

2) не смешивать разнородную информацию о финансовых результатах на счетах 91 и 99. Это в свою очередь приведет к объективным результатам проводимого в организациях анализа финансовых результатов. Так, фактор переоценки будет влиять сугубо на изменение совокупной прибыли (убытка). В настоящее время влияние этого фактора не обладает цельностью, так как на совокупную прибыль влияют операции, отраженные на счете 83, хотя, по сути, на нее же влияют операции, касающиеся переоценки, отраженные по счету 91. Но последние воспринимаются в качестве фактора, воздействующего напрямую на изменение чистой прибыли (убытка), что противоречит его экономическому смыслу.

Литература:

1. Цыганков К.Ю. Очерки теории и истории бухгалтерского учета / К. Ю. Цыганков. – М.: Магистр, 2009. – 462 с.

2. Зарецкий, В.О. Развитие бухгалтерского учета уценки основных средств / В.О. Зарецкий // Экономика глазами молодых: Материалы IX Международного экономического форума молодых ученых. – Минск: БГАТУ, 2017. – С. 286-289.

<http://edoc.bseu.by:8080/>

УДК 658.14

М.Н. Корнелюк

Брестский государственный технический университет

Республика Беларусь, Брест

kornelyuk-masha@list.ru

МЕТОДЫ УПРАВЛЕНИЯ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТЬЮ

Kornelyuk M.N. Brest State Technical University, Republic of Belarus, Brest.

ACCOUNTS RECEIVABLE MANAGEMENT TECHNIQUES. Today, many companies are facing the growth of counterparties' failure to pay significant receivables thus increasing the risks of lending. Accounts receivable is an important component of working capital. Therefore accounts receivable management is a flexible tool available to managers. The money raised could be used to expand the business that leads to increased turnover and improved financial performance of companies.

KEY WORDS: accounts receivable, management, credit policy, securitization, debts.

На сегодняшний день многие компании сталкиваются с такими проблемами, как рост неплатежей контрагентов, значительная дебиторская

задолженность, растущие риски кредитования. Дебиторская задолженность – важный компонент оборотного капитала. Управление дебиторской задолженностью является гибким инструментом в руках руководителей предприятия. Вовлечение денежных средств в оборот приведет к росту товарооборота и улучшению финансовых показателей предприятий.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: дебиторская задолженность, управление, кредитная политика, секьюритизация, долги.

Дебиторская задолженность предприятия – это финансовый актив. В составе активов предприятия дебиторская задолженность имеет стоимость, как любой актив, и играет значительную роль в сфере хозяйственной деятельности предприятия. В Гражданском кодексе РБ (ст. 288) дебиторская задолженность определяется как «обязательства»: в силу обязательства одно лицо (должник) обязано совершить в пользу другого лица (кредитора) определенное действие, как-то: передать имущество, выполнить работу, уплатить деньги и т.п., либо воздержаться от определенного действия, а кредитор имеет право требовать от должника исполнения его обязательств [1].

Другими словами, это задолженность физических и юридических лиц предприятию определенных сумм денежных средств и их эквивалентов.

Согласно данным Белстата, на 1 мая 2018 года в Республике Беларусь дебиторская задолженность составляла Br35,4 млрд, включая просроченную – Br7,9 млрд. или 22,6 % от общего объема дебиторской задолженности. При это просроченная дебиторская задолженность за анализируемый период выросла на 13,3 % по сравнению на 1 января 2018 года [2].

Большой объем просроченной и безнадежной дебиторской задолженности обуславливает финансовые затруднения, из-за чего организации не могут уплачивать налоги, выплачивать заработную плату, рассчитываться по долгам и т.д.

В мировой практике не всегда рост дебиторской задолженности является негативным сигналом, считается, что более высокий показатель дебиторской задолженности в балансе предприятия означает большую ликвидность активов, а значит, более высокий уровень платежеспособности организации. Зачастую рост дебиторской задолженности связан с расширением деятельности и наращиванием объемов продаж. С другой стороны, предприятие может сократить

отгрузку продукции, тогда количество дебиторов также будут снижаться [2].

