

[3] Транспортная стратегия Российской Федерации на период до 2020 года сайт: URL [http://www.mintrans.ru/activity/detail.php?FOLDER\\_ID=439](http://www.mintrans.ru/activity/detail.php?FOLDER_ID=439) [6.04.2012]

**В.Н. Щенетова**  
ФБОУ ВПО «ВГАВТ»

## ОСОБЕННОСТИ АНАЛИЗА ТЕКУЩИХ ЗАДОЛЖЕННОСТЕЙ РЕЧНЫХ ПОРТОВ

В статье рассматривается методика комплексного анализа дебиторской и кредиторской задолженностей речных портов; предлагается ряд показателей, характеризующих качество и эффективность использования текущих задолженностей.

Согласно Федеральному Закону РФ «О бухгалтерском учете», в число основных задач бухгалтерского учета входит предотвращение отрицательных результатов хозяйственной деятельности организации и выявление внутрихозяйственных резервов обеспечения ее финансовой устойчивости.

Важную роль в решении этой задачи играет правильный и своевременный анализ текущих задолженностей, а именно: дебиторской и кредиторской задолженности речных портов. Это позволит избежать ошибок в расчетах с дебиторами и кредиторами. [1, с. 9]

Известно, что дебиторская задолженность – это один из важнейших элементов оборотных активов предприятия, а кредиторская задолженность – один из заёмных источников покрытия оборотных активов [3, 4]. Нормальное состояние своевременной оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности – это одно из условий отсутствия сбоев в деятельности речных портов и осуществления ими нормальных циклов деятельности.

Среди экономистов существует мнение, что дебиторская задолженность может быть любой величиной, лишь бы она не превышала кредиторскую, а проводя их анализ, следует принимать во внимание только разность между ними [3,5]. Это мнение ошибочно, так как предприятие обязано погашать свою кредиторскую задолженность независимо от того, выполняют ли свои обязательства дебиторы или нет. Поэтому при анализе текущих задолженностей речных портов дебиторскую и кредиторскую задолженности следует рассматривать как отдельно: не забывая, что дебиторская задолженность это средства временно отвлеченные из оборота, а кредиторская – средства временно привлеченные в оборот, так и в комплексе. Приведенные аргументы весомы. В мировой учётно-аналитической практике сопоставление дебиторской и кредиторской задолженности – обычный и весьма распространённый аналитический прием. Высокая доля дебиторской задолженности в общей сумме оборотных средств, необоснованная доля кредиторской задолженности в общей сумме заёмных средств – одна из причин кризисных финансовых ситуаций и неплатежеспособности многих речных портов, предотвратить которые может своевременный комплексный анализ текущих задолженностей.

Информационной базой для проведения анализа служит главным образом бухгалтерская отчетность. В первую очередь, это « Бухгалтерский баланс» (форма №1), «отчет о прибылях и убытках» (форма №) и сведения о наличии и движении дебиторской и кредиторской задолженности отражаемые в разделе 5 «Дебиторская и кредиторская задолженность» Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках, а также данные бухгалтерских счетов раздела У1 «Расчеты» Плана счетов, акты инвентаризации расчетов с покупателями, поставщиками и прочими дебиторами и

кредиторами (форма № ИНВ-17), данные управленческого учета и отчетности, и прочие данные.

К основным задачам анализа текущих задолженностей относятся:

1. Оценка динамики, структуры дебиторской и кредиторской задолженности по срокам погашения, по виду задолженности, по степени обоснованности задолженности;

2. Определение просроченной дебиторской и кредиторской задолженности, их доли в общем объеме дебиторской и кредиторской задолженности; их состава и структуры;

3. Выявление структуры текущих задолженностей по поставщикам и с их детализацией по неоплаченным в срок расчетным документам, по просроченным векселям, по полученному коммерческому кредиту, установление их целесообразности и законности;

4. Оценка объемов и структуры задолженности по векселям, по претензиям, по выданным и полученным авансам, по страхованию имущества и персонала, задолженности, возникающей вследствие расчетов с другими дебиторами и кредиторами, задолженности по банковским кредитам и др., определение причин их возникновения и возможных путей устранения;

5. Точный, полный и своевременный учет и анализ погашения текущих задолженностей и движения денежных средств;

6. Контроль за соблюдением кассовой и платежно-расчетной дисциплины;

7. Определение использования по назначению банковских кредитов;

8. Выявление неправильного перечисления или получения авансов и платежей по бестоварным счетам и т.п. операциям;

9. Контроль и анализ правильности расчетов с сотрудниками по оплате труда, с поставщиками и подрядчиками, с другими дебиторами и кредиторами и выявление резервов погашения имеющихся задолженностей по исполнению обязательств перед кредиторами, а также возможностей погашения долгов (посредством денежных или неденежных расчетов или обращения в суд).

