

13. Ruban D. A. The concentration of regional activity of small enterprises in the context of inflation. *Bulletin of Ural Federal University. Series: Economics and Management*, 2018, vol. 17, no. 1, pp. 52—70. (In Russ.)
14. Report on the results of the expert-analytical event “Analysis of the implementation of government support measures for small and medium-sized enterprises in 2014-2017”. (In Russ.) URL: <http://www.ach.gov.ru/activities/bulleten/929/34572/>.
15. Rosstat. (In Russ.) URL: http://www.gks.ru/free_doc/new_site/business/inst-preob/tab-mal_pr_m.htm.
16. Bank of Russia. (In Russ.) URL: https://www.cbr.ru/statistics/pdko/int_rat/
17. Forecast of socio-economic development of the Russian Federation for the period up to 2024. (In Russ.) URL: <http://economy.gov.ru/minrec/activity/sections/macro/201801101>.
18. Medvedev: The tax burden in Russia will not grow in the next six years. (In Russ.) URL: <https://rg.ru/2019/04/17/medvedev-nalogoiva-nagruzka-v-rf-ne-budet-rasti-v-blizhajshie-shest-let.html>.
19. The key rate of the Central Bank for 2019—2024 was predicted by financial market experts. (In Russ.) URL: <http://www.1rre.ru/212602-klyuchevuyu-stavku-cb-na-2019-2024-god-sprognozirovali-eksperty-finansovogo-rynka.html>.

Как цитировать статью: Чунихин С. А. Тенденции развития малого и среднего предпринимательства в России // Бизнес. Образование. Право. 2020. № 2 (51). С. 143–149. DOI: 10.25683/VOLBI.2020.51.231.

For citation: Chunikhin S. A. Development trends of small and medium enterprises in Russia. *Business. Education. Law*, 2020, no. 2, pp. 143–149. DOI: 10.25683/VOLBI.2020.51.231.

УДК 338.984
ББК 65.053

DOI: 10.25683/VOLBI.2020.51.233

Sarunova Marina Petrovna,
Candidate of Economics,
Associate Professor, Department of Economic Security,
Accounting and Finance,
Kalmyk State University,
Russian Federation, Elista,
e-mail: sarunova@mail.ru

Сарунова Марина Петровна,
канд. экон. наук,
доцент кафедры экономической безопасности,
учета и финансов,
Калмыцкий государственный университет им. Б. Б. Городовикова,
Российская Федерация, г. Элиста,
e-mail: sarunova@mail.ru

Vankaeva Anastasia Alexandrovna,
Undergraduate in Economics,
Kalmyk State University,
Russian Federation, Elista,
e-mail: van00013@yandex.ru

Ванькаева Анастасия Александровна,
магистрант направления «Экономика»,
Калмыцкий государственный университет им. Б. Б. Городовикова,
Российская Федерация, г. Элиста,
e-mail: van00013@yandex.ru

Lavysov Dzhangar Utasunovich,
Undergraduate in Economics,
Kalmyk State University,
Russian Federation, Elista,
e-mail: van00013@yandex.ru

Лавысов Джангар Утасунович,
магистрант направления «Экономика»,
Калмыцкий государственный университет им. Б. Б. Городовикова,
Российская Федерация, г. Элиста,
e-mail: djana_19933@mail.ru

Antonov Ligi Vladimirovich,
Undergraduate in Economics,
Kalmyk State University,
Russian Federation, Elista,
e-mail: lilltlethanks@gmail.ru

Антонов Лиджи Владимирович,
магистрант направления «Экономика»,
Калмыцкий государственный университет им. Б. Б. Городовикова,
Российская Федерация, г. Элиста,
e-mail: lilltlethanks@gmail.ru

ОПТИМИЗАЦИЯ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ В СИСТЕМЕ УПРАВЛЕНИЯ ТЕКУЩИМИ АКТИВАМИ КАК ФАКТОР УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ ЭКОНОМИЧЕСКИХ СУБЪЕКТОВ

