Методические основы анализа дебиторской и кредиторской задолженности по лизинговой плате

▶ **ДМИТРИЕВА Ирина Николаевна**

Кандидат экономических наук,
доцент кафедры бухгалтерского учета,
анализа и аудита Высшей школы
экономики и управления

Южно-Уральский
государственный университет
454080, РФ, г. Челябинск,
пр. Ленина, 85
E-mail: indmit82@mail.ru

Ключевые слова

ЛИЗИНГ
ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ
КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ
АНАЛИЗ
РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ
ПЕРИОД ОБОРОТА

Аннотация

Статья посвящена анализу дебиторской и кредиторской задолженности по лизинговой плате, который включает в себя: расчет и оценку доли задолженности в итоге баланса и динамики ее изменения; определение рентабельности и оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности. При изучении структуры и динамики изменения задолженности автором предложены формы таблиц, позволяющие произвести соответствующий расчет и оценку. Показатель рентабельности задолженности по лизинговой плате сформирован по методу пропорционально-стоимостного деления степени участия ресурсов (капитала) в получении прибыли, что позволяет определить рентабельность конкретных активов и их источников. При определении лизингодателем периода оборота дебиторской задолженности в качестве оборота предложено принимать сумму полученных лизинговых платежей. При определении лизингополучателем периода оборота кредиторской задолженности в качестве оборота предложено принимать сумму погашенных лизинговых платежей. Таким образом, предложенные в статье методические основы анализа задолженности по лизинговой плате позволяют в комплексе оценить эффективность лизинговых операций.

JEL classification

C81, D61

ВВЕДЕНИЕ

Имея историю более 50 лет, лизинг занимает лидирующее место на мировых рынках капитала. Размер мирового рынка лизинговых услуг оценивается примерно в 350 млрд дол. [21. Р. 38]. В России лизинг также является достаточно востребованным, несмотря на спад лизинговых сделок в период 2014–2015 гг. в результате сложного экономического положения. При этом за последние пять лет лизинговых договоров было заключено на сумму 5 300 млрд р., а с 2016 г. наблюдается значительный рост лизинговых сделок – темп прироста составил 38%¹. Уральский федеральный округ находится на третьем месте в России по лизинговому бизнесу, уступая Москве и Санкт-Петербургу. Следовательно, вопросы анализа лизинговых операций являются достаточно актуальными.

Цель работы – развитие методических основ анализа дебиторской и кредиторской задолженности по лизинговой плате.

Для решения поставленной цели решены следующие задачи: рассмотрены существующие подходы к анализу лизинговых операций; разработаны показатели оценки состояния и динамики изменения дебиторской и кредиторской задолженности по лизинговой плате; разработаны показатели рентабельности и оборачиваемости задолженности.

ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА ДЕБИТОРСКОЙ И КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ

Перспективный и ретроспективный анализ лизинговых операций ранее уже рассматривался автором (см.: [2. С. 30–39; 17. С. 72–82]), однако внимание в основном было направлено на оценку эффективности использования лизингового механизма при приобретении имущества и анализ предмета договора лизинга: фондоотдачу, оборачиваемость, рентабельность лизингового имущества. В то же время, помимо лизингового иму-

щества, при заключении лизингового договора возникает задолженность: для лизингодателя – дебиторская; для лизингополучателя – кредиторская. Для развития методических основ анализа лизинговых операций в данной статье рассмотрим анализ дебиторской и кредиторской задолженности по лизинговой плате.

Проанализируем методы анализа лизинговых операций, в том числе дебиторской и кредиторской задолженности, которые представлены в отечественных и международных источниках: учебниках, монографиях, периодических и научных изданиях. Результат поиска показал, что в доступных источниках анализ эффективности лизинговых операций представляет собой перспективный анализ либо анализ лизингового имущества, при этом анализ задолженности по лизинговой плате не раскрыт. Поэтому в дальнейшем рассмотрим анализ обычной дебиторской и кредиторской задолженности.

В работах некоторых авторов анализ эффективности лизинговых операций представляет собой сравнение дисконтированных денежных потоков, возникающих в связи с реализацией лизинговой сделки и при покупке имущества по договору кредита (см.: [4. С. 197; 8. С. 229; 22. С. 91; 23. С. 81–85]). Следовательно, данный анализ проводится с целью выбора оптимального источника финансирования инвестиционного проекта, что не позволяет проанализировать задолженность по лизинговой плате.

В исследовании И. Н. Наумкиной приведена «система экономических показателей для анализа лизинговых операций», которая включает в себя [7. С. 24]:

- 1) коэффициент обновления с помощью лизинга;
- 2) темп обновления основных средств с помощью лизинга;
- 3) коэффициент выбытия лизингового имущества;
- 4) коэффициент сменности и загрузки лизингового имущества.

Представленный анализ лизинговых операций можно проводить (как отмеча-

¹ Рынок лизинга по итогам 2016 года: реактивное восстановление. URL: <http://raexpert.ru/researches/leasing/2016>.