Методика анализа дебиторской задолженности проводится в шесть этапов:

1. Изучение и оценка динамики и структуры дебиторской задолженности;

(Динамика дебиторской задолженности, интенсивность ее увеличения или уменьшения оказывают большое влияние на оборачиваемость капитала, вложенного в оборотные активы, а, следовательно, на финансовое состояние предприятия).

2. Оценка доли дебиторской задолженности в общей величине оборотных активов, объеме продаж и инвестиций в дебиторскую задолженность;

(Анализ отношения дебиторской задолженности к объему продаж позволит оценить процент непроданной продукции приходящейся на 1 рубль продаж.) Расчет показателя инвестиции в дебиторскую задолженность (величина дебиторской задолженности скорректированная на соотношение себестоимости продукции и выручки от продаж) дает информацию, о суммах текущих задолженностей, которые должны быть востребованы с должников в первую очередь.)

3. Анализ состава и движения дебиторской задолженности по видам (время возникновения, величина и срок ее погашения);

4. Анализ дебиторской задолженности по контрагентам в динамике;

5. Анализ «качества» дебиторской задолженности. (Наиболее важный показатель качества дебиторской задолженности – это доля сомнительной дебиторской задолженности в общей ее сумме);

6. Анализ эффективности использования дебиторской задолженности, в частности показатели деловой активности (коэффициент и период оборачиваемости) и рентабельности.

Методика анализа кредиторской задолженности аналогична методике анализа дебиторской задолженности.

Важным условием управления текущими задолженностями является определение оптимального соотношения между дебиторской и кредиторской задолженностью. Для этого оцениваются финансово-эксплуатационные потребности (ФЭП) разница между средствами иммобилизованными в запасах и клиентской задолженностью, и также задолженностью предприятия поставщикам. Отрицательное значение ФЭП благоприятно, так как текущая деятельность предприятия должна финансироваться с помощью кредиторской задолженности [6, 7].

Как правило, в нормальном финансовом состоянии находятся речные порты, отличающиеся приемлемым соотношением рентабельности и оборачиваемости активов. Показатели рентабельности зависят от абсолютных величин таких показателей как: прибыль от продаж, эксплуатационная прибыль (прибыль до выплаты процентов и налогов), до налогообложения и чистая прибыль. Оборачиваемость или деловая активность предприятия зависит от абсолютных показателей выручки от продажи, себестоимости продукции.

Нормальная финансовая устойчивость предприятия предполагает сочетание пяти благоприятных характеристик финансового положения речного порта: 1. платёжеспособности (ликвидности активов); 2. кредитоспособности; 3. оборачиваемости; 4. рентабельности; 5. оптимального соотношения дебиторской и кредиторской задолженностей.

Для эффективного управления текущими задолженностями речного порта необходимо: 1. определить их оптимальную структуру для конкретного предприятия, составить бюджет дебиторской и кредиторской задолженности, разработать систему показателей (коэффициентов), характеризующих, как количественную, так и качественную оценку их состояния и обосновать значения этих показателей, с тем чтобы их принять за плановые (базовые). 2. провести анализ соответствия фактических показателей их базовому уровню, а также выявить причины возникших отклонений в соотношении задолженностей; 3. в зависимости от выявленных несоответствий и причин их возникновения, разработать и реализовать комплекс практических мероприятий по приведению структуры долгов в соответствие с плановыми (базовыми) значениями.

Для того чтобы оптимизировать соотношение дебиторской и кредиторской задолженности необходимо определить перечень основных показателей. Один из наиболее важных показателей это коэффициент, связанный с оценкой задолженности предприятия – это коэффициент текущей ликвидности, который рассчитывается как отношение величины оборотных активов к текущим обязательствам.

Можно использовать и коэффициент критической ликвидности или, так называемый «кислотный тест», который представляет собой отношение разницы между оборотными активами и стоимостью товарно-материальных активов (запасов) к текущим обязательствам. Оба показателя характеризуют способность предприятия покрывать определенными активами свои обязательства перед кредиторами. Эти коэффициенты обладают следующими существенными недостатками:

1. Показатели оперируют такими понятиями как «краткосрочные» или «текущие» обязательства, срок которых может колебаться от одного дня до одного года. А детально соотношение сроков платежей в составе как кредиторской, так и дебиторской задолженностей не учитывается;

2. Расчет показателей осуществляется, как правило, на дату баланса, или на какой либо иной фиксированный момент, что не может в полной мере говорить о действительном состоянии и соотношении задолженностей. Это связано с влиянием множества различных (в том числе и случайных) обстоятельств в какой-то определенный момент (например, на дату баланса предприятие получило «грант» или «дотацию», что не ведет к увеличению кредиторской задолженности, а на следующий день их возвратило).

Устранить подобные «недочеты» в системе анализа текущих задолженностей речного порта, позволят:

1. Проведение их расчетов с использованием более дискретных значений (распределение задолженностей по отдельным периодам: кварталам, месяцам, декадам, неделям, если необходимо).

