

УДК 658

И.В. Скрябина, У.А. Винокурова

Северо-Восточный федеральный университет имени М.К. Аммосова, Якутск,
email: cherovairina@mail.ru

АНАЛИЗ ДЕБИТОРСКОЙ И КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ КАК ИНСТРУМЕНТ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ПОВЫШЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

Ключевые слова: дебиторская задолженность, кредиторская задолженность, ликвидность, платежеспособность, финансовое состояние, финансовая устойчивость, Республика Саха (Якутия).

В условиях сурового климата Республики Саха (Якутия) надежное теплоснабжение является критически важным для поддержания жизнедеятельности населения и функционирования всей экономики региона. Управление дебиторской и кредиторской задолженностью – это не просто бизнес-процесс, но и важный элемент финансовой устойчивости, который требует глубокого анализа и системных решений. Объектом исследования является ресурсоснабжающая организация – Акционерное общество «Теплоэнергия». Актуальность исследования обусловлена растущей значимостью вопросов эффективного управления дебиторской и кредиторской задолженностью для таких стратегических предприятий Якутии. Понимание важности этих вопросов поможет не только снизить риски, связанные с платежеспособностью, но и обеспечить финансовую устойчивость таких организаций. В статье представлены результаты анализа дебиторской и кредиторской задолженности, решения, предложенные в данном исследовании, могут значительно улучшить финансовые показатели предприятия и способствовать обеспечению стабильного теплоснабжения в регионе.

I.V. Skryabina, U.A. Vinokurova

North-Eastern Federal University named after M.K. Ammosov, Yakutsk,
email: cherovairina@mail.ru

ANALYSIS OF ACCOUNTS RECEIVABLE AND ACCOUNTS PAYABLE AS A TOOL FOR IMPROVING THE FINANCIAL STABILITY OF AN ORGANIZATION

Keywords: accounts receivable, accounts payable, liquidity, solvency, financial condition, financial stability, Republic of Sakha (Yakutia).

In the harsh climate of the Republic of Sakha (Yakutia), reliable heat supply is critical for maintaining the livelihood of the population and functioning of the entire regional economy. Receivables and payables management is not just a business process, but also an important element of financial stability, which requires in-depth analysis and system solutions. The object of the study is a resource supplying organization – Joint Stock Company “Teploenergiya”. The relevance of the study is due to the growing importance of the issues of effective receivables and payables management for such strategic enterprises of Yakutia. Understanding the importance of these issues will help not only to reduce the risks associated with solvency, but also to ensure the financial stability of such organizations. The article presents the results of accounts receivable and accounts payable analysis; the solutions proposed in this study can significantly improve the financial performance of the enterprise and contribute to ensuring stable heat supply in the region.

Актуальность данного исследования обусловлена тем, что эффективное управление задолженностью напрямую влияет на такие финансовые показатели как ликвидность, платежеспособность и финансовые результаты организаций. Особенно это важно для организаций, работающих в сфере энергетики, где стабильность денежных потоков и своевременное выполнение обязательств играют решающую роль.

В условиях специфики региона, где климатические условия и особенности потребления ресурсов оказывают значительное влияние на финансовые показатели, анализ задолженности становится особенно актуальным. Важно понимать, как уровень дебиторской задолженности, связанный с расчетами с потребителями, и кредиторская задолженность, возникающая в результате обязательств перед поставщиками, влияют на общую финансовую устойчивость компании.

Цель исследования

Целью исследования является комплексный анализ дебиторской и кредиторской задолженности АО «Теплоэнергия», выявление основных факторов, влияющих на их уровень, а также оценка влияния этих показателей на финансовое состояние предприятия.

Материал и методы исследования

Для проведения исследования были использованы данные бухгалтерской отчетности АО «Теплоэнергия», применялись общенаучные методы и приемы исследования.

Объектом исследования является акционерное общество «Теплоэнергия».

Предметом исследования является процесс анализа управления дебиторской и кредиторской задолженности, направленный на повышение платежеспособности и финансовой устойчивости организации.

Результаты исследования и их обсуждение

Дебиторская и кредиторская задолженность – это важные элементы бухгалтерского учета и финансового анализа, которые отражают обязательства и права компании в отношении денежных средств. Поэтому их анализ стоит начать с динамики и структуры дебиторской и кредиторской задолженности [2].

Рассмотрим динамику дебиторской и кредиторской задолженности за 2021-2023 гг. на рисунке 1.