► Irina N. DMITRIEVA

*Cand. Sc. (Econ.), Associate Professor
of Accounting, Analysis and Audit Dept.*

**South Ural State University
454080, RF, Chelyabinsk,
Lenina Ave., 85
E-mail: indmit82@mail.ru**

Keywords

LEASING

ACCOUNTS RECEIVABLE

ACCOUNTS PAYABLE

ANALYSIS

PROFITABILITY

TURNOVER PERIOD

Abstract

The article analyses accounts receivable and accounts payable on lease payments. The analysis includes calculating and assessing the share of debt in the balance sheet total and its changes over time; determining profitability and turnover of receivables and payables. When examining the structure and dynamics of debt, the author proposes to arrange data in the form of tables that allow performing calculation and assessment. To form the indicator of debt profitability on lease payments, we apply the method of proportional-value division of the degree of resources (capital) participation in profit, which allows establishing the profitability of specific assets and their sources. In the process of determining the period of receivables turnover by the lessor, we propose to use the amount of received lease payments as turnover. In the process of determining the period of payables turnover by the lessee, we propose to use the amount of repaid lease payments as turnover. Thus, the methods offered in the paper for analysing debt on lease payments allow conducting an integrated assessment of leasing operations efficiency.

JEL classification

C81, D61

Methods for Analysing Accounts Receivable and Accounts Payable on Lease Payments

ет сам автор) в случае, если лизинговое имущество находится на балансе лизингополучателя [7. С. 24]. Недостатком представленной «системы» является то, что автором рассмотрен анализ только лизингового имущества (структура и динамика лизингового имущества, его доля в сумме основных средств), а не лизинговых операций, как заявлено в названии. Поэтому проанализировать задолженность, используя представленные показатели, невозможно.

В.Г. Зарецкая приоритетным направлением считает не коэффициентный анализ, а изучение абсолютных показателей, скорректированных с учетом фактора времени [3. С. 50–51]. Особенно актуальным это является (как отмечает сам автор) при переходе на международные стандарты финансовой отчетности, согласно которым дебиторская и кредиторская задолженности должны будут отражаться с учетом потерь стоимости долга во времени [3. С. 52]. Однако сравнительный анализ дисконтированных сумм дебиторской и кредиторской задолженностей неприменим для анализа лизинговых операций, поскольку одна и та же сумма будет являться дебиторской задолженностью для лизингодателя и кредиторской задолженностью для лизингополучателя.

В некоторых источниках приводится оценка дебиторской и кредиторской задолженности на основе горизонтального и вертикального анализа, что позволяет оценить лишь структуру и динамику изменения задолженности (см.: [19; 20]). Также предлагается определять коэффициент оборачиваемости дебиторской (кредиторской) задолженности отношением выручки от продаж к среднегодовой величине дебиторской (кредиторской) задолженности (см.: [1. С. 58; 5. С. 245; 6. С. 52; 9. С. 70; 10. С. 1537; 12. С. 32; 19]). В предложенном способе игнорируется тот факт, что выручка от продаж получена за счет и другой части капитала [16. С. 46]. Например, Л.Ф. Бердникова не уточняет, какую величину задолженности брать для расчета: среднюю величину либо абсолютный пока-

затель задолженности на определенную дату [1. С. 58]. Это ограничивает применение предложенного способа на практике и не позволяет сделать выводы относительно состояния задолженности.

РАЗРАБОТКА МЕТОДИКИ АНАЛИЗА ДЕБИТОРСКОЙ И КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ ПО ЛИЗИНГОВОЙ ПЛАТЕ

Анализ задолженности по лизинговой плате целесообразно проводить с позиции субъекта лизинговой сделки, так как у лизингодателя возникает дебиторская задолженность, а у лизингополучателя – кредиторская. Взяв за основу структуру анализа задолженности, предложенную А.Ф. Черненко, А.В. Башариной [16], представим методические основы анализа задолженности по лизинговой плате.

Целью анализа задолженности по лизинговой плате у лизингодателя является оценка состояния, динамики изменения и длительности погашения дебиторской задолженности. Информационной базой для анализа служат бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, регистры бухгалтерского учета по учету дебиторской задолженности по лизинговой плате. Анализ проводится в три этапа.

1 этап. Расчет и оценка доли дебиторской задолженности в итоге баланса, а также динамики ее изменения. Обычно договор лизинга заключается на длительный срок, поэтому дебиторская задолженность в основном является долгосрочной. Однако не исключены случаи краткосрочных сделок и перевод задолженности из долгосрочной в краткосрочную.

Для удобства расчета и оценки структуры и динамики изменения дебиторской задолженности (ДЗ) рекомендована следующая форма (табл. 1).

Рассчитанные по табл. 1 показатели позволяют получить общее представление о наличии и об изменениях за исследуемый период дебиторской задолженности по лизинговой плате.

