

УДК 657.1

## АНАЛИЗ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ

И. Д. Кузнецова

*Ивановский государственный химико – технологический университет*

Г. Л. Павлова

*Ивановская государственная текстильная академия*

Статья является продолжением темы «Учет дебиторской задолженности» на отечественных предприятиях (№4/2007). Приводятся этапы анализа дебиторской задолженности, а также методика ее взыскания. Используется практический материал анализа дебиторской задолженности, позволяющий разработать мероприятия по погашению дебиторской задолженности.

Политика управления дебиторской задолженностью – это часть общей бизнес-политики предприятия, направленная на расширение объема реализации продукции и заключающаяся в оптимизации общего размера дебиторской задолженности и обеспечении своевременной ее инкассации.

Для максимизации притока денежных средств предприятия постоянно должны проводить на основе учета дебиторской задолженности ее анализ, который является неотъемлемой частью формирования политики управления дебиторской задолженностью.

Основными источниками информации для анализа дебиторской задолженности служат бухгалтерский баланс, приложение к балансу «Отчет о финансовых результатах и их использовании» (Форма №2), приложение к бухгалтерскому балансу «Форма №5» (включающая разделы о движении заемных средств и данные о дебиторской задолженности), оборотные ведомости, карточки аналитического учета, данные инвентаризации, первичные документы, журналы-ордера и ведомости синтетического учета, в которых отражается движение соответствующих платежей, расчетные ведомости по начислению заработной платы работникам, действующие нормативные документы, определяющие ставки и льготы при про-

изводстве расчетов по направлениям платежей, другие отчетные формы.

Задачи анализа заключаются в том, чтобы выявить размеры и динамику дебиторской задолженности, причины ее роста и на основе полученных данных анализа сформулировать задачи ее ликвидации.

Для проведения анализа дебиторской задолженности необходимо учитывать:

1. Составление реестра старения счетов дебиторов на основе имеющейся информации по задолженности конкретных контрагентов, о сумме задолженности и сроках ее возникновения (30 – 60, 61 – 90, 91 – 120, свыше 120 дней).

Дебиторская задолженность – это комплексная статья, включающая расчеты:

- с покупателями и заказчиками;
- по векселям к поручению;
- с дочерними и зависимыми обществами;
- с участниками (учредителями) по взносам в уставный капитал;
- по выданным авансам;
- с прочими дебиторами.

Поэтому на основании анализа статей дебиторской задолженности вычисляют доли оправданной и неоправданной дебиторской задолженности по отношению к объему выручки на начало года и конец года, а также изменения структуры

дебиторской задолженности по срокам образования на начало и конец года.

Рост неоправданной задолженности покупателей и заемщиков свидетельствует о несостоятельности политики предоставления отсрочки в расчетах с покупателями.

При анализе состояния расчетов следует выявить объем скрытой дебиторской задолженности, возникающей вследствие предоплаты материалов поставщикам без их отгрузки организации.

Несоблюдение договорной и расчетной дисциплины, несвоевременное предъявление претензий по возникающим долгам приводят к значительному росту дебиторской задолженности, а следовательно, к нестабильности финансового состояния организации.

2. Планирование сроков и объемов увеличения и погашения дебиторской задолженности в комплексе с финансовым планированием на предприятии, при этом соответственно учитывая количество отгружаемой продукции с образованием дебиторской задолженности и поступления денежных средств в зачет погашения задолженности; контролируя рост задолженности, необходимой для попол-

нения оборотных средств предприятия; введение предоплаты для снижения цены на товар.

3. Определение структуры и динамики изменения каждой статьи дебиторской задолженности предприятия, при этом выявляя «больные» статьи дебиторской задолженности, оказывающие существенное влияние на ее конечную величину.

Анализ и контроль дебиторской задолженности можно проводить с помощью абсолютных и относительных показателей в динамике за ряд кварталов или лет.

4. Определение оптимального срока сокращения оборота дебиторской задолженности (табл. 1).

5. Выявление факторов, влияющих на рост дебиторской задолженности.

6. Проведение сравнительного анализа дебиторской и кредиторской задолженности. При этом необходимо помнить, что дебиторская задолженность должна превышать кредиторскую задолженность.

7. Разработка мероприятий, направленных на сокращение размера дебиторской задолженности.

Таблица 1

#### Показатели оптимального срока сокращения оборота дебиторской задолженности

Наименование показателя	Формула	Обозначение
1. Реальная оборачиваемость дебиторской задолженности (Одз)	$Одз = В / ДЗср$	В – валовая выручка; ДЗср – средняя величина дебиторской задолженности предприятия
2. Период погашения дебиторской задолженности предприятия	$Пдз = n / Одз$	n – длительность анализируемого периода в днях
3. Оборачиваемость для требуемого прироста оплаченной валовой выручки предприятия	$Оп = В / Пдс$	Пдс – необходимый прирост денежных средств к оплаченной валовой выручке, руб.
4. Срок оборота для требуемого прироста оплаченной валовой выручки предприятия	$Сп = n / Оп$	Сп – срок оборота прироста валовой выручки в днях
5. Оптимальный срок сокращения оборачиваемости дебиторской задолженности в целях реализации поставленных перед предприятием задач	$ОСдз = Пдз - Сп$	

Анализ дебиторской задолженности должен также показать, как осуществляются расчеты по возмещению материаль-

ного ущерба, начисленного возникшими недостатками и хищением ценностей, в том числе и по искам, предъявленным по

взысканию через суд, а также суммы, присужденные судом, но не взысканные. При анализе выявляют, своевременно ли предъявляются документы в судебные – следственные органы для возмещения ущерба.

