

УДК 338.1

Н.В. Провидонова

ФГБОУ ВО Петербургский государственный университет путей сообщения
Императора Александра I, Санкт-Петербург, email: providonova@yandex.ru

ПОВЫШЕНИЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ ДЕБИТОРСКОЙ И КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТЬЮ ПРЕДПРИЯТИЯ

Ключевые слова: дебиторская задолженность, кредиторская задолженность, эффективность, финансовое состояние.

Рассматривается задача повышения эффективности системы управления дебиторской и кредиторской задолженностью предприятия. Описаны используемые предприятием методы и инструменты, которые оказывают влияние на уровень и качество управления дебиторской и кредиторской задолженностью. Проанализирована динамика соотношения дебиторской и кредиторской задолженности предприятия, проведено прогнозирование соотношения и определена тенденция на ближайшую перспективу. Рекомендуемые мероприятия по совершенствованию учетных, аналитических и управленческих процессов направлены на повышение эффективности системы управления дебиторской и кредиторской задолженностью и оказывают положительное воздействие на уровень платежеспособности, деловую репутацию, финансовое положение и дальнейшие перспективы развития компании ОАО «РЖД». Учитывая современные условия хозяйствования, компании целесообразно проводить регулярный мониторинг соотношения дебиторской и кредиторской задолженности с целью недопущения снижения показателя.

N.V. Providonova

Emperor Alexander I St. Petersburg State Transport University, Saint Petersburg,
email: providonova@yandex.ru

INCREASING EFFICIENCY OF THE MANAGEMENT SYSTEM RECEIVABLE AND PAYABLE COMPANY

Keywords: accounts receivable, accounts payable, efficiency, financial condition.

The objective of the article is to improve the efficiency of the management system receivable and payable company. The methods and tools used that influence the level and quality of management of accounts receivable and accounts payable are described. The dynamics of the ratio of accounts receivable and accounts payable of the enterprise is presented, the ratio is forecasted and the trend is determined. The recommended measures to improve accounting and management processes are aimed at increasing the efficiency of the accounts receivable and accounts payable management system and have a positive impact on the level of solvency, business reputation, financial position and future development prospects of ОАО RZhD. It is advisable for company to regularly monitor the ratio of accounts receivable and accounts payable in order to prevent a decrease in this indicator.

Экономическая эффективность, финансовое состояние, платежеспособность и устойчивость предприятия во многом зависят от системы управления дебиторской и кредиторской задолженностью. Кредиторская задолженность представляет собой сумму или часть суммы принятых организацией обязательств в результате хозяйственной деятельности, которая является непогашенной на текущую дату. Дебиторская задолженность, наоборот, выступает как обязательства других лиц перед организацией, которые возникают в процессе производственно-хозяйственной дея-

тельности и представляет собой право на получение финансового или денежного актива, возникающее из договорных или прочих юридических документов, подтверждающих данное право. Традиционно, дебиторская задолженность является средством погашения кредиторской задолженности. Важным аспектом эффективного финансового управления является своевременное поступление денежных средств на счета организации за счет погашения обязательств по дебиторской задолженности, а также привлечение заемных средств по стоимости, которая оказывается более привлекатель-

ной, чем использование собственного капитала. Это открывает перед экономическим субъектом возможность уменьшить затраты, повысить эффективность функционирования, что отражается на улучшении финансовых показателей.

Цель исследования

Целью исследования является разработка направлений, позволяющих повысить эффективность системы управления дебиторской и кредиторской задолженностью предприятия.

Материал и методы исследования

Дебиторская и кредиторская задолженности являются неотъемлемой частью процесса хозяйственной деятельности любого экономического субъекта. ОАО «РЖД» – это крупнейшая в мире железнодорожная компания, которая обладает одной из самых протяженных железнодорожных инфраструктур, современным подвижным составом, квалифицированными специалистами и значимой научно-технической базой.

