

УДК 33

DOI: 10.34670/AR.2023.84.30.011

Оценка влияния дебиторской задолженности на формирование финансовых результатов предприятия

Калинин Александр Ростиславович

кандидат технических наук

доцент

Московский финансово-промышленный университет «Синергия»,
125190, Российская Федерация, Москва, Ленинградский просп., 80;
e-mail: kalinal@yandex.ru

Руденко Андрей Евгеньевич

аспирант

Московский финансово-промышленный университет «Синергия»,
125190, Российская Федерация, Москва, Ленинградский просп., 80;
e-mail: rudenko1924@yandex.ru

Захаров Никита Андреевич

Московский финансово-промышленный университет «Синергия»,
125190, Российская Федерация, Москва, Ленинградский просп., 80;
e-mail: zakharovnik92@gmail.com

Аннотация

В статье показано, что попытки предприятий избежать проблемы дебиторской задолженности часто не приводят к достижению ожидаемого целевого объема, что в конечном итоге сказывается на финансовой стабильности. В настоящее время мировое бизнес-сообщество предлагает применять разнообразные методы управления дебиторской задолженностью с ограниченным уровнем эффективности. Результаты статьи показали, что дебиторская задолженность оказывает значительное влияние на финансовую стабильность и структуру активов. Кроме того, в данной статье прослеживаются корни существующих проблем, связанных с происхождением возникшей дебиторской задолженности. Выводы и анализ показали, что неадекватная платежная система и мягкая политика финансовых обязательств привели к регулярному росту дебиторской задолженности.

Для цитирования в научных исследованиях

Калинин А.Р., Руденко А.Е., Захаров Н.А. Оценка влияния дебиторской задолженности на формирование финансовых результатов предприятия // Экономика: вчера, сегодня, завтра. 2022. Том 12. № 12А. С. 94-101. DOI: 10.34670/AR.2023.84.30.011

Ключевые слова

Дебиторская задолженность, целевой объем, бизнес-сообщество, финансовая стабильность, активы, финансовые обязательства.

Введение

Финансовая отчетность относится к стандартной практике предоставления заинтересованным сторонам точного представления о финансах компании, включая их доходы, расходы, прибыль, капитал и движение денежных средств, в виде официальных записей, которые обеспечивают глубокое понимание финансовой информации.

Каждый из этих финансовых ключевых показателей невероятно важен, потому что они демонстрируют общее «здоровье» компании – по крайней мере, когда речь заходит о таких мелочах, как деньги. Такого рода отчеты о ключевых показателях эффективности не дают большого представления о культуре компании или структуре управления, но, тем не менее, они жизненно важны для успеха.

Основное содержание

Для небольшой компании или даже индивидуального предпринимателя вполне приемлемо вести простой учет дебиторской задолженности, чтобы быть знакомым с ожидающим денежным потоком. Дальнейшее использование может улучшить общее финансовое состояние компании за счет преобразования дебиторской задолженности в кредитные ценные бумаги и обеспечение. Это позволит компании быстро увеличить ликвидность за счет средств, которые еще предстоит получить.

Это использование имеет некоторые проблемы, поскольку ошибки в определении возможности получения выставленных счетов-фактур могут нанести ущерб рейтингу компании без других решений.

Стоит также отметить, что дебиторская задолженность может указывать менеджерам, акционерам и другим заинтересованным сторонам на финансовое состояние компании и бизнеса, а также на состояние рынка и клиентов. Для инвесторов урегулирование дебиторской задолженности является важным способом убедиться в безопасности своих инвестиций.

Дебиторская задолженность учитывается как оборотные активы, когда речь идет о балансе компании с обязательствами. Поскольку как эти активы, так и обязательства по затратам, произведенным компанией, не являются немедленными, есть причина учитывать и то, и другое при прогнозировании доходов и прибылей компании [Ваганова, 2022].

Но при представлении такого баланса возникает проблема, связанная с дебиторской задолженностью, которая заключается в том, что она может стать безнадежной, если получатель отправленного счета не в состоянии оплатить предоставленные товары и услуги.

В таких случаях дебиторская задолженность не удаляется из списка активов, а скорее добавляется новая строка в список обязательств, которая компенсирует расходы, связанные с предоставлением продукта.

