

УДК 658.511

DOI: <https://doi.org/10.18454/VEPS.2017.1.5492>

### Методические аспекты учета и анализа долговых обязательств при обеспечении кредитоспособности организации



**Сунгатуллина Л.Б.**

Кандидат экономических наук,  
доцент кафедры экономического анализа и аудита  
Казанского (Приволжского) федерального университета



**Василенко Е.С.**

Магистрант программы «Учет, анализ и аудит»  
Казанского (Приволжского) федерального университета

*В статье рассмотрены основные задачи, решаемые учетно-аналитической системой долговых обязательств в целях обеспечения кредитоспособности коммерческой организации. Обоснована необходимость совершенствования методических подходов к отражению и оценке использования заимствований субъекта хозяйствования. Рекомендовано изменение организации аналитического учета долговых обязательств. Рассмотрены возможности усиления внутреннего контроля над долговыми обязательствами. Предложена факторная модель для анализа прибыльности долговых обязательств на основе показателей, оценивающих финансовую устойчивость, кредитоспособность и деловую активность организации.*

*Ключевые слова:* учет, анализ, внутренний контроль, долговые обязательства, заимствования, кредитоспособность, финансовое положение, деловая активность, факторная модель.

В современных условиях преодоления экономического кризиса актуальным является выработка перспектив развития долговой политики хозяйствующего субъекта, поскольку заимствования и долговые обязательства являются необходимой составляющей предпринимательской деятельности, позволяют поддерживать здоровую структуру капитала организации, сохранять финансовую устойчивость, обеспечивать кредитоспособность и управлять ликвидностью. Важным становится генерирование информации, способствующей определению потребности в привлечении долговых обязательств с целью поддержания финансовой гибкости организации и диверсификации источников финансирования [1, с. 357]. Достижению поставленных целей служит учетно-аналитическая система, по-

зволяющая фиксировать факты хозяйственной жизни, связанные с долговыми обязательствами; отражать расходы организации по кредитам и займам; контролировать соответствие учета действующему законодательству; оценивать эффективность использования заемных средств компании.

Концепция учета и анализа долговых обязательств в целях обеспечения кредитоспособности экономического субъекта заключается в формировании информации для заинтересованных пользователей о состоянии и изменении заимствований, оказывающих влияние на величину и структуру заемного капитала [2, с. 69-70; 3, с. 47]. Актуальным и значимым становится оценка потенциальных изменений в заемных ресурсах организации, позволяющие генерировать денежные потоки, повышать эффективность деятель-

ности и влияющие на финансовое положение компании [4, с. 26-27]. Тем самым информационный массив, генерируемый учетно-аналитической системой долговых обязательств, позволяет решить совокупность задач, стоящих перед менеджментом субъекта хозяйствования для обеспечения его кредитоспособности. К наиболее важным решаемым вопросам в рамках учета и анализа относятся:

- отражение конкретных фактов хозяйственной жизни, связанных с возникновением и исполнением долговых обязательств;

- определение суммы долговых обязательств, выраженных в валюте;

- оценка долговых обязательств, исходя из особенностей договора, предусматривающего возможность получения скидки;

- определение взаимосвязи долговых и налоговых обязательств;

- оценка сочетания заемных и долевого обязательств в структуре пассивов организации;

- определение структуры долговых обязательств по срокам погашения, по виду задолженности, по степени обоснованности задолженности;

- анализ состава и структуры просроченных долговых обязательств, их доли в общей величине заемных средств;

- выявление правильности использования банковских ссуд по целевой направленности.

Положения, концептуально определяющие содержание учета и анализа долговых обязательств, заключаются в том, что для решения многих перечисленных задач необходимо совершенствование методических подходов к отражению и оценке операций с заемными средствами. Поскольку нестабильная экономическая ситуация, в которой функционируют коммерческие организации, требует планирования операций с долговыми обязательствами. В связи с этим информация, формируемая в учетно-аналитической системе, способствует решению вопросов о состоянии заимствований, эффективности использования заемных ресурсов и их влиянии на реализацию целеполагания субъекта хозяйствования.

