

*Зимонина Марина Викторовна,
студент
направление «Бухгалтерский, налоговый,
управленческий учет и финансовый анализ бизнеса»
Государственный Университет Управления
Россия, г. Москва*

МЕТОДИКА АНАЛИЗА ДЕБИТОРСКОЙ И КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТЕЙ

***Аннотация.** В данной статье рассматривается наиболее распространенная методика анализа дебиторской и кредиторской задолженностей. Раскрывается значение анализа данных показателей для организации, а также их на результаты компании и ее финансовое состояние. Рассматриваются коэффициенты для анализа дебиторской и кредиторской задолженностей, представляются необходимые формулы для расчета коэффициентов, дается подробное пояснение к расшифровке полученных результатов и критерии их оценки.*

***Ключевые слова.** Анализ, кредиторская задолженность, дебиторская задолженность, коэффициенты анализа.*

***Annotation.** This article discusses the most common methodology for analyzing accounts receivable and payable. The value of the analysis of these indicators for the organization, as well as them for the results of the company and its financial condition, is disclosed. The coefficients for the analysis of receivables and payables are considered, the necessary formulas for calculating the coefficients are presented, a detailed explanation is given to the interpretation of the results obtained and the criteria for their assessment.*

Keywords. Analysis, accounts payable, accounts receivable, analysis coefficients.

Изучение экономического состояния организации для целей разработки управленческих решений – важнейший этап в системном подходе к анализу и диагностике финансово-хозяйственной деятельности компании. Обоснованные и своевременные управленческие решения по корректировке оперативных планов или целей компании формируются на основании анализа экономического состояния. [2]

Актуальность темы исследования обусловлена проблемой роста уровня дебиторской и кредиторской задолженностей в России, в частности у отдельных организаций, при этом наблюдается отсутствие комплексной методики анализа данных показателей.

Цель данной работы заключается в рассмотрении и определении методики анализа дебиторской и кредиторской задолженностей.

Для достижения поставленной цели необходимо решить такие задачи, как:

- понять сущность финансового анализа дебиторской и кредиторской задолженностей и определить его значение для организации:
- рассмотреть основные показатели и коэффициенты, используемые для анализа и разобрать их формулы.

Экономический анализ представляет собой некоторую систему специфических знаний, которые направлены на оценку и прогнозирование эффективности хозяйственной деятельности определенного физического или юридического лица. Экономический анализ – это также звено, соединяющее полученную экономическую информацию и принятие управленческих решений.

Одним из видов экономического анализа является финансовый анализ, который подразумевает анализ финансовых результатов хозяйственной

деятельности компании и компонентов, которые влияют на такие результаты.

[3]

В современных условиях методологические подходы к финансовому анализу существенно меняются. Так, можно выделить основные особенности современного финансового анализа:

- целевая направленность;
- расширенная информационная база;
- расширенный инструментарий.

Целевая направленность современного финансового анализа подразумевает помощь руководству организации для определения основных кризисных моментов с целью управления и должного и своевременного контроля за деятельностью компании и ее основных элементов. Информационной базой для анализа являются данные бухгалтерского баланса, отчета о финансовых результатах и пояснений к ним, аналитического учета, изучение которых позволяет оценить финансовое состояние компании, а также изменения, которые происходят в ее активах и пассивах, финансовых результатах.

Поскольку финансовое состояние является важнейшей характеристикой финансово-хозяйственной деятельности организации, то необходимо качественно и своевременно проводить его анализ. Дебиторская и кредиторская задолженности в свою очередь являются важными элементами стабильного финансового состояния компании, поэтому требуют должного внимания. Данные задолженности относятся к категории абсолютных показателей, но, поскольку такие показатели в условиях инфляции очень сложно привести к сопоставимому виду, то при проведении анализа и при формировании выводов не стоит забывать про относительные показатели. Такие показатели можно сравнивать с аналогичными данными за предыдущие отчетные периоды, с аналогичными данными других компаний в одной отрасли или с общепринятыми нормативами.

Нормативные значения коэффициентов в основном определяют в соответствии с данными, содержащимися в существующих научных исследованиях, которые основаны на разработках различных специалистов, в том числе и зарубежных.

Преобразование отчетного бухгалтерского баланса в сравнительный аналитический баланс является предварительным этапом, который предшествует анализу финансового состояния организации. В таком балансе статьи представлены агрегировано, что позволяет рассчитывать показатели структуры и динамики отдельных статей баланса. [2]

Особую ценность и интерес представляет взаимосвязанный анализ разных по экономическому содержанию задолженностей – дебиторской и кредиторской. Дебиторская задолженность предполагает отвлечение средств, а кредиторская задолженность является одним из источников привлечения финансовых ресурсов для хозяйственной деятельности организации. [5]

Анализ дебиторской задолженности можно проводить с помощью как абсолютных, так и относительных показателей. При этом существует необходимость рассмотрения таких показателей в динамике. Первостепенной задачей управления дебиторской задолженностью является контроль за ее оборачиваемостью. [1]