OPTIMIZATION OF ACCOUNTS PAYABLE IN THE CURRENT ASSETS MANAGEMENT SYSTEM AS A FACTOR OF SUSTAINABLE DEVELOPMENT ECONOMIC ENTITIES

08.00.12 — Бухгалтерский учет, статистика
08.00.12 — Accounting, statistics

В статье проведен анализ эффективности управления текущими активами энергоснабжающего предприятия, результаты которого послужили основой для разработки организационного механизма управления и поддержания оптимального уровня текущих активов. Выявлены причинно-следственные

связи между уровнем финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия и эффективностью системы управления текущими активами в условиях нестабильной внутренней и внешней среды, когда объективная оценка финансового состояния предприятия имеет первостепенное значение.

Характерной особенностью ресурсоснабжающих организаций является наличие у них значительного объема дебиторской задолженности, поэтому для предприятий данной отрасли необходимость совершенствования подходов, инструментария управления и поддержания оптимального уровня дебиторской задолженности приобретает особую актуальность. Предлагаемый организационный механизм поддержания оптимальных размеров дебиторской задолженности позволяет решить следующие основные задачи: централизация функций по поддержанию оптимального уровня дебиторской задолженности в одном подразделении; исключение двойного ввода информации и дублирования функций подразделениями предприятия при управлении дебиторской задолженностью; четкое распределение ответственности за принятие решений по поддержанию оптимального уровня дебиторской задолженности; организация сквозного управления дебиторской задолженностью посредством формирования и регламентации связей между подразделениями, участвующими в процессе управления дебиторской задолженностью; формирование эффективной системы мотивации сотрудников. Данный механизм позволит не только улучшить процесс управления оборотными средствами компаний, но и повысить эффективность деятельности в области управления организацией в целом, так как он основан на идеологии процессного подхода к управлению организацией с учетом необходимости формирования полной внутренней интеграции и координации взаимодействия подразделений при управлении текущими активами как необходимого условия успешного функционирования организации в современных условиях.

The article analyzes the effectiveness of managing the current assets of an energy supplying enterprise, the results of which served as the basis for developing an organizational management mechanism and maintaining an optimal level of current assets. Causal relationships between the level of financial stability and solvency of the enterprise and the effectiveness of the current asset management system in an unstable internal and external environment, when an objective assessment of the financial condition of the enterprise is of primary importance, are revealed. A characteristic feature of resource-supplying organizations is that they have a significant amount of receivables, therefore, enterprises in this industry need to improve their approaches, management tools, and maintain an optimal level of receivables. The proposed organizational mechanism for maintaining the optimal size of receivables allows to solve the following main tasks: centralization of functions to maintain the optimal level of receivables in one unit; the exclusion of double entry of information and duplication of functions by business units in the management of receivables; a clear distribution of responsibility for making decisions on maintaining the optimal level of receivables; organization of end-to-end receivables management, through the formation and regulation of relations between units involved in the process of receivables management; the formation of an effective employee motivation system. This mechanism will not only improve the process of managing the working capital of companies, but also increase the effectiveness of activities in the field of managing the organization as a whole, as it is based on the ideology of the process approach to managing the organization, taking into account the need for full internal integration and coordination interaction of units in the management of current assets as a necessary condition for the successful functioning of the organization in modern conditions.

Ключевые слова: текущие активы, финансовое состояние, дебиторская задолженность, операционный цикл, расчеты с покупателями и заказчиками, процессное управление, плате-

жеспособность, финансовая устойчивость, платежная дисциплина, управление дебиторской задолженностью.

Key words: current assets, financial condition, receivables, operating cycle, settlements with customers and customers, process management, solvency, financial stability, payment discipline, receivables management.

