

Старжинская В.В.

магистрант

Гомельский государственный университет им. Ф.Скорины,

Гомель, Беларусь

Ковальчук В.В., к.э.н., доцент

доцент кафедры экономической информатики, учета и коммерции

Гомельский государственный университет им. Ф.Скорины,

Гомель, Беларусь

ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ СПОСОБОВ УПРАВЛЕНИЯ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТЬЮ

Исследованы вопросы, связанные с проблемой задержки платежей в бюджетных организациях. Рассмотрены преимущества и особенности применения факторинга при проведении расчетных операций. Проведена оценка эффективности способов управления дебиторской задолженностью в учреждениях образования.

Ключевые слова: дебиторская задолженность, учет, расчетные операции, факторинг, кредит.

Starzhinskaya V.V., Kovalchuk V.V.

EVALUATION OF THE EFFECTIVENESS OF METHODS OF MANAGING ACCOUNTS RECEIVABLE

Questions related to the problem of delayed payments for products and services sold are investigated. The advantages and features of using factoring in conducting settlement operations are considered. An assessment of the effectiveness of methods of managing accounts receivable in educational institutions has been carried out.

Keywords: accounts receivable, accounting, settlement operations, factoring, credit.

В настоящее время большинство организаций в процессе своей

деятельности сталкиваются с проблемой задержки платежей и учреждения образования не являются исключением. Современные условия функционирования бюджетных организаций диктуют необходимость наличия свободных денежных средств для обеспечения процесса своей деятельности. Одной из причин отсутствия денежных средств на счетах организаций является несвоевременная оплата контрагентами своих обязательств и, как следствие, – образование просроченной дебиторской задолженности.

Дебиторская задолженность учреждений образования возникает по расчетам с бюджетными учреждениями, арендаторами, учащимися, а также с подотчетными лицами по возмещению нанесенных потерь, расчетам за ущерб. В настоящее время в условиях инфляции невыгодно иметь просроченную дебиторскую задолженность, так как бюджетная организация оказывается в зоне риска потери денежных средств. При этом, часть дебиторской задолженности может быть отнесена к безнадежной задолженности.

С целью снижения рисков образования просроченной дебиторской задолженности учреждения образования могут применять один из способов исполнения обязательств – факторинг, который позволит решить проблему недостатка собственных средств организации. По договору факторинга одна сторона обязуется второй стороне вступить в денежное обязательство между кредитором и должником на стороне кредитора. Это обеспечивается путем выплаты кредитору суммы денежного обязательства должника с дисконтом. В качестве фактора выступает банк или небанковская кредитно-финансовая организация.

Экономический эффект от проведения факторинговой операции заключается в предотвращении инфляционного обесценения средств, временно замороженных в дебиторской задолженности и получении

дополнительной прибыли от вовлечения в оборот полученных от фактора денежных средств.

Рассмотрим подходы к оценке эффективности использования факторинга при решении проблемы своевременного погашения дебиторской задолженности.

С этой целью рассчитаем потери от обесценения дебиторской задолженности по следующей формуле:

$$\Pi = ДЗ_{\text{ном}} - ДЗ_{\text{ном}} \frac{1}{(1-i)^n} \quad (1)$$

где Π – сумма потерь в связи с обесценением дебиторской задолженности;

ДЗ ном – номинальная сумма дебиторской задолженности;

i – ежемесячный темп инфляции;

n – период, на который формируется дебиторская задолженность [1].

Например, Гомельский колледж – филиал БелГУТа оказал услуги на сумму 131,27 тыс.руб. Оплата должна поступить через 36 дней, или 1,2 месяца. Среднемесячный индекс инфляции равен 1,1 (за основу взят среднемесячный индекс инфляции 2020 г.). По формуле 1 рассчитаем потери колледжа от обесценения дебиторской задолженности:

$$\Pi = 131,27 - \frac{131,27}{(1 + 0,1)^{1,2}} = 14,06 \text{ тыс. руб.}$$

Организация имеет возможность провести факторинговую операцию. При этом оно должно выплатить фактору комиссионное вознаграждение (сумму дисконта), которое устанавливается в процентах от суммы, передаваемой фактору дебиторской задолженности.

Факторинговая операция будет выгодна в том случае, если сумма выплачиваемого фактору дисконта будет меньше суммы обесценения дебиторской задолженности. При этом необходимо учитывать, что оплата услуг банков, иных кредитных организаций по осуществлению в

соответствии с заключенным договором факторинговых операций относится на затраты. Это ведет к уменьшению на сумму дисконта налогооблагаемой прибыли и налога на прибыль.

Следовательно, при сравнении сумм обесценения дебиторской задолженности и дисконта потери от выплаты комиссионного вознаграждения должны быть уменьшены на сумму экономии по налогу на прибыль, равную произведению суммы дисконта и ставки налога.

С учетом вышесказанного для определения предельного процента дисконта, при котором сумма комиссионного вознаграждения не превысит сумму обесценения дебиторской задолженности, целесообразно использовать следующую формулу:

$$r = (1 - \frac{1}{(1+i)^n}) / (1 - H) \quad (2)$$

где r – дисконтная ставка;

H – ставка налога на прибыль [2].

Применительно к нашему примеру предельная ставка дисконта будет равна:

$$r = (1 - \frac{1}{(1 + 0,1)^{1,2}}) / (1 - 0,18) = 0,13415$$

Это соответствует 13,41% и в абсолютном выражении составляет:

$$(131,27 \times 13,41) / 100 = 17,6 \text{ тыс. руб.}$$

Если бы операция факторинга не проводилась, то потери составили бы 14,06 тыс. руб. Без учета факта снижения налогооблагаемой прибыли на сумму вознаграждения фактора проводимая организацией факторинговая операция представляется невыгодной. Но если принять во внимание тот факт, что сумма, уплаченная фактору в размере 17,06 тыс.руб., будет включена в затраты, то в результате снижения налога на прибыль чистая прибыль колледжа увеличится на: $(17,06 \times 18 \%) / 100 \% = 3,07$ тыс.руб.

С учетом этой суммы затраты по факторингу составят 14,06 тыс. руб., что эквивалентно потерям в результате обесценения дебиторской задолженности. При установлении банком меньшей ставки дисконта, чем полученное в нашем примере критическое значение (13,41%), потери от выплаты комиссионного вознаграждения будут меньше потерь от обесценения дебиторской задолженности, что позволит Гомельскому колледжу – филиалу БелГУТа увеличить реальную сумму прибыли и предотвратить нецелевое использование инвестиционных ресурсов [3].

Таким образом, оценка эффективности использования факторинга как одного из способов управления дебиторской задолженностью, будет способствовать грамотному принятию решений при выборе формы оплаты обязательств и снижению рисков образования просроченной задолженности в образовательных учреждениях.

Использованные источники:

1. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие / Л. Л. Ермолович, О. В. Головач, Л. Г. Сивчик, И.В. Щитникова / под общ. ред. Л. Л. Ермолович. – Минск: Современная школа, 2009. – 645 с.
2. Канапацкая М.А. Факторинг как один из видов финансовых услуг [Электронный ресурс] // Журнал главный бухгалтер.–2012.– №45. –URL: <https://www.gb.by/izdaniya/glavnyi-bukhgalter/factoring-kak-odin-iz-vidov-finansovykh> (дата обращения: 25.11.2020).
3. Газдюк Н. Ю. Практические аспекты использования факторинга для субъектов хозяйствования // Я – юрисконсульт организаций. 2016. №5. С. 10.