



УДК 657.622

Г.М. Набоких, к.э.н., доцент ФГБОУ ВО ВГУВТ

М.О. Есина, студентка ФГБОУ ВО ВГУВТ

603600 г. Нижний Новгород, ул. Нестерова, д.5

ПРОСРОЧЕННАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ - КАК СНИЗИТЬ РИСКИ?.

Ключевые слова: *дебиторская задолженность, управление дебиторской задолженностью, просроченная дебиторская задолженность, экономический анализ, динамика, показатели оборачиваемости дебиторской задолженности, кредиторская задолженность.*

Высокая доля дебиторской задолженности в структуре активов снижает ликвидность и финансовую устойчивость организации, замедляет оборачиваемость денежных потоков. Эффективное управление дебиторской задолженностью дает 40% общей экономии от условного высвобождения оборотных активов. Выполнен экономический анализ структуры, динамики и оборачиваемости дебиторской задолженности на материалах конкретного предприятия химического вида деятельности.

Дебиторская задолженность – сумма долгов, причитающихся организации от юридических или физических лиц, возникших в ходе хозяйственных взаимоотношений с ними [3]. Юридические и физические лица, которые должны данному предприятию, называются дебиторами. Дебиторами могут выступать: покупатели и заказчики, учредители, поставщики и подрядчики, подотчётные лица, бюджет. Наиболее распространенным видом дебиторской задолженности является задолженность покупателей и заказчиков за отпущенные им товары, материалы, услуги, выполненные и неоплаченные в срок работы.

Дебиторская задолженность как экономическое явление затрагивает все аспекты финансово-хозяйственной деятельности организации. По мнению аналитиков, дебиторская задолженность – неременный спутник сбытовой деятельности предприятия. Необходимость контроля дебиторской задолженности обусловлена тем, что дебиторская задолженность способна оказывать прямое или косвенное негативное влияние на денежный поток от реализации продукции, уровень доходности, в целом на финансовое состояние организации. Высокая доля дебиторской задолженности в структуре активов снижает ликвидность и финансовую устойчивость организации.

По оценкам консультантов в сфере финансового менеджмента, эффективное управление дебиторской задолженностью дает 40% общей экономии, которую может получить предприятие, максимально используя все свои резервы. 50% экономии дает оптимальное управление товарно-материальными запасами и 10%- управление технологическим циклом. Этими обстоятельствами обусловлена актуальность темы научного исследования.

Практически ни один субъект хозяйственной деятельности не существует без дебиторской задолженности, так как ее образование и существование объясняется простыми объективными причинами:

- для организации-должника – это возможность использования дополнительных, причем, бесплатных, оборотных средств;

- для организации-кредитора – это расширение рынка сбыта товаров, работ, услуг.

К образованию дебиторской задолженности влечет наличие договорных отношений между контрагентами, когда момент перехода права собственности на товары (работы, услуги) и их оплата не совпадают по времени.

Средства, составляющие дебиторскую задолженность организации, отвлекаются из участия в хозяйственном обороте, что, конечно же, не является плюсом для финансового состояния организации. Рост дебиторской задолженности может привести к финансовому краху хозяйствующего субъекта, поэтому бухгалтерская служба организации должна организовать надлежащий контроль над состоянием дебиторской задолженности, что позволит обеспечить своевременное взыскание средств составляющих дебиторскую задолженность.

На многих успешно работающих предприятиях отношения с клиентами строятся на договорной основе. В контрактах предусматривается авансирование или предоплата, предусматриваются условия страхования авансовых сумм (это может быть банковская гарантия, страхование рисков или залог имущества). Четко прописываются сроки выплат и договорных обязательств, санкции в случае невыполнения условий договора. Исполнение договоров строго отслеживается в ОАО «Заволжский моторный завод», в компании «Балчуг». Менеджеры материально заинтересованы в том, чтобы клиенты платили вовремя, так как их доход зависит и от состояния дебиторской задолженности. И все-таки неплатежи растут как снежный ком, особенно в условиях кризиса.

В настоящее время для экономической сферы страны существенной проблемой является невозврат дебиторской задолженности. Данная проблема имеет большое значение, как для отдельного предприятия, так и для страны в целом, поскольку затруднения с данным видом задолженности сопровождают организацию в течение всей её хозяйственной деятельности (таблица 1).

