

ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ: АНАЛИЗ И УПРАВЛЕНИЕ

Юлия ЛЕБЕДЕВА

Технический Университет Молдовы, Факультет Экономической Инженерии и Бизнеса, Департамент экономики и менеджмента, группа ВА-191, г. Кишинев, Республика Молдова.

Аннотация: Дебиторская задолженность представляет собой отвлеченные средства предприятия, которые ожидаются к поступлению в течение определенного периода, но существует риск невозврата задолженности и как следствие потребность в поиске дополнительных источников финансирования (использования резервов, взятия краткосрочных финансовых кредитов, перераспределения финансов и т.д.). Поэтому дебиторская задолженность как составляющая оборотного капитала значительно влияет на финансовую состоятельность предприятия и нуждается в точном анализе и последующем грамотном управлении.

Ключевые слова: состав дебиторской задолженности, отсрочка платежа, управление дебиторской задолженностью.

Введение

В современных рыночных отношениях у субъектов финансово-хозяйственной деятельности возникает потребность в проведении расчетных операций с поставщиками, клиентами, бюджетом, персоналом и т.д., как следствие субъекты часто сталкиваются с проблемами возникновения и взыскания дебиторской задолженности.

Дебиторская задолженность возникает в результате договорных отношений между контрагентами, когда момент перехода права собственности на товары (работы, услуги) и их оплата не совпадают по времени, как получение расчета за поставки в кредит или оплата предоставленных услуг в рассрочку, а также может быть обусловлена внедоговорными обязательствами как причинение вреда или неосновательное обогащение со стороны персонала, налоги и сборы, уплаченные авансом, суммы переплат в бюджет и т.д [1].

Важность учета и анализа дебиторской задолженности состоит в том, что ее накопление может пошатнуть финансовую устойчивость предприятия, лишив его доли оборотного капитала, что снизит ликвидность оборотных активов, а в дальнейшем приведет к неспособности обеспечить стабильную работу предприятия, неспособности конкурировать на рынке и прекращению деятельности предприятия.

Понятие и состав дебиторской задолженности

Дебиторская задолженность – права субъекта, возникающие в результате сделок или прошлых событий, и от погашения которых ожидается поступление (увеличение) ресурсов, содержащих экономические выгоды [2]. Согласно НСБУ, дебиторская задолженность включает в себя такие виды как [2]:

1. Коммерческая дебиторская задолженность;
2. Поправки (оценочный резерв) по безнадежной дебиторской задолженности;
3. Дебиторская задолженность аффилированных сторон;
4. Текущие выданные авансы;
5. Дебиторская задолженность бюджета;
6. Дебиторская задолженность персонала;
7. Прочая дебиторская задолженность.

В зависимости от различных критериев классификации, дебиторская задолженность также может быть сгруппирована следующим образом (Рис. 1).

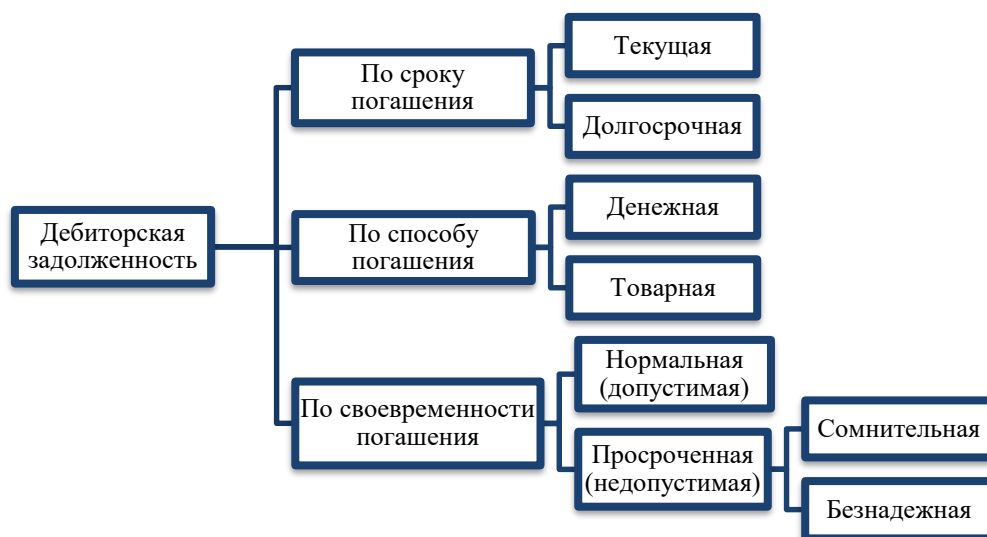


Рисунок 1. Классификация дебиторской задолженности

Источник: составлен автором.

