

pISSN 2071-4688
eISSN 2311-8709

Финансовый капитал

ЭФФЕКТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТЬЮ

Марина Леонидовна НЕЧАЕВА ^{a,*}, Татьяна Николаевна КУТАЕВА ^b,
Екатерина Сергеевна ГУРОВА ^c

^a кандидат экономических наук, доцент кафедры бухгалтерского учета, анализа и аудита, Нижегородский государственный инженерно-экономический университет (НГИЭУ), г. Княгинино, Нижегородская область, Российская Федерация
khalyavina.mar@yandex.ru
<https://orcid.org/0000-0002-5422-3563>
SPIN-код: 2788-7770

^b кандидат экономических наук, доцент кафедры бухгалтерского учета, анализа и аудита, Нижегородский государственный инженерно-экономический университет (НГИЭУ), г. Княгинино, Нижегородская область, Российская Федерация
kutaeva1959@mail.ru
<https://orcid.org/0000-0002-4051-1011>
SPIN-код: отсутствует

^c старший преподаватель кафедры менеджмента и маркетинга, Вятский государственный университет (ВятГУ), Киров, Российская Федерация
gurekser@gmail.com
<https://orcid.org/0000-0002-7918-3043>
SPIN- код: 6983-3372

* Ответственный автор

История статьи:

Рег. № 664/2020
Получена 22.11.2020
Получена
в доработанном виде
19.11.2021
Одобрена 03.12.2021
Доступна онлайн
31.01.2022

УДК 657
JEL: M41

Ключевые слова:

дебиторская
задолженность,
финансовая
устойчивость, анализ,
бухгалтерский учет,
финансовая
отчетность

Аннотация

Предмет. Эффективное управление дебиторской задолженностью в целях обеспечения финансовой устойчивости коммерческих организаций.

Цели. Исследовать понятия дебиторской задолженности в аспекте юридических, бухгалтерских и экономических подходов. Анализ методологии управления дебиторской задолженностью и разработка мероприятий по управлению ею.

Методы. Использованы общенаучные методы (анализ и синтез, абстрагирование и обобщение), конкретно-научные (специальные) методы (экономический анализ, статистико-экономический метод).

Результаты. Проведен анализ понятия дебиторской задолженности в аспекте юридических, бухгалтерских и экономических подходов. Разработан методический инструментарий управления дебиторской задолженностью для повышения финансовой устойчивости.

Выводы. Рассмотренные методы управления дебиторской задолженностью будут способствовать эффективному контролю за использованием финансовых ресурсов организации, своевременному принятию управленческих решений.

© Издательский дом ФИНАНСЫ и КРЕДИТ, 2020

Для цитирования: Нечаева М.Л., Кутаева Т.Н., Гурова Е.С. Эффективное управление дебиторской задолженностью // *Финансы и кредит*. — 2022. — Т. 28, № 1. — С. 63 — 80. <https://doi.org/10.24891/fc.28.1.63>

Основным направлением научного исследования выступило применение принципа благоразумия в бухгалтерском учете предприятий жилищно-коммунальной сферы путем создания корректировочных проводок для дебиторской задолженности. Первичным принципом бухгалтерского учета является истинный и справедливый взгляд на все факты, подлежащие бухгалтерскому учету. Главной целью бухгалтерского учета является достоверное и справедливое представление всех обстоятельств в финансовой отчетности, которые подвергнуты бухгалтерскому учету. Справедливое представление информации также обеспечивается за счет соблюдения принципа осмотрительности.

Дебиторская задолженность может быть определена как требование кредитора (юридического лица или физического лица) о получении денежных средств или в натуральной форме от должника. В момент, когда имеется право кредитора на исполнение дебиторской задолженности, должник будет обязан выполнить требование об оплате. Дебиторская задолженность является частью коммерческих активов. Возникновение дебиторской задолженности в рамках деятельности организаций основано на поставке материальных активов — товаров, имущества, материалов, продуктов — или на оказании услуг, то есть является результатом развития кредитной системы, а именно коммерческого кредита либо отсрочки уже оплаченных поставок товаров и оказание оплаченных услуг.