Поскольку расходы компании могут не включать некоторые статьи, по которым выставлены счета, обязательства, созданные по счетам, по которым невозможно получить возмещение, могут быть меньше суммы, привлеченной на непогашенном счете.

С другой стороны, если дебиторская задолженность используется в качестве ценных бумаг и с ней связаны другие обязательства, они могут включать повышенные издержки неплатежей. В первую очередь эти расходы могут включать время и проценты, уплаченные компанией, но также могут включать любые судебные издержки, которые следует отметить, как связанные с ответственностью за непогашенную дебиторскую задолженность.

Из установленных ключевых показателей эффективности для любой компании дебиторская

задолженность оказывает прямое влияние на как минимум на шесть и косвенно влияет на общее состояние компании. Определяя, как используются эти активы и как с ними обращаться, можно узнать, переживает ли компания рост или у нее есть какие-либо проблемы, которые следует решить.

Шесть ключевых показателей эффективности, на которые влияет дебиторская задолженность:

- Оборотный капитал.
- Коэффициент текущей ликвидности.
- Финансовый рычаг.
- Товарооборот.
- Операционный денежный поток.
- Сезонность.

На определение сезонности может напрямую не влиять текущая дебиторская задолженность, но данные о количестве таких счетов и соотношении безнадежных счетов, а также о любых долгосрочных соглашениях, которые указывают на рост, важны как для менеджеров компании, так и для других заинтересованных сторон.

Кроме того, на другие ключевые показатели эффективности также может повлиять то, как компания относится к своей дебиторской задолженности. Но это больше соответствует другим операционным качествам компании, чем непосредственно этому активу. Кредиторская задолженность диаметрально противоположна дебиторской и показывает незавершенные расходы, которые необходимо оплатить до определенной даты. И, подобно тому, как дебиторская задолженность отражается на стороне активов отчета, кредиторская задолженность отображается как обязательства.

Эти два списка счетов должны быть сопоставлены друг с другом в соответствии с их сроками погашения, если необходимо предпринять какие-либо дальнейшие действия с активами. Это также может указывать на операционную опасность, когда кредиторская задолженность должна быть погашена до поступления активов, что может привести к снижению ликвидности компании [Боброва, 2021].

В такой ситуации необходимо открыть кредитную линию под счет дебиторской задолженности, чтобы погасить любую причитающуюся задолженность и сохранить хорошее положение компании со здоровой ликвидностью.

Кроме того, уменьшение собственного капитала, созданного между кредиторской и дебиторской задолженностями, указывает на риск, связанный с сомнительными счетами, и может потребовать немедленных действий для обеспечения неограниченных операций в будущем.

Если сезонность показывает несоответствие между периодами больших расходов и больших доходов, можно оптимизировать операции и подготовиться к различиям заранее, снижая затраты в долгосрочной перспективе.

Учет деталей, когда речь заходит о дебиторской задолженности, имеет первостепенное значение для наилучшего использования расширенных возможностей актива. После детализации на основе этих данных можно создавать информированные структуры, которые покажут даже больше, чем то, что может сделать отдельный аккаунт.

Информация, которая будет внедрена в актив по умолчанию — это стоимость актива. В отличие от других видов активов, дебиторская задолженность не уменьшается в номинальной стоимости. При простом учете вы можете рассчитывать получить именно ту сумму, которая указана на счете.

Но стоимость дебиторской задолженности для компании не является номинальной стоимостью счета. В зависимости от доступных компании кредитных линий, а также риска сомнительных счетов фактическая стоимость может быть меньше или больше заявленной номинально.

Кроме того, счета с более длительными периодами ожидания подвержены инфляции. Это необходимо спрогнозировать, если кредиторская задолженность формируется с более короткими льготными периодами или если запасы необходимо приобрести за счет ликвидности.

Как упоминалось ранее, наиболее важной информацией, когда речь заходит о дебиторской задолженности, которую необходимо ввести, являются даты, когда должен быть получен платеж. Структурирование этих данных позволит получить четкое представление о продажах и росте компании, а также ожидаемой прибыли.

Данные и информация о клиентах могут быть ситуативными в зависимости от типа компании, но всегда ценны для лучшего таргетирования. Кроме того, улучшение отношений с клиентами могло бы обеспечить получение информации о возможных сомнительных счетах [Брыкина, 2021].

