

КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, ЕЕ ВЛИЯНИЕ НА ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТЬ ПРЕДПРИЯТИЯ

А.А. Дубицкая, 3 курс

*Научный руководитель – И.П. Якубова, к.э.н., доцент
Полесский государственный университет*

Принято считать, что предприятие, которое использует в процессе своей хозяйственной деятельности только собственный капитал, обладает максимальной устойчивостью. Однако такое допущение в корне неверно. С точки зрения конкурентной борьбы на рынке, не имеет значения, какими капиталами оперирует предприятие – своими или заемными. Единственная разница может заключаться в различиях стоимости этих двух категорий капитала. За пользование чужими средствами приходится платить, но и собственный капитал не является «бесплатным», так как вложения производятся в надежде получить прибыль выше той, которую платят банки по депозитным счетам. Среди заемных средств особое место занимает кредиторская задолженность [4, с. 48].

Кредиторская задолженность является одним из видов заемного капитала, который появляется в связи с несовпадением времени возникновения обязательства и времени его погашения. Различают долгосрочную и краткосрочную кредиторские задолженности. К первому виду они относят:

- долгосрочные кредиты банка, используемые для капитальных вложений на длительный срок: на приобретение дорогостоящего оборудования, строительство зданий, модернизацию производства;
- долгосрочные займы, отражающие долгосрочные кредиты (кроме банковских) и другие привлеченные средства на срок более одного года, в том числе по выпущенным предприятием долгосрочным облигациям и выданным долгосрочным векселям.

К краткосрочной кредиторской задолженности относятся обязательства сроком менее года, которые покрываются оборотными средствами или погашаются в результате образования новых краткосрочных обязательств.

Так же существует просроченная кредиторская задолженность. Просроченная кредиторская задолженность - средства, выраженные в денежной форме, которые не были в установленные сроки возвращены кредиторам. Обычно просроченная кредиторская задолженность влечет за собой применение санкций (начисление повышенных процентов, пени и др.). Систематическое неисполнение обязательств по погашению кредиторской задолженности в конечном счете приводит к утрате организацией платежеспособности, а значит и сокращению суммы чистой прибыли.

По данным Национального статистического комитета Республики Беларусь кредиторская задолженность по состоянию на 1 января 2015 года составила 284 трлн. рублей, в том числе просроченная – 38,3 трлн. рублей, или 13,5 % от общего объема кредиторской задолженности. На 1 января 2014 года просроченная кредиторская задолженность составляла 29 трлн. рублей, или 12 %. Соответственно кредиторская задолженность в 2015 году по сравнению с 2014 увеличилась на 9,3 трлн. рублей, или 1,5%.

Кредиторскую задолженность можно рассматривать с двух позиций. С одной стороны, она относится к краткосрочным обязательствам, а ее остатки по группам кредиторов характеризуют их преимущественное право на имущество организации. Это означает, что в любое время кредиторы могут потребовать погашения долгов. При неудовлетворительной структуре актива баланса, проявляющейся в увеличении доли сомнительной дебиторской задолженности, возможна ситуация, когда организация будет неспособна отвечать по своим обязательствам, что может привести к банкротству.

С другой стороны, кредиторскую задолженность можно оценивать как источник краткосрочного привлечения денежных средств. Стратегия организации в этом случае должна предусматривать возможность их скорейшего вовлечения в оборот с целью рационального вложения в наиболее ликвидные виды активов, приносящие наибольший доход [2, с. 223].

Анализируя кредиторскую задолженность, необходимо учитывать, что она является одновременно источником покрытия дебиторской задолженности, а также сама зачастую покрывается за счет возвращенной дебиторской задолженности. Поэтому надо сравнить сумму дебиторской и кредиторской задолженности.

Дебиторская задолженность по состоянию на 1 января 2015 года составила 218,7 трлн. рублей, в том числе просроченная – 40,5 трлн. рублей, или 18,5 %, по состоянию на 1 января 2014 года данный показатель составлял 29,1 трлн. рублей, или 14,9 %, что меньше по сравнению с 2015 годом на 11,4 трлн. рублей, или 3,6 % [1].

Основными показателями, по которым сравнивают кредиторскую и дебиторскую задолженности являются [3, с. 293]:

- темп роста, %;
- оборачиваемость в оборотах;
- оборачиваемость в днях;
- продолжительности использования кредиторской задолженности и погашения дебиторской.

Задолженности, возникающие при осуществлении финансово-хозяйственной деятельности предприятий, образуют текущее и долгосрочное отвлечение или привлечение средств, известных как дебиторская и кредиторская задолженности, влияющие на платежеспособность и ликвидность.

Кредиторская задолженность всегда отвлекает средства из оборота, препятствует их эффективному использованию, следствием чего является напряженное финансовое состояние предприятия, т.е. кредиторская задолженность характеризует отвлечение средств из оборота данного предприятия и использование их дебиторами. Тем самым она отрицательно влияет на финансовое состояние предприятия, поэтому необходимо сокращать сроки ее взыскания.

Кредиторская задолженность в определенной мере полезна для предприятия, т.к. позволяет получить во временное пользование денежные средства принадлежащие другим организациям.

Платежеспособность организации характеризуется своевременностью выплат по заработной плате, оплаты кредиторской задолженности.

Дебиторская задолженность по состоянию на 1 января 2015 года составила 218,7 трлн. рублей, в том числе просроченная – 40,5 трлн. рублей, или 18,5 %, по состоянию на 1 января 2014 года данный показатель составлял 29,1 трлн. рублей, или 14,9 %, что меньше по сравнению с 2015 годом на 11,4 трлн. рублей, или 3,6 % [1].

Для улучшения состояния расчетов и повышения эффективности деятельности:

- необходимо осуществлять контроль соотношения дебиторской и кредиторской задолженности, т.е. значительное преобладание дебиторской задолженности создает угрозу финансовой устойчивости предприятия и делает необходимым привлечение дополнительных (как правило, дорогостоящих) средств, а превышение кредиторской задолженности над дебиторской может привести к возникновению обязательств по уплате финансовых санкций за несоблюдение сроков платежей по хозяйственным договорам;
- постоянно контролировать состояние кредиторской просроченной задолженности;
- производить классификацию кредиторской задолженности в зависимости от поставщиков, объема закупок, предлагаемых условий оплаты и периодам возникновения.

Список использованных источников

1. Национальный статистический комитет [Электронный ресурс] / Режим доступа: http://belstat.gov.by/ofitsialnaya-statistika/otrasli-statistiki/finansy/operativnaya-informatsiya_14/o-sostoyanii-raschetov/o-sostoyanii-raschetov-organizatsii-na-1-yanvarya-2015-goda/. – Дата доступа: 10.03.2015.
2. Основы учета и анализа в системе финансового менеджмента: Учебное пособие. / Д.А. Панков, Д. Дутто, Л.В. Пашковская и др.; Под ред. Д.А. Панкова, Д. Дутто. Мн.: Изд. центр БГУ. 2003. 278 с.
3. Селезнева Н.Н., Ионова А.Ф. Финансовый анализ: Учебное пособие. М.: ЮНИТИ – ДАНА. 2006. 624 с.
4. Смольский, А.П. Управление кредиторской задолженностью/ А.П. Смольский// Планово-экономический отдел. - 2013 - №10. - С. 47-62