Для управления долговыми обязательствами с целью обеспечения кредитоспособности организации необходимы данные различной степени обобщенности – сводные и детализированные показатели. Для кумулятивного учета предназначены, как известно, синтетические счета, отражающие обобщенную информацию о получении кредита (коммерческого, товарного), займа, выдачи простого или переводного векселя, выпуске и продаже облигаций как отдельных самостоятельных сделках. Аналитический учет долговых обязательств ведется, как правило, в разрезе сроков погашения долговых обязательств (краткосрочных и долгосрочных), в разрезе организаций-заимодавцев, видов заемных обязательств, а также отдельных кредитов и займов.

Для повышения информативности формируемой совокупности данных в рамках учетно-аналитической системы нами рекомендуется пересмотреть организацию аналитического учета долговых обязательств посредством изменения счетов второго порядка и выделения счетов третьего и четвертого порядков. Вследствие этого нами предлагается следующая структура счетов учета долговых обязательств:

- а) счета первого порядка – консолидируют данные о состоянии краткосрочных и долгосрочных заемных средств организации;

- б) счета второго порядка – отражают учетную информацию по обобщенным видам долговых обязательств (кредиты, займы, иные заимствования);

- в) счета третьего порядка – детализируют учетную информацию по конкретизированному виду долгового обязательства (кредитное соглашение, товарный кредит, коммерческий кредит);

- г) счета четвертого порядка – фиксируют хозяйственные операции по видам расчетов (сумма основного долга, проценты, штрафные санкции).

Предлагаемая структура счетов приведена на схеме (рис. 1).

По нашему мнению, реструктуризация счетов будет способствовать углублению детализации аналитического учета долговых обязательств. Предлагаемые изменения счетов учета долговых обязательств позволят улучшить контроль данного участка бухгалтерского учета и повысить эффективность управления долговыми обязательствами организации. Помимо этого, для усиления контроля над долговыми обязательствами нами рекомендуется усовершенствовать систему внутреннего контроля операций с заемными средствами посредством формирования внутренних отчетов о состоянии и изменении заимствований компании. В таблице 1 представлена форма внутреннего отчета, обобщающая информацию об использовании заемных ресурсов организации и позволяющая получать оперативные данные о состоянии расчетов по долговому обязательству.

Предлагаемый отчет может составляться ежемесячно и предоставляться руководству в срок до 25-го числа текущего месяца, что позволит менеджменту компании принимать необходимые меры до истечения месяца и существенно повысит эффективность управления долговыми обязательствами. При необходимости внутренний отчет может формироваться по запросу заинтересованных пользователей чаще одного раза в месяц. Состав показателей отчета также может изменяться в зависимости от текущих целей компании [5, с. 11-12].

Для повышения уровня превентивного внутреннего контроля над долговыми обязательствами возможно ведение графика документооборота, а также включение в должностную инструкцию счетного работника следующих обязанностей:

– контроль правильности составления первичной документации по долговым обязательствам организации;

– контроль правильности исчисления процентов;

– контроль правильности отражения в бухгалтерском учете операций, связанных с долговыми обязательствами.

Все это будет способствовать снижению количества ошибок в учете.

Как ранее отмечалось, одной из задач, решаемой учетно-аналитической системой долговых обязательств при обеспечении кредитоспособности организации, является оценка эффективности использования заемных ресурсов. Для этих целей, как правило, предлагается применение качественных сравнительных оценок и характеристик, а также экспертных оценок, квалифицирующих рациональность использования заемных средств. Это – действенные методы, но чаще всего не демонстрирующие количественные характеристики заимствований компании. В данном контексте нами рекомендуется применение интегрированной факторной мультипликативной модели рентабельности долговых обязательств, включающей качественные признаки, характеризующие использование заемных ресурсов и позволяющей выявлять отклонение данных свойств по сравнению с базисным периодом (формула 1).

$$R_{до} = \frac{ЧП}{ДО} = \frac{ЧП}{V_n} \times \frac{V_n}{OA} \times \frac{OA}{KЗ} \times \frac{KЗ}{ДЗ} \times \frac{ДЗ}{СОС} \times \frac{СОС}{ДО}, (1)$$

