

11. Бернштейн, Л.А. Анализ финансовой отчетности: теория, практика, и интерпретация : учебник / Л.А. Бернштейн ; пер. с англ. ; науч. ред. перевода И.И. Елисеева ; гл. ред. серии проф. Я.В. Соколов. – М. : Финансы и статистика, 2003. – 624 с.
12. Карзаева, Н.Н. Достоверность оценки платежеспособности хозяйствующих субъектов в прогнозировании банкротства / Н.Н. Карзаева, О.С. Журавлева // Экономика и управление: проблемы; решения. – 2014. – № 8 (32). – С. 160–165.
13. Абдукаримов, И.Т. Балансовая и текущая платежеспособность предприятия, методы оценки и анализа / И.Т. Абдукаримов, Л.Г. Абдукаримова // Социально-экон. явления и процессы. – 2007. – № 1(005). – С. 14–20.
14. Шеремет, А.Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности : учебник / А.Д. Шеремет. – М. : ИНФРА – М., 2009. – 536 с.
15. Ефимова, О.В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений : учебник / О.В. Ефимова. – М. : Омега-П, 2010. – 351 с.

## МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ АНАЛИЗА ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ

*С.С. Коваленко*

*УО «Полоцкий государственный университет», Беларусь*

Большое влияние на финансовое состояние организации оказывает увеличение или уменьшение дебиторской задолженности. Дебиторская задолженность – это задолженность каких-либо организаций и лиц в пользу данной организации.

На первом этапе необходимо изучить состав, динамику и структуру дебиторской задолженности. По экономическому содержанию дебиторскую задолженность можно классифицировать по двум уровням (рисунок 1).



Рисунок 1 – Классификация дебиторской задолженности по экономическому содержанию

Но поскольку в структуре дебиторской задолженности, как правило, преобладает задолженность покупателей и заказчиков, то для первичного анализа достаточно рассматривать классификацию первого уровня. Если же это не так, то необходимо провести более детальный анализ, задействовав второй уровень классификации дебиторской задолженности, основанный на аналитических данных бухгалтерского учета.

Анализ состава, динамики и структуры дебиторской задолженности целесообразно проводить в форме таблицы на основании данных бухгалтерской отчетности.

При интерпретации показателей динамики следует сравнивать темпы прироста дебиторской задолженности с темпом прироста выручки. При этом темпы прироста выручки должны опережать темпы прироста дебиторской задолженности.

Необходимо различать нормальную и просроченную задолженность. Наличие последней создает финансовые затруднения, так как организация будет чувствовать недостаток финансовых ресурсов для приобретения производственных запасов, выплаты заработной платы и др. Кроме того, замораживание средств в дебиторской задолженности приводит к замедлению оборачиваемости капитала. Поэтому на следующем этапе следует провести анализ возвратности дебиторской задолженности.

Возвратность дебиторской задолженности определяется на основе прошлого опыта и текущих условий. Бухгалтерский риск состоит в том, что прошлый опыт может быть неадекватной мерой будущего убытка или что текущие условия могут быть учтены не полностью.

Показателем вероятности получения задолженности является срок ее образования, а также удельный вес просроченной задолженности. Опыт показывает, что чем больше срок дебиторской задолженности, тем ниже вероятность ее получения [1, с. 37-38]. Оценку возвратности дебиторской задолженности следует проводить в разрезе контрагентов-дебиторов в виде таблицы (таблица 1).

Таблица 1 – Оценка вероятности погашения дебиторской задолженности по срокам образования

Дебитор	Задолженность		В том числе								
	Сумма, тыс. руб.	Уд. вес, %	текущая		просроченная						
			Сумма, тыс. руб.	Уд. вес, %	Сумма, тыс. руб.	Уд. вес, %	в том числе на количество дней				
							Менее 30	31-60	61-90	91-180	Более 180
Дебитор А											
Дебитор Б											
...											
Всего											

Источник: [2, с. 236].

В зависимости от конкретных условий могут быть приняты и другие интервалы дней просрочки. Наличие такой информации за длительный период позволяет выявить как общие тенденции расчетной дисциплины, так и конкретных покупателей, наиболее часто попадающих в число ненадежных плательщиков.

На следующем этапе анализа дебиторской задолженности необходимо рассчитать показатели, характеризующие ее количественные параметры. К таким показателям относятся коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности и длительность (средний срок) погашения дебиторской задолженности.

