

ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ КАК ОБЪЕКТ УПРАВЛЕНИЯ НА МАТЕРИАЛАХ ОАО «СПАРТАК»

Бухтик М.И., к.э.н.,

Гороховик Ксения Викторовна, студент

Полесский государственный университет

Bukhtik M.I., PhD in Economic, Associate Professor, buhtik.m@polessu.by,

Gorohovik Kseniya Viktorovna, student, kseniagorohovik50@gmail.com

Polessky State University

Аннотация. Статья посвящена анализу проблем управления дебиторской задолженностью на примере кондитерской фабрики ОАО «Спартак». На основе анализа выявлены основные проблемы и предложены меры по совершенствованию управления дебиторской задолженностью.

Ключевые слова: дебиторская задолженность, управление дебиторской задолженностью, факторный анализ, эффективность.

В современных экономических условиях управление дебиторской задолженностью – это актуальная проблема для многих белорусских предприятий [1].

В качестве объекта анализа эффективности управления дебиторской задолженностью выбрана кондитерская фабрика «Спартак». Основными видами продукции являются: карамель, конфеты, шоколад, печенье, вафельные изделия, торты, которых на сегодняшний день выпускается около 350 наименований. Около 70% продукции реализуется на внутреннем рынке, остальная – экспортируется в различные страны, включая Австралию, Вьетнам, Грузию, Израиль, Казахстан, Россию и США. [2].

Рассмотрим динамику выручки от реализации и себестоимости продукции ОАО «Спартак» в соотношении друг к другу в динамике за последние три года.

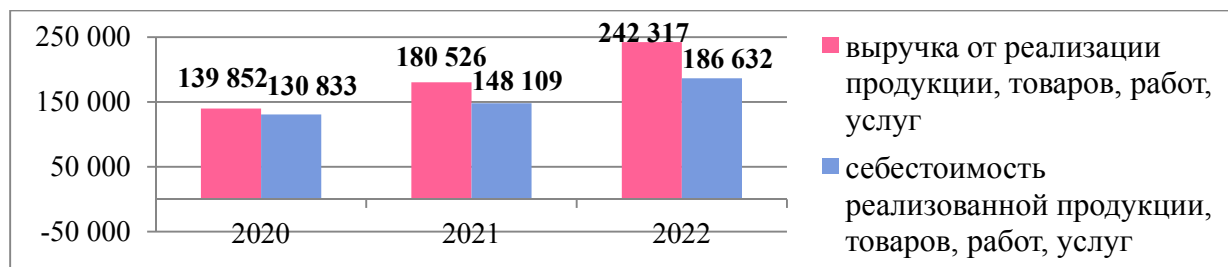


Рисунок 1. – Динамика показателей выручки от реализации и себестоимости продукции ОАО «Спартак» в 2020-2022 гг., тыс. руб.

Примечание – Источник: собственная разработка на основе [3]

Отметим тенденцию объемов выручки к постоянному росту. За последние 3 года показатель вырос на 73,27% и составил в 2022 г. 242317 тыс. руб. При этом себестоимость также характеризуется постоянным ростом: +55799 тыс. руб. (+42,65%) за период 2020-2022 гг. Однако рассмотрение доли себестоимости в выручке позволяет сделать вывод о снижении данного показателя: с 93,55% в 2020 г. до 77,02% в 2022 г. Основная деятельность фабрики является эффективной, на что указывает превышение размера выручки от реализации над себестоимостью продукции в течение всего рассматриваемого периода.

Рассмотрим основные показатели финансово-экономической деятельности ОАО «Спартак» с целью оценки эффективности ее деятельности.

Таблица 1. – Показатели финансово-экономической деятельности ОАО «Спартак» за период 2020-2022 гг., тыс. руб.

Показатель	Год			Абсолютное отклонение 2022 г. к 2020 г., тыс. руб.	Темп роста (снижения) 2022 г. к 2020 г., %
	2020	2021	2022		
Валовая прибыль	25169	32417	55685	30 516	221,24
Управленческие расходы	4068	4873	7135	3 067	175,39
Расходы на реализацию	12082	14379	18119	6 037	149,97
Прибыль от реализации	9019	13165	30431	21 412	337,41

Примечание – Источник: собственная разработка на основе [3]

Опираясь на данные, представленные в табл. 1, можно сделать вывод о росте валовой прибыли за 3 года более чем в 2 раза (+30 516 тыс. руб. или +121,24%), что свидетельствуют о повышении эффективности деятельности предприятия. Следующий показатель – прибыль от реализации – характеризует основную деятельность предприятия, связанную с реализацией продукции. Несмотря на рост управленческих расходов (+75,39%) и расходов на реализацию (49,97%), влияющих на данный показатель, на протяжении всего периода прибыль характеризуется стабильным ростом: в 2022 г. размер показателя составил 30 431 тыс. руб., что больше значения 2020 г. на 21 412 тыс. руб. или 237,41%.

Проведенный анализ позволяет сделать вывод о положительном развитии ОАО «Спартак» за период 2020-2022 гг.

