

## ПЛАНИРОВАНИЕ КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ

The area of the article is method basic creditor debt planning.

Кредиторская задолженность занимает значительное место в источниках формирования оборотных средств предприятий. К ней относятся средства, не принадлежащие предприятию, но постоянно находящиеся в его обороте. Причиной задолженности является наличие интервала времени между моментом ее возникновения и моментом ее погашения (период свободы). Поэтому постоянная кредиторская задолженность неизбежна даже при строгом соблюдении установленного порядка и сроков расчетов. При планировании кредиторской задолженности необходимо учитывать, что все платежи кредиторам будут осуществляться своевременно, т. е. без нарушения платежной дисциплины.

Предприятия заинтересованы в образовании кредиторской задолженности, т. к. она является фактически бесплатным источником формирования оборотных средств, за исключением задолженности по векселям к уплате. С другой стороны, правильное определение среднего размера задолженности влияет на обоснованное определение потребности в привлекаемых заемных ресурсах в случае нехватки собственных для финансирования простого воспроизводства на предприятии.

Основные виды кредиторской задолженности на сегодняшний день: перед поставщиками и подрядчиками, по авансам полученным, по налогам и сборам (пошлинам), по оплате труда.

Задолженность перед поставщиками связана с отсрочкой платежа за поступившие материальные ценности в рамках условий заключенных договоров. Среднюю задолженность за периодически поставляемые материальные ценности  $Z_n$  для каждого поставщика, предоставляющего товарный кредит, можно определить по следующей формуле:

$$Z_n = t_k m P_n, \quad (1)$$

где  $t_k$  – период отсрочки платежа («период свободы») после поступления материальных ценностей на склад, дн.;  $m$  – интенсивность потребления сырьевых материалов, уч. ед./дн.;  $P_n$  – цена приобретения по договору, тыс. руб./уч. ед.

По авансам полученным среднюю кредиторскую задолженность  $Z_a$  для каждого потребителя, который осуществляет предоплату, можно рассчитать по следующей формуле:

$$Z_a = \frac{\mu}{100} t_a d P_c, \quad (2)$$

где  $t_a$  – авансовый период (период между временем поступления выручки и моментом реализации), дн.;  $\mu$  – удельный вес предоплаты от стоимости поставки, %;  $d$  – интенсивность отгрузки потребителю, уч. ед./дн.;  $P_c$  – отпускная цена по договору, тыс. руб./уч. ед.

Для определения средней кредиторской задолженности по налогам и сборам (пошлинам)  $Z_b$  необходимо учитывать следующие элементы налогообложения:

- объект налогообложения  $O_n$ . В качестве объекта налогообложения выступают прибыль, отпускная цена, фонд заработной платы и т. д.;
- налоговый период  $P_n$ . Налоговый период – это период календарного времени, определяемого применительно к каждому конкретному налогу, сбору (пошлине), по окончании которого определяется налоговая база и исчисляется сумма этого налога, сбора (пошлины);
- налоговую ставку  $C_n$ . Налоговая ставка представляет собой величину налогового начисления на единицу измеренной налоговой базы;

– порядок и сроки уплаты  $C_y$ . Срок уплаты налога, сбора (пошлины) устанавливается налоговым или таможенным законодательством применительно к каждому налогу, сбору (пошлине). Сроки уплаты могут быть определены календарной датой, истечением периода времени;

– сумму налога, на которую распространяются льготы  $C_n$ . Эта сумма определяется для некоторых видов налогов: на прибыль, отчисления в фонд социального страхования, НДС в размере сумм уплаченных при приобретении материальных ценностей, а также при применении нулевой ставки НДС в случае осуществления экспортной поставки.

Среднюю кредиторскую задолженность можно определить по формуле

$$Z_{\sigma} = \frac{O_n C_n - C_n}{2} + \frac{O_n C_n - C_n}{C_y} \quad (3)$$

Задолженность по оплате труда  $Z_{o.t}$  возникает вследствие разрыва между моментом включением ее в себестоимость и временем выплаты. На размер данного вида кредиторской задолженности определяющее значение оказывают следующие параметры:

- месячный фонд заработной платы (ФЗП);
- дата выдачи аванса  $t_{ав}$  и дата окончательного расчета  $t_p$ ;
- удельный вес аванса от фонда заработной платы  $\lambda$ .

Среднюю кредиторскую задолженность по оплате труда можно рассчитать по формуле

$$Z_{o.t} = \frac{\text{ФЗП}}{2} + \frac{\text{ФЗП}((1-\lambda)t_p - \lambda(30-t_{ав}))}{30} \quad (4)$$

С помощью приведенных формул можно оценить влияние внешних и внутренних факторов на размер средней кредиторской задолженности. К числу важнейших внешних факторов относятся изменения:

- способов расчета за приобретаемые материальные ценности и реализованную продукцию;
- налоговой политики государства в части размеров налоговых ставок и сроков уплаты налогов.

К влиянию внешних факторов предприятие может только приспособливаться. Значительные резервы в области обоснования источников финансирования оборотных средств находятся непосредственно на предприятии. В первую очередь это касается расчетов по оплате труда. В условиях дефицита оборотных средств необходимо временно уменьшать размеры сумм фонда заработной платы, выдаваемых в форме аванса.