## **Анализ дебиторской и кредиторской задолженности.**

Анализ дебиторской и кредиторской задолженностей имеет достаточно важное значение, поскольку изменение их объема, состава и структуры оказывает весьма существенное влияние на финансовое состояние коммерческой организации (предприятия), и основан, в значительной степени, на данных форм «Бухгалтерский баланс» и «Пояснение к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах» (раздел 5), а также отчасти на данных формы «Отчет о финансовых результатах» бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Объемы дебиторской и кредиторской задолженности на балансе организации оказывают существенное влияние на формирование мнения пользователя отчетных данных о финансовом состоянии организации, которое во многом обусловливают:

* • *соотношение дебиторской и кредиторской задолженности.* При этом следует учитывать, что значительное превышение дебиторской задолженности над кредиторской создает угрозу финансовой устойчивости организации и делает необходимым привлечение дополнительных источников финансирования для своевременного погашения обязательств организации;
* • *наличие просроченной задолженности.* Просрочка платежа по счетам дебиторов способствует отвлечению средств из оборота организации и возникновению необходимости поиска новых источников финансирования. Просрочка платежей по счетам кредиторов может способствовать возникновению штрафных санкций, которые, в свою очередь, относятся в уменьшение финансового результата хозяйствующего субъекта.

Анализ дебиторской и кредиторской задолженности должен проводиться по персональному списку контрагентов, срокам образования и размерам. При этом следует контролировать расчеты по отсроченным или просроченным задолженностям; оценивать реальность наличия дебиторской задолженности; определять приемы и способы ускорения истребования долгов и уменьшения безнадежных долгов, а также изыскивать источники своевременного расчета с кредиторами.

Анализ может включать оценку абсолютных и относительных показателей состояния, структуры и движения дебиторской и кредиторской задолженности. Для этого определяются доли конкретных дебиторов и кредиторов, а также каждого вида дебиторской и кредиторской задолженности (краткосрочной, долгосрочной, просроченной свыше трех месяцев) в общей совокупности долгов, рассматривается динамика изменений каждой составляющей, темп роста остатка и т.п.

Анализируя данные о составе и движении дебиторской задолженности (так же как и кредиторской), следует сопоставить объемы ее погашения с объемами ее возникновения в отчетном периоде. Превышение первых — положительная тенденция.

В анализе давности образования дебиторской (кредиторской) задолженности следует уделить особое внимание ее объему со сроком погашения до одного месяца. В отношении дебиторской задолженности — это указывает на то, что организацией предпринимаются меры для своевременного взыскания задолженности с дебиторов.

Анализируя темп роста (сокращения) задолженности за отчетный период, следует обратить внимание на то, за счет динамики каких ее составляющих произошло изменение. Помимо этого следует сопоставить рост (сокращение) объемов дебиторской задолженности с изменением объемов выручки и поступлений денежных средств от покупателей и прочих дебиторов. Рост дебиторской задолженности, с одной стороны, может быть обусловлен расширением числа покупателей в связи с ростом объемов продаж, с другой стороны — ростом неплатежей по выставленным организацией счетам. Превышение темпов роста дебиторской задолженности над темпами роста выручки от продаж свидетельствует о снижении уровня управления дебиторской задолженностью, о «замораживании» части выручки, необходимой для финансирования текущей деятельности.

Сроки погашения такой задолженности истекают раньше остальных и, соответственно, требуют пристального внимания и контроля со стороны аппарата управления. В отношении кредиторской задолженности краткий срок ее погашения требует резервирования денежных средств с целью ее своевременного погашения и избежания штрафных санкций по ней.

Отрицательно характеризовать финансовое состояние организации будет наличие дебиторской задолженности, отвлеченной из оборота более чем на полгода. Особое значение это имеет для торговых организаций в связи с тем, что результаты их деятельности напрямую зависят от оборота товаров, а их своевременное поступление в реализацию зависит от своевременной оплаты поставщику. Таким образом, отсрочка платежей в погашение дебиторской задолженности вызывает затруднения у организации в расчетах с поставщиками.

Более детальный анализ состава и давности образования дебиторской задолженности должен установить наличие в ее составе сумм, не реальных для взыскания, и тех, по которым истекли сроки исковой давности. Рост сомнительной дебиторской задолженности в динамике свидетельствует о повышении риска невозврата дебиторской задолженности и возможности образования просроченных долгов. Поэтому организация должна стремиться к минимизации этого показателя.

Анализ динамики просроченной дебиторской задолженности по торговым операциям позволяет определить ненадежных контрагентов, принять решение о сокращении им кредитных отгрузок либо работать с ними на условиях полной предоплаты или коммерческого кредитования.

Результаты анализа дебиторской задолженности должны учитываться при планировании дальнейшей деятельности организации.

