

УДК 657.1

***МЕТОДЫ АНАЛИЗА И УПРАВЛЕНИЯ ДЕБИТОРСКОЙ
ЗАДОЛЖЕННОСТЬЮ В ОРГАНИЗАЦИЯХ***

Карелина К. В.,

магистрант,

Омский государственный аграрный университет имени П.А. Столыпина,

Омск, Россия

Нардина С.А.,

к.э.н, доцент,

Омский государственный аграрный университет имени П.А. Столыпина,

Омск, Россия

Аннотация Статья посвящена рассмотрению основных методов анализа и управления дебиторской задолженностью в организациях. Рассмотрены горизонтальный и вертикальный анализ дебиторской задолженности в составе активов, а также в разрезе дебиторов. Изучен анализ ликвидности предприятия, который определяется и с помощью ряда коэффициентов платежеспособности. Рассмотрены методы совершенствования системы управления дебиторской задолженностью как основы обеспечения финансовой устойчивости организаций.

Ключевые слова: дебиторская задолженность, горизонтальный анализ, вертикальный анализ, ликвидность, методы управления.

***METHODS OF ANALYSIS AND MANAGEMENT
OF DEBTORARY ARREARS IN ORGANIZATIONS***

Karelina K. V.,

Graduate student,

Вектор экономики | www.vectoreconomy.ru | СМИ Эл № ФС 77-66790, ISSN 2500-3666

Omsk Stolypin's Agrarian State University
Omsk, Russia

Nardina S.A.,
PhD, assistant professor,
Omsk Stolypin's Agrarian State University
Omsk, Russia

Annotation

The article is devoted to the consideration of the main methods of analysis and management of receivables in organizations. The horizontal and vertical analysis of receivables in the composition of assets, as well as in the context of debtors, are considered. Studied the analysis of the liquidity of the enterprise, which is determined using a number of coefficients solvency. The methods for improving the receivables management system are considered as the basis for ensuring the financial sustainability of organizations.

Key words: accounts receivable, horizontal analyses, vertical analyses, liquidity, management methods.

Дебиторская задолженность является неотъемлемым элементом финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Однако высокая доля дебиторской задолженности в активах предприятия снижает его ликвидность и финансовую устойчивость, повышает риск финансовых потерь. Таким образом, дебиторская задолженность определяет набор показателей, которые характеризуют бизнес организации: размер и структуру текущих активов организации, показатели текущих и будущих активов, продолжительность финансового цикла организации, ликвидность и платежеспособность организации. Негативными последствиями большого количества требований являются увеличение среднего срока погашения, замедление продаж, увеличение

Вектор экономики | www.vectoreconomy.ru | СМИ Эл № ФС 77-66790, ISSN 2500-3666

продолжительности финансового цикла и замедление оборачиваемости капитала и активов в целом (включая оборотный капитал).

Высокая доля дебиторской задолженности в оборотных активах отрицательно влияет на такие показатели, как коэффициент абсолютной ликвидности и коэффициент быстрой ликвидности. Стоит также отметить, что по мере роста спроса растет и потребность в дополнительных источниках финансирования, что, в свою очередь, негативно влияет на платежеспособность организации и что списание значительных безнадежных долгов может даже привести к банкротству [3, 286].

Для того чтобы владеть информацией о состоянии дебиторской задолженности и грамотно ее управлять необходимо проводить анализ дебиторской задолженности.

Изучив мнения Богаченко В.М. [26], Костюковой Е.И. [41], Мельник М.В. [9], Шутовой И.С. [10] были определены методы проведения анализа дебиторской задолженности.

Целесообразно анализ дебиторской задолженности начать с ее горизонтального анализа, чтобы увидеть изменение ее динамики за ряд лет. Наряду с горизонтальным анализом дебиторской задолженности можно сразу провести и ее вертикальный анализ. К примеру, можно проанализировать какую долю в составе оборотных активов составляют запасы, дебиторская задолженность или денежные средства. Или насколько дебиторская задолженность организации превышает ее обязательства, что необходимо, например, при исследовании ликвидности. В таблице 1 представлен вертикальный и горизонтальный анализ активов организации, в том числе и дебиторской задолженности.

Таблица 1 – Анализ состава и динамики активов организации за 2016–2018 гг.

Показатель	2016 г.		2017 г.		2018 г.		Изменения	
	Руб.	%	Руб.	%	Руб.	%	2018 г. к 2016 г., +/-	2018 г. к 2016 г., %
Внеоборотные активы, в том числе:								
Основные средства								
Прочие внеоборотные активы								
Оборотные (текущие) активы, в том числе:								
Запасы								
Дебиторская задолженность								
Денежные средства								
ИТОГО АКТИВОВ		100		100		100		

В таблице 2 представлена форма для анализа состава, структуры и динамики дебиторской задолженности. Данные для проведение такого анализа можно взять из формы Пояснений к бухгалтерскому балансу – «Раздел. 5.1. Наличие и движение дебиторской задолженности».