В своих трудах Савицкая Г.В. выделяет: «увеличение или уменьшение дебиторской задолженности оказывает большое влияние на оборачиваемость капитала, который вложен в оборотные активы, а, следовательно, и на финансовое состояние компании.». [4]

Можно сделать вывод, что рост дебиторской задолженности не всегда имеет отрицательную оценку, а снижение – положительную. Существует необходимость в понимании нормальной и просроченной задолженности. [4]

Нормальная задолженность соответствует установленным срокам платежей и заключенным договорам и иным нормативным актам. Просроченная задолженность возникает вследствие низкой

платежеспособности части покупателей продукции (заказчиков работ и услуг). Такая задолженность ведет к нарушению нормального хозяйственно-производственного процесса, что приводит к образованию недостатка финансовых ресурсов для закупок сырья и материалов, расчетов с работниками, бюджетом и т.д. [5] Кроме того, замедление оборачиваемости капитала является следствием замораживания оборотных средств, что ведет к негативным последствиям. Просроченная дебиторская задолженность может также привести к риску непогашенных долгов и снижению прибыли. Поэтому любая компания заинтересована в снижении сроков погашения платежей, которые ему причитаются.

Ускорение платежей происходит за счет совершенствования расчетов, своевременного оформления расчетных документов, отгрузки продукции покупателям на условиях предварительной оплаты, предоставления скидок при досрочном погашении долга и т.д. [4]

Задачами аналитика являются:

- выявление конкретных организаций-дебиторов;
- выявление причин ее образования;
- выявление степени надежности просроченной задолженности и меры, которые необходимо принять по ее взысканию. [5]

Кроме того, в процессе анализа необходимо:

- изучить динамику и состав дебиторской задолженности;
- определить, как давно она образована;
- установить наличие или отсутствие в ее составе сумм, которые нереальны для взыскания, а также таких, по которым истекает срок исковой давности. [4]

Для анализа и оценки дебиторской задолженности используют такие показатели, как:

1. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, $K_{обдз}$:

$$K_{\text{обдз}} = \frac{B}{\text{ДЗ}_{\text{ср}}}$$

где B – выручка на отчетную дату, $\text{ДЗ}_{\text{ср}}$ – средняя величина дебиторской задолженности за отчетный период;

Коэффициент показывает, сколько раз за отчетный период возникала и погашалась дебиторская задолженность. При росте данного коэффициента сокращаются продажи в кредит организацией, а при снижении – растут объемы предоставляемых коммерческих кредитов. Следовательно, рост такого показателя считается положительным явлением.

2. Длительность погашения дебиторской задолженности, $D_{\text{л}}$:

$$D_{\text{л}} = \frac{360}{K_{\text{обдз}}}$$

Данный коэффициент измеряется в днях и показывает средний срок оборачиваемости дебиторской задолженности. Чем продолжительнее период погашения дебиторской задолженности, тем выше риск ее непогашения, поэтому при росте длительности погашения задолженности можно говорить о признаке неплатежеспособности компании, которая имеет дебиторскую задолженность. Положительную оценку имеет снижение срока погашения дебиторской задолженности.

При анализе оценке подлежит оборачиваемость не только всей суммы дебиторской задолженности, оценка дается и отдельно по краткосрочной (со сроками погашения менее 12 месяцев) и долгосрочной (со сроком погашения более 12 месяцев) дебиторской задолженности. Кроме того, анализ проводят и в разрезе контрагентов.

3. Доля дебиторской задолженности в общей величине оборотных средств компании или коэффициент мобильности, $K_{\text{моб}}$:

$$K_{\text{моб}} = \frac{\text{ДЗ}}{\text{ОА}}$$

где ДЗ – величина дебиторской задолженности на отчетную дату, ОА – величина оборотных активов на отчетную дату.

Если наблюдается рост удельного веса дебиторской задолженности в общей величине оборотных активов компании, это свидетельствует о снижении ликвидности активов бухгалтерского баланса компании, что так же является фактором неплатежеспособности.

Данный коэффициент сравнивают в динамике ряда отчетных периодов, например, сравнение по кварталам.

4. Удельный вес дебиторской задолженности в структуре средств компании, $У_{дз}$:

$$У_{дз} = \frac{ДЗ}{\text{Валюта баланса}}$$

Коэффициент показывает долю дебиторской задолженности в общей величине оборотных активов. [3]

5. Темп роста дебиторской задолженности, который равен отношению средней величины дебиторской задолженности за отчетный период и средней величины дебиторской задолженности за предыдущий период.

Данный показатель оценивают в сравнении с темпом роста валюты баланса. Ситуация, когда тем роста дебиторской задолженности опережает темп роста валюты баланса, носит негативный характер для финансовой стабильности организации. [1]

6. Коэффициент инкассации дебиторской задолженности, $И_{инк}$:

$$И_{инк} = \frac{ДЗ}{В}$$

Инкассация подразумевает процесс получения дебиторской задолженности от должников.