Проанализируем состояние дебиторской задолженности в ОАО «Спартак» в динамике за 2020-2022 г. с целью выявления возможных проблем в управлении и предложения мероприятий, направленных на повышение эффективности управления дебиторской задолженностью на предприятии (табл. 2).

Таблица 2. – Структура краткосрочных активов ОАО «Спартак» в сравнении за 2020 и 2022 гг.

Показатель	2020 г.		2022 г.		Отклонение 2022 к 2020 г.		Темп роста 2022 к 2020 г., %
	сумма, тыс. руб.	уд. вес, %	сумма, тыс. руб.	уд. вес, %	сумма, тыс. руб.	уд. вес, п.п.	
Краткосрочные активы	74 062	100	114778	100	40 716	-	154,98
Запасы	28 310	38,22	36 047	31,41	7 737	-6,82	127,33
Расходы будущих периодов	103	0,14	195	0,17	92	0,03	189,32
НДС по приобретённым работам, товарам	51	0,07	34	0,03	-17	-0,04	66,67
Краткосрочная дебиторская задолженность	32 646	44,08	65 634	57,18	32 988	13,10	201,05
Краткосрочные финансовые вложения	3 461	4,67	2 526	2,20	-935	-2,47	72,98
Денежные средства и их эквиваленты	9 491	12,81	10 342	9,01	851	-3,80	108,97

Примечание – Источник: собственная разработка на основе [4]

На основе анализа, проведенного в табл. 2, выявлен стабильный рост краткосрочных активов в ОАО «Спартак» в течение всего рассматриваемого периода. Отметим, что запасы (31,41% в 2022 г.) и краткосрочная дебиторская задолженность (57,18% в 2022 г.) занимают за период 2020-2022 гг. наибольший удельный вес, доля последнего показателя стабильно растет. Краткосрочная дебиторская задолженность характеризуется значительным приростом в 2022 г. в сравнении с 2020 г.: +32 918 тыс. руб. (или +101,05%). С одной стороны, рост дебиторской задолженности может являться проблемой для компании, но также он может быть обратной стороной роста продаж.

Таблица 3. – Структура дебиторской задолженности ОАО «Спартак» в динамике за 2020-2022 гг.

Наименование показателя	2020 г.	2021 г.	2022 г.	Отклонение 2022 г. к 2020 г., п.п.
Дебиторская задолженность, %	100	100	100	-
Краткосрочная дебиторская задолженность, %	99,89	99,93	99,96	0,11
Долгосрочная дебиторская задолженность, %	0,11	0,07	0,04	-0,07
Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности	1,30	1,53	1,86	0,56

Примечание – Источник: собственная разработка на основе [4]

Исходя из данных таблицы 3, значительных изменений в структуре дебиторской задолженности в течение анализируемого периода не выявлено. В 2022 г. наибольший удельный вес занимает краткосрочная дебиторская задолженность (99,96%), наименьший – долгосрочная (0,04%).

Анализ соотношения дебиторской и кредиторской задолженности за период 2020-2022 гг. показывает, что в 2020 г. этот показатель был равен 1,30, а в 2022 г. он вырос до 1,86 (табл. 3). Следовательно, организация платежеспособна, так может погасить свои долги за счет долгов, которые ей возвращают.

Проанализируем оборачиваемость дебиторской задолженности ОАО «Спартак».

Таблица 4. – Оборачиваемость дебиторской задолженности ОАО «Спартак» в динамике за 2020-2022 гг.

Наименование показателя	Год			Отклонение	
	2020	2021	2022	2022 г. от 2020 г.	2022 г. от 2021 г.
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	4,21	4,48	4,26	0,05	-0,22
Период оборачиваемости дебиторской задолженности	85,5	80,4	84,5	-1,2	4,05

Примечание – Источник: собственная разработка на основе [3, 4]

Анализируемые в табл. 4 показатели демонстрируют нестабильность.

Таблица 5. – Расчет факторов, повлиявших на коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности ОАО «Спартак»

Показатель	Методика расчета	Расчет	Результат
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности в 2021 г. (КДЗ ₂₁)	$\frac{B_{21}}{ДЗ_{21}}$	$\frac{180\ 526}{40\ 322}$	4,48
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности в 2022 г. (КДЗ _{усл1})	$\frac{B_{22}}{ДЗ_{21}}$	$\frac{242\ 317}{40\ 322}$	6,01
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности в 2022 г. (КДЗ ₂₂)	$\frac{B_{22}}{ДЗ_{22}}$	$\frac{242\ 317}{56\ 827}$	4,26
Общее изменения коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности (ΔКДЗ)	КДЗ ₂₂ – КДЗ ₂₁	4,26– 4,48	– 0,22
Изменение оборачиваемости дебиторской задолженности за счет влияния факторов:			
За счет изменения выручки от реализации ΔКДЗ _(в)	$\Delta КДЗ_{(в)} = КДЗ_{усл1} - КДЗ_{21}$	6,01 – 4,48	1,53
За счет изменения среднегодовой дебиторской задолженности	$\Delta КДЗ_{(дз)} = КДЗ_{22} - КДЗ_{усл1}$	4,26 – 6,01	– 1,75
Общее изменения коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности (ΔКДЗ)	$\sum \Delta КДЗ$	1,53 – 1,75	– 0,22

