

ные о поступлении денежных средств содержатся на счете 90 «Реализация».

Для получения данных в знаменателе формулы обобщающего показателя финансового состояния по чистой прибыли все субсчета, открытые к счету 90 «Реализация» (кроме субсчета 90-9 «Прибыль / убыток от реализации»), закрываются на субсчет 90-9 «Прибыль / убыток от реализации».

В качестве источника информации по операционным доходам и расходам используется счет 91 «Операционные доходы и расходы», по внереализационным доходам и расходам — счет 92 «Внереализационные доходы и расходы».

Обобщающий показатель финансового состояния дополняется частными показателями.

Доля денежных средств в выручке организации рассчитывается следующим образом:

$$K1 = \frac{\text{Денежные средства в выручке}}{\text{Выручка (брутто) по оплате}}$$

Данный показатель характеризует финансовое состояние с точки зрения

его ликвидности. Доля денежных средств в выручке (брутто) показывает, какой удельный вес в выручке занимают бартерные (зачетные) операции, что в определенной степени отражает конкурентоспособность и степень ликвидности продукции организации. От величины этого показателя зависит своевременность исполнения краткосрочных и долгосрочных обязательств.

Учитывая, что оплата краткосрочных обязательств осуществляется ежемесячно, целесообразно для оценки финансового состояния выявить и показатель платежеспособности, определяемый как частное деление суммы краткосрочных и долгосрочных обязательств к среднемесячному притоку денежных средств, при этом изучается структура долгов и способы кредитования организации. Для этой цели определяются коэффициенты задолженности по кредитам банков и займам, задолженности перед бюджетом и внебюджетными организациями.

Эти коэффициенты определяются путем деления суммы задолженности

на среднемесячное поступление денежных средств.

Общую сумму задолженности по краткосрочным обязательствам целесообразно детализировать в соответствии с обязательствами по статьям: поставщики и заказчики, векселя к уплате, задолженность перед дочерними и зависимыми обществами, авансы полученные, прочие кредиторы, задолженность перед бюджетом, задолженность перед государственными внебюджетными фондами, задолженность учредителям и т. д.

Определение финансового состояния по движению денежных средств обеспечит формирование его показателей в соответствии с кругооборотом средств предприятия, позволит объективно оценить вероятность наступления банкротства, взаимосвязь показателей финансового состояния с показателями эффективности использования оборотного и основного капитала, использования рабочей силы, определяемые в рыночных условиях по показателю выручки от реализации продукции, работ, услуг.

Роль финансового менеджмента в управлении дебиторской задолженностью

Тамара БОНДАРЬ,

доцент БГЭУ, кандидат экономических наук

Наталья МИХАЛЬЧУК,

аспирантка БГЭУ

Успешное хозяйствование и социальное развитие государства в значительной мере обеспечиваются эффективным функционированием грузового транспорта. Практически любой производственный процесс, социальная акция начинаются и завершаются грузоперевозками. Реализовать их преимущества перед другими видами транспорта позволяет географическое положение Беларуси.

Анализ перспектив развития экономики свидетельствует о создании объективных предпосылок для более значимой востребованности грузового автотранспорта.

Но для полного удовлетворения возрастающего спроса на транспортные услуги необходимы финансовые ресурсы. Из-за сложившегося дефицита средств возможность дополнительного их привлечения в данную отрасль является проблематичной. А поэтому разрешение проблемы финансового обеспечения специалисты связывают с рациональным использованием имеющегося капитала, эффективным управлением денежными потоками транспортных предприятий.

Центральным звеном такого управления является управление дебиторской задолженностью. Дебиторская задолженность — причитающаяся, но еще не полученная предприятием часть оборотного капитала. Другими словами, это сумма причитающихся

долгов. Она образуется после доставки груза грузополучателю и предъявления ему счета на оплату услуг.

Проблема хронической дебиторской задолженности стоит особенно остро. Это обусловлено спецификой транспортного процесса, быстрым кругооборотом капитала, а также низкой платежеспособностью получателей груза и отсутствием у них должной платежной культуры.

Средства, находящиеся в дебиторской задолженности, не участвуют в хозяйственном обороте предприятия, отрицательно влияют на его финансовое состояние. Особенно нежелательной является просроченная дебиторская задолженность, на долю которой приходится 20%.