В настоящий момент в ОАО «РЖД» разрабатываются и реализуются различные мероприятия, направленные на достижение оптимальности и повышения качества дебиторской и кредиторской задолженности. В ОАО «РЖД» созданы и постоянно актуализируются Корпоративные учетные принципы, содержащие информацию о специфике и особенностях ведения учета расчетов с контрагентами, разработаны Методические указания по оформлению счетов-фактур и других документов, используемых филиалами и подразделениями, а также в целях повышения качества ведения учета разрабатываются и рассылаются Письма, Телеграммы и презентации, содержащие подробные разъяснения правил ведения учета расчетов и процедур, наиболее подверженных ошибкам. Также стоит отметить, что в компании организована внутрикорпоративная система АС СКС – Автоматизированная Система оперативного консультационного сопровождения бухгалтерского и налогового учета ОАО «РЖД», благодаря которой работники **организационного и информационного обеспечения общих центров обслуживания** своевременно и оперативно получают информацию

о необходимых нормативно-правовых актах, осуществляют поиск документов по реквизитам. Встроенный в систему функционал позволяет просматривать документ, как с последними обновлениями, так и в предыдущих редакциях, что способствует улучшению качества учета в связи с повышением доступности справочной информации [2, 3, 4].

В ОАО «РЖД» юридической службой на ежемесячной основе предоставляется в Правовой департамент отчет о работе по взысканию проблемной задолженности. На основе Регламента организации системы планирования и анализа дебиторской и кредиторской задолженности от 30 марта 2015 года №833р [6] ОАО «РЖД» проводит анализ дебиторской и кредиторской задолженности, планирование и проведение инвентаризации дебиторской и кредиторской задолженности 2 раза в год по состоянию на 30 июня и 31 декабря. Это значительно упрощает процедуру контроля над текущей ситуацией с дебиторами и помогает избежать потерь финансовых активов. Также в ОАО «РЖД» разработано Положение об организации работы по взысканию просроченной дебиторской задолженности [5]. В нем описаны действия по взысканию задолженности: контроль за своевременным погашением задолженности, подготовка документов для предъявления претензии по неуплате, запрос необходимой информации, направление контрагенту претензии. Для упрощения процесса взыскания задолженности дебиторов, компания запрашивает максимальное количество информации о покупателе: данные из ЕГРЮЛ, контакты, адреса, Устав, приказ о назначении директора, банковские реквизиты, данные о партнерах организации и др.

Компания ОАО «РЖД» в своей деятельности использует агентский факторинг – финансовый инструмент для расчетов с контрагентами, предусматривающий исполнение денежных обязательств перед контрагентами финансовым посредником (агентом) по поручению ОАО «РЖД» в пределах установленного лимита, что позволяет компании увеличивать отсрочку платежа при расчетах со своими поставщиками. Агентский факторинг предусматривает финан-

сирование неограниченного количества поставщиков. Факторинговая компания заключает договор с заказчиком, ОАО «РЖД» принимает у поставщика товар и направляет факторинговой компании платежное поручение на оплату поставки. Факторинговая компания оплачивает поставщику всю сумму заказа, а ОАО «РЖД», в свою очередь, выплачивает вознаграждение за услугу и возмещает сумму задолженности по истечении оговоренной отсрочки. Обычно данная отсрочка не превышает 1 года [4].

Одним из работающих инструментов, которые оказывают влияние на уровень и качество управления дебиторской и кредиторской задолженностью, является введение лимита дебиторской задолженности в отношении новых контрагентов. Нормативы по лимитам устанавливаются на уровне Центральных дирекций. Лимиты устанавливаются ежемесячно. Если происходит превышение лимита дебиторской задолженности, то нижестоящее подразделение направляет корректировку в Центральную дирекцию, где уже происходит повышение лимита. Данное мероприятие позволяет осуществлять контроль за образованием сумм дебиторской задолженности. Для контроля сумм кредиторской задолженности в денежном выражении рекомендуется использование аналитических таблиц, содержащих информацию о суммах кредиторской задолженности, сроках оплаты, сведениях о контрагентах на каждую дату и т.д. [2-4].