где  $R_{до}$  – рентабельность (прибыльность) долговых обязательств;

$ЧП$  – чистая прибыль;

$V_n$  – выручка от продажи продукции;

$OA$  – стоимость оборотных активов;

$KЗ$  – кредиторская задолженность;

$ДЗ$  – дебиторская задолженность;

$СОС$  – собственные оборотные средства;

$ДО$  – долговые обязательства;

$ЧП/ДО$  – сумма чистой прибыли, приходящейся на 1 руб. долговых обязательств (рентабельность (прибыльность) долговых обязательств);

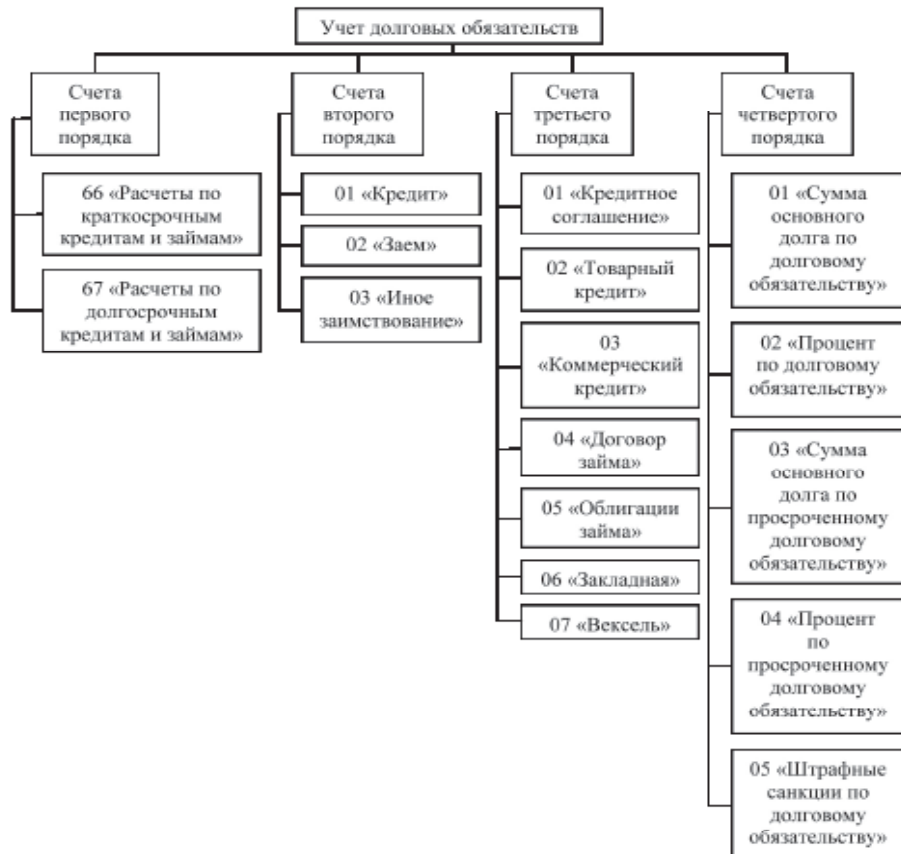


Рис. 1. Рекомендуемая структура счетов учета долговых обязательств коммерческой организации

Таблица 1

Рекомендуемый отчет о задолженности по долговым обязательствам организации на 31 декабря 2017 г. (условные данные)

| Вид долгового обязательства | Срок погашения | Сальдо на начало периода, тыс. руб. | Годовой процент, % | Начисленный процент, руб. | Оплаченная сумма, руб. | Сумма просроченного платежа, руб. | Процент по просроченному долговому обязательству, % |
|-----------------------------|----------------|-------------------------------------|--------------------|---------------------------|------------------------|-----------------------------------|---|
| Краткосрочный заем          | 01.06.17       | 5300                                | 3                  | 6098,63                   | 6098,63                | –                                 | 3,1   |
| Краткосрочный заем          | 01.06.17       | 17959                               | 7,5                | 1125512,67                | 1125512,67             | –                                 | 7,5   |
| Краткосрочный заем          | 24.06.17       | 15000                               | 6                  | 697808,22                 | 697808,22              | –                                 | 6,1   |
| Краткосрочный заем          | 17.09.17       | 20000                               | 7                  | 759452,05                 | 759452,05              | –                                 | 7,05  |
| Итого                       |                | 58259                               | x                  | 2588871,57                | 2588871,57             | –                                 | x   |