Коэффициент инкассации дебиторской задолженности используют при определении безнадежных долгов. При росте данного коэффициента уменьшается величина сомнительной дебиторской задолженности, следовательно, чем выше такая величина, тем надежнее контрагенты компании.

7. Доля сомнительной дебиторской задолженности, $У_{сдз}$:

$$У_{сдз} = \frac{ДЗ_{сoмн}}{ДЗ}$$

где $ДЗ_{сoмн}$ – сомнительная дебиторская задолженность на отчетную дату.

Сомнительной называют непогашенную в указанные сроки контрагентами задолженность. Рост сомнительной дебиторской задолженности является отрицательным явлением, при котором происходит снижение ликвидности бухгалтерского баланса. [3]

Дебиторскую задолженность необходимо рассматривать во взаимосвязи с кредиторской задолженностью, отражающейся в V разделе бухгалтерского баланса. Для анализа кредиторской задолженности рассчитывают такие основные показатели, как:

1. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, $К_{обкз}$:

$$К_{обдз} = \frac{В}{КЗ_{ср}}$$

где $В$ – выручка на отчетную дату, $КЗ_{ср}$ – средняя величина кредиторской задолженности.

Чем выше коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, тем чаще происходило возникновение и погашение кредиторской задолженности за отчетный период времени за счет полученной выручки, что в свою очередь свидетельствует о финансовой устойчивости компании.

2. Длительность погашения кредиторской задолженности, $Д_{л}$:

$$Д_{л} = \frac{360}{К_{обкз}}$$

где $К_{обкз}$ – коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности.

При росте периода погашения кредиторской задолженности происходит снижение платежеспособности компании.

В ходе анализа кредиторской задолженности так же рассчитываются и другие показатели:

- темп роста кредиторской задолженности;
- удельный вес кредиторской задолженности в общей величине пассива бухгалтерского баланса (в том числе по видам кредиторской задолженности);
- удельный вес кредиторской задолженности в валюте баланса.

В процессе анализа необходимо так же проследить динамику дебиторской и кредиторской задолженностей. Для этого производится сравнение задолженностей по каждой статье на начало и на конец отчетного периода, выявляются отклонения. Данные для расчетного баланса берут из таблиц по наличию и движению дебиторской и кредиторской задолженностей в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Активное сальдо свидетельствует о превышении величины дебиторской задолженности над величиной кредиторской и показывает, что оборотные средства временной отвлечены от хозяйственного оборота.

Пассивное же сальдо говорит об превышении величины кредиторской задолженности над величиной дебиторской и говорит о том, что в хозяйственный оборот привлекаются заемные средства.

Идеальным является отсутствие расхождений (допускается минимальное) между величинами дебиторской и кредиторской задолженностями, поскольку за счет поступлений дебиторской задолженности должно происходить погашение кредиторской.

Так же существует необходимость в определении коэффициента соотношения дебиторской и кредиторской задолженностей, $K_{\text{соотн}}$:

$$K_{\text{соотн}} = \frac{\text{ДЗ}}{\text{КЗ}}$$

где ДЗ – сумма дебиторской задолженности за отчетный период, КЗ – сумма кредиторской задолженности за отчетный период.

Данный коэффициент принято считать нормальным, когда он равен 2, в таком случае дебиторская задолженность примерно в 2 раза обеспечивает

кредиторскую задолженность. При этом такой критерий приемлем для потенциальных инвесторов. Если в результате соотношения дебиторской и кредиторской задолженности результат оказывается меньше 2, то существует вероятность, что заемщик окажется некредитоспособным, так как происходит замедление обращения в денежные средства части оборотных активов, которая является ликвидной. [1]

В заключение можно сказать, что анализ финансового состояния организации является важнейшей составляющей стабильно развивающейся и привлекательной для инвесторов компании. Так же данный процесс является основой и главным помощником для управленческих целей организации. Одним из необходимых элементов такого анализа является анализ дебиторской и кредиторской задолженностей.

Задача аналитика заключается в точном и верном расчете коэффициентов, их определении и оценке показателей двух видов задолженностей, а также их влияния на финансовое состояние компании. К результату аналитической работы относятся разработка и применение необходимых для укрепления расчетно-платежной дисциплины мер.

Итак, для успешного анализа и реализации поставленных целей, каждой организации необходимо следовать определенной методике анализа дебиторской и кредиторской задолженности.

Использованные источники:

1. Вахрушина, М.А. Анализ финансовой отчетности: учебник / М.А. Вахрушина, Н.С. Пласкова. – Москва: Вузовский учебник, 2020. – 204 с.
2. Гарнова, А.П. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебник / А.П. Гарнова. – Москва: ИНФРА-М, 2018. – 366 с.
3. Делятицкая, А.В. Экономический анализ: конспект лекций / А.В. Делятицкая. – Москва: РГУП, 2019. – 64 с.

4. Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / Г.В. Савицкая. – 6-е изд., – Москва: ИНФРА-М, 2020. – 378 с.
5. Фридман, А.М. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учеб. пособ. / А.М. Фридман. – Москва: ИНФРА-М, 2020. – 204 с.