Согласно аудиторскому заключению финансовой отчетности ОАО «РЖД» за 2023 г. [1], кредиторская задолженность, включая задолженность перед поставщиками за выполнение работ по строительству, модернизации и ремонту основных средств в рамках инвестиционной программы ОАО «РЖД», а также по авансам, полученным за перевозки, превышает дебиторскую задолженность по причине того, что основная часть продаж транспортных услуг ОАО «РЖД» осуществляется на условиях предоплаты и ОАО «РЖД» не ожидает изменения основных условий взаимодействия с покупателями и поставщиками в ближайшем будущем. Также, согласно аудиторскому заключению [1], в управлении ликвидностью ОАО «РЖД» придерживается ранее

принятых подходов и указывает на достаточный объем средств от операционной деятельности для оплаты своих обязательств в текущих условиях, а в случае необходимости имеет доступ к открытым кредитным линиям в объеме, покрывающем значительную часть текущих долговых обязательств. Однако, ОАО «РЖД» во избежание риска неплатежеспособности и увеличения объема заемного финансирования следует тщательно следить за состоянием дебиторской и кредиторской задолженности.

Для того, чтобы избежать продолжения накапливания большой суммы кредиторской задолженности и резкого оттока денежных средств рекомендуется проводить мониторинг соотношения дебиторской и кредиторской задолженности и динамику данного соотношения. Оптимальным соотношением дебиторской и кредиторской задолженности считается 1,0, т.к. сбалансированность между этими показателями заключается в равенстве дополнительного дохода от увеличения объемов продаж и прибыли, идущей на покрытие расходов по увеличению дебиторской задолженности.

В целом по отрасли «Транспортировка и хранение» значение соотношения дебиторской к кредиторской задолженности за последние 2 года находится на уровне 60% (табл. 1).

Результаты анализа показали, что за анализируемый период соотношение дебиторской к кредиторской задолженности по всем представленным видам экономической деятельности в отрасли «Транспортировка и хранение» снижается. Стоит отметить, лишь по нескольким видам деятельности в 2021-2023 гг. коэффициент соотношения дебиторской к кредиторской задолженности был выше 0,50. Значительные отклонения от уровня 0,50 негативно влияют на результаты экономической деятельности предприятий отрасли.

Анализ соотношения дебиторской и кредиторской задолженности в ОАО «РЖД» за 2021-2023 гг. (табл. 2) показал, что кредиторская задолженность существенно превышает дебиторскую, что может создавать угрозу для финансового положения предприятия, так как увеличивается вероятность невозможности погашения своих обязательств.

Таблица 1

Соотношения дебиторской к кредиторской задолженности по видам экономической деятельности в отрасли «Транспортировка и хранение»

Вид экономической деятельности	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Абсолютное отклонение, +/-
Отрасль «Транспортировка и хранение», в т.ч. виды экономической деятельности	0,85	0,65	0,61	-0,24
Деятельность железнодорожного транспорта: междугородные и международные пассажирские перевозки	0,53	0,65	0,44	-0,09
Деятельность железнодорожного транспорта: грузовые перевозки	0,79	0,49	0,43	-0,36
Деятельность сухопутного пассажирского транспорта: перевозки пассажиров в городском и пригородном сообщении	0,39	0,30	0,30	-0,09
Деятельность водного транспорта	0,74	0,52	0,44	-0,30
Деятельность пассажирского воздушного транспорта	0,70	0,30	0,32	-0,38
Складское хозяйство и вспомогательная транспортная деятельность	1,08	0,81	0,81	-0,27

Источник: [7]

Таблица 2

Анализ соотношения дебиторской и кредиторской задолженности ОАО «РЖД»

Наименование показателя	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Абсолютное отклонение, +/-
Дебиторская задолженность, млрд руб.	268,17	228,37	333,19	65,02
Кредиторская задолженность, млрд руб.	472,56	650,93	802,57	330,01
Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности	0,57	0,35	0,42	-0,15

Источник: рассчитано автором.

В 2022 году коэффициент был наименьшим – 0,35 за счет резкого сокращения дебиторской задолженности и роста кредиторской. В 2023 году значение коэффициента увеличилось до 0,42, что является положительной динамикой, однако соотношение по-прежнему ниже нормы. Проведем прогнозирование соотношения дебиторской и кредиторской задолженности в ОАО «РЖД» на ближайшие 3 года, до 2026 г. Прогноз представлен на рисунке 1.