Введение

Актуальность исследования состоит в том, что важнейшей целью управления финансовым состоянием является анализ текущих активов конкретного субъекта предпринимательской деятельности. Анализ текущих (оборотных) активов способствует развитию организации и способствует действию и поддержанию баланса между активами и пассивами в нестабильной внутренней и внешней среде, что обеспечивает ее постоянную платежеспособность.

Изученность проблемы. Исследованию проблем анализа и управления текущими активами посвящены труды Горфинкеля В. Я., Швандара В. А., Шеремета А. Д., Ковалева В. В., Волкова О. Н., Донцовой Л. В., Бригама Ю. и Эрхарда М., Савицкой Г. В., Стояновой Е. С. Однако исследованию универсальных организационных механизмов управления текущими активами на основе процессного подхода уделено недостаточно внимания.

Целесообразность разработки темы. Разработанный и представленный механизм позволит не только улучшить процесс управления оборотными средствами компаний, но и повысить эффективность деятельности в области управления организацией в целом, так как он основан на идеологии процессного подхода к управлению организацией с учетом необходимости формирования полной внутренней интеграции и координации взаимодействия подразделений при управлении текущими активами как необходимого условия успешного функционирования организации в современных условиях.

Научная новизна исследования состоит в разработке нового процессного подхода к созданию механизма управления текущими активами ресурсоснабжающих предприятий.

Цель исследования состоит в теоретико-методическом обосновании разработки организационного механизма управления текущими активами в целом и дебиторской задолженностью в частности как фактора устойчивого развития предприятия.

Задачи исследования:

- 1) анализ состава, структуры и эффективности управления текущими активами ресурсоснабжающей организации;
- 2) анализ дебиторской задолженности и выявление факторов, оказывающих влияние на ее состав и размер;
- 3) выработка организационного механизма поддержания оптимальных размеров дебиторской задолженности на основе процессного подхода.

Методологическая основа исследования: в рамках системного подхода при проведенном исследовании применялись методы синтеза и анализа, сравнения и группировки.

Теоретическая и практическая значимость работы. Теоретическая значимость работы заключается в выработке теоретического подхода к анализу текущих активов и использованию его результатов в процессе управления ими. Практическая значимость работы заключается в возможности использования предложенных рекомендаций со стороны руководителей ресурсоснабжающих предприятий и производственных менеджеров при принятии и реализации обоснованных управленческих решений в отношении текущих активов.

Основная часть

Анализ текущих активов предполагает, что средства, вложенные в бизнес, должны быть возмещены за счет средств, полученных от предпринимательской деятельности, а прибыль должна обеспечивать самофинансирование и независимость компании от внешних источников финансирования [1].

Проблема повышения эффективности управления текущими активами изучена на примере ресурсоснабжающей организации АО «Энергосервис». В структуре текущих активов предприятия наибольший удельный вес принадлежит дебиторской задолженности, которая возникает главным образом за счет несвоевременной оплаты со стороны клиентов — как физических, так и юридических лиц [2]. На ее долю приходилось от 78,3 % в 2016 г. до 87,2 % в 2018 г.

Вторыми по значимости активами в структуре текущих активов предприятия являются запасы, доля которых ежегодно постепенно снижается и составляет в 2018 г. 11,4 %, что меньше на 5,5 % по сравнению с 2016 г.

Значительную часть своей выручки предприятие тратит на погашение процентов по кредиту. У предприятия имеется большая сумма дебиторской задолженности, ее динамика отрицательно влияет на результаты деятельности компании [3].

Оборачиваемость запасов в течение последних двух лет увеличивается: в 2018 г. запасы стали оборачиваться на 27,33 дня быстрее вследствие снижения величины запасов. Период оборачиваемости дебиторской задолженности в течение 2018 г. составил 190,01 день и увеличился на 23,4 %. Операционный цикл предприятия в 2018 г. вырос на 8,76 дня, или на 4 %, денежные средства дольше мобилизованы в запасах и дебиторской задолженности, это оказывает отрицательное влияние на деятельность компании.