Анализ расчетов с различными контрагентами демонстрирует значительные колебания в финансовых показателях за анализируемый период. Наиболее заметным является резкое увеличение расчетов с прочими дебиторами и кредиторами, которое в 2022 году взлетело до 167324 тыс. руб., что свидетельствует об изменениях в бизнес-стратегиях или методах управления финансами.

Необходимо отметить уменьшение расчетов с поставщиками и подрядчиками на 45907 тыс. руб. Это может говорить о том, что условия договоров поставки в части оплаты были пересмотрены организацией и приняты соответствующие меры.

Также наблюдается существенный рост показателя по налогам и сбо-

рам. Увеличение данного показателя до 78491 тыс. руб. в 2023 г. подчеркивает важность финансового планирования и обеспечения соблюдения налоговых обязательств. Дебиторская задолженность по налогам и сборам возникает тогда, когда авансовый платеж по налогу превышает начисленную организацией сумму.

Однако стоит отметить и уменьшение расчетов с поставщиками и подрядчиками с 126935 тыс. руб. в 2022 г. до 81028 тыс. руб. в 2023 г. Это может свидетельствовать о пересмотре поставок или установлении новых условий сотрудничества.

Основными дебиторами АО «Теплоэнергия» являются физические лица. По состоянию на 2024 г. задолженность физических лиц достигает более 160 млн. руб.

В целом, дебиторская задолженность растет, что указывает на необходимость более тщательного управления дебиторской политикой.

В анализе организации анализ структуры и динамики дебиторской задолженности необходимо дополнить анализом кредиторской задолженности. Он позволяет понять финансовое состояние организации, ее платежеспособность и эффективность управления долгами.

Данные о динамике кредиторской задолженности представлены на рисунке 2.

Проведенный анализ показывает, что за исследуемый период наблюдаются значительные изменения в структуре кредиторской задолженности. В отчетном периоде наблюдается снижение расходов на оплату труда, что может говорить о перестройке структуры затрат или оптимизации персонала. Этот аспект требует особого внимания, так как он может повлиять не только на мотивацию сотрудников, но и на их производительность.

Стоит отметить резкое увеличение расчетов с прочими дебиторами и кредиторами за анализируемый период с 34269 тыс. руб. до 402586 тыс. руб. Это может свидетельствовать о возникновении дополнительных обязательств перед кредиторами или о расширении списка кредиторов.



Рис. 1. Динамика дебиторской задолженности АО «Теплоэнергия» за 2021–2023 гг.

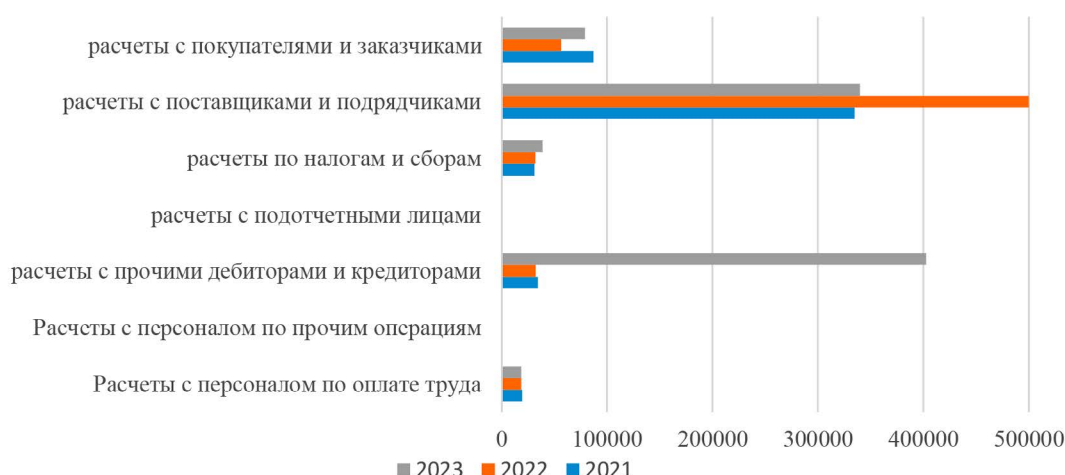


Рис. 2. Динамика кредиторской задолженности АО «Теплоэнергия» за 2021–2023 гг.

