

УДК 657.432  
ГРНТИ 06.35.31; 06.73.15; 10.21.01

## АНАЛИЗ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

*Н.В. Андрюхина*, Тверской государственный университет, г. Тверь, Россия

Рассмотрены классификационные признаки, которые позволяют систематизировать дебиторскую задолженность организации. Изложены существующие подходы к анализу дебиторской задолженности. Предложена классификация дебиторской задолженности и системный подход к ее анализу.

Ключевые слова: дебиторская задолженность, классификация, показатели, анализ, управление.

Дебиторская задолженность составляет, как правило, большую часть активов организации. Следовательно, управление ею является важной частью краткосрочной финансовой политики любой организации. Анализ дебиторской задолженности становится гибким инструментом для определения наиболее рациональных форм расчетов, а также обоснования целесообразности их использования. В данной ситуации основной задачей его проведения является разработка рекомендаций, направленных на ускорение платежей со стороны покупателей и потребителей организации, на снижение так называемых «плохих» долгов (т. е. таких обязательств, уплата сумм по которым имеют сомнительный характер или есть уверенность считать, что они уже точно не будут возвращены), в проведении эффективной политики продаж и продвижения продукции на рынке.

В настоящее время в экономической литературе находят отражение попытки систематизации дебиторской задолженности по различным основаниям и признакам [4, с. 440].

Изучение и обобщение литературных источников позволяет автору выделить девять классификационных признаков систематизации дебиторской задолженности. Это, в свою очередь, делает возможным избежание некорректных аналитических выводов и обеспечение эффективного и целенаправленного управления дебиторской задолженностью. Один из возможных вариантов данной классификации представлен в таблице 1.

Дадим краткую характеристику каждой группе предложенной классификации:

- По признаку продолжительности погашения суммы долга различается текущая или краткосрочная дебиторскую задолженность (к которой, в свою очередь, относятся все долги, подлежащие погашению в течение финансового года) и долгосрочная задолженность (она включает только те выплаты, ожидаемые не ранее, чем через год).
- В зависимости от отношения к хозяйствующему субъекту нужно выделить внешнюю дебиторскую задолженность (в виде долгов различных контрагентов, зависимых и дочерних обществ и т.д.) и внутреннюю (имеющиеся обязательства перед подотчетными лицами, по ссудам работникам и др.)

Таблица 1 – Классификация дебиторской задолженности организации\*

Классификационный признак	Наименование дебиторской задолженности
1. Срок погашения	1.1. Текущая (краткосрочная) дебиторская задолженность. 1.2. Долгосрочная дебиторская задолженность
2. Сфера обращения или по отношению к субъекту хозяйствования	2.1. Внешняя дебиторская задолженность. 2.2. Внутренняя дебиторская задолженность
3. Поступление оплаты	3.1. Нормальная дебиторская задолженность. 3.2. Просроченная дебиторская задолженность
4. Возможность взыскания	4.1. Надлежаще истребованная дебиторская задолженность. 4.2. Неистребованная дебиторская задолженность
5. Вероятность возврата	5.1. Сомнительная дебиторская задолженность. 5.2. Безнадежная дебиторская задолженность. 5.3. Реальная к взысканию дебиторская задолженность
6. Источник погашения	6.1. Дебиторская задолженность, погашенная по условиям договора. 6.2. Дебиторская задолженность, погашенная за счет резерва по сомнительным долгам. 6.3. Дебиторская задолженность, списанная на убытки
7. Предсказуемость	7.1. Планируемая дебиторская задолженность. 7.2. Непланируемая дебиторская задолженность
8. Функциональность	8.1. Стимулирующая дебиторская задолженность. 8.2. Торговая дебиторская задолженность. 8.3. Прочая дебиторская задолженность
9. Вид объекта обслуживания	9.1. Дебиторская задолженность за товары, услуги, работы. 9.2. Дебиторская задолженность по векселям полученным. 9.3. Дебиторская задолженность по расчетам с бюджетом. 9.4. Дебиторская задолженность по расчетам с персоналом. 9.5. Прочая дебиторская задолженность

\*Разработано по данным [3, 4].

По признаку срока поступления оплаты выделяется нормальная дебиторская задолженность (она получается из сумм долгов за готовую продукцию организации (товары, или работы и услуги), которая была поставлена клиентам (или выполнены, оказаны), но при этом срок оплаты по ним еще не наступил), просроченную дебиторскую задолженность (она складывается из долгов, которые не были погашены в оговоренные контрактами сроки между продавцом и покупателем).