Таблица 2 – Анализ состава, структуры и динамики дебиторской задолженности организации за 2016–2018 гг.

Показатель	2016 г.		2017 г.		2018 г.		Абсолютное отклонение, тыс. руб.		Темп прироста %.	
	Руб.	Доля, %	Руб.	Доля, %	Руб.	Доля, %	2017г. к 2016г.	2018г. к 2017г.	2017г. к 2016г.	2018г. к 2017г.
Дебиторская задолженность всего:		100		100		100				
<i>Долгосрочная дебиторская задолженность</i>										
<i>Краткосрочная дебиторская задолженность:</i>										
в т.ч.:										
– расчеты с покупателями и заказчиками										
– авансы выданные										

– подотчетные лица										
– прочие										

Подобным образом проводится анализ сроков погашения и выявление просроченной задолженности, которая отражается в форме Пояснений к бухгалтерскому балансу – «Раздел 5.2. Просроченная дебиторская задолженность».

Таким образом, для эффективного управления дебиторской задолженностью организации целесообразно внедрение системы нормирования оборотных активов и дебиторской задолженности. Для этого необходимо рассчитать нормативы оборотных средств, протестировать правильность полученных результатов и автоматизировать процедуры корректировки и контроля установленных норм. Данная система поможет избежать дефицита денежных средств, спровоцированного быстрым ростом дебиторской задолженности или неоправданного увеличения запасов сырья и готовой продукции.

Следующим этапом анализа дебиторской задолженности является *расчет коэффициента оборачиваемости*, который показывает, сколько раз за период организация получила платеж от покупателя в размере средней непогашенной задолженности. *Если данный показатель снижается, то повышается вероятность неоплаты дебиторской задолженности контрагентом* [2, 115].

По величине оборота дебиторской задолженности можно судить о потребностях предприятия в оборотном капитале для расширения продаж. Чем он ниже, тем соответственно выше потребность. Процесс движения денежных средств определяет показатель периода погашения дебиторской задолженности. Он характеризует период времени, на протяжении которого предприятие, продав свою продукцию, ожидает поступления денег. Чем выше срок погашения, тем дольше организация будет ожидать платежа. Что негативно сказывается на состоянии организации. В связи с этим необходимо
Вектор экономики | www.vectoreconomy.ru | СМИ Эл № ФС 77-66790, ISSN 2500-3666

стремиться к уменьшению данного показателя, что в свою очередь будет гарантировать наличие необходимой суммы для ведения деятельности. Риск того, что дебиторская задолженность будет неоплаченной – снижается. Оборачиваемость дебиторской задолженности находится по формуле 1 [9, 58]:

$$\text{Об}_д = \text{В} / \text{ДЗ}, \quad (1)$$

где $\text{Об}_д$ – оборачиваемость дебиторской задолженности, %;

В – выручка, тыс. руб.;

ДЗ – средняя величина дебиторской задолженности, тыс. руб.

В ходе управления предприятием необходимо поддерживать баланс между размерами различных видов задолженности, так как несоблюдение оптимальных размеров соотношения может свидетельствовать о неэффективном использовании имеющихся средств предприятия [1, 294]. И поэтому так важно контролировать соотношение дебиторской и кредиторской задолженности. Коэффициент (К), показывающий, каково соотношение между суммами задолженности дебиторов и обязательств перед кредиторами рассчитывается как частное от деления, где в числителе отражается сумма всей имеющейся у данного хозяйствующего субъекта дебиторской задолженности, а в знаменателе – сумма всех имеющихся обязательств перед кредиторами (формула 2):

$$\text{К} = \text{сумма дебиторской задолженности} / \text{сумма кредиторской задолженности} \quad (2)$$

Оптимальным считается показатель, равный единице, что означает равенство между задолженностью дебиторов хозяйствующему субъекту и обязательствами перед кредиторами. В качестве оптимального допускается значение показателя равным 0,9, что означает, что обязательства перед кредиторами могут быть не более 10% дебиторской задолженности [6, 29].

Отклонения в ту или иную сторону от оптимального показателя соотношения могут создавать угрозу для финансового положения предприятия:

– в случае получения коэффициента более единицы, свидетельствующего о том, что сумма дебиторской задолженности больше, чем сумма кредиторской задолженности, говорит об отвлечении денежных средств из оборота предприятия. Это влечет за собой риск необходимости привлечения кредитов и займов при нехватке средств для обеспечения деятельности хозяйствующего субъекта;

– в случае получения коэффициента менее единицы, свидетельствующего о том, что на предприятии сумма кредиторской задолженности больше, чем сумма дебиторской задолженности, создает угрозу финансовому положению предприятия за счет вероятности невозможности погашения своих обязательств ввиду отсутствия средств.