Бухгалтерская запись создания дебиторской задолженности создается с даты доставки. Дебиторская задолженность освобождается, когда должник платит наличными или переводом на счет кредитора. Взаиморасчеты дебиторской задолженности также считаются формой платежа.

В настоящее время для экономических субъектов является важной разработка и принятие необходимых мер, способствующих повышению их финансовой устойчивости и снижению рисков, исключающих переход в будущий период от устойчивого финансового положения к критическому или кризисному. Для хозяйствующих организаций основные направления повышения экономического потенциала и финансовой устойчивости включают:

– превышение денежного потока доходов над расходами;

- рациональное потребление производственных и собственных финансовых ресурсов;
- увеличение прироста положительного потока от операционной деятельности;
- разработка концепции доходности и концепции предупреждения рисков;
- оценка уровня финансовых рисков по влиянию на совокупный риск деятельности организации.

Для экономики большинства организаций сегодня ощущается недостаток оборотных средств на разных этапах ее деятельности. Поэтому основная задача для организации — обеспечение возможности генерировать чистый положительный денежный поток, который позволяет проводить расчеты с основными контрагентами, погасить долгосрочные кредиты и займы, обеспечить финансирование вложений в расширение сегмента функционирующего бизнеса. Анализ экономической литературы позволил нам определить, что чем больше будет разрыв между положительным притоком денежных средств над денежным оттоком, тем быстрее достигается платежеспособность и ликвидность организации и обеспечивается финансовая устойчивость.

В вопросах обеспечения финансовой устойчивости организации следует уделять большое внимание разработке процедуры по управлению дебиторской задолженностью. Данная процедура должна включать следующие мероприятия: строгий контроль за образованием, размером дебиторской задолженности, анализ качества текущих долгов, ранжирование и анализ расчетов с контрагентами, разработку мероприятий по ускорению возврата долгов и сокращения безнадежных долгов.

На наш взгляд, для совершенствования управления дебиторской задолженностью необходимо определить теоретические аспекты понятия «дебиторская задолженность» с учетом специфики ее возникновения в разных отраслях деятельности.

Проведенный анализ работ отечественных ученых по основным подходам к определению сущности «дебиторская задолженность» позволил нам разделить их на три группы (табл. 1):

- 1-я группа — характеристика сущности «дебиторская задолженность» на основе возникновения правоотношений между экономическими субъектами;

- 2-я группа — характеристика сущности «дебиторская задолженность» на основе источников и порядка возникновения задолженности;
- 3-я группа — характеристика сущности «дебиторская задолженность» на основе степени обеспечения краткосрочного кредитования.

Анализ трех подходов позволяет определить экономическое значение понятия «управление дебиторской задолженностью», заключающееся в том, что средства, составляющие ее, не участвуют в хозяйственном обороте организации и могут привести к недостатку оборотных средств, необходимых для расчета с поставщиками и подрядчиками, оплаты налогов в бюджет, текущих расходов. Отсутствие контроля правильности организации и ведения бухгалтерского учета порядка и источников возникновения задолженности отрицательно влияют на финансовое состояние предприятия. Из табл. 1 следует, что представленная систематизация определения понятия «дебиторская задолженность» по различным признакам отвечает требованиям организации управления и определения качества возникших текущих долгов. В современных условиях работа с дебиторской задолженностью в предприятиях ЖКХ является объективной и неотъемлемой частью их деятельности.

В целом следует отметить, что в предприятиях ЖКХ имеет место непростая ситуация с состоянием дебиторской задолженности. Во многом это определяется тем, что в сфере ЖКХ присутствуют свои особенности и причины ее возникновения:

- дебиторская задолженность может возникнуть как со стороны собственника, так и со стороны управляющей компании в пользу поставщика;
- недобросовестность потребителя или его несостоятельность по оплате отпущенных коммунальных ресурсов;
- переход на 100% оплаты собственниками потребленных ими ресурсов;
- рост тарифов на энергоносители и коммунальные услуги.