Таблица 1 – Форма расчета дебиторской задолженности по лизинговой плате

Показатель	Начало года		Конец года		Изменение		
	Абсолютная величина, тыс. р.	Доля в итоге баланса, %	Абсолютная величина, тыс. р.	Доля в итоге баланса, %	Абсолютная величина, тыс. р.	Доля в итоге баланса, %	Темп прироста
1	2	3	4	5	6	7	8
I. ДЗ по лизинговой плате, в том числе: долгосрочная краткосрочная	Гр. 2 стр. I (далее 2.I)	2.I / 2.II × 100	Гр. 4 стр. I (далее 4.I)	4.I / 4.II × 100	4.I – 2.I	Гр. 5 – гр. 3	Гр. 6 стр. I / 2.I × 100
II. Итог баланса	Гр. 2 стр. II (далее 2.II)	100,0	Гр. 4 стр. II (далее 4.II)	100,0	4.II – 2.II	0,0	Гр. 6 стр. II / 2.II × 100

Примечания:

1) данные граф 2 и 4 берутся из соответствующих строк бухгалтерского баланса и регистров бухгалтерского учета по учету дебиторской задолженности по лизинговой плате;

2) доля дебиторской задолженности по лизинговой плате рассчитывается от итога баланса. Доли долгосрочной и краткосрочной задолженности рассчитываются от суммы дебиторской задолженности по лизинговой плате.

II этап. Определение рентабельности дебиторской задолженности.

Рентабельность означает «эффективность», «доходность», «прибыльность» [11. С. 403]. Обычно данный показатель определяется соотношением всей суммы прибыли со средней за анализируемый период стоимостью только изучаемого ресурса, игнорируя тот факт, что данная прибыль получена за счет использования и других ресурсов [14; 15; 18]. «Представляется правильным со стоимостью ресурса соотносить не всю прибыль, а только ту часть, которая получена (условно или безусловно) за счет использования изучаемого ресурса... То есть прибыль (доход) может быть распределена между различными видами ресурсов соответственно их участию в ее получении, которое обусловлено их расходом в стоимостной оценке» [15. С. 117]. Иными словами, рентабельность конкретного актива либо источника его приобретения показывает ту величину дохода в процентах, которую данный ресурс приносит организации.

Рентабельность отдельного актива равна отношению доли прибыли, соответствующей степени участия анализируемого актива в ее получении, к среднему значению данного актива за анализируемый период [13. С. 232].

Соответственно, показатель рентабельности дебиторской задолженности по лизинговой плате, сформированный по методу пропорционально-стоимостного деления степени участия ресурсов в получении прибыли, определяется по формуле

$$P_{дзл} = \frac{П \times \frac{ДЗ_{л\text{ тек}}}{ЗР_{общ}}}{ДЗ_{л\text{ ср}}}, \quad (1)$$

где $P_{дзл}$ – рентабельность дебиторской задолженности по лизинговой плате; $П$ – сумма прибыли от продаж, полученная предприятием за исследуемый период; $ДЗ_{л\text{ тек}}$ – сумма дебиторской задолженности по текущим лизинговым платежам без НДС (эта сумма определяется как разница дебетового оборота по счету 62-2 «Задолженность по текущей лизинговой плате» и кредитового оборота по счету 68-1-1 «НДС по лизинговым платежам» [17. С. 165]); $ЗР_{общ}$ – общие затраты ресурсов на получение прибыли; $ДЗ_{л\text{ ср}}$ – среднее значение дебиторской задолженности по лизинговым платежам без НДС.

Лизингодатель также может рассчитать рентабельность по конкретному лизинговому договору по формуле [13. С. 234]

$$P_{ли} = \frac{П_i}{ЗР_{общ\ i}}, \quad (2)$$

где $P_{ли}$ – рентабельность i -го лизингового договора; $П_i$ – сумма прибыли, полученная по i -й лизинговой сделке; $ЗР_{общ\ i}$ – общие затраты на i -ю лизинговую сделку.

III этап. Определение периода оборота (погашения) дебиторской задолженности по лизинговой плате. Дебиторская задолженность совершает оборот по мере ее погашения, поэтому стоимостной оценкой ее оборота является сумма, на которую она погашена. В нашем случае это сумма погашенных лизинговых платежей, которая отражается по кредиту счета 62-2 «Задолженность по текущей лизинговой плате» [17. С. 166].

Период оборота дебиторской задолженности по лизинговой плате ($T_{дзл}$) определяется по формуле

$$T_{дзл} = \frac{СО_{дзл}}{П_{дзл}}, \quad (3)$$

где $СО_{дзл}$ – средний остаток дебиторской задолженности по лизинговой плате; $П_{дзл}$ – сумма погашенной дебиторской задолженности по лизинговой плате за год (сумма начисленных и погашенных лизинговых платежей).

Период оборота дебиторской задолженности показывает, за какой срок в годах данная задолженность будет погашена в размере средних остатков.

Таким образом, представленные методические основы анализа дебиторской задолженности по лизинговой плате позволяют лизингодателю:

- оценить структуру задолженности и динамику ее изменения;
- определить рентабельность задолженности по методу пропорционально-стоимостного деления степени участия ресурсов (капитала) в получении прибыли;
- определить период оборота задолженности, используя в качестве оборота сумму полученных лизинговых платежей.