Расчеты с поставщиками и подрядчиками демонстрируют резкие колебания в 2022 и 2023 годах, что указывает на возможные проблемы с ликвидностью. Необходимо более внимательно следить за данным показателем, так как он напрямую влияет на финансовую деятельность организации и ее способность адаптироваться к рыночным изменениям.

Наиболее крупными кредиторами являются:

- 1) «Энергосбыт» ЯО – за электроэнергию на сумму 116969 тыс. руб.;
- 2) УСД АО «Сахатранснефтегаз» – обеспечение заявки на закупку на сумму 114216 тыс. руб.;
- 3) АО «Водоканал» – 21106 тыс. руб. [5].

Организации необходимо расплачиваться с кредиторами, чтобы поддерживать финансовую стабильность и избегать негативных для нее последствий.

В целом, данные показывают, насколько важно заниматься финансовым

планированием и контролем. Нужно больше внимания уделять управлению дебиторской и кредиторской задолженностью, чтобы увеличить финансовую устойчивость и обеспечить стабильное развитие на длительный срок.

Уровень платежеспособности и финансовой устойчивости организации во многом зависит от того, как быстро она оборачивает свою дебиторскую и кредиторскую задолженность. Эти показатели играют ключевую роль в оценке эффективности работы организации [3].

Анализ показателей оборачиваемости кредиторской и дебиторской задолженности наглядно представлен на рисунке 3.

Исходя из результатов анализа, можно сделать вывод о том, что произошли позитивные изменения в финансовой деятельности организации. Увеличение коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности с 1,34 до 1,36 указывает на улучшение в сборе долгов, что свидетельствует о более эффективной работе с клиентами. Это также указывает на возможность улучшения денежных потоков.

Также коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности показал значительное увеличение с 0,64 до 1,06. Данное изменение на 0,42 свидетельствует о том, что компания стала более активно расплачиваться по своим обязательствам. Это может говорить о росте доверия со стороны поставщиков и возможности улучшения условий сотрудничества.

В итоге, данный анализ подчеркивает важность сбалансированного подхода к управлению, как дебиторской, так и кредиторской задолженностями, что требует дальнейших мер по оптимизации финансовых потоков и налаживанию более выгодных условий сотрудничества с кредиторами.

Одной из ключевых характеристик деловой активности и надежности организации является ее способность эффективно финансировать свою деятельность [1]. Для более глубокого анализа финансового состояния организации важно рассмотреть показатели ликвидности (табл. 1).

Условия абсолютной ликвидности баланса выражаются соотношением:

$$A1 \square P1 \quad A2 \square P2 \quad A3 \square P3 \quad A4 \square P4$$

Результаты расчетов анализа ликвидности баланса АО «Теплоэнергия» показывают, что сопоставление итогов групп по активу и пассиву имеет следующий вид:

В 2022:

$$A1 \square P1 \quad A2 \square P2 \quad A3 \square P3 \quad A4 \square P4$$

В 2023:

$$A1 \square P1 \quad A2 \square P2 \quad A3 \square P3 \quad A4 \square P4$$

Исходя из приведенного расчета показателей ликвидности, можно сделать вывод о том, что ликвидность баланса АО «Теплоэнергия» недостаточная из-за несоблюдения условий первого, третьего и четвертого неравенств. Несоблюдение условий ликвидности свидетельствует о том, что организация не в состоянии рассчитаться по своим наиболее срочным обязательствам. Это также указывает на то, что в течение среднего периода оборачиваемости средств организация не может повысить свою платежеспособность.

В процессе анализа необходимо также рассчитать коэффициенты ликвидности и платежеспособности. Это важные финансовые показатели, которые помогают оценить финансовое состояние организации, особенно ее способность выполнять обязательства перед кредиторами и другими контрагентами [4].

Динамика коэффициентов платежеспособности АО «Теплоэнергия» за 2022-2023 гг. представлена на рисунке 4.

Исходя из полученных данных, можно сделать вывод о том, что коэффициенты платежеспособности за 2022 и 2023 годы показывают позитивную динамику, что свидетельствует о улучшении финансового состояния организации. Увеличение текущей ликвидности с 0,82 до 0,96 отражает более стабильную платежеспособность, хотя она все еще находится ниже теоретически допустимого значения. Это может насторожить кредиторов и инвесторов, но инициированные изменения в управлении активами могли бы помочь в дальнейшем повышении этого показателя.