Прогнозирование проводилось методом экстраполяции, с линейной

аппроксимацией. Объем выборки составил 11 лет (2013-2023 гг.). Коэффициент R^2 линии тренда дебиторской задолженности составляет 0,75, коэффициент R^2 линии тренда кредиторской задолженности – 0,82.

Результаты исследования и их обсуждение

На основании проведенного прогнозирования было определено соотношение дебиторской и кредиторской задолженности в ОАО «РЖД» в 2024-2026 гг.

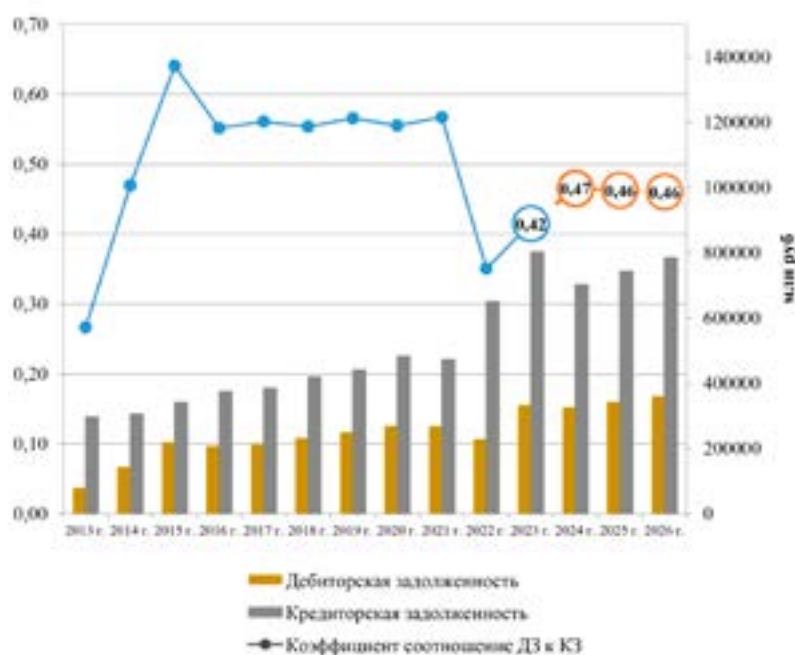


Рис. 1. Прогнозирование соотношения дебиторской и кредиторской задолженности в ОАО «РЖД»



Рис. 2. Мероприятия по повышению эффективности системы управления дебиторской и кредиторской задолженностью в ОАО «РЖД»

Из этого можно сделать вывод, что в 2026 г. согласно существующей на текущий момент политики управления дебиторской и кредиторской задолженностью коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности составит 0,46, что говорит о продолжающейся тенденции значительного превышения задолженности компании перед контрагентами над причитающейся компании от контрагентов суммой выплат.

Продолжающаяся тенденция может сказаться на неспособности компании в будущем погасить слишком большие объемы накопившихся долгов, так как оборотные активы, согласно анализу бухгалтерского баланса ОАО «РЖД», занимают не более 5% активов компании, а размер краткосрочных обязательств, погашение которых предусматривается в течение 12 месяцев, составляет более 21% в 2023 году.

Учитывая современные условия хозяйствования, ОАО «РЖД» целесообразно проводить регулярный мониторинг соотношения дебиторской и кредиторской задолженности. Такой мониторинг позволит контролировать соотношение дебиторской и кредиторской задолженности, принимать меры для недопущения снижения показателя или для стремления его приближения к нормативному значению.

С целью улучшения контроля процессов взаимодействия с контрагентами для ОАО «РЖД» можно предложить проводить дополнительный сбор данных из внешних источников, включая данные из открытых Интернет-сайтов, и на их основе составлять «Реестр благонадежности контрагентов», который будет включать основную информацию о контрагенте. В реестре каждому контрагенту проставляется соответствующая «оценка» с разделением по категориям, которая будет выставляться на основе как основных данных о контрагенте, так и на основе прошлого опыта взаимодействия с ним и внешней информации. На основании средней оценки контрагент в «реестре благонадежности» попадает в одну из трех групп: красная – сотрудничать с контрагентом нельзя, если взаимодействия не избежать, применяется метод предоплаты, страхование рисков, максимально строгие условия

договора; желтая – взаимодействовать с контрагентом можно, но стоит придерживаться осторожной политики, предусмотреть в договоре условия, позволяющие снизить риски; зеленый – контрагент благонадежный, в договоре можно предусмотреть более лояльные условия.