Пример 1. Проанализируем дебиторскую задолженность ПАО «Лизингодатель». Допустим, величину задолженности и итога бухгалтерского баланса составляют суммы граф 2 и 4 табл. 2; прибыль за отчетный период составила 2950 тыс. р., сумма дебиторской задолженности по текущим лизинговым платежам без НДС – 3200 тыс. р., общие затраты ресурсов на получение прибыли – 17050 тыс. р., среднее значение дебиторской задолженности без НДС – 14150 тыс. р.

Структура и динамика изменения дебиторской задолженности определяется с помощью табл. 1. Расчет представлен в табл. 2.

Таблица 2 – Анализ дебиторской задолженности по лизинговой плате ОАО «Лизингодатель»

Показатель	Начало года		Конец года		Изменение		
	Абсолютная величина, тыс. р.	Доля в итоге баланса, %	Абсолютная величина, тыс. р.	Доля в итоге баланса, %	Абсолютная величина, тыс. р.	Доля в итоге баланса, %	Темп прироста
1	2	3	4	5	6	7	8
I. ДЗ по лизинговой плате, в том числе:	18870	56,8	19250	57,8	380	1,0	2,0
долгосрочная	17230	91,3	17780	92,4	550	1,1	3,2
краткосрочная	1640	8,7	1470	7,6	-170	-1,1	-10,4
II. Итог баланса	33200	100,0	33300	100,0	100	0,0	0,3

Как видно из табл. 2, в дебиторскую задолженность лизингодателя отвлечена большая часть всех средств организации – 56,8 и 57,8% на начало и на конец года соответственно.

За год общая сумма дебиторской задолженности по лизинговой плате увеличилась на 2%. В основном задолженность является долгосрочной – 91,3 и 92,4% на начало и на конец года соответственно. За исследуемый период доля долгосрочной задолженности незначительно возросла – на 3,2%. Существенная доля долгосрочной задолженности говорит о том, что лизинговые договора в основном заключены на длительный срок и предмет договора лизинга учитывается на балансе лизингополучателя.

Краткосрочная задолженность по лизинговой плате составляет 8,7 и 7,6% на начало и на конец года соответственно; за исследуемый период доля краткосрочной задолженности сократилась на 10,4%. Наличие краткосрочной дебиторской задолженности может свидетельствовать о том, что у лизингодателя имеются краткосрочные договора лизинга и (или) на отчетную дату не погашены начисленные текущие лизинговые платежи.

Расчитаем рентабельность и оборачиваемость дебиторской задолженности по лизинговой плате, используя формулы (1) и (3) соответственно.

Определим рентабельность дебиторской задолженности:

$$P_{дзл} = \frac{\pi \times \frac{ДЗ_{л\text{ тек}}}{ЗР_{\text{общ}}}}{\frac{ДЗ_{л\text{ ср}}}{14150}} = \frac{2950 \times \frac{3200}{17050}}{14150} = \frac{554}{14150} = 3,9\%.$$

Определим период оборота дебиторской задолженности:

$$T_{дзл} = \frac{CO_{дзл}}{\pi_{дзл}} = \frac{\frac{18870+19250}{2}}{3870} = \frac{19060}{3870} = 4,9 \text{ года}.$$

Таким образом, рентабельность дебиторской задолженности по лизинговой плате ПАО «Лизингодатель» составила 3,9%, а период оборота – 4,9 года. Соответственно, дебиторская задолженность в размере среднего остатка будет погашена за 4 года и 11 месяцев. Величина и структура дебиторской задолженности свидетельствует о специфике лизинговой деятельности предприятия и является приемлемой.

Целью анализа задолженности по лизинговой плате у лизингополучателя является оценка состояния, динамики изменения и длительности погашения кредиторской задолженности. Анализ также проводится в три этапа. Информационной базой для анализа служит бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, регистры бухгалтерского учета по учету кредиторской задолженности по лизинговой плате.

I этап. Расчет и оценка доли кредиторской задолженности в итоге баланса, а также динамики ее изменения. По аналогии с дебиторской задолженностью расчет и оценку структуры и динамики изменения кредиторской задолженности (КЗ) проведем в следующей форме (табл. 3).

Расчитанные показатели позволяют получить общее представление об изменении за исследуемый период кредиторской задолженности, а также о ее значимости для организации.

II этап. Определение рентабельности кредиторской задолженности.

Таблица 3 – Форма расчета кредиторской задолженности по лизинговой плате

Показатель	Начало года		Конец года		Изменение		
	Абсолютная величина, тыс. р.	Доля в итоге баланса, %	Абсолютная величина, тыс. р.	Доля в итоге баланса, %	Абсолютная величина, тыс. р.	Доля в итоге баланса, %	Темп прироста
1	2	3	4	5	6	7	8
I. КЗ по лизинговой плате, в том числе:							
долгосрочная	2.I	2.I / 2.II × 100	4.I	4.I / 4.II × 100	4.I – 2.I	Гр. 5 – гр. 3	Гр. 6 стр. I / 2.I × 100
краткосрочная							
II. Итог баланса	2.II	100,0	4.II	100,0	4.II – 2.II	0,0	Гр. 6 стр. II / 2.II × 100

Примечания:

1) данные граф 2 и 4 берутся из соответствующих строк бухгалтерского баланса и регистров бухгалтерского учета по учету кредиторской задолженности по лизинговой плате;

2) доля кредиторской задолженности по лизинговой плате рассчитывается от итога баланса. Доли долгосрочной и краткосрочной задолженности рассчитываются от суммы кредиторской задолженности по лизинговой плате.