Таким образом предприятие получает денежные средства позже, чем должно погасить свою задолженность по кредиторской задолженности, что отрицательно сказывается на результатах его деятельности [4].

Основной проблемой предприятия является большая сумма дебиторской задолженности, ее увеличение в течение времени, вследствие чего предприятие недополучает денежные средства, увеличивается кредиторская задолженность, но при этом все еще получает прибыль [5]. Для улучшения финансового состояния предприятия необходимо четко контролировать и управлять дебиторской задолженностью, следить за ее качеством и размером [6].

На рис. 1 представлена динамика и структура дебиторской задолженности АО «Энергосервис».

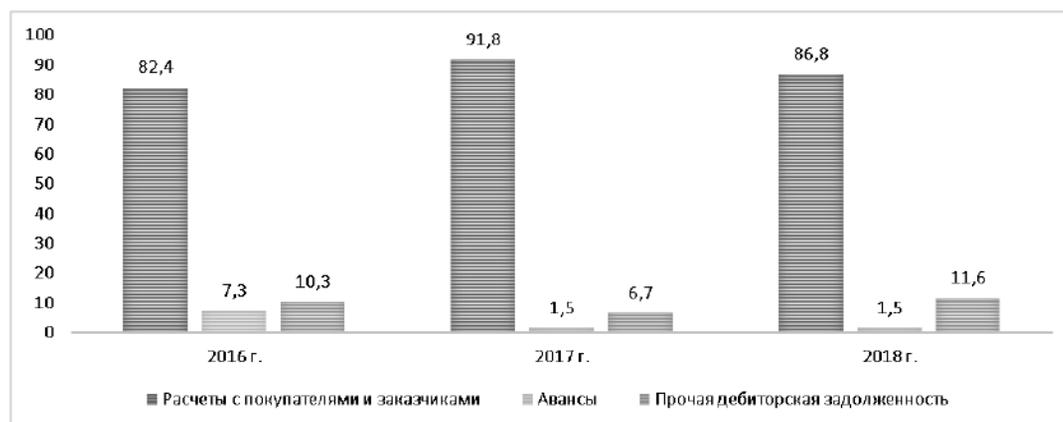


Рис. 1. Динамика и структура дебиторской задолженности АО «Энергосервис» за 2016—2018 гг.

Основная доля в структуре дебиторской задолженности за весь рассматриваемый период приходится на расчеты с покупателями и заказчиками, которые составили 82,4; 91,8 и 86,8 % соответственно. Вместе с тем следует отметить тенденцию снижения объема дебиторской задолженности.

Для более полного анализа существующей на предприятии системы управления дебиторской задолженностью был проведен расчет показателей, характеризующих дебиторскую задолженность. Коэффициент отвлечения оборотных активов в дебиторскую задолженность на протяжении всего анализируемого периода имеет отрицательную динамику роста, что может свидетельствовать об улучшении структуры оборотных активов, поскольку не наблюдается отток средств в дебиторскую задолженность [7].

Основной причиной снижения среднего периода инкассации дебиторской задолженности является увеличение выручки от реализации услуг в 2018 г. и, следовательно, ее однократной величины с одновременным снижением суммы дебиторской задолженности.

Общий коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности в 2017—2018 гг. уменьшился по сравнению с 2016 г. на 0,14 и 0,1 соответственно. Это говорит о том, что задолженность предприятия по коммерческим

кредитам уменьшилась, а дебиторская задолженность увеличилась. Отвлечение из оборота предприятия большого объема денежных средств может отрицательно сказаться на эффективности деятельности предприятия [8].

При быстром росте дебиторской задолженности следует рассчитывать коэффициент соотношения темпов роста дебиторской задолженности и объема продаж (табл. 1) [9].

