

ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ КАК ВАЖНЕЙШИЙ КОМПОНЕНТ КРАТКОСРОЧНЫХ АКТИВОВ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

Д. В. ИЛЬЕНЯ

УО «Белорусская государственная орденов Октябрьской Революции
и Трудового Красного Знамени сельскохозяйственная академия»,
г. Горки, Республика Беларусь, 213407, e-mail: dasha.goretskaya@mail.ru

(Поступила в редакцию 27.12.2023)

В данной статье проведен анализ основных показателей эффективности использования дебиторской задолженности сельскохозяйственных организаций Республики Беларусь. В современных условиях, характеризующихся внешнеэкономической нестабильностью, волатильностью цен и несбалансированностью конъюнктуры товарных и сырьевых рынков, важно обеспечить устойчивый процесс формирования и использования краткосрочных активов сельскохозяйственных организаций, который является основой достижения планируемых производственно-экономических показателей. Дебиторская задолженность является одним из основных составляющих данных активов, она выполняет роль промежуточного звена между отгрузкой продукции и исполнением обязательств, что обеспечивает процесс реализации продукции. Управление дебиторской задолженностью – важная часть финансового менеджмента, от эффективности которой зависит финансовая устойчивость организации. Управление предполагает комплекс мер, направленных на предотвращение появления сомнительной задолженности путем тщательного анализа и ранжирования контрагентов и охватывает весь процесс финансового и правового администрирования. Одним из этапов управления дебиторской задолженностью является анализ параметров ее использования. В данной статье проведен анализ по нескольким из основных показателей эффективности: коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, длительность погашения дебиторской задолженности, доля дебиторской задолженности в общем объеме краткосрочных активов и доля сомнительной задолженности в составе дебиторской задолженности. Выявлено, что сельскохозяйственные организации Республики Беларусь в целом эффективно используют дебиторскую задолженность, однако выделена такая проблема в управлении ею, как повышение доли сомнительной дебиторской задолженности в общем объеме дебиторской задолженности. И для повышения эффективности функционирования сельскохозяйственных организаций им следует найти способы решения данной проблемы.

Ключевые слова: краткосрочные активы, дебиторская задолженность, эффективность, анализ, коэффициент оборачиваемости, сомнительная дебиторская задолженность.

This article analyzes the main indicators of the efficiency of using receivables of agricultural organizations of the Republic of Belarus. In modern conditions, characterized by external economic instability, price volatility and unbalanced conditions in commodity and raw materials markets, it is important to ensure a sustainable process of formation and use of short-term assets of agricultural organizations, which is the basis for achieving planned production and economic indicators. Accounts receivable is one of the main components of these assets; it acts as an intermediate link between the shipment of products and the fulfillment of obligations, which ensures the process of sales of products. Accounts receivable management is an important part of financial management, the effectiveness of which determines the financial stability of the organization. Management involves a set of measures aimed at preventing the occurrence of doubtful debts through careful analysis and ranking of counterparties and covers the entire process of financial and legal administration. One of the stages of accounts receivable management is the analysis of the parameters of its use. This article analyzes several of the main performance indicators: the accounts receivable turnover ratio, the duration of repayment of accounts receivable, the share of accounts receivable in the total volume of short-term assets and the share of doubtful debts in accounts receivable. It has been revealed that agricultural organizations of the Republic of Belarus, in general, effectively use receivables, but a problem in their management has been highlighted, such as an increase in the share of doubtful receivables in the total volume of receivables. And to increase the efficiency of the functioning of agricultural organizations, they should find ways to solve this problem.

Key words: short-term assets, accounts receivable, efficiency, analysis, turnover ratio, doubtful accounts receivable.

Введение

Наиболее актуальной проблемой в современных условиях для сельскохозяйственных организаций Республики Беларусь является проблема их платежеспособности в связи с дефицитом краткосрочных активов. В этих условиях возрастает значение разработки эффективной системы управления дебиторской задолженностью, как одного из важнейших компонентов краткосрочных активов, на основе проведения ее комплексного постоянного анализа.

Разработкой системы связанной с управлением дебиторской задолженности, а также методов учета и контроля занимались такие ученые, как О. Г. Блажевич, А. Н. Гридюшко, П. О. Евдокимов, Е. В. Крючева. Но современные условия диктуют необходимость продолжения работы по исследованию мероприятий, направленных на более эффективное системное управление дебиторской задолженностью и нахождения более современных подходов.

Контроль дебиторской задолженности должен повысить уровень ответственности контрагентов по ее погашению и обеспечить своевременность движения денежных потоков в организации.