Поставив перед собой задачу определения рентабельности кредиторской задолженности, необходимо ответить на вопрос: имеется ли плата за пользование ею? Ответ на этот вопрос будет влиять на порядок определения рентабельности [16. С. 223]. С одной стороны, вся кредиторская задолженность, если за нее не предъявлены санкции и не взысканы штрафы, является «бесплатной». С другой стороны, учитывая специфику лизинговых отношений, задолженность по лизинговой плате можно отнести и к «платной», поскольку лизинговый договор, так же как и договор кредита (займа), является срочным, возвратным и платным.

Однако имеется существенное различие при начислении процентов по кредиту и вознаграждения по лизингу. Проценты по кредиту начисляются за счет прочих расходов и в бухгалтерском учете отражаются обособленно от основной суммы обязательства по полученному кредиту (п. 7 и 4 ПБУ 15/2008 «Учет расходов по займам и кредитам» соответственно). Вознаграждения по договору лизинга уже содержатся в стоимости договора и отдельно в учете лизингополучателя не отражаются. При этом порядок отражения в бухгалтерском учете лизинговых платежей зависит от условий договора лизинга:

а) если имущество отражается на балансе предприятия, то вся сумма лизинговых платежей будет отражаться в пассиве баланса с постепенным уменьшением ее размера по мере погашения задолженности по договору лизинга. Бухгалтерские записи по учету лизинговых платежей в случае, когда балансодержателем лизингового имущества является лизингополучатель, рассмотрены нами ранее [17. С. 162];

б) если имущество отражается на забалансовых счетах, то в пассиве баланса будет отражаться только текущая задолженность по лизинговой плате с момента ее начисления до момента погашения. Бухгалтерские записи по учету лизинговых платежей в случае, когда балансодержателем лизингового имущества является лизингодатель, также рассматривались нами [17. С. 163].

Следовательно, если за анализируемый период к рассматриваемой кредиторской задолженности по лизинговой плате не предъявлялись санкции и не взыскивались штрафы, то данная задолженность считается «бесплатной».

Показатель рентабельности кредиторской задолженности по лизинговой плате, сформированный по методу пропорционально-стоимостного деления степени участия ресурсов в получении прибыли, определяется по формуле

$$P_{KЗЛ} = \frac{П \times \frac{KЗЛ}{ИБ}}{ИБ} = \frac{П \times KЗЛ}{ИБ^2}, \quad (4)$$

где $P_{KЗЛ}$ – рентабельность кредиторской задолженности по лизинговой плате; $П$ – сумма прибыли от продаж, полученная предприятием за исследуемый период; $KЗЛ$ – среднее значение

суммы кредиторской задолженности по лизинговой плате; $ИБ$ – средний за исследуемый период итог баланса.

III этап. Определение периода оборота (погашения) кредиторской задолженности по лизинговой плате. Кредиторская задолженность совершает оборот по мере ее погашения, поэтому стоимостной оценкой ее оборота является сумма, на которую она погашена. В нашем случае это сумма погашенных лизинговых платежей, которая отражается по дебету счета 60-1-2 «Задолженность по текущей лизинговой плате», если имущество отражается на балансе лизингополучателя, и 60-1 «Расчеты с лизингодателем по лизинговой плате», если отражается на забалансовом счете [17. С. 164].

Период оборота кредиторской задолженности по лизинговой плате ($T_{KЗЛ}$) определяется по формуле

$$T_{KЗЛ} = \frac{CO_{KЗЛ}}{П_{KЗЛ}}, \quad (5)$$

где $CO_{KЗЛ}$ – средний остаток кредиторской задолженности по лизинговой плате; $П_{KЗЛ}$ – сумма погашенной кредиторской задолженности по лизинговой плате за год (погашенных лизинговых платежей).

Период оборота кредиторской задолженности показывает, за какой срок в годах данная задолженность будет погашена в размере средних остатков.

Таким образом, представленные методические основы анализа кредиторской задолженности по лизинговой плате позволяют лизингополучателю:

- оценить структуру задолженности и динамику ее изменения;
- определить рентабельность задолженности по методу пропорционально-стоимостного деления степени участия ресурсов (капитала) в получении прибыли;
- определить период оборота задолженности, используя в качестве оборота сумму погашенных лизинговых платежей.

Пример 2. Проанализируем кредиторскую задолженность ПАО «Лизингополучатель». Допустим, величина задолженности и итога бухгалтерского баланса составляют суммы граф 2 и 4 табл. 4; прибыль от продаж за отчетный период составила 1 680 тыс. р., сумма погашенной дебиторской задолженности за год – 500 тыс. р.