При анализе ликвидности баланса активно используется дебиторская задолженность. Данный анализ показывает какие должны быть соотношения между разделами актива и пассива организации, чтобы обеспечить возможность продажи в соответствующие сроки имущества предприятия для погашения возникающих обязательств. При анализе проводят сравнение активов, которые группируются по степени ликвидности, с обязательствами по пассиву, по срокам их погашения [10, 36]. Ликвидность баланса определяется как степень покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в денежную форму соответствует сроку погашения обязательств [4, 56]. Наиболее универсальной формой анализа ликвидности является формирование группировочных балансовых таблиц (табл. 3).
Таблица 3 – Группы средств и обязательств для анализа ликвидности баланса

Наименование группы (актив)	Характеристика	Наименование группы (пассив)	Характеристика
<i>A1.</i> <i>Наиболее ликвидные активы</i>	Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	<i>П1.</i> <i>Наиболее срочные пассивы</i>	Кредиторская задолженность
<i>A2.</i> <i>Быстрореализуемые активы</i>	Краткосрочная дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев) и НДС по приобретенным ценностям	<i>П2.</i> <i>Краткосрочные пассивы</i>	Краткосрочные заемные средства и прочие краткосрочные пассивы

<i>А3. Медленно реализуемые активы</i>	Запасы, дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются по истечению 12 месяцев, и прочие оборотные активы, прочие оборотные средства.	<i>П3. Долгосрочные пассивы</i>	Долгосрочные кредиты и заемные средства
<i>А4. Труднореализуемые активы</i>	Внеоборотные активы.	<i>П4. Постоянные (устойчивые пассивы)</i>	3 раздел баланса (собственный капитал).

Абсолютная ликвидность баланса достигается только при следующих соотношениях: $A1 \geq П1$; $A2 \geq П2$; $A3 \geq П3$; $A4 \leq П4$ [7, 93].

Выполнение первых трех неравенств влечет за собой выполнение и четвертого неравенства. По этой причине на практике самым значимым является сравнение итогов трех групп по активу и пассиву. Выполнение же четвертого неравенства носит «балансирующий» характер и в то же время оно содержит глубокий экономический смысл, так как его выполнение говорит о соблюдении минимального условия финансовой устойчивости – о наличии у организации собственных оборотных средств. Если эти неравенства выполняются, то структура баланса считается ликвидной, если хотя бы одно неравенство не выполняется, то структура баланса не удовлетворяет и предприятия может стать неплатежеспособным. Коэффициентный анализ ликвидности предприятия определяется и с помощью ряда финансовых коэффициентов, которые представлены в таблице 4.

Таблица 4 – Формулы расчета и нормы коэффициентов платежеспособности [4, 58]

Показатель	Формула	Нормативное ограничение
Общий показатель платежеспособности	$(A1+0.5A2+0.3A3) / (П1+0.5П2+0.3П3)$	Не менее 1
Коэффициент абсолютной ликвидности	$(\text{Денежные средства} + \text{Краткосрочные финансовые вложения}) / \text{Текущие обязательства}$	0,2 и более
Коэффициент «критической оценки»	$(\text{Денежные средства} + \text{Текущие финансовые вложения} +$	Не менее 1. Допустимое значение 0,7-0,8

	Краткосрочная ДЗ) / Текущие обязательства	
Коэффициент текущей ликвидности	Оборотные активы / Текущие обязательства	Оптимальное 2 – 3,5
Коэффициент маневренности функционирующего капитала	Медленно реализуемые активы / (Оборотные активы – текущие обязательства)	Уменьшение показателя в динамике – положительный акт
Доля оборотных средств в активах	Оборотные активы / Валюта баланса	$\geq 0,5$
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	(Собственный капитал – Внеоборотные активы) / Оборотные активы	$\geq 0,1$

Для всестороннее изучения состояния дебиторской задолженности, необходимо применять несколько этапов анализа. На рисунке 1 представлена разработанная нами методика анализа дебиторской задолженности.

Для грамотного управления дебиторской задолженностью необходимы: формирование эффективной политики управления долгом, качественный и подробный анализ дебиторской задолженности, разработка и принятие мер по взысканию просроченной задолженности [10, 34]. В связи с этим организации должны проводить систематический анализ дебиторской задолженности для выявления возможных финансовых проблем. Оценка основана на информационных бухгалтерских записях и документах, направлена на изучение состава, причин и ограничений формирования задолженности. В целом методы управления дебиторской задолженностью можно объединить по следующим категориям: экономические меры для анализа и учета дебиторской задолженности, правовые меры, организационные и управленческие меры, меры по обеспечению общей безопасности (табл. 5).