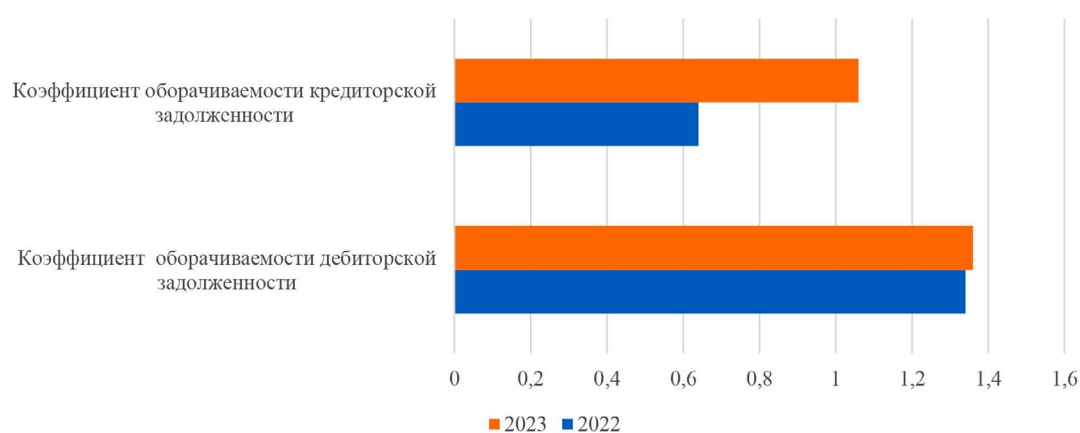


Рис. 3. Динамика оборачиваемости кредиторской и дебиторской задолженности АО «Теплоэнергия» за 2022-2023 гг.

Таблица 1

Анализ ликвидности баланса АО «Теплоэнергия» за 2022-2023 гг.

Актив			Пассив		
Показатели	2022	2023	Показатели	2022	2023
A1	14 084	79 080	П1	640 720	507 475
A2	651 030	601 088	П2	81000	54 000
A3	195 624	128 885	П3	485 363	505 868
A4	1 700 555	1 499 060	П4	1 354 390	1 294 770
Баланс	2561293	2308113	Баланс	2561293	2308113

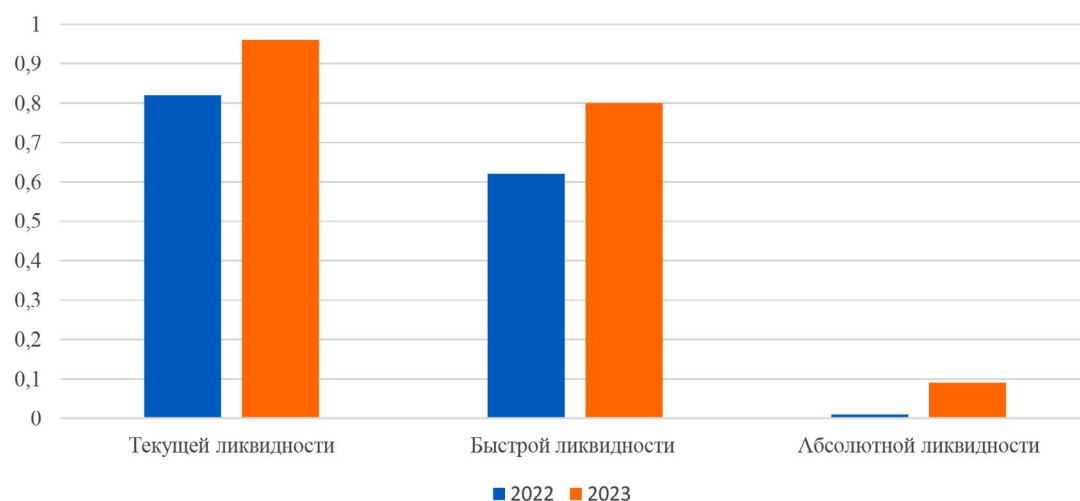


Рис. 4. Коэффициенты ликвидности и платежеспособности АО «Теплоэнергия» за 2022-2023 гг.

Коэффициент быстрой ликвидности демонстрирует еще более заметный рост: с 0,62 до 0,8. Это указывает на то, что организации удалось улучшить

способность покрывать краткосрочные обязательства без учета запасов, что, безусловно, является хорошим знаком.

Таблица 2

Коэффициенты финансовой устойчивости АО «Теплоэнергия» за 2022-2023 гг.