Структура и динамика изменения кредиторской задолженности определяется с помощью табл. 3. Расчет представлен в табл. 4.

Как видно из табл. 4, доля кредиторской задолженности в итоге баланса является незначительной и составляет 15,6 и 12,3% на начало и на конец года соответственно.

За отчетный период общая доля задолженности по лизинговой плате в итоге баланса сократилась на 3,3%. На начало

Таблица 4 – Анализ кредиторской задолженности по лизинговой плате ПАО «Лизингополучатель»

Показатель	Начало года		Конец года		Изменение		
	Абсолютная величина, тыс. р.	Доля в итоге баланса, %	Абсолютная величина, тыс. р.	Доля в итоге баланса, %	Абсолютная величина, тыс. р.	Доля в итоге баланса, %	Темп прироста
1	2	3	4	5	6	7	8
I. КЗ по лизинговой плате, в том числе:	2 500	15,6	2 000	12,3	–500	–3,3	–20
долгосрочная	2 500	100	1 958	98	–542	–2	–21,7
краткосрочная	–	–	42	2	42	2	–
II. Итог баланса	16 000	100,0	16 301	100,0	301	0,0	1,9

года вся задолженность является долгосрочной, а на конец года доля долгосрочной задолженности составила 98% – это говорит о том, что договор (договора) лизинга заключен (заключены) на длительный срок. Наличие краткосрочной кредиторской задолженности в конце года (2%) свидетельствует о том, что у лизингополучателя на отчетную дату имеются начисленные, но не погашенные текущие лизинговые платежи. За год сумма задолженности по лизинговой плате сократилась на 20%.

Рентабельность и оборачиваемость кредиторской задолженности по лизинговой плате рассчитываются по формулам (4) и (5) соответственно.

Определим рентабельность кредиторской задолженности:

$$P_{KЗ_л} = \frac{П \times \frac{KЗ_л}{ИБ}}{ИБ} = \frac{П \times KЗ_л}{ИБ^2} =$$

$$= \frac{1680 \times \frac{2500 + 2000}{2}}{(16000 + 16301)^2} = \frac{1680 \times 2250}{260\,838\,650} = 1,5\%.$$

Определим период оборота кредиторской задолженности:

$$T_{KЗ_л} = \frac{CO_{KЗ_л}}{П_{KЗ_л}} = \frac{\frac{2500 + 2000}{2}}{500} = \frac{2250}{500} = 4,5 \text{ года}.$$

Таким образом, доля кредиторской задолженности в итоге баланса является незначительной и сократилась за анализируемый период на 3,3%. Рентабельность задолженности по лизинговой плате за исследуемый период составила 1,5%, а период оборота – 4,5 года. Следовательно, кредиторская задолженность в размере среднего остатка будет погашена за 4 года и 6 месяцев.

Библиографическая ссылка: Дмитриева И.Н. Методические основы анализа дебиторской и кредиторской задолженности по лизинговой плате // Управленец. 2018. Т. 9. № 2. С. 47–53. DOI: 10.29141/2218-5003-2018-9-2-8.

For citation: Dmitrieva I.N. Methods for Analysing Accounts Receivable and Accounts Payable on Lease Payments. *Upravlenets – The Manager*, 2018, vol. 9, no. 2, pp. 47–53. DOI: 10.29141/2218-5003-2018-9-2-8.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Эффективность использования лизингового договора для приобретения основных средств в настоящее время доказана. Это можно наблюдать и при анализе статистических данных на рынке лизинговых услуг. Однако в экономической литературе не уделено достаточного внимания анализу лизинговых операций, которые включают в себя анализ предмета договора лизинга и возникшей задолженности.

Автором предложены методические основы анализа дебиторской и кредиторской задолженности по лизинговой плате. Представленный анализ позволяет оценить состояние и динамику изменения задолженности, рассчитать ее рентабельность и период оборота.

Для оценки доли задолженности в итоге баланса, а также динамики ее изменения предложены формы таблиц, позволяющие рассчитать необходимые показатели и наглядно их представить. Показатель рентабельности дебиторской и кредиторской задолженности по лизинговой плате сформирован по методу пропорционально-стоимостного деления степени участия активов и их источников в получении прибыли. При определении периода оборота задолженности в качестве оборота принимается сумма полученных или погашенных лизинговых платежей.