Таким образом, дебиторской задолженностью необходимо управлять на всех этапах ведения хозяйственной деятельности предприятия: постоянно следить за соотношением дебиторской и кредиторской задолженности, так как значительный рост долга создает угрозу финансовой устойчивости предприятия; своевременно выявлять недопустимые виды дебиторской задолженности, к которым относятся отгруженные товары, выполненные работы, не оплаченные в срок, поставщики и покупатели по претензиям, задолженность по расчетам возмещения материального ущерба; прогнозировать поступление денежных средств от дебиторов на основе коэффициентов инкассации; оценивать реальную стоимость существующей дебиторской задолженности.

Однако в современных условиях развития экономики практически перед

каждым предприятием встает проблема: взыскание дебиторской задолженности. Решение данной проблемы возможно с помощью анализа дебиторской задолженности.

Этапы применяемой методики:

1. Анализ дебиторской задолженности, направленный на выявление факторов, влияющих на ее рост; определение резервов для ликвидации просроченной (неоправданной) дебиторской задолженности и ее списания.
2. Расчет финансовых показателей (коэффициентов ликвидности, оборачиваемости, доли дебиторской задолженности в общем объеме оборотных активов; доли сомнительной дебиторской задолженности). Результат анализа рассчитанных финансовых показателей дает представление о платежеспособности предприятия за счет оптимизации потока денежной наличности, а также о структуре и сроках возврата дебиторской задолженности.
3. Выбор метода взыскания дебиторской задолженности (рис. 1).

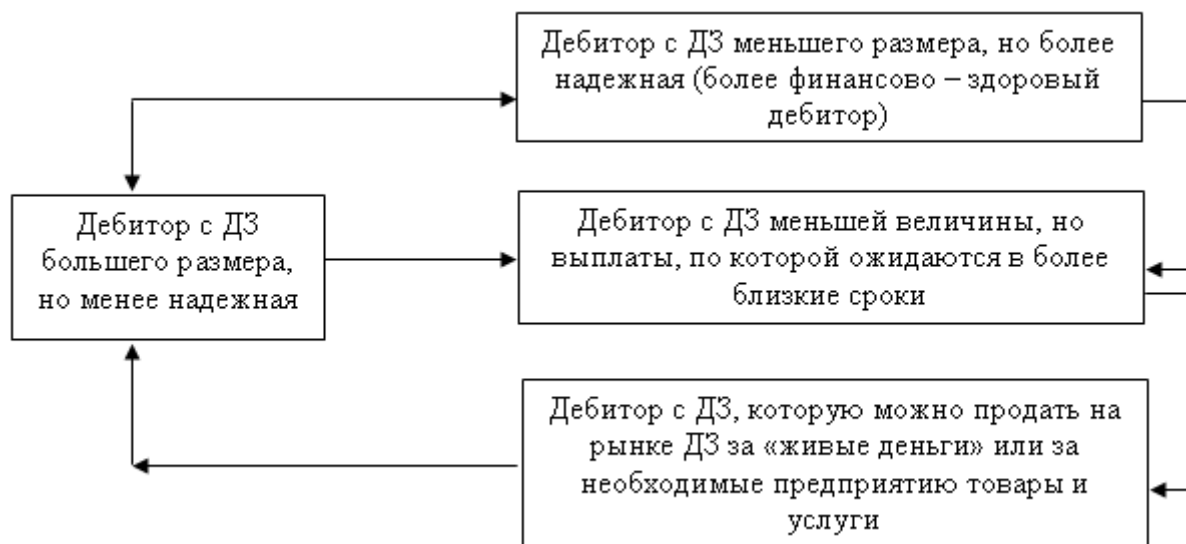


Рис. 1. Обмен дебиторской задолженности

В первом случае структура активов предприятия улучшается в смысле увеличения общей ликвидности предприятия, его финансовой автономности (отношения всех сколь либо ликвидных активов к общей сумме кредиторской задолженности) в долгосрочном плане.

Во втором случае, структура активов улучшается за счет увеличения краткосрочной дебиторской задолженности в обмен на уменьшение долгосрочной дебиторской задолженности, что повышает коэффициент текущей ликвидности предприятия (отношение текущих активов к краткосрочной кредиторской задолженности).

В третьем случае, ликвидность предприятия (краткосрочная) улучшается, т. е. повышается его абсолютная ликвидность, учитываемая только по ликвидным оборотным активам, т. е. деньгам на текущих счетах и в кассе. В итоге предприятие в данном случае получает в обмен на мало ликвидную дебиторскую задолженность деньги или необходимые ему оборотные фонды в виде складского запаса сырья, материалов, комплектующих изделий и полуфабрикатов, что экономит ему расход денег с текущих счетов.