Таблица 1

Соотношение темпов роста дебиторской задолженности и выручки от продаж

Показатели	2016 г.	2017 г.	2018 г.
Дебиторская задолженность, тыс. руб.	211 130	244 085	254 114
Темпы роста дебиторской задолженности, %	116	120	104
Выручка от продаж, тыс. руб.	404 928	419 512	435 650
Темпы роста выручки от продаж, %	104	108	104
Соотношение темпов роста дебиторской задолженности и выручки от продаж	1	0,57	1,23

Указанный коэффициент в 2017 г. меньше 1, что означает отсутствие риска неплатежеспособности. На конец 2018 г. соотношение дебиторской задолженности и выручки от продаж составило 1,23, что означает превышение темпов задолженности над выручкой.

Результаты

Проведенный анализ управления дебиторской задолженностью позволил нам сделать вывод, что АО «Энергосервис» следует предпринять меры по грамотному ее управлению. Сложившаяся ситуация характерна для большинства предприятий данной отрасли, поэтому разработка механизмов по управлению дебиторской задолженностью может стать руководством к действию [10].

Руководству организаций необходимо прежде всего совершенствовать подходы, инструментарий, организационный механизм управления и поддержания оптимального уровня дебиторской задолженности [11].

При формировании организационного механизма необходимо уделять особое внимание вопросам интеграции и координации деятельности подразделений предприятий, связанных с процессом поддержания оптимальных объемов дебиторской задолженности [12]. На наш взгляд, необходимо рассматривать управление дебиторской задолженностью

с точки зрения процессного подхода с учетом необходимости формирования полной внутренней интеграции и координации взаимодействия подразделений при управлении дебиторской задолженностью как необходимого условия успешного функционирования предприятия в современных условиях [13].

Однако нерационально выделять только процесс управления дебиторской задолженностью, когда предприятие в целом не переходит на процессное управление. В этом случае важно иметь интегрированный организационный механизм взаимодействия подразделений предприятия при поддержании рационального управления текущими активами, так как управление дебиторской задолженностью является сквозной функцией [14]. Это и будет отражено в рамках сформированного организационного механизма.

Традиционно управление дебиторской задолженностью на предприятии не осуществлялось специалистами отдела материально-технического снабжения, только частично специалистами планово-экономического отдела. Сейчас для повышения эффективности управления дебиторской задолженностью становится ясна необходимость выделения специальной группы по управлению ею или закрепление этой функции за отделом логистики [15]. Распределение задач по управлению дебиторской задолженностью представлено в табл. 2.

Таблица 2

Организационный механизм поддержания оптимальных размеров дебиторской задолженности

Уровень управления	Задачи
Должностное лицо верхнего уровня управления предприятием, отвечающее за управление дебиторской задолженностью (коммерческий директор)	Формирование и выбор стратегии управления дебиторской задолженностью (работа с дебиторской задолженностью либо по концепции ЛТ). Формулировка целей в области управления дебиторской задолженностью и выбор критериев их достижения. Решения по поводу нормативного уровня дебиторской задолженности на предприятии. Контроль за процессом реализации
Отдел материально-технического снабжения	Реализация разработанной стратегии и политики управления дебиторской задолженностью. Выбор методики нормирования дебиторской задолженности исходя из срока дебиторской задолженности. Использование разработанных моделей поддержания установленного оптимального уровня дебиторской задолженности. Определение пороговых условий для пересмотра параметров системы управления дебиторской задолженностью и др.
Бухгалтерия	Учет операций по движению дебиторской задолженности. Анализ дебиторской задолженности и распределение ее по срокам. Контроль состояния уровня дебиторской задолженности.

Отдел снабжения связан прежде всего с производственными подразделениями предприятия, которые формируют основные потребности предприятий в поставках материалов и комплектующих, необходимых для осуществления производственного процесса. Производственно-диспетчерский отдел (ПДО) предоставляет данные о производственных программах и календарных планах реализации услуг, а также их корректировке, информацию о соблюдении установленных норм дебиторской задолженности, данные ежедневного оперативного учета хода реализации. В свою очередь, отдел снабжения информирует ПДО о изменении сроков и условий реализации услуг и т.д.