Указанный риск является конечным пунктом в структуре и должен использоваться для определения величины общего риска для дохода, прогнозируемого компанией. Такая информация будет иметь решающее значение для получения долгосрочных кредитов или заимствований под счета для обеспечения ликвидности.

Любой клиент с историей неплатежей или опозданий должны быть внесены в список сомнительных счетов, даже если риск считается приемлемым. Хотя эти счета могут использоваться в качестве обеспечения таким же образом, как и любой другой актив, ни одной компании, независимо от состояния здоровья, не рекомендуется это делать.

Стоит сказать, что компания с хорошей ликвидностью, которая не подвергалась бы риску дефолта по этим счетам, не должна занимать под них и должна использовать более эффективные средства. И те, у кого плохая ликвидность, которые израсходовали другие средства, подвергаются риску дальнейшего ущерба, если актив используется таким образом.

Единственный жизнеспособный сценарий, в котором сомнительные счета могут быть использованы — это для срочной ликвидности, например, для финансирования возможности, которая, по прогнозам, окупится до наступления срока погашения сомнительных счетов. Но повышенный риск является существенным, и его следует избегать, если это возможно.

Поскольку дебиторская задолженность может использоваться компанией в качестве номинальных активов и легко заимствоваться под известную номинальную стоимость, она является основным фактором, когда речь заходит как о платежеспособности, так и о ликвидности компании.

Платежеспособность относится к способности компании обслуживать долгосрочные долги, затраты, инвестиции и другие финансовые обязательства. Поскольку такие затраты обычно имеют более длительный срок исполнения, чем любой тип дебиторской задолженности, достаточно рассчитать платежеспособность по таким счетам, используя их номинальную стоимость. Но даже в этом случае любые сомнительные счета должны быть исключены из расчета.

Ликвидность — это способность компании покрывать краткосрочные расходы, а также быстро реагировать на изменения рынка, которые требуют финансовой реакции. Дебиторская задолженность в этом случае может быть погашена после наступления срока погашения таких обязательств и не может быть использована по их номинальной стоимости.

В этом случае ликвидность должна быть рассчитана в соответствии с кредитором компании,

чтобы определить рыночную стоимость дебиторской задолженности, которая затем может быть использована в качестве залога или обеспечения кредита.

Для любой компании, независимо от отрасли, которая принимает дебиторскую задолженность, важно постоянно снижать процент безнадежных счетов в каждом финансовом году. Каждый безнадежный счет изображается как видимая потеря, а высокий процент является показателем неправильного управления.

Существует четыре способа многократно сократить количество безнадежных счетов.

В первую очередь, может потребоваться проверка кредитоспособности всех клиентов и заказчиков, желающих совершить покупку по дебиторской задолженности на более поздний срок. Эта проверка, возможно, потребует учета множества факторов, и от отрасли будет зависеть, какой риск целесообразно взять на себя.

Кроме того, компания может сосредоточиться на прошлых результатах, чтобы определить вероятность того, что учетная запись станет сомнительной или не подлежащей взысканию. Для тех, кто имеет хорошую репутацию непосредственно в компании, может не потребоваться проверка кредитоспособности.

Кроме того, разумно договориться с владельцем учетной записи о сроке оплаты задолго до даты, когда учетная запись становится официально не востребовавшей. Установив регулярные напоминания, предприятие может усилить ощущение срочности оплаты с клиентом, не влияя на ликвидность.

Наконец, можно установить скидку для любого типа дебиторской задолженности, как только она становится сомнительной. Уведомив владельца и предложив снижение цены за своевременную оплату, можно было бы спасти часть дебиторской задолженности от того, чтобы она не стала безнадежной.

Хотя дебиторская задолженность проста и означает только то, что компании причитается некоторая сумма денег за уже оказанные услуги или предоставленные товары, полное использование счета может быть намного сложнее. Кроме того, эти учетные записи означают разные вещи для разных участников рынка или компании [Вудвуд, 2021].

Для бухгалтеров они должны быть детализированы и правильно сопоставлены с предоставленным против них обеспечением. Это также полезно для менеджеров, которые могут прогнозировать будущий денежный поток и основывать на нем свои решения. Наконец, для инвесторов и акционеров крайне важно учитывать дебиторскую задолженность, когда речь заходит о ключевых показателях эффективности компании, чтобы знать, позволяет ли общая траектория адекватных инвестиций [Берзон, 2021].