$ЧП/V_n$  – рентабельность продаж;

$V_n/OA$  – коэффициент оборачиваемости оборотных средств;

$OA/KЗ$  – коэффициент покрытия кредиторской задолженности оборотными активами;

$KЗ/ДЗ$  – коэффициент соотношения кредиторской и дебиторской задолженностей;

$ДЗ/СОС$  – доля дебиторской задолженности в собственных оборотных средствах организации;

$СОС/ДО$  – коэффициент покрытия долговых обязательств собственными оборотными средствами.

Предлагаемая модель позволит не только оценить рентабельность использования заемных средств, но и установить влияние факторов, выражающих финансовое состояние организации (коэффициент покрытия кредиторской задолженности оборотными активами; соотношение кредиторской и дебиторской задолженностей; величина дебиторской задолженности в собственных оборотных средствах; коэффициент покрытия долговых обязательств собственными оборотными средствами) и ее деловую активность (рентабельность продаж; оборачиваемость оборотных средств). Тем самым результаты анализа будут способствовать выработке решений, направленных на финансовое укрепление компании, повышение ее ликвидности и – как следствие – обеспечение кредитоспособности организации.

Таким образом, реализация предлагаемых методических приемов учета и анализа долговых обязательств позволит отслеживать состав и структуру заимствований компании, определять показатели, характеризующие влияние изменения долговых обязательств на финансовое положение, кредитоспособность и ликвидность компании, и способствовать выработке своевременных решений для сохранения положительной динамики основных

критериев развития хозяйствующего субъекта. В целом внедрение рекомендаций в практике учета и анализа долговых обязательств позволит повысить комплексность и систематичность учетно-аналитической информации.

#### Литература:

1. Василенко Е.С. Исторические аспекты возникновения и развития учета долговых обязательств // Современные проблемы глобализации мирового хозяйства и социально-культурного развития человека: Материалы докладов Итоговой научно-образовательной конференции. – Казань: Изд-во «Отечество», 2015. – С. 355-357.
2. Сунгатуллина Л.Б. Учетно-аналитические аспекты оптимизации системы монетарных компенсационных выплат персонала // Вестник Казанского государственного аграрного университета. – 2011. – Т. 6. – № 1. – С. 68-72.
3. Василенко Е.С. Критерии признания долговых обязательств. Методы их оценки // Итоговая научно-образовательная конференция студентов Казанского федерального университета 2015 г.: сб. статей: в 7 т. / Мин-во обр. и науки; Казанский (Приволжский) федеральный ун-т. – Казань: Изд-во Казан. ун-та. 2015. – Т. 5. – С. 47-48.
4. Дашин А.К., Сунгатуллина Л.Б., Файзрахманова Г.Р. Управленческий учет и анализ инновационной деятельности коммерческой организации. – Казань: Изд-во Казан. ун-та, 2015. – 272 с.
5. Гурьянова К.С., Сунгатуллина Л.Б. Система бухгалтерского контроля движения дебиторской и кредиторской задолженности // Экономика, социология и право. – 2016. – № 5. – С. 8-13.

### Methodological Aspects of Debt Accounting and Analysis in Providing Company's Creditworthiness

*L.B. Sungatullina, E.S. Vasilenko*  
*Kazan (Volga Region) Federal University*

*The paper deals with basic tasks performed by analytic accounting system of debentures in connection with ensuring company's creditworthiness. The necessity of improving the methodological approaches to recording and evaluation of using borrowings is substantiated. Changes in the organization of analytic accounting of debt are recommended. Possibilities of strengthening of debt internal control are considered. A factor model based on indicators that assess company's financial status, creditworthiness and business activity aimed at assessing debenture profitability is proposed.*

*Key words: accounting, analysis, internal control, debentures, borrowing, creditworthiness, financial status, business activity, factor model.*