Динамика величины дебиторской задолженности может выступать как одна из составляющих финансовых потоков предприятия, в частности, в виде денежного потока (cash flow).

Об эффективности работы с дебиторской задолженности компании говорят объективные финансовые показатели, такие как, коэффициент оборачиваемости, соотношение дебиторской и кредиторской задолженности, период инкассации.

Если дебиторская задолженность составляет 30% от реальных активов баланса предприятия, то она начинает влиять на общие показатели экономической деятельности предприятия, это требует пересмотра кредитной политики предприятия и эффективного управления дебиторской задолженностью [3].

Таким образом, политика управления дебиторской задолженностью представляет собой часть общей политики управления оборотными активами и маркетинговой политики предприятия, направленной на расширение объема реализации продукции и заключающейся в оптимизации общего размера этой задолженности и обеспечении своевременной ее инкассации.

В зависимости от утвержденной стратегии и выбранного метода взыскания долга для предприятия на практике имеет следующие решения:

1. Внутренние способы (вернуть долг самостоятельно, наладив собственную систему взыскания (досудебное истребование долга, обращение в суд); списать задолженность как безнадежную);
2. Внешние способы (передать долг в управление (на аутсорсинг) сторонней организации, переуступив (продав) денежные требования третьему лицу и выручив за это денежные средства).

Основной целью для достижения эффективности системы внутреннего контроля дебиторской задолженности является прежде всего создание отдела внутреннего аудита.

Для совершенствования системы учета дебиторской задолженности можно порекомендовать:

Своевременно осуществлять контроль за соотношением дебиторской и кредиторской задолженности.

Политика управления при лимитировании дебиторской задолженности как в общих объемах, так и в расчете на одного дебитора

(существующего или потенциального) и периодически пересматривать предельные суммы.

Создать резерв сомнительных долгов и выработать порядок его определения в учетной политике предприятия.

Своевременно осуществлять контроль за соотношением дебиторской и кредиторской задолженности. Значительное превышение фактической дебиторской задолженности создает угрозу финансовой устойчивости предприятия и приводит к необходимости привлечения дополнительных источников финансирования.

Систематически проводить инвентаризацию задолженности.

Другой комплекс мер относится непосредственно к работе с задолженностью. Вероятность возврата кредита зависит от множества факторов: вид товара, ёмкость рынка, платежеспособность покупателей. Поэтому дебиторская задолженность труднопрогнозируема, особенно, если речь идет о начале работы с новым клиентом. Взыскание долга – процедура, включающая в себя этапы: договорной, досудебный (претензионный), судебный и банкротный.

Основные сроки погашения дебиторской задолженности для договорного этапа определяются исходя из счетов бухгалтерского учета, на котором аккумулируется данный вид дебиторской задолженности. Однако на эти сроки можно полагаться лишь в том случае, если задолженность не просрочена. Если долг просрочен, то у кредитора есть три года (в соответствии с нормой статьи 197 ГК РБ), чтобы вернуть денежные средства от должника.

В случае если предполагается претензионный или судебный этап, то сроки погашения долга регламентируются нормами Хозяйственного процессуального кодекса Республики Беларусь и Закон Республики Беларусь от 24.10.2016 №439-З «Об исполнительном производстве». Инициирование судебного взыскания долга требует обязательного досудебного порядка урегулирования спора.

Наконец, следует учитывать и банкротный этап. В первую очередь он рассматривается, когда дебитор может находиться в процедуре банкротства (ликвидации). Однако даже если дебитор не находится в процедуре банкротства, то сумма долга может быть столь значительной для него, что он будет не в состоянии расплатиться без ущерба для хозяйственной деятельности и это потребует инициирования механизма банкротства. При этом следует учитывать, что Законом РБ от 13.07.2012г. №415-З «Об Экономической Несо-

стоятельности (Банкротстве)» устанавливаются определенные сроки проведения процедур банкротства (за исключением отдельных видов должника).