Таблица 1. Динамика дебиторской задолженности организаций Российской Федерации за период 2004 – 2014 гг. (без субъектов малого предпринимательства).

Год	Сумма дебиторской задолженности млрд. руб.	Просроченная дебиторская задолженность		Темп роста дебиторской задолженности в % к предыдущему году
		Сумма, млрд. руб.	Удельный вес просроченной задолженности в общем объеме задолженности, %	
2004	5174	839	16,2	125,0
2005	6331	856	13,5	122,4
2006	7871	1040	13,2	124,3
2007	11061	887	8,0	140,5
2008	13783	1051	7,6	124,6
2009	15442	1011	6,5	112,0
2010	18004	1048	5,8	116,6
2011	21797	1167	5,4	121,1
2012	22867	1225	5,4	104,9
2013	26264	1483	5,6	114,9
2014	31014	2016	6,5	118,1

Как видно из данных статистики, за последние 10 лет сумма дебиторской задолженности имеет устойчивую тенденцию к росту. Общий объем дебиторской задолженности хозяйствующих субъектов страны составлял в 2004г. более 5трл. руб., а в 2014г. – 31 трл. руб. Однако наибольшее волнение вызывает рост просроченной дебиторской задолженности. Это можно объяснить тем, что последние несколько лет в России наблюдается нестабильная экономическая ситуация, что в свою очередь приводит к неплатежам. В такой период осложняются вопросы ведения контроля и возврата дебиторской задолженности. Это свидетельствует о необходимости постоянного ведения внутреннего контроля дебиторской задолженности с целью предотвращения возникновения просроченной дебиторской задолженности и невозможности её взыскания с дебиторов, а так же с целью повышения финансовой устойчивости предприятия.

Внутренний контроль дебиторской задолженности осуществляется посредством постоянного мониторинга расчетов с покупателями и заказчиками, проверки правильности ведения учета дебиторской задолженности, контроля за выполнением условий договоров и соглашений. Однако основным методом внутреннего контроля дебиторской задолженности является экономический анализ дебиторской задолженности.

Цель экономического анализа дебиторской задолженности: определение размеров дебиторской задолженности, её состава, структуры, а также выявление влияний изменений в расчетных операциях на финансовое состояние предприятие.

Задачи экономического анализа: оценка дебиторской задолженности в динамике и статике; определение удельного веса просроченной дебиторской задолженности в общей сумме задолженности; выявление причин, вызвавших изменение дебиторской задолженности; обоснование и выявление резервов оптимального снижения дебиторской задолженности.

Экономический анализ начинается с оценки динамики и структуры дебиторской задолженности за несколько лет. Оценка может производиться в разбивке по дебиторам. Для анализа строятся типовые аналитические таблицы вертикального и горизонтального анализа.

На следующем этапе проводится расчет показателей оборачиваемости дебиторской задолженности, а именно: коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, период её оборачиваемости.

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности показывает сколько раз в среднем в течение года дебиторская задолженность превращалась в денежные средства. Рассчитывается так:

$$K_{об} = \frac{B}{\overline{ДЗ}} \text{ (раз), где } B \text{ – выручка, } \overline{ДЗ} = \frac{ДЗ_n + ДЗ_k}{2}.$$

Период оборачиваемости дебиторской задолженности показывает сколько в среднем дней требуется для оплаты дебиторской задолженности. Рассчитывается по следующей формуле:

$$\overline{T}_{об} = \frac{t_{кал}}{K_{об}} \text{ (дни), где } t_{кал} \text{ – количество календарных дней в году.}$$

Данные показатели сопоставляются за несколько лет с выявлением их динамики. Также на этом этапе оценивают долю дебиторской задолженности в общей сумме активов.

На заключительном этапе экономического анализа дебиторская задолженность сравнивается с кредиторской задолженностью предприятия. Выявляются причины изменения дебиторской задолженности, а также разрабатываются мероприятия по её взысканию.

Экономический анализ дебиторской задолженности проводится в каждой организации, поскольку он является неотъемлемой частью внутреннего контроля за её состоянием. Так, был проведен экономический анализ дебиторской задолженности

химического предприятия ООО «Завод синтанолов» за 2013-2014 гг., результаты которого представлены в таблице 2.

Таблица 2. Экономический анализ дебиторской задолженности ООО «Завод синтанолов» за 2013 – 2014 гг.