Финансовая отчетность очень важна с точки зрения различных заинтересованных сторон. Иногда для крупных организаций это становится очень сложным, но выгоды гораздо больше, чем такие сложности. Можно сказать, что финансовая отчетность содержит надежную и актуальную информацию, которая используется множеством заинтересованных сторон для различных целей. Надежная система финансовой отчетности во всех отраслях способствует хорошей конкуренции, а также облегчает приток капитала. Это, в свою очередь, помогает экономическому развитию [Вяткин, 2019].

Заключение

В заключении можно отметить, что наиболее оптимальным показателем здорового состояния организации является превышение дебиторской задолженности над кредиторской задолженностью. При этом данное соотношение должно быть достигнуто на различных сроках:

годовая дебиторская задолженность больше годовой кредиторской, месячная дебиторская задолженность больше месячной кредиторской и так далее.

Управление дебиторской и кредиторской задолженностью всегда актуально в практике работы как отечественных, так и зарубежных предприятий.

Без должного контроля над задолженностями невозможно достичь эффективной работы предприятия и стабильного финансового положения.

В настоящее время имеются различные методы управления дебиторской и кредиторской задолженностями как в долгосрочном, как и краткосрочном периодах и возможен их синтез для повышения качества активов и пассивов предприятия.

Библиография

1. Берзон Н. И. Корпоративные финансы: учеб. пособие для СПО / Н. И. Берзон, Т. В. Теплова, Т. И. Григорьева ; под общ. ред. Н. И. Берзона. — Москва: Издательство Юрайт, 2021. — 212 с.
2. Боброва О. С. Организация коммерческой деятельности: учебник и практикум / О. С. Боброва, С. И. Цыбуков, И. А. Бобров. — Москва: Издательство Юрайт, 2021. — 332 с.
3. Брыкина Е.К. Особенности анализа прибыли предприятия / Е.К. Брыкина // Студенческие науки. Кубанский государственный университет. — 2021. — С. 119-120.
4. Ваганова О.Е. Методика отражения в учете финансовых результатов от продажи товаров и аудита данных операций / О.Е. Ваганова // Синергия наук. 2022. № 10. — С. 308-334
5. Вудвуд В.В. Управление прибылью на предприятии и пути его улучшения / В.В. Вудвуд // Актуальные научные исследования в современном мире. — 2021. — № 5 (25). — С. 30-34.
6. Вяткин В. Н. Финансовые решения в управлении бизнесом: учеб.-практ. пособие / В. Н. Вяткин, В. А. Гамза, Д. Д. Хэмптон. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2019. — 325 с.
7. Попова И.В., Никитина И.П. Влияние финансового кризиса на эффективность работы банков // Бизнес. Образование. Право. 2016. № 3 (36). С. 160-163.
8. Попова И.В., Лазарева И.Е. Проблемные аспекты оценки кредитоспособности предприятий // Вестник Института экономических исследований. 2019. № 4 (16). С. 104-110.
9. Попова И.В., Никитина И.П. Особенности экономического развития стран БРИКС // Финансы, деньги, инвестиции. 2018. № 1 (65). С. 13-17.
10. Егоров А. М. Финансовый мониторинг в России и его соотношение с правоохранительной деятельностью / А. М. Егоров, В. И. Егорова // Общество. Среда. Развитие. 2007. № 3(4). С. 15-21.
11. Короткова О.В. Особенности научного подхода в сфере обеспечения безопасности бизнеса // Современная наука: актуальные проблемы теории и практики. Серия: Экономика и право. 2022. № 7. С. 20 – 23.
12. Глубоков М.В. Определение контрактной цены продукции для государственных нужд в условиях неопределенности // Modern Economy Success. 2020. № 6. С. 47 – 53.
13. Короткова О.В. Особенности исследовательского подхода к вопросам обеспечения безопасности бизнеса в РФ // Человек. Социум. Общество. 2022. № 12. С. 139 – 142.