Таблица 5 – Методы управления дебиторской задолженностью [8, 58]

Методы	Характеристика
<i>Экономические</i>	Постоянный анализ и мониторинг состояния счета, задержек в оплате со стороны подрядчиков и выявления причин таких задержек, оценка уже имеющихся задолженностей организации, их классификация и оценка, мониторинг финансового состояния контрагентов и др.
<i>Правовые</i>	Контроль за наличием необходимых платежных документов, а именно счетов-фактур, накладных, контроль за изменениями условий договора с контрагентами
<i>Организационные и управленческие методы</i>	Мониторинг доступности информации о выполнении договора контрагентами и на создание системы, позволяющей своевременно контролировать соблюдение должником условий договора
<i>Меры по обеспечению общей безопасности</i>	Выполнение работы с недобросовестными должниками и все действия, направленные на предотвращение угроз деятельности организации

Костюкова Е.И. утверждает, что для предотвращения роста дебиторской задолженности организации, могут быть предложены следующие методы и приемы [6, 47]:

1) необходимо создать систему оценки должников на основе их надежности и платежеспособности и уровня риска неплатежа, с которым сталкивается каждый заемщик. Для надежных контрагентов необходимо разработать систему скидок, а для контрагентов, которые могут не оплатить – работать по предоплате. Для должников, которые часто задерживают свои платежи, требуется штрафная система;

2) контроль над объемом существующих задолженностей должен осуществляться специальным отделом или программой, которая оценивает размер, качество и соответствие фактической задолженностью, содержащейся в документах;

3) создание резерва по сомнительным долгам;

4) использование факторинга, суть процесса заключается в продаже банку или другой кредитной организации по сниженной цене, которая в будущем будет представлена для полного погашения.

Эффективное управление дебиторской задолженностью является предпосылкой успешного ведения бизнеса, поскольку оно создает условия для быстрого роста бизнеса и повышения финансовых показателей бизнеса.

Продажи ускоряются, имеющиеся средства накапливаются, а необходимые счета оплачиваются вовремя. Неправильная установка условий кредитования (предоставление кредитов), игнорирование скидок на преждевременную оплату клиентами (покупателями, потребителями) счетов и игнорирование других рисков могут привести к резкому увеличению задолженности [5, 16].

По этой причине необходимо регулировать и контролировать объем задолженности, уделяя особое внимание следующим областям:

- проведение анализов для всестороннего анализа качества и степени ликвидности задолженности;
- ускорение платежей, автоматизация расчетов;
- совершенствование системы расчетов;
- создание резервов по сомнительным долгам;
- применение факторинговых операций;
- грамотная политика по взысканию дебиторской задолженности;
- мониторинг состояния расчетов с должниками.

Все эти меры помогают уменьшить дебиторскую задолженность и предотвратить образование безнадежных долгов.

Библиографический список:

- .Астахов В.П. Бухгалтерский (финансовый) учет: Учебник / В.П. Астахов. – М.: Мир, 2018. – 926 с.
1. Богаченко В.М. Бухгалтерский учет: практикум / В.М. Богаченко. – РнД: Феникс, 2018. – 398 с.
 2. Бычкова С.М. Бухгалтерский учет и анализ: Учебное пособие / С.М. Бычкова. – СПб.: Питер, 2018. – 496 с.

3. Донцова Л.В. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности: Учебник. – 6-е изд. / Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова. – М.: Дело и сервис, 2018. – 160 с.
4. Ендовицкий Д.А. Бухгалтерский учет и отчетность (для бакалавров и магистров) / Д.А. Ендовицкий. – М.: КноРус, 2017. – 30 с.
5. Костюкова Е.И. Бухгалтерский управленческий учет (для бакалавров): Учебное пособие / Е.И. Костюкова. – М.: КноРус, 2018. – 64 с.
6. Костюкова Е.И. Бухгалтерский учет и анализ в крестьянских (фермерских) хозяйствах: Учебное пособие / Е.И. Костюкова, М.Г. Лещева и др. – СПб.: Лань, 2018. – 308 с.
7. Лытнева Н.А. Бухгалтерский учет: Учебник / Н.А. Лытнева, Л.И. Малявкина, Т.В. Федорова. – М.: Форум, 2018. – 384 с.
8. Мельник М.В. Бухгалтерский учет и анализ (для бакалавров) / М.В. Мельник, Н.К. Муравицкая, Е.Б. Герасимова. – М.: КноРус, 2018. – 272 с.
9. Шутова И.С. Бухгалтерский (управленческий) учет в сельском хозяйстве: Учебное пособие / И.С. Шутова, Г.М. Лисович. – М.: Вузовский учебник, 2018. – 64 с.

Оригинальность 75%