Исходя из этого, целью данной статьи является проведение анализа показателей эффективности использования дебиторской задолженности сельскохозяйственными организациями Республики Беларусь для выявления основных проблем.

Основная часть

Важными условиями эффективного функционирования сельскохозяйственной отрасли являются достаточная обеспеченность краткосрочными активами и эффективное их использование.

Непрерывность и ритмичность работы сельскохозяйственных товаропроизводителей напрямую зависят от оптимальности размеров имеющихся у них краткосрочных активов. В этой связи интенсивному росту сельскохозяйственного производства, а также повышению его результативности, конкурентоспособности и устойчивости может способствовать применение эффективных форм и механизмов управления упомянутыми активами.

Краткосрочные активы в соответствии с классификацией по функциональному признаку принято подразделять на краткосрочные активы в сфере производства и краткосрочные активы в сфере обращения [1, 9, 10]. Наглядно данная классификация представлена на рис. 1.



Рис. 1. Классификация краткосрочных активов по функциональному признаку

Сельскохозяйственные организации не только производят продукцию, но и занимаются ее реализацией, поэтому, кроме краткосрочных активов, в сфере производства располагают еще и краткосрочными активами в сфере обращения. К последним относятся: готовая продукция и товары для перепродажи на складах; товары в пути (отгруженная продукция); средства в расчетах (дебиторская задолженность) – долги покупателей и заказчиков, выданные авансы, векселя к получению, задолженность учредителей по взносам в уставный капитал; денежные средства в кассе и на счетах [2, 6].

Дебиторская задолженность является важным компонентом ненормируемых краткосрочных активов. Удельный вес дебиторской задолженности в структуре краткосрочных активов отражен в табл. 1.

Таблица 1. Удельный вес дебиторской задолженности в общем объеме краткосрочных активов, %

| Показатель | 2017 г. | 2018 г. | 2019 г. | 2020 г. | 2021 г. |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|
| Средняя величина дебиторской задолженности | 5045,7 | 5760,3 | 5822,9 | 5896,0 | 6305,3 |
| Средняя сумма краткосрочных активов организации в рассматриваемом периоде | 14914,9 | 15976,6 | 17110,9 | 18335,1 | 19899,4 |
| Удельный вес дебиторской задолженности в общем объеме краткосрочных активов, % | 33,8 | 36,1 | 34,0 | 32,2 | 31,7 |

В целом, можно отметить, что дебиторская задолженность составляет около трети краткосрочных активов сельскохозяйственных организаций. Ее удельный вес в общем объеме краткосрочных активов за исследуемый период уменьшился на 2,1 п. п. Данное снижение свидетельствует о том, что в сельскохозяйственных организациях растет эффективность использования дебиторской задолженности.

В настоящее время принято выделять четыре основных подхода к определению дебиторской задолженности [3].

Первый подход – юридический – предусматривает дебиторскую задолженность как сумму долгов третьих лиц перед предприятием.

Второй подход является экономико-правовым и определяет дебиторскую задолженность как часть имущества, активов хозяйствующего субъекта.

Третий подход – «экономический», рассматривает дебиторскую задолженность как кредит, предоставляемый хозяйствующим субъектом своим дебиторам.

Четвертым подходом является «бухгалтерский». Он базируется на том, что с позиций бухгалтерского учета дебиторская задолженность – это обязательство, информация о котором должна определенным образом отражаться в бухгалтерском учете.

Приведенные выше подходы к определению дебиторской задолженности являются взаимодополняющими друг друга, каждое из них в той или иной мере характеризует сущность данного понятия.

В данном исследовании под дебиторской задолженностью будем понимать часть краткосрочных активов, представляющих собой сумму долгов, причитающихся хозяйствующему субъекту от покупателей и прочих дебиторов по текущим операциям.

Величина дебиторской задолженности зависит от множества внутренних и внешних факторов [4, 8]. К внешним факторам относятся:

- состояние экономики в стране (спад, подъем производства, размер инфляции, состояние платежеспособного спроса);
- состояние расчетов в стране (кризис неплатежей, размер денежной массы);
- вид продукции, уровень конкуренции по данному виду экономической деятельности;
- емкость рынка и степень его насыщенности (при высоком насыщении рынка возникают трудности с реализацией продукции).

Внутренние факторы:

- кредитная политика предприятия (установление сроков и условий предоставления кредитов, система скидок при своевременной или досрочной оплате счетов, принятые к использованию критерии кредитоспособности, риски);
- виды расчетов, используемых предприятием (использование расчетов, гарантирующих платеж, сокращает размеры дебиторской задолженности);
- состояние контроля за дебиторской задолженностью;
- профессионализм финансового менеджмента, занимающегося управлением дебиторской задолженностью.