2. Определение среднемесячного или среднегодового значения названных коэффициентов выше;

3. Оценка соотношения дебиторской задолженности и кредиторской задолженности в квартальном, месячном, декадном и при необходимости, недельном разрезе. Их анализ позволит достигнуть «временной баланс» дебиторской и кредиторской задолженности, а также достичь и «баланса стоимости», т. е. в данной ситуации процентные и прочие расходы, связанные с обслуживанием кредиторской задолженности (как минимум) не должны превышать доходы, вызванные выгодами, которые связаны с фактом отсрочки покупателям (дебиторской задолженности).

Для того чтобы определить степень зависимости компании от дебиторской и кредиторской задолженности необходимо рассчитать следующие показатели:

1. Коэффициент финансовой зависимости. Рассчитывается как отношение суммы заемных средств к общей сумме активов предприятия. Этот коэффициент дает представление о том, в какой мере активы предприятия сформированы за счет кредитных ресурсов.

2. Коэффициент (доля) самофинансирования предприятия. Рассчитывается, как отношение собственного капитала к заемному капиталу. Данный показатель позволит оценить сколько рублей собственного капитала приходится на рубль заемного.

3. Баланс задолженностей. Определяется как отношение величины дебиторской задолженности к сумме кредиторской задолженности. При этом желательный уровень соотношения во многом зависит от той стратегии, которая принята на предприятии (агрессивная, консервативная или умеренная).

4. Коэффициент временного соотношения периодов оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности. Определяется как отношение средневзвешенного показателя срока погашения кредиторской задолженности к средневзвешенному показателю срока оплаты по дебиторской задолженности. При этом средний срок погашения кредиторской задолженности необходимо удерживать на уровне не ниже, чем те усредненные сроки, которые должны соблюдать дебиторы предприятия.

5. Коэффициенты рентабельности дебиторской и кредиторской задолженности. Определяется как отношение прибыли к средней величине задолженностей, отраженных в балансе. Данные показатели характеризуют эффективность отвлеченных и привлеченных средств, их особенно целесообразно анализировать по периодам (квартал, месяц, декада и неделя). При этом рекомендуется провести анализ чувствительности зависимости изменений этих коэффициентов от факторов, повлиявших на их рост или снижение (изменения сроков возврата, структуры дебиторов и кредиторов, средних размеров и величины дебиторской и кредиторской задолженности и т. д.).

Для того чтобы оптимизировать соотношение дебиторской и кредиторской задолженности рассчитаем следующие коэффициенты для одного из речных портов и сравним их с плановыми (базовыми) значениями (таблица 1).

Результаты анализа табл. 1 показывают, что только один из рассчитанных показателей предприятия «Речной порт» соответствует оптимальному «базовому» показателю – это коэффициент «кислотного теста». Коэффициент текущей ликвидности и коэффициент финансовой зависимости приближаются к оптимальному значению. А коэффициент самофинансирования, временного соотношения и рентабельности задолженностей сильно расходятся с «базовыми – отраслевыми» значениями. Таким образом, мы выявили слабые места, на которые предприятию следует обратить внимание.

Таблица 1

**Анализ значений основных коэффициентов, характеризующих состояние дебиторской и кредиторской задолженностей в речном порту**

Показатели	Среднеотраслевые значения	«Речной порт»
Коэффициент финансовой зависимости	0,6	0,48
Доля самофинансирования (в %)	25–50	36,6
Коэффициент текущей ликвидности	1,5	0,96
Коэффициент «кислотного теста»	0,8	0,51
Коэффициент временного соотношения	1,2	1,86
Рентабельность дебиторской задолженности (в %)	12	7
Рентабельность кредиторской задолженности (в %)	15	29,5

Задача аналитика заключается не только в констатации уровня состояния текущих задолженностей предприятия, но и в подготовке предложений по повышению эффективности их использования. Для этого он должен выявить факторы (причины), оказавшие влияние на изучаемые показатели, и дать предложения по устранению негативных факторов и усилению позитивных.

**Список литературы:**

- [1] Абрамова А.С. Ошибки в расчетах с дебиторами и кредиторами // Бухгалтерский учет. – 2009. – №6. – с. 9–11.
- [2] Антонова Е.М. Списание безнадежной дебиторской задолженности. // Бухгалтерский учет, – 2010. № 4. – с. 17.
- [3] Ивашкевич В.Б., Семенова И.М. Учет и анализ дебиторской и кредиторской задолженности. – М.: Изд-во «Бухгалтерский учет», 2003. – 323с.
- [4] Комаха А. Что такое дебиторская и кредиторская задолженность, и как с ней бороться // Материалы компании «Блиц-информ. М.: 2006.
- [5] Куприанов И.В. Кредиторская и дебиторская задолженность – выгоды для компании // Коммерческий директор. -2006. – № 3/4 с. 18–21.
- [6] Парушина Н.В. Анализ дебиторской и кредиторской задолженности // Бухгалтерский учет. – 2004. – №2. – с. 46–52
- [7] Соколова Н.А. Анализ и управление дебиторской задолженностью // Бухгалтерский учет. – 2009. – №6. – с. 56–58.