В соответствии с признаком возможности взыскания можно выделить следующие виды дебиторской задолженности:

- надлежаще истребованная задолженность, возникающая в ситуациях, когда третья сторона официально подтверждает свои обязательства, а также в случае обращения в суд;
- неистребованная задолженность, имеющая место во всех остальных случаях.

По признаку вероятности или возможности возврата различается:

- сомнительная дебиторская задолженность (под ней на основании действующих нормативно-правовых документов [2] понимается такая задолженность перед налогоплательщиком, которая возникает в связи с продажей готовой продукции (товаров или услуг), и когда она не погашена в установленные контрактом сроки, а также не имеет обеспечения в виде залога, поручительства или банковской гарантии).
- безнадежная дебиторская задолженность (она определяется в соответствии с нормативно-правовыми актами как задолженность, по которой: истек установленный срок исковой давности (ст. 196 ГК РФ от 30.11.1994г. № 51-ФЗ (ред. от 29.07.2017) [1]; обязательство прекращено вследствие невозможности его исполнения (ст. 416 ТК РФ) [1]; имеется акт государственного органа (ст. 417 ГК РФ) [1]; произошла ликвидация организации (ст. 419 ГК РФ) [1]. С целью устранения последствия от неуплаты по безнадежной дебиторской задолженности коммерческие организации должны сформировать резервы по сомнительным долгам. При этом нужно принять во внимание тот факт, что их величина определяется для каждого дебитора на индивидуальной основе, имеет зависимость от его финансового положения и показателей деятельности (в первую очередь воздействуют индикаторы рентабельности и ликвидности, определяющие платежеспособность). С помощью анализа этой информации осуществляется оценка вероятности погашения долга в полном или частичном объеме, а непосредственная сумма резерва устанавливается только после реализации процедуры инвентаризации).
- реальная к взысканию дебиторская задолженность, которая представляет собой задолженность, подтвержденную контрагентом, либо обеспеченную гарантиями.

По источникам погашения выделяют три вида дебиторской задолженности. Первый вид – дебиторская задолженность, погашенная по условиям договора, т.е. она возмещается на плановой основе в соответствии с условиями заключенного договора. Второй вид представлен дебиторской задолженностью, которая погашается за счет средств сформированного резерва по сомнительным долгам в том случае, когда в учетной политике коммерческой организации предусмотрено создание данного резерва. Третий вид – это дебиторская задолженность, списанная на убытки (в остальных случаях).

На основании признака предсказуемости дебиторская задолженность может быть планируемой (в таком случае есть высокая и обоснованная возможность точно определить сумму и срок ее погашения) и непланируемой (в такой ситуации долговые обязательства перед организацией возникают внепланово).

По критерию функциональности дебиторская задолженность подразделяется на стимулирующую (она образуется при предоставлении торговых скидок и скидок при срочной оплате), торговую (формируется при предоставлении отсрочки или рассрочки платежей за проданную готовую продукцию (товары, работы, услуги) и прочую (имеет вид задолженности по вкладам учредителей и др.).

В зависимости от объекта обслуживания дебиторская задолженность может быть представлена в следующем порядке: дебиторская задолженность за продукцию (она является наиболее представительной, включает не оплаченные в оговоренные договором сроки); дебиторская задолженность, возникающая по векселям полученным организацией; дебиторская задолженность, формируемая по расчетам с бюджетом (в т. ч. ввозной НДС, уплачиваемый на таможне); дебиторская задолженность при осуществлении расчетов с персоналом организации (включая материально подотчетные лица); прочая дебиторская задолженность (она представлена долгами филиалов, дочерних фирм, зависимых организаций, а также обязательствами по взносам в уставный капитал).

В результате можно сделать вывод, что дебиторскую задолженность не всегда следует рассматривать как исключительно позитивное явление в деятельности хозяйствующих субъектов, поэтому следует уделять повышенное внимание проведению анализа дебиторской задолженности. До настоящего времени в современной российской науке не выработано единого подхода проведения анализа дебиторской задолженности. Разработано множество методик, которые отражены в работах Демьянчук Н.Б., Ефимовой О.В., Кулизбакова Б.К., Панфиловой А.В., Максютова А.А., Шеремета А.Д. и др. [3, с. 18; 5, с. 82; 6, с. 201; 7, с. 127; 8, с. 156; 9, с. 139].

