

КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ОРГАНИЗАЦИИ: ОЦЕНКА СТРУКТУРЫ И ВАРИАНТЫ УПРАВЛЕНИЯ

Особое место в жизни современного общества занимают долговые денежные обязательства. Долги предприятий стали частью системы хозяйствования, обязательной и необходимой принадлежностью денежных расчетов, и их составным элементом.

Задолженности, образующиеся при осуществлении финансово-хозяйственной деятельности предприятий, представляют текущее и долгосрочное отвлечение средств и являются кредиторской задолженностью организаций. Таким образом, кредиторская задолженность – задолженность организации другим организациям, индивидуальным предпринимателям, физическим лицам, образовавшаяся при расчетах за приобретаемые материально-производственные запасы, работы и услуги. Часть кредиторской задолженности закономерна, так как возникает в связи с особенностями расчетов. Однако в большинстве случаев кредиторская задолженность возникает вследствие несовпадения времени оплаты за товар или услуги с моментом перехода права собственности на них либо незаконченных расчетов по взаимным обязательствам [1].

Основной способ управления кредиторской задолженностью предприятия – выработка наиболее оптимальных вариантов работы с поставщиками товаров и услуг (контрагентами), определяющих сроки, объемы и формы расчетов. Также управление кредиторской задолженностью должно учитывать ситуацию с каждым кредитором в отдельности, т.е. предполагать дифференциацию контрагентов [2].

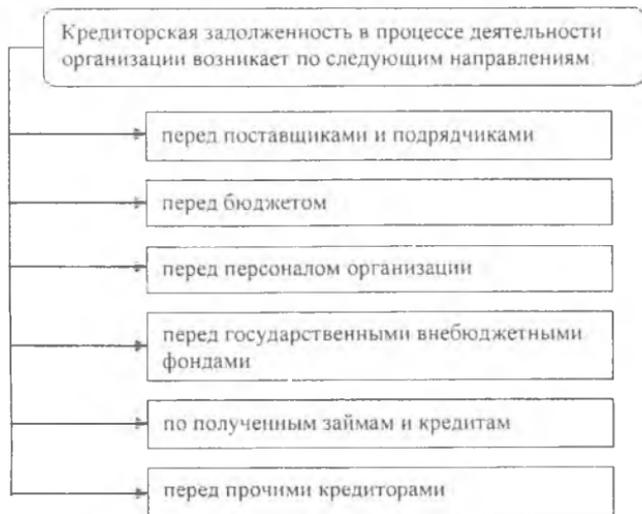


Рис. 1 – Виды кредиторской задолженности

Поскольку кредиторская задолженность служит одним из источников средств, находящихся в распоряжении предприятия, она отражена в пассиве баланса. Учет кредиторской задолженности ведется по каждому кредитору отдельно, а в обобщающих показателях отражают общую сумму кредиторской задолженности и дают ее, разбивая на группы.

Также необходимо отметить, что кредиторская задолженность является по существу бесплатным кредитом и относится к числу привлеченных предприятием в хозяйственный оборот средств. В отличие от устойчивых пассивов, кредиторская задолженность является не планируемым источником формирования оборотных средств. Кредиторская задолженность относится к краткосрочным обязательствам предприятия.

Однако, кредиторская задолженность в определенной мере полезна для предприятия, поскольку позволяет получить во временное пользование денежные средства принадлежащие другим организациям [3].

Для того чтобы отношения с кредиторами максимально соответствовали целям обеспечения финансовой устойчивости компании и увеличению ее прибыльности и конкурентоспособности, менеджменту компании необходимо выработать четкую стратегическую линию в отношении характера привлечения и использования заемного капитала [4].

Существует несколько потенциальных возможностей привлечения заемных средств:

- средства инвесторов (расширение уставного фонда, совместный бизнес);
- банковский или финансовый кредит (в том числе выпуск облигаций);
- товарный кредит (отсрочка оплаты поставщикам);
- использование собственного "экономического превосходства".

Кроме заранее оговоренного способа погашения кредиторской задолженности, существуют еще несколько, которые могут быть предложены кредитору. Один из таких способов – взаимозачет, его можно применить в том случае, если у кредитора также имеется перед организацией задолженность. Второй способ погашения кредиторской задолженности состоит в переоформлении задолженности, например, в обеспеченный залогом кредит. Третий способ – уступка кредитору прав собственности на основные средства или уступка акций компании. И самый выгодный для кредитора способ погашения кредиторской задолженности – получение им от должника векселей, суммы и проценты по которым должны быть выплачены в соответствии с новой договоренностью[5].

При управлении кредиторской задолженностью надо понимать, что ее увеличение также увеличивает количество привлеченных на предприятие средств, что может являться положительным фактором. Кроме того, объем кредиторской задолженности предприятия должен быть вполне определенным образом связан с объемом его дебиторской задолженности. Поскольку финансовое состояние организации, его устойчивость, во многом зависят от оптимальности структуры источников капитала (соотношения собственных и заемных средств) и от оптимальности структуры активов предприятия.

Рассмотренные выше варианты управления кредиторской задолженностью должны быть частью общей политики управления пассивами организации и, главным образом, отвечать следующим требованиям:

- формировать достаточный объема капитала, обеспечивающий необходимые темпы экономического развития организации,
- оптимизировать распределения сформированного капитала по видам деятельности и направлениям использования;
- обеспечивать условия достижения максимальной доходности капитала при предусматриваемом уровне финансового риска;

- обеспечивать постоянное финансовое равновесие организации в процессе его развития;
- оптимизировать оборота капитала;
- обеспечивать своевременное реинвестирование капитала.

Библиографический список

1. Фельдман А. Б. Оценка дебиторской и кредиторской задолженности. Учебное пособие. Серия «В помощь специалисту практику». М.: Международная академия, 2006;
2. Ковалева А.М., Лапуста М.Г., Скамай Л.Г. Финансы фирмы: Учебник. М.: ИНФРА-М, 2008;
3. Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С. Методика финансового анализа. М.: Инфра-М, 2007;
4. Семенова И. М., Ивашкевич В. Б. Учет и анализ дебиторской и кредиторской задолженности. Учебное пособие. М.: Издательство «Бухгалтерский учет», 2009;
5. Ирвин Д. Финансовый контроль. М.: Финансы и статистика, 2010.