Коэффициенты	2022	2023	Отклонение, (+,-)	Допустимое значение
Автономии	0,53	0,56	0,03	0,5-0,7
Финансовой устойчивости	0,59	0,63	0,04	Стремится к 1
Финансирования	1,12	1,3	0,18	Больше 0,7 Оптимально 1,5
Обеспеченности собственными оборотными средствами	0,4	0,09	-0,31	Больше или равно 0,1

Абсолютная ликвидность все еще остаётся на низком уровне (с 0,01 до 0,09). Это говорит о том, что необходимо ещё больше усилий для обеспечения наличности организации. В целом, динамика коэффициентов ликвидности указывает на позитивные изменения, но для достижения финансовой устойчивости требуется продолжать улучшать показатели.

Для комплексной оценки финансового состояния АО «Теплоэнергия» необходимо провести коэффициентный анализ финансовой устойчивости. С его помощью можно получить общее представление о финансовой устойчивости организации, о том, насколько организация способна выдерживать финансовые нагрузки, управлять своими активами и обязательствами (табл. 2).

Расчеты показывают, что увеличение коэффициента автономии с 0,53 до 0,56 свидетельствует о росте финансовой независимости, что является позитивным сигналом для инвесторов и кредиторов.

Коэффициент финансовой устойчивости также демонстрирует положительную динамику, увеличившись с 0,59 до 0,63. Это указывает на усиливающуюся финансовую гибкость организации и более высокую уверенность в её способности справляться с обязательствами.

Коэффициенты финансирования и обеспечения собственными оборотными средствами требуют внимания. Низкое значение данного показателя может указывать на потенциальные проблемы с ликвидностью и оборотными активами. Необходимо разработать стратегии для оптимизации этих показателей для того, чтобы обеспечить более устойчивое финансовое положение в будущем.

Таким образом, проведенный анализ показал, что дебиторская задолженность растет. В 2023 году задолженность составила 658509 тыс. руб. Наибольшее влияние на это оказал рост задолженности прочих дебиторов и кредиторов. Наблюдается и рост кредиторской задолженности, что в данном случае для организации является положительным фактором, так как дебиторская задолженность и кредиторская задолженность взаимосвязаны. Их рост свидетельствует об увеличении объема оказываемых услуг, что, в свою очередь, приводит к увеличению прибыли в дальнейшем.

Выводы

Анализ дебиторской и кредиторской задолженности способствует повышению финансовой устойчивости организации, позволяя ей более эффективно управлять ресурсами и обеспечивать долгосрочный успех в условиях конкурентной среды.

На основании проведенного анализа, представлены пути улучшения и рекомендации по улучшению финансового состояния АО «Теплоэнергия»:

- активно участвовать в государственных и муниципальных закупках. Это поможет не только увеличить объемы, но и расширить предоставляемые услуги. В результате такие действия могут привести к росту прибыли и улучшению финансового состояния организации;
- внедрить систему мониторинга задолженности, это позволит оперативно выявлять должников и принимать необходимые меры;
- разработать систему стимулов, которая побудит должников погасить свои долги. Это можно сделать, предлагая скидки, специальные условия и другие преимущества. Также можно

ввести накопительную бонусную систему, где клиенты смогут использовать накопленные бонусы для оплаты услуг. Это должно способствовать активному погашению долгов и повысить удовлетворенность клиентов;

- реструктуризация кредиторской задолженности. Пересмотр условий

оплаты с кредиторами и поиск альтернативных поставщиков помогут оптимизировать кредиторскую задолженность.

Предложенные советы помогут организации не только улучшить свою финансовую устойчивость, но и создать благоприятную стратегию для дальнейшего развития и роста.

Библиографический список

1. Григорьева Т.И. Анализ финансового состояния предприятия. М.: Юрайт, 2024. 486 с.
2. Кузьмина Е.Е., Кузьмина Л.П. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: учебник и практикум для вузов. М.: Юрайт, 2023. 514 с.
3. Румянцева Е.Е. Экономический анализ. М.: Юрайт, 2023. 533 с.
4. Пшадрина Г.В., Голубничий К.В. Управленческий и финансовый анализ. М.: Юрайт, 2023. 288 с.
5. Годовая бухгалтерская отчетность АО «Теплоэнергия» за 2021-2023 гг. [Электронный ресурс]. URL: <https://bo.nalog.ru/organizations-card/10669688> (дата обращения: 17.11.2024).