Дебиторская задолженность является источником погашения кредиторской задолженности организации. Это в свою очередь повлечет за собой начисление штрафов, пеней, неустоек [1]. Спецификой дебиторской задолженности в отрасли ЖКХ является классификация по срокам:

- нормальная (текущая) — задолженность за текущий месяц;

- просроченная (краткосрочная) — задолженность от 1 до 3 месяцев;
- безнадежная (сомнительная) — свыше полугода. Просроченная и безнадежная задолженности образуются по причине нарушения выполнения договорных сроков.

Из-за нарушения договорных обязательств покупателями происходят несвоевременные расчеты с поставщиками, что в дальнейшем приведет к потере деловой репутации предприятия и, как следствие, к неплатежеспособности и неликвидности.

Основной целью данной работы является разработка методического инструментария проведения анализа и мониторинга дебиторской задолженности, а также разработка основных направлений по совершенствованию ее управлением в целях ускорения сроков ее возврата на расчетные счета предприятий ЖКХ.

В экономической литературе в работах таких авторов, как О.В. Касачева¹, А.Р. Кольцова, Н.Р. Махмадов, Н.О. Михалёнок, Б.А. Насибуллин, И.А. Слабинская, Е.С. Шиповская рассмотрены методы проведения анализа управления дебиторской задолженностью в организациях [2–7]. Результатами проведенного анализа должны быть разработанные мероприятия по ускорению оборота всех оборотных средств, включая возврат дебиторской задолженности на расчетные счета организаций. Ускорение оборачиваемости средств в динамике рассматривается как положительная тенденция.

Если рассматривать специфику возникновения дебиторской задолженности в предприятия ЖКХ, то можно дополнить третий этап следующими процедурами: составление соглашения о графике гашения образовавшейся задолженности с физическими и юридическим лицами; заключение двухсторонних соглашений о реструктуризации долга; начисление пени в соответствии со ст. 155 Жилищного кодекса РФ.

Используя различные методы анализа и управления дебиторской задолженностью в предприятиях ЖКХ, мы проанализировали состав и структуру дебиторской задолженности на примере муниципальных унитарных предприятий Нижегородской области. Затем на основе случайной выборки распределили ее по срокам возникновения и составили реестр «старения» счетов дебиторов.

¹ Касачева О.В., Удод В.А. Просроченная дебиторская задолженность организации: анализ качества, пути предупреждения и урегулирования // *Финансы и кредит*. 2018. Т. 24. № 4. С. 833–844. URL: <https://doi.org/10.24891/fc.24.4.833>

Из табл. 2 видно, что просроченная дебиторская задолженность составляет 1 206 тыс. руб. Основная доля задолженности приходится на задолженность более года, это 82,3% от общей суммы долга.

Проведем процедуру моделирования, которая позволит оценить дебиторскую задолженность и потребует небольшого времени для расчетов. Выполняется несколько альтернативных процедур, на основе которых возможно принятие эффективных управленческих решений. При оценке эффективности деятельности организации, направленной на управление дебиторской задолженностью, выделяют следующие ключевые этапы:

- 1) регрессионный анализ;
- 2) однофакторный дисперсионный анализ;
- 3) кластерный анализ и пути сокращения сроков по оплате дебиторской задолженности.

Выделены ключевые показатели, на которые необходимо опираться при принятии управленческих решений.

Проведена процедура сторнирования в течение пяти лет в выбранной компании и ее влияние на сумму прибыли или убытка в бухгалтерском учете за отчетный период. После этого проводился опрос о сумме дебиторской задолженности и корректировки их стоимости до 31.12.2019 в отдельно хозяйствующем субъекте с использованием модели линейной регрессии. Определена связь между сроком просрочки дебиторской задолженности и их суммой. Исследовательская проба состояла из случайным образом отобранных показателей, на основе полученных данных был проведен регрессионный анализ, который помог выявить определенные параметры взаимосвязи переменных (табл. 3).

