manaenkovadiana@gmail.com

**Vera B. Popova**

Candidate of Economic Sciences, Associate Professor

VeraPopova456@yandex.ru

Michurinsky State Agrarian University

Michurinsk, Russia

**Abstract.** The article presents and characterizes the stages of the analysis of accounts receivable and accounts payable, provides a methodology for calculating solvency indicators and options for interpreting their values. The information and analytical capabilities of the matrix model of debt management and the register of aging accounts of debtors are described.



**Key words:** solvency, accounts receivable, accounts payable, collection, financial condition.

Статья поступила в редакцию 29.03.2022; одобрена после рецензирования 11.04.2022; принята к публикации 12.05.2022.

The article was submitted 29.03.2022; approved after reviewing 11.04.2022; accepted for publication 12.05.2022.