Показатели	Годы		Изменение	
	2013	2014	Абсолютное (+, --)	Темп роста, %
Выручка, тыс. руб.	1 792 556	2 408 220	615 664	134,3
Дебиторская задолженность, тыс. руб.	373 337	377 257	3 920	101,0
Коэффициент оборачиваемости ДЗ, разы	4,47	6,42	1,95	143,6
Средняя продолжительность одного оборота ДЗ, дни	81,66	56,85	-24,81	69,6
Ускорение (замедление) оборачиваемости ДЗ, дни	-	-	-24,81	-
Сумма условного высвобождения ДЗ в результате ускорения оборачиваемости, тыс. руб.	-	-	163 692,98	-

Проведено сопоставление размеров дебиторской и кредиторской задолженности в динамике за 2 года. Результаты обобщены в таблице 3. По результатам проведенного анализа дебиторской и кредиторской задолженностей делается вывод о степени рациональности их структуры, соотношении их между собой, сроках погашения, а также по поводу влияния изменения их величин на финансовое состояние предприятия [3].

Таблица 3. Сравнение дебиторской и кредиторской задолженности ООО «Завод синтанолов» за 2013 – 2014 гг., тыс. руб.

Показатели	Годы		Изменение	
	2013	2014	Абсолютное (+, --)	Относительное, %
Дебиторская задолженность	373 337	377 257	3 920	101,0
Кредиторская задолженность	171 981	299 267	127 286	174,0
Превышение ДЗ над КЗ	201 356	77 990	-123 366	38,7
Превышение КЗ над ДЗ				

По данным проведенного анализа можно сделать вывод о том, что дебиторская задолженность в 2014 году увеличилась на 3 920 тыс. руб. Однако показатели её оборачиваемости имеют положительную тенденцию. Так коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности увеличился в 2 раза, что привело к снижению периода оборачиваемости почти на 25 дней. Это говорит об ускорении оборачиваемости дебиторской задолженности, что свидетельствует об улучшении системы управления дебиторской задолженностью на предприятии, а также о повышении его финансовой устойчивости. Кроме того, следует отметить, что предприятие работает на положительном финансовом цикле, поскольку кредиторская задолженность организации существенно ниже дебиторской.

Таким образом, дебиторская задолженность – важный показатель финансово-хозяйственной деятельности экономического субъекта. Необходимость осуществления внутреннего контроля дебиторской задолженности обусловлена её влиянием на финансовое положение предприятия. Основное место во внутреннем контроле занимает экономический анализ дебиторской задолженности. Он имеет важное значение для

любого предприятия, независимо от его вида деятельности. Проведение экономического анализа дебиторской задолженности, ее состава, динамики, оборачиваемости позволяет получить полную и достоверную информацию о состоянии расчетов с дебиторами, а также оценить финансовое положение предприятия в целом. Анализ заключаемых договоров, систем скидок за своевременную оплату и предоплату, систем санкций за несвоевременную оплату, способов воздействия на должников позволит эффективно управлять дебиторской задолженностью.

Список литературы:

- [1]. Боровицкая М. В., Косарева К. В. Особенности организации внутреннего контроля задолженности в торговой организации / Боровицкая М. В., Косарева К. В. - Молодой ученый. — 2014. — №3. — С. 383-384.
- [2]. Замотаева О.А. Финансовый учет: курс лекций для студентов факультета экономики и управления очного и заочного обучения для направления 080100 «Экономика»/ О.А. Замотаева. - Н.Новгород: Издательство ФБОУ ВПО ВГАВТ, 2014.- 306 с.
- [3]. Крылов С. И. Методика анализа дебиторской и кредиторской задолженностей по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности / С. И. Крылов // Финансовый вестник: финансы, налоги, страхование, бухгалтерский учет. - 2011. - № 4. - С. 10-13.
- [4]. <http://www.gks.ru/> Федеральная служба государственной статистики.

OUTSTANDING RECEIVABLES AS TO REDUCE THE RISKS?

Nabokih G. M., Esina M. O.

Key words: accounts receivable, receivables management, overdue receivables of economic analysis, dynamics, indicators of accounts receivable turnover, accounts payable.

The high share of receivables in total assets reduces the liquidity and financial stability of the organization, slows down the circulation of cash flows. Effective management of accounts receivable accounts for 40% of the total savings from the conditional release of current assets. The economic analysis of structure, dynamics and turnover of receivables on the materials of the enterprises of chemical activity