Примечание – Источник: собственная разработка на основе [3,4]

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности вырос в 2022 г. по сравнению с 2020 г. на 0,05, однако в отношении 2021 г. произошло его снижение на 0,22. Существует обратная

зависимость между коэффициентом оборачиваемости и периодом обращения. В 2022 г. в сравнении с 2021 г. произошло снижение коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности, и, как следствие, вырос период оборачиваемости на 4,05. Это указывает на замедление оборачиваемости и снижение способности фабрики эффективно взыскивать свою дебиторскую задолженность.

Проанализируем факторы, повлиявшие на коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности (табл. 5).

Таким образом, по результатам расчетов видно, что значение коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности в 2022 г. по сравнению с 2021 г. снизилось на 0,22. На данное изменение оказали влияние следующие факторы: рост выручки от реализации на 61 791 тыс. руб. способствовал увеличению коэффициента оборачиваемости на 1,53; увеличение среднегодовой дебиторской задолженности на 16 505 тыс. руб., в свою очередь, обусловил снижение коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности на 1,75.

Как было отмечено ранее, прибыль от реализации показывает стабильный рост. Проанализируем факторы, повлиявшие на значения прибыли от реализации продукции (табл. 6).

Таблица 6. – Расчет факторов, повлиявших на прибыль от реализации продукции ОАО «Спартак»

Показатели	2021 г.	2022 г.	Отклонение	Расчет влияния факторов
Средняя дебиторская задолженность	$\overline{ДЗ}_0$ = 40 322	$\overline{ДЗ}_1$ = 56 827	$\overline{\Delta ДЗ}$ = +16 505	$\Delta П_{\text{Коб}} = \overline{\Delta ДЗ} * \text{Коб}_0 * R_{\text{пр}0} = 16\ 505 * 4,48 * 0,0729 = 5\ 390,40$
Оборачиваемость дебиторской задолженности	$\text{Коб}_0 = 4,48$	$\text{Коб}_1 = 4,26$	$\Delta \text{Коб} = -0,22$	$\Delta П_{(\overline{ДЗ})} = \overline{ДЗ}_1 * \Delta \text{Коб} * R_{\text{пр}0} = 56\ 827 * (-0,22) * 0,0729 = -911,39$
Рентабельность продаж	$R_{\text{пр}0} = 7,29$	$R_{\text{пр}1} = 12,56$	$\Delta R_{\text{пр}} = 5,27$	$\Delta П_R = \overline{ДЗ}_1 * \text{Коб}_1 * \Delta R_{\text{пр}} = 56\ 827 * 4,26 * 0,0527 = 12\ 757,78$

Примечание – Источник: собственная разработка на основе [3,4]

Анализируя полученные данные, можно сделать вывод, что увеличение средней дебиторской задолженности в 2022 г. на 16 505 тыс. руб. способствовало росту прибыли от реализации продукции на 5 390,40 тыс. руб. За счет снижения оборачиваемости дебиторской задолженности на 0,22 произошло снижение прибыли на 911,39 тыс. руб. Рост рентабельности продаж, в свою очередь, обусловил рост прибыли от реализации на 12 757,78 тыс. руб.

Таким образом, несмотря на то, что основная деятельность ОАО «Спартак» является эффективной, в результате анализа также был выявлен рост краткосрочной дебиторской задолженности за рассматриваемый период в 2 раза. Значительный рост дебиторской задолженности может привести к снижению платежеспособности фабрики, а в будущем – к банкротству.

С целью улучшения управления дебиторской задолженностью на фабрике «Спартак» предлагается следующее:

- внедрение программного обеспечения для управления дебиторской задолженностью, которое позволит автоматизировать процессы учета и контроля задолженности;
- использование методов прогнозирования и моделирования для оценки будущей дебиторской задолженности, что позволит предприятию более точно планировать свои финансовые потоки и ресурсы;
- использование методов прогнозирования и моделирования для более точного планирования финансовых потоков и ресурсов предприятия;
- проведение анализа причин просрочки платежей и внедрение мероприятий для их предотвращения в будущем;
- регулярный мониторинг и оценка результатов принятых мероприятий, что позволит скорректировать стратегию управления при необходимости.

Список использованных источников

1. Бухтик, М.И. Финансовый менеджмент : учебно-методическое пособие / М.И. Бухтик. – Пинск : ПолесГУ, 2021. – 386 с.

2. О компании [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://spartak.by/about_us/. – Дата доступа: 28.02.2024.

3. Отчет о прибылях и убытках ОАО «Спартак» за 2020-2022 год.

4. Бухгалтерский баланс ОАО «Спартак» за 2020-2022 год.