Оборачиваемость дебиторской задолженности показывает количество оборотов, совершаемых этими средствами за отчетный период (как правило, за год) и рассчитывается по формуле (1):

$$Об_{дз} = \frac{\text{Выручка от реализации (без учета налогов)}}{\text{Ср. величина дебиторской задолженности}} \quad (1)$$

где Об<sub>дз</sub> – оборачиваемость дебиторской задолженности;

Ср. величина дебиторской задолженности – это среднегодовое значение дебиторской задолженности (обычно определяется как сумма на начало и на конец года, деленная пополам, хотя возможно и более детальное изучение ее изменений в течение года).

Средний срок погашения дебиторской задолженности представляет собой оборачиваемость дебиторской задолженности как среднее число дней, требуемое для сбора долгов, и рассчитывается по формуле (2):

$$Д_{дз} = \frac{\text{Дни периода}}{Об_{дз}} = \frac{\text{Ср. величина ДЗ} \times \text{Дни периода}}{\text{Выручка от реализации (без учета налогов)}} \quad (2)$$

где Дни периода – количество дней в анализируемом периоде (чаще всего 365 дней).

Заключительный этап анализа дебиторской задолженности представляет собой качественную оценку. Для этого рассчитывают долю дебиторской задолженности в общем объеме текущих или оборотных активов при помощи формулы (3):

$$УД_{дз} = \frac{\text{Дебиторская задолженность}}{\text{Оборотные активы}} \quad (3)$$

Для характеристики качества дебиторской задолженности определяется и такой показатель, как доля резерва по сомнительным долгам в общей сумме дебиторской задолженности. Рост уровня данного коэффициента свидетельствует о снижении качества дебиторской задолженности.

Как качественные, так и количественные показатели сравнивают в динамике, со среднеотраслевыми данными, нормативами и изучают причины увеличения продолжительности периода нахождения средств в дебиторской задол-

женности (неэффективная система расчетов, финансовые затруднения у покупателей, длительный цикл банковского документооборота и т.д.).

Качество дебиторской задолженности оценивается также удельным весом в ней вексельной формы расчетов, поскольку вексель выступает высоколиквидным активом, который может быть реализован третьему лицу до наступления срока его погашения. Вексельное обязательство имеет большую силу, чем обычная дебиторская задолженность. Увеличение удельного веса полученных векселей в общей сумме дебиторской задолженности свидетельствует о повышении ее надежности и ликвидности. Однако для анализируемого предприятия не характерна вексельная форма расчетов.

#### ЛИТЕРАТУРА

1. Анализ хозяйственной деятельности в промышленности / Н.А. Русак [и др.] ; под общ. ред. В.И. Стражева. – 4-е изд., испр. и доп. – Минск : Выш. шк., 1999. – 398 с.
2. Пласкова, Н.С. Экономический анализ : учебник / Н.С. Пласкова. – М. : ЭКСМО, 2007. – 704 с. – (Высшее экономическое образование).

### МЕТОДЫ АНАЛИЗА ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ С ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ ОТЧЕТА О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

*Л.М. Колесенкова, канд. экон. наук, доц.*

*Финансовый университет при правительстве Российской Федерации, Россия*

Основная задача составления отчета о движении денежных средств - уточнение отчета о финансовых результатах организации и пояснение статьи денежных средств и их эквивалентов (в части денежных средств), представленной в балансе.

Принимая во внимание то, что отчет о финансовых результатах организации представляет доходы и расходы по методу начисления (по отгрузке), то полученный финансовый результат в виде чистой прибыли, представлен не в виде денежных средств, а в виде обязательств контрагентов их уплатить и тем самым погасить свои обязательства. Но и непогашенные обязательства при использовании метода начисления формируют выручку, доходы и прибыль отчетного периода. Но применение данного метода может привести к ситуации, когда при большой прибыли может оказаться нечем погасить кредиторскую задолженность организации, например, по оплате задолженности поставщикам, заработной плате, кредитов банка, налогов и т.д.

Следовательно, бухгалтерам необходимо составлять отчет о движении денежных средств, так как отчет о финансовых результатах достаточно условен. Условность его заключается в следующем:

- отчет фиксирует движение обязательств, но не отражает денежные потоки;
- отчет искажает представления расходов и доходов, требуя показывать в отчетном периоде только те расходы, которые обеспечили получение