Контроль дебиторской задолженности должен повысить уровень ответственности контрагентов по ее погашению и обеспечить своевременный приток денежных средств в организации. Однако иногда отсутствует уверенность в полном и своевременном возвращении задолженности. Такая ситуация приводит к ухудшению финансового состояния субъектов хозяйствования. Поэтому особого внимания заслуживает контроль операций с дебиторской задолженностью, поскольку он обеспечивает защиту от ошибок и злоупотреблений и играет важную роль в обеспечении сохранности имущества предприятия.

Анализ дебиторской задолженности проводят с помощью ряда показателей [5, 7]. Первый показатель – это коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, который рассчитывается по следующей формуле:

$$K_{ДЗ} = В / ДЗ,$$

где $K_{ДЗ}$ – коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, оборотов; В – выручка от реализации продукции, работ, услуг; ДЗ – средняя величина дебиторской задолженности.

Данный показатель характеризует, насколько эффективно организовано управление дебиторской задолженностью. Его повышение свидетельствует об улучшении платежной дисциплины контрагентов, а снижение сигнализирует о росте числа неплатежеспособных покупателей. Динамика коэффициента напрямую зависит от эффективности проводимой кредитной политики.

Следующим показателем является период погашения дебиторской задолженности, который рассчитывается по формуле:

$$Д_{ДЗ} = Д / K_{ДЗ},$$

где $Д_{ДЗ}$ – длительность погашения дебиторской задолженности, в днях; Д – отчетный период, в днях.

Этот показатель следует рассматривать по контрагентам, видам продукции, условиям расчетов, то есть по условиям заключения сделок. Чем продолжительнее период погашения дебиторской задолженности, тем выше риск ее невозврата.

Далее необходимо проанализировать долю дебиторской задолженности в общем объеме краткосрочных активов следующим образом:

$$У_{дз} = ДЗ \times 100 / КА,$$

где КА – средняя сумма краткосрочных активов организации в рассматриваемом периоде; $У_{дз}$ – удельный вес дебиторской задолженности в общем объеме краткосрочных активов, %.

Чем выше величина показателя, тем менее мобильна структура имущества организации.

Доля сомнительной задолженности в составе дебиторской задолженности определяется следующим образом:

$$У_{сдз} = СЗ \times 100 / ДЗ,$$

где $У_{сдз}$ – удельный вес сомнительной задолженности в составе дебиторской задолженности, %; СЗ – сомнительная дебиторская задолженность.

Данный коэффициент характеризует «качество» дебиторской задолженности. Тенденция к его росту свидетельствует о снижении ликвидности средств.

На основе данных сводных бухгалтерских балансов сельскохозяйственных организаций Республики Беларусь был проведен расчет основных показателей, которые необходимы для анализа состояния дебиторской задолженности данных организаций за 2017–2021 годы.

Результаты расчета и анализа представлены в табл. 2–4.

Таблица 2. Динамика коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности

| Показатель | 2017 г. | 2018 г. | 2019 г. | 2020 г. | 2021 г. |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|
| Выручка от реализации продукции, работ, услуг, млн. руб. | 11363,3 | 12152,6 | 13426,9 | 15041,8 | 15311,0 |
| Средняя величина дебиторской задолженности, млн. руб. | 5045,7 | 5760,3 | 5822,9 | 5896,0 | 6305,3 |
| Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, оборотов, млн. руб. | 2,25 | 2,11 | 2,31 | 2,55 | 2,43 |

Расчеты показывают (табл. 2), что коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности увеличился за исследуемый период на 0,18 оборота. Это говорит о том, что в целом эффективность использования дебиторской задолженности повышается.

Таблица 3. Динамика длительности погашения дебиторской задолженности

| Показатель | 2017 г. | 2018 г. | 2019 г. | 2020 г. | 2021 г. |
|---|---------|---------|---------|---------|---------|
| Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, оборотов | 2,25 | 2,11 | 2,31 | 2,55 | 2,43 |
| Отчетный период, в днях | 365 | 365 | 365 | 365 | 365 |
| Длительность погашения дебиторской задолженности, в днях | 162 | 173 | 158 | 143 | 150 |

Как показывает анализ (табл. 3), длительность погашения дебиторской задолженности в 2021 г. по сравнению с 2017 г. сократилась на 12 дней, что является положительным моментом. Сокращение длительности погашения произошло за счет ускорения оборачиваемости дебиторской задолженности.