Для оценки точности выведенных теоретических значений $\hat{Y}$ полезно после расчетов вычислить стандартную ошибку уравнения регрессии SEE. Эта статистика представляет собой стандартное отклонение фактических значений Y от предсказанных значений $\hat{Y}$:

$$SEE = \sqrt{S_{\text{Остаточ.}} / (n - 2)} = \sqrt{119,202 / (5 - 2)} = 1,73.$$

Раздел программы предназначен для вычисления суммы дисперсий и определения их значимости всего уравнения в целом. Модель позволяет рассчитать прогнозное значение срока просрочки в месяцах.

При проведении качественного этапа анализа с помощью однофакторного дисперсионного анализа необходимо оценить влияние на целевую функцию y (сумма задолженности) качественного фактора x (срок просрочки).

Для определения влияния фактора x проводится оценка значимости по F -критерию Фишера, для этого строится F -отношение:

$$F = \frac{s^2 x \{y\}}{s^2 \varepsilon \{y\}}.$$

В случае если F -отношение оказывается меньше критического, то фактор x признается несущественным, при соответствующей проверке в таблицах при определенном уровне α и числу степеней свободы сравниваемых дисперсий f_x и f_ε .

Представлен листинг результатов вычислений.

Число степеней свободы = 24.

Сумма квадратов = 11.

Отношение Фишера = 12,14.

$P = 0$.

Стандартное отклонение = 23 127.

Так же как и в однофакторном дисперсионном анализе для выявления данного фактора, менеджер применяет структуру расчета общей линейной модели. Сумма дебиторской задолженности в этом случае будет являться зависимой переменной, срок месяцев просрочки — независимой переменной. Далее необходимо оценить надежность и достоверность полученных результатов по критерию P -вероятности. При тестировании статистических гипотез используем «правило 0,05», которое гласит, что значения выше данного не являются значимыми, поэтому срок просрочки является статистически значимым в определении общей оценки. Определяем, что сумма дебиторской зависит от срока месяцев просрочки по сравнению с другими факторами (табл. 4).

Коэффициент детерминации (R^2) является ключевым параметром качества для оценки точности уравнения регрессии, то есть на 95,41% изменчивость соответствующих переменных, тем большая часть дисперсии

результативного признака объясняется уравнением регрессии, которое описывает исходные данные.

Кластерный анализ как метод группировки индивидуумов или объектов в неизвестные группы широко используется для определения целевых сегментов и описания их профилей.

Результаты кластерного анализа данных исследования, представленных в *табл. 5*, позволяют проанализировать структуру основных кластеров по проблемным дебиторам с учетом суммы задолженности. Дендрограмма (*рис. 1*) показывает, что все респонденты разделились на два кластера. Первый составил 74,5% (покупатели, которые имеют небольшой срок задолженности), второй — 25,5% (покупатели, имеющие срок просрочки больше трех месяцев), поскольку покупатели, которые осуществляют платежи без задержки, в расчет не берутся в связи с тем, что не наносят ущерб предприятию.

Определяем два направления для работы по проблемным дебиторам.

1. Использование метода спонтанного финансирования позволит ускорить оборачиваемость дебиторской задолженности и перевести ее в более ликвидные активы. После проведения анализа операций по сокращению сроков поступления средств на счета в муниципальных унитарных предприятиях жилищно-коммунального хозяйства получен показатель дополнительной прибыли в размере 1 083,15 тыс. руб. Это становится возможным за счет сокращения срока платежа, уменьшается задолженность, а покупатель получает скидку 12% в случае платежа, 13% — за каждый день ускорения расчетов, за счет этого организация может получить дополнительную прибыль от поступлений без рассрочки и за каждый день сокращения сроков платежей.
2. По дебиторам, имеющим срок просрочки больше трех месяцев, основным направлением является повышение деловой активности и отдача активов организации за счет увеличения прибыли. Зависимость изменения дебиторской задолженности и величины прибыли от срока завершения оплаты рассмотрим в *табл. 6*.