В этой связи организация управления дебиторской задолженностью

является не просто предметом финансового менеджмента, а обязательной предпосылкой дальнейшего стабильного развития автотранспортных предприятий.

Основными классическими инструментами ее управления являются:

- оценка и классификация заказчиков транспортных услуг в зависимости от их платежеспособности, кредитоспособности и предполагаемых условий оплаты;
- контроль расчетов с дебиторами, оценка реального состояния дебиторской задолженности;
- анализ и планирование денежных потоков предприятия, сроков оплаты по выставленным счетам.

Задача финансового менеджмента в данном конкретном случае сводится, с одной стороны, к установлению максимально допустимых объемов кредиторской задолженности, которые не вредят репутации транспортного предприятия как надежного плательщика, а с другой стороны – к минимизации дебиторской задолженности и недопущению ее просроченности.

Оценка реального состояния дебиторской задолженности, т. е. оценка вероятных безнадежных долгов, – один из важнейших вопросов управления оборотным капиталом предприятия. Эффективность управленческих решений в этой сфере зависит от качества контрольно-аналитической информации и своевременности, оперативности ее обработки.

К качеству информации предъявляются следующие требования:

- полнота и уместность, что позволяет дать полную характеристику объекту исследования – дебиторской задолженности;
- достоверность информации, что гарантирует обоснованность принимаемых управленческих решений;
- сопоставимость информации, что делает возможным сравнение информации о дебиторской задолженности предприятия с аналогичной информацией в це-

лом по отрасли и другим предприятиям.

Своевременность и оперативность обработки информации о дебиторской задолженности предполагает использование современных информационных технологий. В Беларуси накоплен передовой опыт в этой сфере, основанный на использовании компьютерной техники, Интернета, специальных программных продуктов. Например, отделом программирования совместного белорусско-российского предприятия ОАО «Веставто» в составе автоматизированной системы управления предприятием разработана подсистема «Расчеты с дебиторами». Она предназначена для аналитического учета по балансовым счетам реализации. Учет организуется путем создания и регистрации счетов за оказанные услуги и обработки их закрытия (оплаты) в соответствии с фактическим оборотом документов. Основная цель – совместить бухгалтерский учет с обработкой первичных документов, заменить составление бухгалтерских проводок манипуляциями с документами. Это позволяет постепенно, в течение месяца, фиксировать значительное количество информации о деятельности предприятия и получать оперативную информацию по различным направлениям.

Данная подсистема состоит из следующих модулей:

- **«Справочник»** (клиентов, банков, валют, бухгалтерских проводок);
- **«Счет»** (операции со счетами, состояние счета (выписанный, учтенный, закрытый), реестры счетов (учета, платежей);
- **«Отчет»** (по доходам, по платежам и др.);
- **«Сервис»** (поиск конкретного счета, курсы валют за период и др.).

Для оперативного финансово-экономического анализа наибольший инте-

рес представляет модуль «Отчет»: «отчет по доходам» и «отчет по платежам».

На основании информации, представленной в «отчете по доходам», можно анализировать доходы на текущую дату и за определенный период в следующих разрезах: по определенному заказчику, по направлениям выполненных перевозок (импорт/экспорт), по выработке на один списочный автопоезд (в рублях и в валюте, с приведением к одной валюте), по длительности перевозки груза (в днях). Выходные данные этой формы позволят спрогнозировать общий объем доходов за определенный период и своевременно позаботиться об обеспечении финансового равновесия предприятия.

В «отчете по платежам» формируется информация о поступлении валютных (денежных) средств за оказанные услуги, о неоплаченных счетах клиентов (с указанием сроков дебиторской задолженности), об объемах просроченной задолженности. Данные «отчета по платежам» дают возможность составить прогноз движения денежных средств.

Использование подсистемы «Расчеты с дебиторами» позволяет реально управлять денежными потоками автотранспортных предприятий.

Основным недостатком представленных разработок является их обособленность и направленность на решение лишь одной задачи, для которой они создавались. Для совершенствования этого процесса, на наш взгляд, необходимо объединить все подсистемы в единую автоматизированную систему управления денежными потоками автотранспортного предприятия. Такая интеграция позволит получать информацию для комплексной оценки его деятельности, обеспечит сопоставимость этой информации и создаст объективную основу для качественного управления их денежными потоками, дебиторской задолженностью и ее сроками. ■