Хотя дебиторская задолженность для предприятия выступает риском потери части прибыли, для контрагентов она достаточно выгодна, а, следовательно, и их интерес к заключению договоров с компанией, лояльной к работе с дебиторской задолженностью повышается, из этого следуют определенные выгоды для предприятия, представленные в Таб. 1 и соответственно и опасности, которые следуют из рисков, что задолженность может быть не погашена в срок, либо вовсе не погашена в результате дефолта предприятия контрагента.

Таблица 1

Эффект отсрочки платежа для продавца

Выгода(+)	Опасность(-)
Увеличение объема продаж	Рост расходов на поддержание дебиторской задолженности
Привлечение новых клиентов	Возникновение безнадежной задолженности
Увеличение прибыли	Уменьшение прибыли из-за безнадежной задолженности
Уменьшение запасов готовой продукции	Дополнительные затраты на мероприятия по взысканию задолженности
Уменьшение затрат на хранение готовой продукции	
Поддержание долгосрочных отношений с клиентами	

Источник: составлена автором на основе [3].

Анализ дебиторской задолженности

Анализ направлен на исследование состава, причин и давности образования задолженности. Базовый анализ, в котором дебиторская задолженность рассматривается в динамике, включает такие обобщённые этапы как [3]:

1. Анализ изменения абсолютной и относительной величины дебиторской задолженности (в целом и по отдельным ее составляющим) за отчетный период.
2. Анализ изменения удельного веса дебиторской задолженности в общей сумме активов и в величине текущих активов. Анализ структуры дебиторской задолженности по видам.
3. Анализ оборачиваемости дебиторской задолженности.
4. Анализ структуры дебиторской задолженности по характеру ее погашения и по ее экономическому характеру.

В рамках данной статьи представляется интересным выполнить анализ дебиторской задолженности предприятий строительной отрасли как одной из основополагающих, предназначенной для создания и модернизации производственных и непроизводственных основных фондов всех видов деятельности (отраслей) Национальной экономики РМ. Анализ задолженности выполнен лишь по нескольким этапам, исходя из наличия данных (Таб. 2).

Таблица 2

Анализ эволюции и доли дебиторской задолженности в активах строительных предприятий

Показатели	2015	2016	2017	2018	2019
Краткосрочная дебиторская задолженность*, млн леев	6405	7043	7276	8167	9505
Актив всего, млн леев	25084	27489	28143	31869	35526
Доля дебиторской задолженности в общей величине активов, %	25,5	25,6	25,9	25,6	26,8
Текущие активы, млн леев	16131	18125	18419	21109	24236
Доля дебиторской задолженности в величине текущих активов, %	39,7	38,9	39,5	38,7	39,2

*в том числе прочие текущие активы.

Источник: составлена на основе [4].

Из расчетов, произведенных в Таб. 2, в период с 2015 по 2019 год доля дебиторской задолженности сохраняет свой уровень как в общей величине активов, так и в текущих активах. Рост дебиторской задолженности не вызывает опасений, так как одновременно с ней растут и доходы от продаж (Таб. 3).

Таблица 3

Анализ оборачиваемости дебиторской задолженности строительных предприятий

Показатели	2015	2016	2017	2018	2019
Доходы от продаж, млн леев	15056	15159	17129	18649	22022
Краткосрочная дебиторская задолженность, млн леев	6405	7043	7276	8167	9505
Число оборотов дебиторской задолженности, обороты	2,35	2,15	2,35	2,28	2,32
Период инкассации счетов к получению, дней	153	167	153	158	155

Источник: составлена на основе [4].

Контрагенты компаний в строительном секторе в полном объеме выполняют свои долговые обязательства, о чем свидетельствует число оборотов дебиторской задолженности превышающее единицу. В то же время, следует отметить тот факт, что несмотря на характерную особенность продолжительности операционного цикла, средний период инкассации задолженности строительных предприятий по ряду стран заметно ниже (в частности, в России [5], в Румынии [6]). Таким образом, можно заключить, что строительные предприятия РМ нуждаются в более тщательном управлении дебиторской задолженностью, что поспособствует расширению производства.

Управление дебиторской задолженностью

Одним из наиболее эффективных средств оптимизации дебиторской задолженности является ее грамотное управление. Цель управления дебиторской задолженностью – недопущение образования безнадежных долгов и увеличение оборачиваемости уже существующей дебиторской задолженности.