Таблица 4. Удельный вес сомнительной задолженности в составе дебиторской задолженности

| Показатель | 2017 г. | 2018 г. | 2019 г. | 2020 г. | 2021 г. |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|
| Сомнительная дебиторская задолженность, млн. руб. | 704,5 | 853,6 | 860,2 | 1599,8 | 1623,6 |
| Средняя величина дебиторской задолженности, млн. руб. | 5045,7 | 5760,3 | 5822,9 | 5896,0 | 6305,3 |
| Удельный вес сомнительной задолженности в составе дебиторской задолженности, % | 13,9 | 14,8 | 14,8 | 27,1 | 25,7 |

Расчеты показывают (табл. 4), что удельный вес сомнительной задолженности в составе дебиторской задолженности в 2021 г. по сравнению с 2017 г. увеличился на 11,8 п.п. Можно предположить, что данное увеличение произошло в связи с тяжелой экономической ситуацией для хозяйствующих субъектов не только в Республике Беларусь, но и в странах-партнерах белорусского АПК.

Заключение

На основании полученных результатов можно сделать следующие выводы:

1. Дебиторская задолженность составляет около трети краткосрочных активов сельскохозяйственных организаций (31,7–36,1 %), что свидетельствует о важнейшей роли этой задолженности в хозяйственной деятельности сельских товаропроизводителей.

2. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, отражающий отношение денежной выручки дебиторской задолженности, имеет тенденцию к росту, что свидетельствует о повышении эффективности использования дебиторской задолженности.

3. Для повышения эффективности функционирования сельскохозяйственных организаций следует найти способы решения проблемы повышения доли сомнительной задолженности в общем объеме дебиторской задолженности.

ЛИТЕРАТУРА

1. Блажевич, О. Г. Сущность классификации и особенности управления оборотными активами предприятия / О. Г. Блажевич // Бюллетень науки и практики. – 2016. – № 8. – С.19-27.
2. Гридюшко, А. Н. Формирование источников финансовых ресурсов в сельском хозяйстве / А. Н. Гридюшко, Е. Н. Гридюшко // Проблемы экономики: сб. науч. тр. – 2022. – № 1 (34). – С. 30–41.
3. Евдокимов, П. О. Исследование понятия дебиторской задолженности хозяйствующего субъекта / П. О. Лебедев // Известия Томского политехнического университета. – 2006. – №6. – С. 168–173.
4. Гридюшко, А. Н. Анализ сбалансированности структуры активов сельскохозяйственных организаций Беларуси / А. Н. Гридюшко // Проблемы экономики: сб. науч. тр. – 2022. – № 1 (34). – С. 21–29.
5. Крючева, Е. В. Эффективность использования оборотных средств в сельском хозяйстве и пути ее повышения: монография / Е. В. Крючева, Е. В. Кремянская, В. И. Перцухов, Л. В. Бондаренко. – Краснодар: КубГАУ, 2018. – 164 с.
6. Гридюшко, А. Н. Источники финансовых ресурсов в сельском хозяйстве / А. Н. Гридюшко, Е. Н. Гридюшко // Аграрное образование и наука для АПК: матер. респ. науч.-практ. конф. Белорусская агропромышленная неделя БЕЛАГРО-2023 / редкол. В. А. Самсонович (гл. ред.) и др. – Горки, 2023. – С. 136–139.
7. Гридюшко, А. Н. Организация ресурсообеспечения сельскохозяйственных товаропроизводителей: отечественный и зарубежный опыт / А. Н. Гридюшко, Е. Н. Гридюшко // Проблемы экономики: сб. науч. тр. – 2014. – № 2 (19). – С. 31–41.
8. Гридюшко, А. Н. Особенности ресурсообеспечения сельскохозяйственного производства / А. Н. Гридюшко // Вест. Белорус. гос. с.-х. акад. – 2014. – № 3. – С. 18–23.
9. Гридюшко, А. Н. Особенности финансового обеспечения сельскохозяйственного производства / А. Н. Гридюшко // Актуальные вопросы экономики и агробизнеса: сб. ст. XI междунар. науч.-практ. конф., 5–6 марта 2020 г. – В 4 ч. – Ч. 2. – Брянск: Изд-во Брянского ГАУ, 2020. – С. 67–73.
10. Гридюшко, А. Н. Принципы эффективного ресурсообеспечения сельскохозяйственных товаропроизводителей / А. Н. Гридюшко // Проблемы экономики: сб. науч. тр. – 2014. – № 2 (19). – С. 20–30.