Assessment of the impact of accounts receivable on the formation of financial results of the enterprise

Aleksandr R. Kalinin

PhD in Technology
Associate professor

Moscow Financial and Industrial University "Synergy",
125190, Russian Federation, Moscow, Leningradsky Ave., 80;
e-mail: kalinal@yandex.ru

Andrei E. Rudenko

Post graduate student
Moscow Financial and Industrial University "Synergy",
125190, Russian Federation, Moscow, Leningradsky Ave., 80;
e-mail: rudenko1924@yandex.ru

Nikita A. Zakharov

Post graduate student
Moscow Financial and Industrial University "Synergy",
125190, Russian Federation, Moscow, Leningradsky Ave., 80;
e-mail: zakharovnik92@gmail.com

Abstract

Attempts by enterprises to avoid the problem of accounts receivable often do not lead to the achievement of the expected target volume, which ultimately affects financial stability. Currently, the global business community offers to apply a variety of methods of managing accounts receivable with a limited level of efficiency. The results of the article showed that accounts receivable have a significant impact on financial stability and asset structure. In addition, this article traces the roots of existing problems related to the origin of the receivables that have arisen. The conclusions and analysis showed that an inadequate payment system and a soft policy of financial obligations led to a regular increase in accounts receivable.

For citation

Kalinin A.R., Rudenko A.E., Zakharov N.A. (2022) Otsenka vliyaniya debitorskoi zadolzhennosti na formirovanie finansovykh rezul'tatov predpriyatiya [Assessment of the impact of accounts receivable on the formation of financial results of the enterprise]. *Ekonomika: vchera, segodnya, zavtra* [Economics: Yesterday, Today and Tomorrow], 12 (12A), pp. 94-101. DOI: 10.34670/AR.2023.84.30.011

Keywords

Accounts receivable, target volume, business community, financial stability, assets, financial liabilities.

References

1. Berzon N. I. Corporate finance: studies. manual for SPO / N. I. Berzon, T. V. Teplova, T. I. Grigorieva ; under the general editorship of N. I. Berzon. — Moscow: Yurayt Publishing House, 2021. — 212 p.
2. Bobrova O. S. Organization of commercial activity: textbook and workshop / O. S. Bobrova, S. I. Tsybukov, I. A. Bobrov. — Moscow: Yurayt Publishing House, 2021. — 332 p.
3. Brykina E.K. Features of enterprise profit analysis / E.K. Brykina // Student sciences. Kuban State University. – 2021. – pp. 119-120.
4. Vaganova O.E. Methodology of reflection in accounting of financial results from the sale of goods and audit of these operations / O.E. Vaganova // Synergy of sciences. 2022. No. 10. – pp. 308-334
5. Woodward V.V. Profit management at the enterprise and ways to improve it / V.V. Woodward // Actual scientific research in the modern world. — 2021. — № 5 (25). — Pp. 30-34.
6. Vyatkin V. N. Financial solutions in business management: textbook-practice. manual / V. N. Vyatkin, V. A. Gamza, D. D. Hampton. — 4th ed., reprint. and add. — Moscow: Yurayt Publishing House, 2019. — 325 p.

-
7. Popova I.V., Nikitina I.P. The impact of the financial crisis on the efficiency of banks // Business. Education. Right. 2016. No. 3 (36). pp. 160-163.
 8. Popova I.V., Lazareva I.E. Problematic aspects of assessing the creditworthiness of enterprises // Bulletin of the Institute of Economic Research. 2019. No. 4 (16). pp. 104-110.
 9. Popova I.V., Nikitina I.P. Features of the economic development of the BRICS countries // Finance, money, investments. 2018. No. 1 (65). pp. 13-17.
 10. Egorov A.M. Financial monitoring in Russia and its correlation with law enforcement activities / A.M. Egorov, V. I. Egorova // Society. Wednesday. Development. 2007. No. 3(4). pp. 15-21.
 11. Korotkova O.V. Features of the scientific approach in the field of business security // Modern science: actual problems of theory and practice. Series: Economics and Law. 2022. No. 7. pp. 20-23.
 12. Glubokov M.V. Determination of the contract price of products for state needs in conditions of uncertainty // Modern Economy Success. 2020. No. 6. pp. 47 – 53.
 13. Korotkova O.V. Features of the research approach to the issues of business security in the Russian Federation // Man. Society. Society. 2022. No. 12. pp. 139 – 142.