

АНАЛИЗ ОБОРАЧИВАЕМОСТИ КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ

При проведении анализа кредиторской задолженности организации особый интерес представляет определение сроков и скорости погашения кредиторской задолженности или оборачиваемости кредиторской задолженности в днях.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности характеризует число оборотов кредиторской задолженности за отчетный год. Увеличение оборачиваемости кредиторской задолженности свидетельствует об ускорении погашения текущих обязательств организации перед кредиторами.

В научной литературе многие ученые пишут, что данный коэффициент рассчитывается как соотношение выручки к средней за период кредиторской задолженности, однако, по нашему мнению, данное соотношение не является достоверным.

Сравним разный подход к расчету коэффициента оборачиваемости кредиторской задолженности (табл. 1 и 2):

$$1) \quad K_{об. КЗ} = \frac{В}{\overline{КЗ}},$$

где В — выручка; $\overline{КЗ}$ — средняя кредиторская задолженность.

Таблица 1. Анализ оборачиваемости кредиторской задолженности первым способом на примере организации

Показатель	Фактически за год			Отклонение		Базисные темпы роста		Цепные темпы роста	
	2018	2019	2020	2019 г. от 2018 г.	2020 г. от 2019 г.	2019 г. к 2018 г.	2020 г. к 2018 г.	2019 г. к 2018 г.	2020 г. к 2019 г.
$\overline{КЗ}$, тыс. руб.	1289,5	1344,5	1357	+55	+12,5	104,27	105,23	104,27	100,93
Выручка, тыс. руб.	11 839	12 288	15 377	+449	+3089	103,79	129,88	103,79	125,14
$K_{об. КЗ}$, раз	9,18	9,14	11,33	-0,04	+2,19	99,56	123,42	99,56	123,96

Источник: собственная разработка.

$$2) \quad K_{об} = \frac{КЗ_{погашенная}}{КЗ},$$

где $КЗ_{погашенная}$ — сумма погашенной кредиторской задолженности.

**Таблица 2. Анализ кредиторской задолженности вторым способом
на примере организации**

Показатель	Фактически за год			Отклонение		Базисные темпы роста		Цепные темпы роста	
	2018	2019	2020	2019 г. от 2018 г.	2020 г. от 2019 г.	2019 г. к 2018 г.	2020 г. к 2018 г.	2019 г. к 2018 г.	2020 г. к 2019 г.
$\overline{КЗ}$, тыс. руб.	1289,5	1344,5	1357	+55	+12,5	104,27	105,23	104,27	100,93
$КЗ_{\text{погашенная}}$, тыс. руб.	9168	9911	10 517	+743	+606	108,1	114,71	108,1	106,13
$K_{\text{об. КЗ}}$, раз	7,11	7,37	10,80	+0,26	+3,43	103,68	151,89	103,68	146,54

Источник: собственная разработка.

По нашему мнению, расчет коэффициента оборачиваемости кредиторской задолженности первым способом неправильно отражает деятельность организации. В данном случае коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности показывает сколько приходится выручки на 1 тыс. руб. кредиторской задолженности, а в действительности необходим коэффициент, отражающий число оборотов кредиторской задолженности за отчетный год, который можно найти с помощью соотношения суммы погашенной кредиторской задолженности к средней за период кредиторской задолженности.

Кроме того, при расчете показателей оборачиваемости необходимо четко определить, что является оборотом. Оборотом дебиторской задолженности является выручка, поступившая в организацию, т.е. погашенная дебиторская задолженность. Соответственно, продолжительность оборота дебиторской задолженности показывает, сколько времени в днях прошло с момента возникновения дебиторской задолженности до ее погашения.

Оборотом кредиторской задолженности является погашенная кредиторская задолженность, а не выручка. Следовательно, продолжительность оборота кредиторской задолженности — время в днях с момента возникновения кредиторской задолженности до ее погашения.

Источники

Савицкая, Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятий АПК : учеб. пособие / Г. В. Савицкая. — 8-е изд., стер. — Минск : Новое знание, 2011. — 654 с.