Рассмотренные ранее автором показатели эффективности лизингового имущества (см.: [17]), а также представленные в данной работе методические основы анализа кредиторской задолженности по лизинговой плате позволят экономическому субъекту в комплексе оценить эффективность лизинговых операций. ■

Источники

- Бердникова Л.Ф., Одарич В.В. К вопросу об анализе эффективности использования дебиторской и кредиторской задолженности // Карельский научный журнал. 2016. № 4(17). С. 56–59.
- Дмитриева И.Н. Лизинг и кредит: сравнительный анализ применительно к стратегическому анализу // Финансовая аналитика: проблемы и решения. 2010. № 10(34). С. 29–40.
- Зарецкая В.Г. Оценка и анализ дебиторской и кредиторской задолженностей с учетом фактора времени // Международный бухгалтерский учет. 2014. № 29. С. 44–53.
- Ковалев В.В. Лизинг: финансовые, учетно-аналитические и правовые аспекты. М.: Проспект, 2011.
- Кравченко Е.Н., Тажибов Т.Г. Анализ дебиторской и кредиторской задолженности для целей налогового консультирования // Бизнес. Образование. Право. 2013. № 4(25). С. 244–248.
- Науменко Т.С. Основные этапы комплексного анализа дебиторской задолженности // Научный вестник Южного института менеджмента. 2016. № 3(15). С. 50–54.
- Наумкина Н.А. Учет и анализ лизинговых операций в деятельности коммерческих организаций – лизингополучателей: автореф. дис. ... канд. экон. наук. Самара, 2012.
- Панина И.В. Учет и анализ лизинговых операций / под ред. Д.А. Ендовицкого. Воронеж: Изд-во Воронеж. гос. ун-та, 2005.
- Пластинина В.Г. Сравнительный анализ дебиторской и кредиторской задолженности // Международный академический вестник. 2015. № 3(9). С. 68–71.
- Попов В.В., Колбасина Е.И. Методология анализа оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности // Университетский комплекс как региональный центр образования, науки и культуры: материалы Всерос. науч.-метод. конф. Оренбург, 2016. С. 1536–1541.
- Современный финансово-кредитный словарь / под общ. ред. М.Г. Лапусты, П.С. Никольского. 2-е изд., доп. М.: ИНФРА-М, 2002.
- Толкачева Е.Г. Методические аспекты анализа дебиторской задолженности организации // Потребительская кооперация. 2011. № 1(32). С. 31–37.
- Черненко А.Ф. Анализ показателей финансового положения и финансовых результатов предприятия. Челябинск, 2006.
- Черненко А.Ф. Критерии ресурсоотдачи предприятия // Экономист. 2006. № 3. С. 41–46.
- Черненко А.Ф. Проблемы оценки рентабельности и пути их разрешения // Известия Челябинского научного центра УрО РАН. 2003. № 1. С. 115–119.
- Черненко А.Ф., Башарина А.В. Анализ финансовой отчетности. Ростов н/Д: Феникс, 2010.

17. Черненко А.Ф., Дмитриева И.Н. Финансовый менеджмент и аудит лизинговых операций. Челябинск: Изд. центр ЮУрГУ, 2011.

18. Черненко А.Ф., Илышева Н.Н., Башарина А.В. Финансовое положение и эффективность использования ресурсов предприятия. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2009.

19. Шеремет А.Д., Нагашев Е.В. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций. 2-е изд., перераб. и доп. М.: ИНФРА-М, 2008.

20. Экономический анализ. Основы теории. Комплексный анализ хозяйственной деятельности организации / под ред. Н.В. Войтоловского, А.П. Калининой, И.И. Мазуровой. М.: Высшее образование, 2008.

21. Islam M.A., Islam M.R., Siddiqui M.H. Lease financing of Bangladesh: A descriptive analysis // *International Journal of Economics, Finance and Management Sciences*. 2014. № 1(2). P. 33–42.

22. Miroshnikova T. Formation of an Effective Mechanism of Financial and Credit Support Reproduction Process // *Mediterranean Journal of Social Sciences*. 2015. № 5(6). P. 84–92.

23. Zaridis A.D. Comparative Analysis of Leasing's Evaluation as a Method of Financing Investments in Greek Agribusiness Sector Before and During Greek Economic Crisis // *Journal of Business and Economic Development*. 2017. № 2(2). P. 79–86.

References

1. Berdnikova L.F., Odarich V.V. K voprosu ob analize effektivnosti ispol'zovaniya debitorskoy i kreditorskoy zadolzhennosti [On the analysis of the effectiveness of the use of receivables and payables]. *Karel'skiy nauchnyy zhurnal – Karelian Scientific Journal*, 2016, no. 4(17), pp. 56–59.

2. Dmitrieva I.N. Lizing i kredit: sravnitel'nyy analiz primenitel'no k strategicheskemu analizu [Leasing and credit: comparative analysis with reference to strategic analysis]. *Finansovaya analitika: problemy i resheniya – Financial Analytics: Science and Experience*, 2010, no. 10(34), pp. 29–40.

3. Zaretskaya V.G. Otsenka i analiz debitorskoy i kreditorskoy zadolzhennostey s uchetom faktora vremeni [Evaluation and analysis of accounts receivable and accounts payable taking into account the time factor]. *Mezhdunarodnyy bukhgalterskiy uchët – International Accounting*, 2014, no. 29, pp. 44–53.

4. Kovalev V.V. Lizing: finansovye, ucheto-analiticheskie i pravovye aspekty [Leasing: financial, accounting, analytical and legal aspects]. Moscow: Prospekt Publ., 2011.