4. Реструктуризация дебиторской задолженности, предполагающая ее от-

срочку; рассрочку; обмен дебиторской задолженности одних дебиторов на дебиторскую задолженность других дебиторов.

Таким образом, механизм взыскания дебиторской задолженности способствует поддержанию платежеспособности и уменьшению дефицита денежных средств предприятия с помощью выявления источников средств инкассации дебиторской задолженности с предприятий-дебиторов.

Например, анализ дебиторской задолженности ОАО «Ивэлектроналадка» доля которой в активах составляла 57% в 200Xг. позволил выявить следующее:

- 1) ужесточение условия договоров выполнения работ как с предприятиями заказчиками работ, так и с организациями, осуществляющими поставку оборудования и приборов;
- 2) работать в условиях предоплата-уплата аванса в размере как минимум 20%;
- 3) проводить ежемесячно анализ дебиторской задолженности с целью обновления информации реестра для принятия решения о мерах по взысканию долгов, списанию безнадежной задолженности;
- 4) формирование плана-графика погашения дебиторской задолженности по соглашению с заказчиками (таб. 2).

Таблица 2

### План-график погашения дебиторской задолженности

Заказчик	Наименование работ	№ и дата договора	Общая сумма задолженности по договору, тыс. руб.	Погашение задолженности 200X г., тыс. руб.		
				Май	Июнь	Июль
1. МЭС №2	Монтажные работы по прокладке и подключению контрольного кабеля, монтаж панелей РЗА на ПС;	-	528	176	176	176
2. ГРЭС №4	работы по наладке КИП и А на объекте производство наладочных работ;	-	156	78	-	78
3. ООО №6	электротехнического оборудования, РЗ и АСУ	-	320	150	150	20
<b>ИТОГО</b>			<b>10004</b>	<b>404</b>	<b>326</b>	<b>274</b>

5) при образовании долгосрочной дебиторской задолженности использовать штрафные санкции с учетом начисления процентов на сумму долга по ставке рефинансирования. Согласно ст. 395 ГК РФ за пользование чужими денежными средствами вследствие их неправомерного удержания и иной просрочки в их уплате подлежат оплате проценты на сумму этих средств, исходя из учетной ставки рефинансирования ЦБ РФ.

(Например, при возникшей дебиторской задолженности со стороны ТЭЦ №5 в сумме 230 тыс. руб. и не оплате ее в течении 97 дней без объяснения причины неуплаты долга, сумма к оплате составит 238,56 тыс. руб.

Однако, в целях сохранения благоприятных отношений при начислении штрафов ОАО «Ивэлектроналадка» обращает внимание на ранее созданную группировку заказчиков по степени доверия к ним.

На основании проведенного анализа дебиторской задолженности в ОАО «Ивэлектроналадка» было предложено создание оптимальных форм отчетов: «Оперативный учет расчетов с покупателями (таб. 3) и «Ведомость расчетов с заказчиками», позволяющие обрабатывать и отражать обобщенную оперативную информацию по состоянию дебиторской задолженности на каждый день и выявить «неблагополучные» договора, платежи и своевременно принять меры

Таблица 3

**Оперативный учет расчетов с покупателями**

№ п/п	Заказчик	№ и дата договора	Сумма по договору, тыс. руб.	Состояние расчетов, в тыс. руб.				Срок платежа	Штрафные санкции	
				аванс	выполнено	оплачено	задолженность		условия	сумма, тыс. руб.
1	МЭС №2	-	5050,0	1010,0	3740,0	1040,0	3000,0	31.01.2004	просрочка более 1 мес.	85,2
2	ТЭЦ №1	-	305,0	76,0	130,0	76,0	153,0	05.02.2004	просрочка более 1 мес.	4,1
3	ЭС №3	-	573,0	-	270,0	270,0	303,0	15.02.2004	просрочка более 1 мес.	5,2
4	ГРЭС №1	-	1030,0	206,0	573,0	251,0	573,0	19.01.2004	просрочка более 1 мес.	19,1
5	ООО №11	-	213,5	42,7	129,8	71,0	99,8	29.02.2004	просрочка более 1 мес.	1,8

Следовательно, управление дебиторской задолженностью, в первую очередь, подразумевает проведение обязательного анализа на основе учета дебиторской задолженности с целью выявле-

ния факторов, способствующих ее росту или снижения, направленных на оптимизацию ее величины для обеспечения непрерывного денежного потока на предприятии.

**ANALYSIS ACCOUNTS RECEIVABLE**

*I. Kuznetsova, G. Pavlova*

Considered clause is continuation of the theme «The Accounts receivable» at the domestic enterprises. The analysis accounts receivable which can be carried out only with the help of the account of its data is emphasizes in this clause. The stages of accounts receivable, and also a technique of its collecting are resulted. The practical material of the analysis accounts receivable is used, allowing to develop actions on repayment accounts receivable.