

Типичные ошибки при анализе оборачиваемости дебиторской задолженности

Расчет периода оборота дебиторской задолженности указанным способом корректен далеко не во всех случаях.

Пример:

Пусть плановая задолженность на начало февраля составляла 8300 рублей, фактическая – 8200 рублей; доходы плановые – 5800 рублей, фактические – 7600 тыс. рублей; поступления плановые – 5700 рублей, поступления фактические – 5750 рублей.

Тогда:

ДЗ на конец периода плановая = $8300 + 5800 - 5700 = 8400$ руб.

ДЗ на конец периода фактическая = $8200 + 7600 - 5750 = 10\,050$ руб.

ДЗ средняя за период плановая = $(8300 + 8400)/2 = 8350$ руб.

ДЗ средняя за период фактическая = $(8200 + 10050)/2 = 9125$ руб.

ПО плановый = $8350 \cdot (28/5800) = 40,3$ дн.

ПО фактический = $9125 \cdot (28/7600) = 33,6$ дн.

Таким образом, отклонение фактического ПО от норматива составляет $33,6 - 45 = 11,4$ дн., в том числе от планового – $33,6 - 40,3 = 6,7$ дн., а отклонение планового ПО от норматива равно $40,3 - 45 = 4,7$ дн.

Раскладывая отклонение фактического периода оборота от планового на факторы, получаем следующий результат:

$$\frac{ПО_{факт}}{ПО_{план}} = \frac{ДЗ_{ф}}{ДЗ_{п}} \cdot \frac{Доходы_{п}}{Доходы_{ф}} = \frac{9125}{8350} \cdot \frac{7600}{5800} = \frac{1,093}{1,31} = 0,83.$$

$$ДЗ_{ф} - ДЗ_{п} = (8200 - 8300) - 1/2 \cdot (5750 - 5700) + 1/2 \cdot (7600 - 5800) = -100 - 25 + 900 = 775.$$

Таким образом получается, что из всех факторов определяющим является отклонение фактического уровня начисленных доходов от планового при очевидно несущественном отклонении от плановых показателей фактических поступлений и фактической ДЗ на начало февраля.

Что же получается: при существенном росте доходов период оборота дебиторской задолженности уменьшается? Правильным представляется прямо противоположный ответ. Дело в том, что формула, нашедшая столь широкое применение, имеет два принципиальных ограничения:

- 1) средняя задолженность действительно должна быть средней, но не арифметической, а хронологической, то есть более точной, или ее колебания в течение анализируемого периода должны быть минимальны;
- 2) уровень доходов и уровень поступлений за период не должны существенно различаться, иначе результат получается некорректный.