5. Kravchenko Ye.N., Tazhibov T.G. Analiz debitorskoy i kreditorskoy zadolzhennosti dlya tseyey nalogovogo konsul'tirovaniya [Analysis of accounts receivable and accounts payable for tax consulting purposes]. *Biznes. Obrazovanie. Pravo – Business. Education. Law*, 2013, no. 4(25), pp. 244–248.

6. Naumenko T.S. Osnovnye etapy kompleksnogo analiza debitorskoy zadolzhennosti [The main stages of a comprehensive analysis of accounts receivable]. *Nauchnyy vestnik Yuzhnogo instituta menedzhmenta – Scientific Bulletin of the Southern Institute of Management*, 2016, no. 3(15), pp. 50–54.

7. Naumkina N.A. Uchet i analiz lizingovykh operatsiy v deyatel'nosti kommercheskikh organizatsiy – lizingopoluchateley: avtoref. dis. kand. ekon. nauk [Accounting and analysis of leasing operations in the activities of commercial organizations – lessees. Abstract of Cand. econ. sci. diss.]. Samara, 2012.

8. Panina I.V. Uchet i analiz lizingovykh operatsiy [Accounting and analysis of leasing operations]. Voronezh: VSU Publ., 2005.

9. Plastinina V.G. Sravnitel'nyy analiz debitorskoy i kreditorskoy zadolzhennosti [Comparative analysis of accounts receivable and accounts payable]. *Mezhdunarodnyy akademicheskij vestnik – International Academic Journal*, 2015, no. 3(9), pp. 68–71.

10. Popov V.V., Kolbasina Ye.I. [Methodology of the analysis of the turnover of receivables and payables]. *Universitetskiy kompleks kak regional'nyy tsentr obrazovaniya, nauki i kul'tury: materialy Vseros. nauch.-metod. konf.* [University complex as a regional center for education, science and culture. Proc. of All-Russia sci.-method. conf.]. Orenburg, 2016. Pp. 1536–1541.

11. Lapusta M.G., Nikol'skiy P.S. *Sovremennyy finansovo-kreditnyy slovar'* [Contemporary financial and credit dictionary]. Moscow: INFRA-M Publ., 2002.

12. Tolkacheva Ye.G. Metodicheskie aspekty analiza debitorskoy zadolzhennosti organizatsii [Analysis methods of accounts receivable of an organization]. *Potrebitel'skaya kooperatsiya – Consumer Cooperation*, 2011, no. 1(32), pp. 31–37.

13. Chernenko A.F. Analiz pokazateley finansovogo polozheniya i finansovykh rezul'tatov predpriyatiya [Analysis of indicators of financial situation and financial results of an enterprise]. Chelyabinsk, 2006.

14. Chernenko A.F. Kriterii resursootdachi predpriyatiya [Criteria of resource-saving enterprises]. *Ekonomist – Economist*, 2006, no. 3, pp. 41–46.

15. Chernenko A.F. Problemy otsenki rentabel'nosti i puti ikh razresheniya [Problems of assessing profitability and a way of resolving them]. *Izvestiya Chelyabinskogo nauchnogo tsentra UrO RAN – Bulletin of Chelyabinsk Scientific Center of the Ural Branch of the RAS*, 2003, no. 1, pp. 115–119.

16. Chernenko A.F., Basharina A.V. Analiz finansovoy otchetnosti [Analysis of financial statements]. Rostov-on-Don: Feniks Publ., 2010.

17. Chernenko A.F., Dmitrieva I.N. Finansovyy menedzhment i audit lizingovykh operatsiy [Financial management and audit of leasing operations]. Chelyabinsk: SUSU Publ., 2011.

18. Chernenko A.F., Ilysheva N.N., Basharina A.V. Finansovoe polozhenie i effektivnost' ispol'zovaniya resursov predpriyatiya [Financial situation and efficiency of the use of company resources]. Moscow: YUNITI-DANA Publ., 2009.

19. Sheremet A.D., Nagashev Ye.V. Metodika finansovogo analiza deyatel'nosti kommercheskikh organizatsiy [Methods of financial analysis of commercial organizations]. Moscow: INFRA-M Publ., 2008.

20. Voytovskiy N.V., Kalinina A.P., Mazurova I.I. (eds.) *Ekonomicheskiy analiz. Osnovy teorii. Kompleksnyy analiz khozyaystvennoy deyatel'nosti organizatsii* [Economic analysis. Fundamentals of the theory. Comprehensive analysis of the economic activities of the organization]. Moscow: Vysshee obrazovanie Publ., 2008.

21. Islam M.A., Islam M.R., Siddiqui M.H. Lease financing of Bangladesh: A descriptive analysis. *International Journal of Economics, Finance and Management Sciences*, 2014, no. 1(2), pp. 33–42.

22. Miroshnikova T. Formation of an Effective Mechanism of Financial and Credit Support Reproduction Process. *Mediterranean Journal of Social Sciences*, 2015, no. 5(6), pp. 84–92.

23. Zaridis A.D. Comparative Analysis of Leasing's Evaluation as a Method of Financing Investments in Greek Agribusiness Sector Before and During Greek Economic Crisis. *Journal of Business and Economic Development*, 2017, no. 2(2), pp. 79–86.