Все существующие подходы отличаются разной степенью детализации анализа дебиторской задолженности, но в целом можно выделить определенную последовательность его проведения.

1. Анализ динамики, движения, структуры дебиторской задолженности (оценка динамики дебиторской задолженности; сравнение темпов объема продаж и задолженности; анализ структуры задолженности).

2. Анализ качества дебиторской задолженности. В данном случае качество дебиторской задолженности определяется через возможность получения полной суммы возникших обязательств. В качестве показателя вероятности в такой ситуации служит, с одной стороны, срок образования задолженности, с другой стороны, удельный вес просроченной задолженности. В результате справедливым является положение о низкой вероятности получения дебиторской задолженности с большим сроком ее возникновения.

3. Оценка оборачиваемости дебиторской задолженности. Для проведения такой оценки применяется ряд показателей, в состав которого входят: оборачиваемость дебиторской задолженности, период погашения дебиторской задолженности в днях, доля дебиторской задолженности в общем объеме оборотных средств, удельный вес сомнительной дебиторской задолженности в общем объеме дебиторской задолженности.

4. Сравнительный анализ дебиторской и кредиторской задолженности. С этой целью выполняется расчет коэффициента соотношения дебиторской и кредиторской задолженности, который позволяет установить количество дебиторской задолженности на единицу средств кредиторской задолженности. Если соотношение растет в сторону перевеса дебиторской задолжен-

ности над кредиторской, то это негативно воздействует на деятельность предприятия, заставляя его привлекать все больше платных заемных средств. Это, в свою очередь, приводит к формированию угрозы финансовой устойчивости всей организации.

Изучение представленных подходов разных авторов к анализу дебиторской задолженности позволяет отметить ряд недостатков.

Во-первых, все предлагаемые методики ориентированы на итоговый, ретроспективный анализ.

Во-вторых, используются в основном показатели, характерные для отечественного бухгалтерского учета и нет показателей из международной практики.

В-третьих, нет предложений по оперативному и перспективному анализу дебиторской задолженности.

Следует отметить ряд специфических аспектов, которые проявляются во всех указанных методиках. Во-первых, активным образом происходит задействование коэффициентного анализа, но при этом наблюдается высокая степень зависимости значений финансовых коэффициентов от принятой в конкретной организации учетной политики. Кроме этого, выбранные коэффициенты для проведения процедуры сравнения не являются оптимальными, потому что они не принимают во внимание особенности факторов и элементов, которые непосредственно участвующих в их расчетах. Наконец следует сказать о наличии таких проблем, как возможность затруднения проведения анализа дебиторской задолженности и формулировки ошибочных выводов. Этот аспект объясняется применением метода распределения дебиторской задолженности по срокам возникновения, которое присутствует во всех методиках, а также наличием сезонных и циклических колебаний.

Обобщая вышеизложенные подходы к анализу дебиторской задолженности, можно заметить, что в российских публикациях и работах активным образом реализуется ситуационный подход, направленный на проведение оценки каждой конкретной финансовой ситуации и принятие решений в конкретных условиях осуществления деятельности.

По нашему мнению, представленные подходы к анализу дебиторской задолженности требуют дополнения. В частности, следует задействовать системный подход, в рамках которого выделяются три вида анализа дебиторской задолженности:

1. Прогнозный, стратегический анализ, обеспечивающий долговременное устойчивое управление дебиторской задолженностью.
2. Текущий, периодический анализ, который определяет тактическое направление и позволяет поддерживать оптимальную величину дебиторской задолженности в среднесрочном периоде.
3. Оперативный анализ, обеспечивающий краткосрочное управление дебиторской задолженностью затрудняют анализ и могут привести к ошибочным выводам посредством проведения платежей по обязательствам для того, чтобы предупредить возникновение кризисных ситуаций.

Все эти отмеченные виды анализа характеризуются взаимосвязанностью и взаимным дополнением друг друга. Предпочтительным вариантом достижения такого результата является использование современных средств автоматизации процессов управления, когда одна и та же информация может быть применена вначале для получения оперативных данных, потом для формирования отчетности, а в конце для проведения итогового и перспективного анализа.

Методические инструменты для проведения анализа дебиторской задолженности находят достаточно подробное описание и характеристику во многих литературных источниках. Как правило, они включают такие приемы, как использование абсолютных и относительных показателей, коэффициентного анализа, горизонтального, вертикального и трендового анализа, факторного анализа и т.д.