По данным, представленным в *табл. 6*, прослеживается явная зависимость суммы долга дебиторов и дополнительной прибыли МУП ЖКХ от срока оплаты счетов за оказанные услуги.

Таким образом, можно сказать, что для улучшения финансовой устойчивости организации наиболее важно осуществлять строгий контроль

и управление дебиторской задолженностью, следить за ее качеством. Необходимость процессного подхода к управлению обусловлена преимуществами этого подхода в организации деятельности. В МУП ЖКХ за счет применения метода спонтанного финансирования покупатель уменьшит задолженность и получит скидку, поставщику же ускорение оборачиваемости средств в расчетах позволит снова вливать их в оборот и получать дополнительную прибыль; за счет составления дополнительного соглашения о взаимных расчетах станет возможно уменьшить дебиторскую и кредиторскую задолженность. При использовании данных мер возможно повышение уровня финансовой устойчивости.

В результате проведенного исследования рассмотрен методический инструментарий в целях повышения эффективности деятельности организации на примере дебиторской задолженности. Методы финансового контроля дебиторской задолженности позволяют определить структуру и качество дебиторской задолженности, а также выявить проблемы, требующие оперативного решения. Мониторинг позволит улучшить качество дебиторской задолженности, что увеличит приход денежных средств в предприятие, а следовательно, повысит платежеспособность и улучшит финансовое состояние. Поэтому предложенные инструменты управления дебиторской задолженностью могут носить универсальный характер и использоваться в разных сферах экономики.

Таблица 1

Основные понятия сущности определения «дебиторская задолженность»

Table 1

The basic concepts of the definition of Accounts Receivable

Информационный источник	Квалификационные признаки и сущность определения	Авторская характеристика определения
1-я группа — правоотношения между экономическими субъектами		
Гражданский кодекс Российской Федерации	«В силу обязательства одно лицо (должник) обязано совершить в пользу другого лица (кредитора) определенное действие, как то: передать имущество, выполнить работу, оказать услугу, внести вклад в совместную деятельность, уплатить деньги и т.п., либо воздержаться от определенного действия, а кредитор имеет право требовать от должника исполнения его обязанности»	По мнению авторов, дебиторская задолженность — это составная часть правоотношений между экономическими субъектами и являющиеся денежным обязательством одной стороны перед другой с правом требования на основании договора или закона
Т.В. Игнатова, П.В. Алексеева [8]	«Дебиторская задолженность — требование предприятия о поступлении активов, возникших из обязательств контрагентов по договору, с целью обеспечения достаточного уровня финансовой устойчивости»	
А.Е. Блинова [9]	«Дебиторская задолженность — особый вид кредитования покупателей, подтвержденная и не подтвержденная законодательной базой»	
И.А. Бланк*	«Дебиторская задолженность — это задолженность в пользу организации, выраженная денежными обязательствами юридических и физических лиц»	
В.В. Ковалев [10]	«Дебиторская задолженность — это задолженность юридических и физических лиц данному хозяйствующему субъекту»	
2-я группа — источники возникновения и порядок возникновения задолженности		
Г.С. Клычова и др. [11]	«Дебиторская задолженность — это активы бухгалтерского баланса, включающие расчеты с покупателями и заказчиками»	По мнению авторов, дебиторская задолженность — это обязательства одной стороны перед другой, которые обязательно отражаются на счетах бухгалтерского учета
Е.В. Сурина [12]	«Дебиторская задолженность — это показанные на счетах расчетов задолженность сторонних лиц перед организацией»	
А.С. Клычова, Э.И. Мазитова [13]	«Дебиторская задолженность — это активы, положенные к получению в следствии поставки товаров, работ, услуг»	
3-я группа — степень обеспечения краткосрочного кредитования		
И.А. Коновалова, В.В. Бочарова [14]	«Дебиторская задолженность представляет собой финансирование, а также разновидность увеличения сбыта в кредит с целью повышения объема продаж»	По мнению авторов, дебиторскую задолженность можно рассматривать как специфическую форму кредитования организации
Д.В. Тагирова, Д.Ш. Усанова [15]	«Дебиторская задолженность, являющаяся частью активов предприятия, имущественные требования к другим хозяйствующим субъектам»	