В бухгалтерию отдел снабжения передает информацию о том, когда и в каком количестве, какому юридическому или физическому лицу происходит продажа услуг. В свою очередь, бухгалтерия передает отделу снабжения информацию о выполнении объемов поступивших платежей, количестве, сроках, о состоянии дебиторской задолженности. Бухгалтерия предоставляет информацию для формирования

и систематизации дебиторской задолженности, используя метод ABC-анализа и по дополнительным критериям, отчетности о ходе поддержания дебиторской задолженности на предприятии.

Заключение

Эффективность управления текущими активами предприятия напрямую влияет на его финансовое состояние. В условиях нестабильной внешней среды разработанный организационный механизм поддержания оптимального размера дебиторской задолженности призван решить такие задачи, как централизация функций по поддержанию оптимального уровня дебиторской задолженности в одном подразделении; четкое распределение ответственности за принятие решений по поддержанию оптимального уровня дебиторской задолженности; организация сквозного управления дебиторской задолженностью посредством формирования и регламентации связей между подразделениями, участвующими в процессе управления дебиторской задолженностью.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Канищева Н. А. Политика и эффективность управления оборотным капиталом предприятия // *Studium*. 2018. № 3(48). С. 7.
2. Олейник Г. С., Наумова Т. С. Целевые индикаторы менеджмента активов компании в условиях экономической нестабильности // *Теория и практика общественного развития*. 2018. № 5(123). С. 88—94.
3. Бурлуткин Т. В., Сельдикова Б. Н. Методические подходы к формированию отчета о финансовом положении организации // *Сборник материалов III Всероссийской науч.-практич. конф. «Учетно-аналитические инструменты исследования экономики региона»*. 2019. С. 69—71.
4. Хулхачиева Г. Д., Болдырева Е. С., Аношьева А. В., Болданникова К. А. Разработка методических подходов к проведению стратегического анализа предприятия // *Экономика и предпринимательство*. 2017. № 2-1(79). С. 580—588.
5. Герасимова Е. Б. Анализ платежеспособности компании-дебитора как фактора финансовой устойчивости торговой организации // *Учет. Анализ. Аудит*. 2016. № 2. С. 34—41.
6. Репин В. В., Елиферов В. Г. Процессный подход к управлению: моделирование бизнес-процессов. М.: Манн, Иванов и Фербер, 2013.
7. Ибрагимова С. Э. Управление дебиторской задолженностью на предприятии // *Аллея науки*. 2018. Т. 4. № 8(24). С. 566—569.
8. Nobanee Haitham. Current Assets Management and Operating Cash Flow of UAE Construction Companies (May 20, 2017). URL: <https://ssrn.com/abstract=2971475>.
9. Zimon G. The impact of quality management systems on the efficiency of current assets management in small commercial enterprises // *European Research Studies Journal*. 2019. Vol. 22. Iss. 4. Pp. 308—316.
10. Цацулин А. Н. Анализ и моделирование динамики материальных оборотных активов рыночной компании // *Экономика и управление народным хозяйством*. 2019. № 6(8). С. 82—85.
11. Kuprina N., Chernenko I. Current assets of the enterprise: theoretical and practical aspects // *Food Industry Economics*. 2018. Vol. 10. Iss. 1. URL: <https://doi.org/10.15673/fie.v10i1.863>.
12. Kuznetsova S. O., Lysenko Y. A. Problem of analysis of material current assets // *Science and Society*. 2017. Pp. 236—240.
13. Chubka O. M., Politylo M. P., Moroz N. V. Management of current assets in the context of macroeconomic development // *Financial and credit activity: problems of theory and practice*. 2018. Vol. 2. No. 25. Pp. 65—174.
14. Мишкова М. П., Кичаева Т. В. Управление дебиторской задолженностью как элемент управления финансовыми потоками // *Инновационное развитие экономики: тенденции и перспективы*. 2017. Т. 1. С. 106—112.
15. Саманкова О. С. Описание элементов политики управления дебиторской задолженностью производственных организациях // *Интеграция наук*. 2018. № 7(22). С. 74—75.