Организации списывают дебиторскую задолженность, которая признана безнадежной для взыскания. Дебиторская задолженность может быть признана организациями безнадежной к получению в случаях:

истечения срока исковой давности;

истечения срока исковой давности для предъявления исполнительных документов к исполнению;

ликвидации организации-должника (п. 22 Декрета Президента Республики Беларусь от 16.01.2009 № 1 "О государственной регистрации и ликвидации (прекращении деятельности) субъектов хозяйствования" (в ред. от 21.02.2014)) и др.

Одним из инновационных инструментов финансирования под обеспечение имеющейся у предприятия дебиторской задолженности в Республики Беларусь является секьюритизация активов. Институт секьюритизации начал действовать с 1 июля 2018 г. Указом Президента Республики Беларусь № 154 «О финансировании коммерческих организаций под уступку прав (требований)» [4].

Указ вводит понятие секьюритизации – финансирования специальной финансовой организацией инициатора под уступку прав/требований за счет средств, привлеченных путем эмиссии облигаций, либо с последующей эмиссией облигаций.

По сути это означает, что любая коммерческая организация сможет продать свою дебиторскую задолженность по договору уступки. Продавать можно будет кредиты, займы, платежи по договорам лизинга и др.

Купить дебиторку смогут специально созданные акционерные общества – в указе они называются специальные финансовые организации.

Данный инструмент предлагает работающую альтернативу тому, чтобы самим добиваться погашения долга: вместо задолженности компании получают реальные деньги.

В Беларуси с 1 февраля 2018 г. запустился сайт <https://dolgovnet.by/>, который позволит предприятиям избавиться от своих долгов при помощи взаимозачетов. Ресурс предлагает предприятиям зарегистрироваться и внести информацию о своих обя-

занностях с одной целью – избавиться от них. При помощи довольно специфического математического алгоритма: внесенные сведения обрабатываются и на экране появляется замкнутая цепочка долгов из нескольких кредиторов-должников.

Работает он следующим образом: после регистрации на сайте пользователь может разместить в личном кабинете информацию о своей кредиторской или дебиторской задолженностях. Ресурс обрабатывает миллионы таких записей из своей базы данных и формирует последовательные замкнутые цепочки из нескольких кредиторов-должников. Последующее погашение долгов может осуществляться самостоятельно или с помощью привлеченных юристов.

Таким образом, любая работа, связанная с дебиторской задолженностью, требует детальной разработки регламента принятия решений, позволяющего оценить и сравнить выгоду и риск.

Литература:

1. Гражданский кодекс Республики Беларусь // Национальный реестр правовых актов Республики Беларусь, № 2/744 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.pravo.by/document/?guid=3871&p0=hk9800218>. – Дата доступа: 12.07.2018.

2. Национальный статистический комитет Республики Беларусь / Состояние расчетов в Республике Беларусь [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.belstat.gov.by/ofitsialnaya-statistika/makroekonomika-i-okruzhayushchayasreda/finansy/godovye-dannye_14/sostoyanie-raschetov-v-respublike-belarus/. – Дата доступа: 12.07.2018.

3. Шкулипа Л.В. Рост дебиторской задолженности: преимущества и недостатки // Экономика и менеджмент инновационных технологий. 2015. № 10 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://ekonomika.snauka.ru/2015/10/9891/>. – Дата доступа: 12.07.2018.

4. Солдатова А.О. Факторинг и секьюритизация финансовых активов: Высшая школа экономики / А.О. Солдатова. – Москва, 2013. – 300 с.

5. Указ Президента Республики Беларусь от 11 мая 2017 №154 «О финансировании коммерческих организаций под уступку прав (требований)», [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://pravo.by/upload/docs/op/P31700154_1494882000.pdf. – Дата доступа – 12.07.2018.