* Бланк И.А. Финансовый менеджмент. Киев: Ника-Центр; Эльга, 1999. 527 с.

Источник: оставлено автором на основании [8—16]

Source: Authoring, based on [8–16]

Таблица 2
Реестр «старения» счетов дебиторов организаций ЖКХ, тыс. руб.
Table 2
An aged debtor report on housing and communal services organizations, thousand RUB

Дебиторы	3 месяца	6 месяцев	9 месяцев	До года	Более года	Всего
ИП	17	20	—	—	181	218
ЗАО	—	—	—	—	77	77
ООО	—	—	—	44	226	270
ОАО	—	—	78	44	125	247
МУП	—	—	—	10	384	394
Всего	17	20	78	98	993	1 206
Доля, %	1,4	1,7	6,5	8	82,3	100

Источник: авторская разработка

Source: Authoring

Таблица 3
Результаты регрессионного анализа данных исследования
Table 3
The results of regression analysis of study data

Показатель	Значение
Уравнение регрессии	Срок просрочки в месяцах = $20,8 + 0,000118$ Сумма задолженности
Коэффициент детерминации	$R^2 = 0,801$
Критерий Фишера	$F = 37,75$
Точность предсказания	$SEE = 1,73$

Источник: авторская разработка

Source: Authoring

Таблица 4
Результаты однофакторного дисперсного анализа
Table 4
The results of single-factor disperse analysis

Источник дисперсии	Сумма квадратов	Степени свободы	Средний квадрат	F-статистика	p-значимость для вычисленного F
Срок месяцев просрочки	24	2	2,06	12,14	0
Итого	38	4	6,0476	—	—

Примечание. Коэффициент детерминации (R^2) — 95,41%.

Источник: авторская разработка

Source: Authoring

Таблица 5**Результаты иерархического кластерного анализа данных по проблемным дебиторам****Table 5****The results of hierarchical cluster analysis of problem debtor data**

Этапы	Количество кластеров	Расстояние	Комбинация кластеров		Новый кластер	Количество объектов в новом кластере
			1	2		
1	38	99,987	51	37	30	2
2	37	99,967	126	29	23	2
3	36	99,965	135	35	32	2
4	35	99,964	139	38	19	2
5	34	99,962	145	16	15	2
6	33	99,955	174	28	17	2
7	32	99,949	194	20	3	2
8	31	99,891	417	17	4	3
9	30	99,888	431	14	3	3
10	29	99,882	452	27	15	3
11	28	99,863	526	31	9	2
12	27	99,843	600	19	12	3
13	26	99,832	645	21	3	4
14	25	99,762	914	22	4	4
15	24	99,75	960	24	2	2
16	23	99,737	1 009	7	6	2
17	22	99,682	1 218	25	1	2
18	21	99,532	1 792	12	4	7
19	20	99,487	1 968	32	9	4
20	19	99,417	2 236	10	6	3
21	18	99,348	2 500	30	3	6
22	17	99,331	2 566	26	15	4
23	16	99,177	3 154	18	9	5
24	15	99,139	3 301	33	13	2
25	14	98,912	4 169	34	4	8
26	13	98,637	5 224	23	1	4
27	12	98,637	5 226	39	6	4
28	11	97,279	10 430	9	3	11
29	10	97,001	11 493	2	1	6
30	9	96,402	13 789	36	8	2
31	8	96,159	14 722	13	5	3
32	7	94,015	22 938	15	1	10
33	6	91,416	32 898	4	3	19
34	5	80,511	74 693	6	5	7
35	4	71,638	108 699	3	1	29
36	3	66,892	126 887	8	5	9
37	2	-37,276	526 113	11	5	10
38	1	-119,663	841 861	5	1	39