REFERENCES

1. Kanishcheva N. A. The policy and effectiveness of enterprise working capital management. *Studium*, 2018, No. 3, p. 7. (In Russ.)
2. Oleinik G. S., Naumova T. S. Target indicators of company asset management in conditions of economic instability. *Theory and practice of social development*, 2018, no. 5, pp. 88—94. (In Russ.)
3. Burlutkin T. V., Seldikova B. N. Methodological approaches to the formation of a report on the financial situation of the organization. *Proc. of the III All-Russian Sci. and Pract. Conf. "Accounting and Analytical Instruments for Researching the Regional Economy"*, 2019, pp. 69—71. (In Russ.)
4. Khulkhachieva G. D., Boldyreva E. S., Anyusheva A. V., Boldannikova K.A. Development of methodological approaches to conducting strategic analysis of an enterprise. *Economics and Entrepreneurship*, 2017, no. 2-1, pp. 580—588. (In Russ.)
5. Gerasimova E. B. Solvency analysis of a debtor company as a factor of financial stability of a trade organization. *Accounting. Analysis. Audit*, 2016, no. 2, pp. 34—41. (In Russ.)
6. Repin V. V., Eliferov V. G. *Process approach to management: modeling of business processes*. Moscow, Mann, Ivanov and Ferber Publ., 2013. (In Russ.)
7. Ibragimova S. E. Accounts receivable management at the enterprise. *Alley of science*, 2018, vol. 4, no. 8, pp. 566—569. (In Russ.)
8. Nobanee Haitham. Current Assets Management and Operating Cash Flow of UAE Construction Companies (May 20, 2017). URL: <https://ssrn.com/abstract=2971475>.
9. Zimon G. The impact of quality management systems on the efficiency of current assets management in small commercial enterprises. *European Research Studies Journal*, 2019, vol. 22, no. 4, pp. 308—316. (In Russ.)
10. Tsatsulin A. N. Analysis and modeling of the dynamics of tangible current assets of a market company. *Economics and National Economy Management (St. Petersburg)*, 2019, no. 6, pp. 82—85. (In Russ.)
11. Kuprina N., Chernenko I. Current assets of the enterprise: theoretical and practical aspects. *Food Industry Economics*, 2018, vol. 10, iss. 1. (In Russ.) URL: <https://doi.org/10.15673/fie.v10i1.863>.
12. Kuznetsova S. O., Lysenko Y. A. Problem of analysis of material current assets. *Science and Society*, 2017, pp. 236—240. (In Russ.)
13. Chubka O. M., Politylo M. P., Moroz N. V. Management of current assets in the context of macroeconomic development. *Financial and credit activity: problems of theory and practice*, 2018, vol. 2, no. 25, pp. 165—174. (In Russ.)
14. Mishkova M. P., Kichaeva T. V. Accounts receivable management as an element of financial flow management. *Innovative development of the economy: trends and prospects*, 2017, vol. 1, pp. 106—112. (In Russ.)
15. Samankova O. S. Description of policy management elements for receivables from industrial organizations. *Integration of Sciences*, 2018, no. 7, pp. 74—75. (In Russ.)

Как цитировать статью: Сарунова М. П., Ванькаева А. А., Лавысов Д. У., Антонов Л. В. Оптимизация дебиторской задолженности в системе управления текущими активами как фактор устойчивого развития экономических субъектов // *Бизнес. Образование. Право*. 2020. № 2 (51). С. 149—153. DOI: 10.25683/VOLBI.2020.51.233.

For citation: Sarunova M. P., Vankaeva A. A., Lavysov D. U., Antonov L. V. Optimization of accounts payable in the current assets management system as a factor of sustainable development economic entities. *Business. Education. Law*, 2020, no. 2, pp. 149—153. DOI: 10.25683/VOLBI.2020.51.233.