В качестве информационной базой для проведения периодического анализа дебиторской задолженности служат данные из финансовой отчетности - это, прежде всего, сведения из бухгалтерского баланса (раздел «Оборотные активы»), а также из пояснений к бухгалтерскому балансу (в части детализации информации по дебиторской задолженности предприятия).

В том случае, если проводится оперативный анализ качества дебиторской задолженности, то требуется использовать данные, которые содержатся в журналах-ордерах или ведомостях учета расчетов с покупателями и заказчиками, подотчетными лицами и т.д. Для целей анализа состава и наличия дебиторской задолженности необходимо задействовать такие источники, как договора поставки товара с сопутствующими уточняющими приложениями (выполнение работ, оказания услуг); счета-фактуры; акты, накладные, свидетельствующие о факте отгрузки продукции (товаров, работ, услуг), документы о факте проведения платежных операций; акты сверки взаимной задолженности, подтверждение налоговой инспекции, где на учете состоит должник, акты встречных проверок и т.п. по каждому должнику; иные документы, которые могут иметь значение для оценки дебиторской задолженности. Надлежит выполнять действия, направленные на проверку соответствия сумм дебиторской задолженности отобраным расчетным документам. В ряде случаев, когда может возникнуть необходимость, придется направить письма контрагентам с просьбой о подтверждении соответствия проставленной в документе или проходящей в учете суммы.

Таким образом, предложенный подход по проведению анализа дебиторской задолженности организации, по мнению автора, будет содействовать рассмотрению данного анализа как действенного инструмента управления хозяйствующим субъектом. Непосредственная реализация на практике многоцелевого подхода будет способствовать повышению уровня аналитической работы на предприятиях, а, следовательно, обеспечит рост эффективности деятельности организации.

### **Список использованных источников**

1. Гражданский кодекс РФ (часть 1): Федеральный закон от 30 ноября 1994 г. № 51-ФЗ (в ред. от 29.07.2017 г.) // Собрание законодательства РФ. 1994. -№32. Ст.3301.

2. Налоговый кодекс РФ (часть 2): Федеральный закон от 05.08.2000 № 117-ФЗ (в ред. от 14.11.2017г.) // Собрание законодательства РФ. 2011. № 50. Ст. 7344.

3. Демьянчук Н.Б. Влияние расчетов с дебиторами и кредиторами на финансовое состояние предприятия // Современные научные исследования и инновации. 2017. № 3. С.18-21.

4. Егорушкина Т.Н. Значение анализа дебиторской задолженности в системе управления предприятием / Т.Н. Егорушкина, А.Н. Самонин // Научно-методический журнал «Концепт». 2016. Т.17. С. 440-444.

5. Ефимова О.В. Анализ финансовой отчетности / О.В. Ефимова. М.: Издательство Омега-Л, 2013. – 4230 с.

6. Кулизбаков Б.К. О принципах проведения углубленного финансового анализа и принятия решений по управлению дебиторской и кредиторской задолженностью / Б.К. Кулизбаков, Б.Ю. Микива, Е.М. Давлатова. – М.: ИЦ Банковского территориального института профессиональных бухгалтеров, 2015. – 756 с.

7. Максютов А.А. Управление дебиторскими и кредиторскими долгами компании / А.А. Максютов. – М.: Финансы, 2014. – 456 с.

8. Панфилов А.В. Анализ и контроль кредиторской и дебиторской задолженности в современных условиях / А.В. Панфилов. – М.: Финансы, 2015. – 435 с.

9. Шеремет А.Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности / А.Д. Шеремет. – М.: ИНФРА-М. 2013. – 415 с.

## THE ANALYSIS OF RECEIVABLES OF THE ORGANIZATION

**N.V. Andryukhina**, Tver State University, Tver, Russia

The classification features that allow you to systematize the organization's receivables are considered. The existing approaches to the analysis of receivables are described. A classification of receivables and a systematic approach to its analysis are proposed.

Keywords: accounts receivable, classification, indicators, analysis, management.

### *Об авторе*

АНДРЮХИНА Наталья Васильевна, кандидат экономических наук, доцент кафедры бухгалтерского учета Тверского государственного университета, г. Тверь, Россия, e-mail: [kafbu312@yandex.ru](mailto:kafbu312@yandex.ru)