При анализе дебиторской задолженности особое внимание должно быть уделено оценке ее качества. При наблюдающемся росте дебиторской задолженности необходимо сопоставить величину задолженности и ее динамику с изменениями в объеме продаж (по данным отчета о финансовых результатах). В том случае, если рост дебиторской задолженности не сопровождается соответствующим увеличением выручки, можно говорить об увеличении сроков погашения дебиторской задолженности, что косвенно свидетельствует о снижении ее качества. На качество дебиторской задолженности непосредственное влияние оказывает наличие задолженности, вероятность погашения которой невелика, т.е. сомнительной задолженности.

Для формирования информации о сомнительной дебиторской задолженности организации создают резерв сомнительных долгов. Согласно Положению по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности «организация может создавать резервы сомнительных долгов по расчетам с другими организациями и гражданами за продукцию, товары, работы и услуги с отнесением сумм резервов на финансовые результаты организации». Данное Положение разрешает создавать резервы сомнительных долгов в течение года. Порядок и сроки создания резервов сомнительных долгов должны быть предусмотрены в учетной политике организации.

Согласно Положению и сложившейся российской практике, формирование резерва сомнительных долгов осуществляют на основе проводимой инвентаризации дебиторской задолженности. Отчисления в резерв производятся по каждому сомнительному долгу в зависимости от финансового состояния и платежеспособности должника, вероятности частичного или полного погашения задолженности.

При формировании резервов сомнительных долгов по расчетам с другими организациями и гражданами за продукцию, товары, работы и услуги за счет финансовых результатов величина дебиторской задолженности, по которой созданы указанные резервы в бухгалтерском балансе, уменьшается на их сумму. При этом в пассиве баланса величина резервов сомнительных долгов не отражается. Информация о величине и движении резервов сомнительных долгов находит отражение в разделе II «Резервы» отчета об изменении капитала.

В международной практике находят применение и другие методы формирования резервов сомнительных долгов. С этой целью используются результаты анализа дебиторской задолженности прошлых периодов.

Можно выделить два основных подхода: либо устанавливается процент соотношения сомнительной задолженности в истекшие периоды и общей величины дебиторской задолженности, либо определяется соотношение сомнительной дебиторской задолженности и объема продаж (выручки). Выбор того или иного способа расчета величины сомнительной дебиторской задолженности определяется учетной политикой компании.

Общие рекомендации управления дебиторской задолженностью Существуют некоторые общие рекомендации, позволяющие управлять дебиторской задолженностью.

1. Необходимо постоянно контролировать состояние расчетов с покупателями, особенно по отсроченным задолженностям.

2. Установить определенные условия кредитования дебиторов, например:

• покупатель получает скидку 2% в случае оплаты полученного товара в течение 10 дней с момента получения товара;

• покупатель оплачивает полную стоимость, если оплата совершается в период с 11-го по 30-й день кредитного периода;

• в случае неуплаты в течение месяца покупатель будет вынужден дополнительно оплатить штраф, величина которого зависит от момента оплаты.

3. По возможности ориентироваться на большое число покупателей, чтобы уменьшить риск неуплаты одним или несколькими покупателями.

4. Следить за соотношением дебиторской и кредиторской задолженности.

Анализ дебиторской задолженности необходимо дополнить анализом кредиторской задолженности.

Осуществление контроля за движением кредиторской задолженности необходимо для улучшения расчетно-платежной дисциплины организации. Важным фактором контроля является оборачиваемость кредиторской задолженности. Высокая оборачиваемость кредиторской задолженности может свидетельствовать об улучшении платежной дисциплины организации в отношениях с поставщиками, бюджетом, внебюджетными фондами, сотрудниками фирмы, прочими кредиторами, так как это означает своевременное погашение организацией своей задолженности перед этими кредиторами.

Контроль состояния кредиторской задолженности — важная часть управления компанией в целом, поскольку при умелом обращении такая задолженность может стать дополнительным, а главное, дешевым источником привлечения заемных средств. В этой ситуации недопустима зависимость компании от одного или двух кредиторов, потому что их несостоятельность или ужесточение условий кредита могут привести к значительным трудностям в текущей деятельности. Даже внезапное сокращение периода кредитования может вызвать проблемы.

В анализе дебиторской и кредиторской задолженности следует сопоставить их объемы. Важными показателями являются коэффициенты оборачиваемости дебиторской  и кредиторской  задолженности и их соотношение.

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности:

.

Период погашения дебиторской задолженности:



КобД

Анализ кредиторской задолженности проводится аналогично анализу дебиторской задолженности.

Положительной считается ситуация, когда оборачиваемость кредиторской задолженности немного ниже оборачиваемости дебиторской задолженности, т.е. показатель равен чуть больше единицы. Однако если сравнивать периоды погашения дебиторской и кредиторской задолженности, то последний не должен быть ниже усредненных сроков, которые должны соблюдать дебиторы организации.

Анализ кредиторской задолженности следует дополнять анализом показателей платежеспособности организации — ее возможности своевременно рассчитываться по своим долгам.