Если данные о компании поменялись или компания своими действиями улучшила свою оценку, то в электронном реестре будет отображаться переход из одной группы в другую. Это позволит снизить расходы, которые образуются в результате списания просроченной безнадежной дебиторской задолженности, а также своевременно принять решение либо о введении в договор дополнительных условий, позволяющих гарантировать возврат задолженности, либо предусмотреть передачу задолженности в факторинг.

При заключении договора следует подробно разрабатывать следующие пункты: сроки оплаты, штрафы за несоблюдение. Также в ОАО «РЖД» в договоре прописывается пункт налоговая оговорка, который дает гарантию, что обязательства по договору будут выполнены. Рекомендуется прописывать в договоре санкции за невыполнение обязательств, исходя из рейтинга в «Реестре благонадежности контрагентов», что позволит сократить риски споров, неплатежей со стороны контрагентов, увеличить количество заключения более выгодных договоров для компании. Необходимым мероприятием является периодические проверки на сайте Федерального ресурса информации о контрагентах для того, чтобы в случае возможного банкротства контрагента быть включенными в список реестра требований кредиторов контрагента. Так как процесс банкротства возникает в результате длительного снижения платежеспособности организации, предполагается, что в реестре благонадежности на основе обновляющихся данных будет отображаться динамика состояния контрагента на основе предыдущих и текущей оценок, и контрагенты, подверженные риску банкротства будут выделяться, что способствует своевременному обнаружению такого контрагента.

Рекомендуемые мероприятия по повышению эффективности системы

управления дебиторской и кредиторской задолженностью в ОАО «РЖД» представлены на рисунке 2.

Выводы

Предложенные рекомендации в совокупности с уже имеющимися мероприятиями по управлению дебиторской и кредиторской задолженностью в ОАО «РЖД» позволят более эффективно вести учетный процесс дебиторской и кредиторской задолженности, на основе

проводимого анализа и внутреннего контроля управлять расчетами с наибольшим положительным эффектом. Также при осуществлении мониторинга динамики коэффициента соотношения дебиторской и кредиторской задолженности компания сможет своевременно выявлять улучшение или ухудшение состояния соотношения, и в случае последнего принимать меры по корректировке суммы дебиторской или кредиторской задолженности.

Библиографический список

1. Годовая бухгалтерская отчетность ОАО «РЖД» за 2023 год. [Электронный ресурс]. URL: <https://company.rzd.ru/gu/9471> (дата обращения 16.11.2024).
2. Корпоративный учетный принцип «Учет расчетов с поставщиками и подрядчиками, покупателями и заказчиками, разными дебиторами и кредиторами» (КУП 13/2016), утвержденный приказом главного бухгалтера ОАО «РЖД» от 30 декабря 2016 г. № ЦБС-78 (в ред. приказов от 10 июля 2017 г. № ЦБС-40, от 28 декабря 2018 г. № ЦБС-61, от 31 декабря 2019 г. № ЦБС-60). 39 с.
3. Методические указания по инвентаризации активов, обязательств и капитала ОАО «РЖД», утвержденные распоряжением ОАО «РЖД» от 5 февраля 2019 года № 192/р. 104 с.
4. ОАО «РЖД». [Электронный ресурс]. URL: <https://company.rzd.ru/gu/9394> (дата обращения 16.11.2024).
5. Положение по взысканию просроченной дебиторской задолженности ОАО «РЖД», утвержденное приказом ОАО «РЖД» от 30 января 2018 года № 11. 15 с.
6. Регламент взаимодействия Центра корпоративного учета и отчетности «Желдоручет» и подразделений аппарата управления, филиалов и структурных подразделений ОАО «РЖД» по вопросам ведения бухгалтерского и налогового учета, формирования бухгалтерской и налоговой отчетности, утвержденный распоряжением ОАО «РЖД» от 3 декабря 2021 года № 2721р. 91 с.
7. Росстат. Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности по отраслям. [Электронный ресурс]. URL: <https://rosstat.gov.ru/> (дата обращения 16.11.2024).