Элементами грамотного управления являются качественный анализ дебиторской задолженности, эффективная политика по управлению задолженностью, разработка и принятие мер по взысканию просроченной задолженности [7].

На Рис. 2, представлены мероприятия, позволяющие минимизировать или исключить просроченные и безнадежные задолженности.

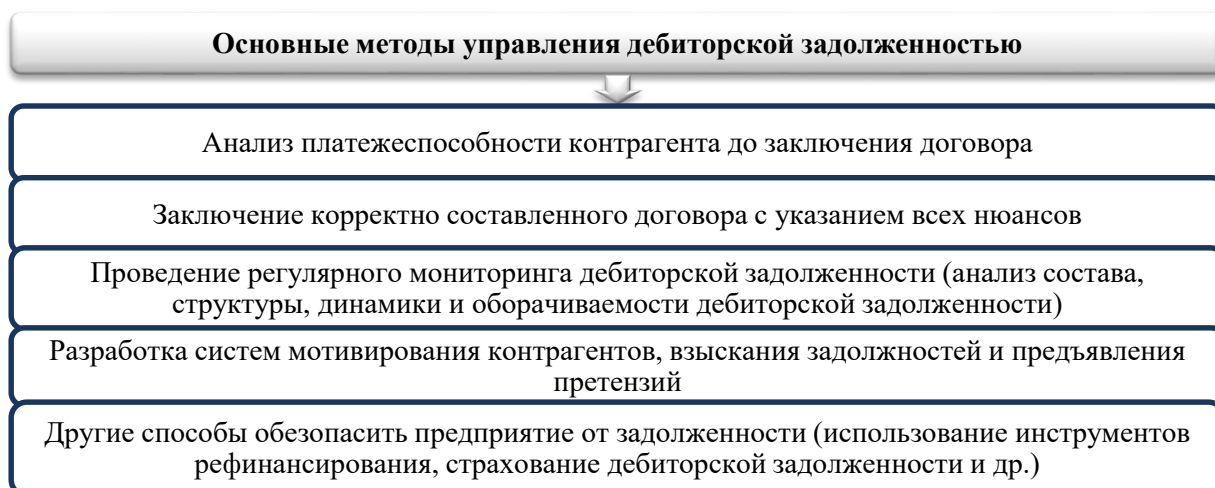


Рисунок 2. Методы управления дебиторской задолженностью

Источник: составлен автором на основе [8].

Выводы

В современной подвижной экономике сохранение устойчивого положения на рынке невозможно без крепкой финансовой основы. Так у предприятий возникает необходимость контроля своего финансового состояния, в том числе дебиторской задолженности. Чтобы не допустить потерь прибыли, предприятию необходимо составить эффективную политику управления дебиторской задолженностью и следовать ей, акцентируя внимание на способах предотвращения ее накопления и работе с надежными контрагентами.

Библиография

1. КОРОБКОВА, О., КАСЬЯНИК, Р., АБРАМОВ, В. *Экономическая сущность дебиторской задолженности. Актуальные направления научных исследований: перспективы развития*. Чебоксары: Интерактив плюс, 2017, pp. 228-231 [accesat 14.02.2021]. Disponibil: <https://interactive-plus.ru/ru/article>
2. SNC 2020, НСБУ «Дебиторская задолженность и финансовые инвестиции».
3. ȚIRIULNICOVA, N. ș.a. *Analiza rapoartelor financiare: [manual]*. Chișinău: Asociația Obștească “ACAP RM”, 2011. 227-237 p. ISBN 978-9975-78-995-0.
4. BNSRM. Banca de date statistice. *Activitatea și poziția financiară a agenților economici după marime și activități economice, 2015-2019* [accesat 14.02.2021]. Disponibil: <https://statistica.gov.md>
5. КАМАЙКИНА, И. *Управление дебиторской задолженностью в строительных организациях*. Автореферат диссертации на соискание ученой степени кандидата экономических наук, Москва, 2009 г [accesat: 22.02.2021]. Disponibil: <https://www.dissercat.com>
6. DINCA, S. *Condițiile de business din România* [accesat:22.02.2021]. Disponibil: <https://www.agendaconstructiilor.ro>
7. СМОРОДИНА, Е. *Дебиторская задолженность на предприятии: методы анализа и управления* [online]. 2019, 30 (268), pp. 71-73 [accesat: 14.02.2021]. Disponibil: <https://moluch.ru/archive/268/61759>
8. КОБЕЛЕВА, С., КОНОВА, О. Дебиторская задолженность: возникновение, анализ и управление. În: *Территория науки*, 2015, 2, pp.109-115.