Источник: авторская разработка*Source:* Authoring

Таблица 6

Результаты изменения срока по оплате дебиторской задолженности при спонтанном финансировании покупателей в прогнозируемом периоде

Table 6

The results of change in the due date of receivables with spontaneous financing of buyers in the forecast period

Срок оплаты дебиторской задолженности, дни	Сумма уменьшения долга дебиторов за каждый день сокращения срока возврата платежей, тыс. руб.	Размер дополнительной прибыли организации за каждый день сокращения сроков поступления средств на счета, тыс. руб.
10	2 510	1 083,15
20	1 255	541,57
30	836,66	361,05
40	627,5	270,87
50	502	216,63
60	418,33	180,52
70	358,47	154,73
80	313,75	135,39
90	278,88	120,35
100	251	108,31
110	230,9	98,46
120	209,16	90,26

Источник: авторская разработка

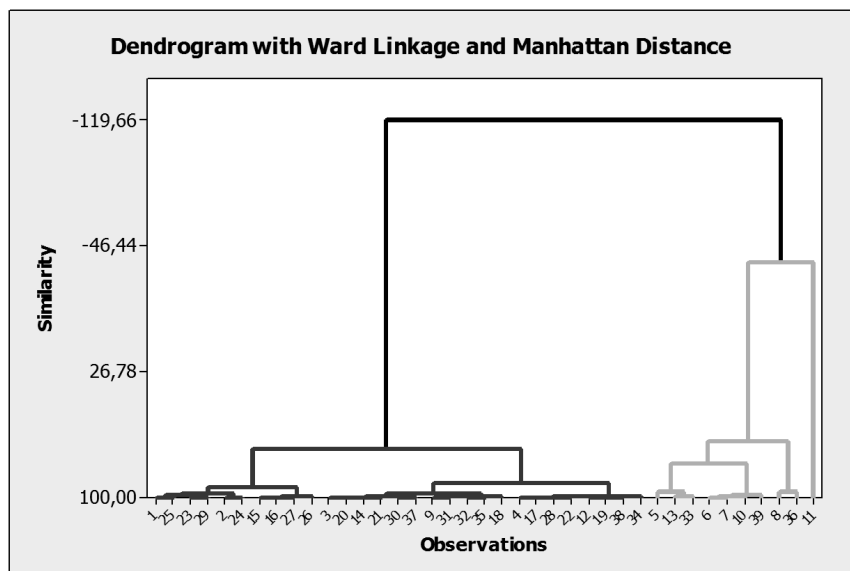
Source: Authoring

Рисунок 1

Дендрограмма для определения целевых сегментов по проблемным дебиторам

Figure 1

A dendrogram to determine target segments concerning problem debtors



Источник: авторская разработка

Source: Authoring

Список литературы

1. *Махмадов Н.Р.* Дебиторская задолженность: анализ и пути оптимизации // *Экономика и предпринимательство*. 2017. № 12-2. С. 938—942.
2. *Михалёнок Н.О., Шнайдер О.В.* Дебиторская и кредиторская задолженность: принципы анализа, классификации и методика внутреннего контроля // *Азимут научных исследований: экономика и управление*. 2018. Т. 7. № 1. С. 191—194.
URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/debitorskaya-i-kreditorskaya-zadolzhennost-printsipy-analiza-klassifikatsii-i-metodika-vnutrennego-kontrolya>
3. *Слабинская И.А., Новикова А.А.* Дебиторская задолженность: сущность, виды и ее оценка // *Белгородский экономический вестник*. 2017. № 4. С. 216—222.
4. *Насибуллин Б.А.* Дебиторская задолженность организации: оценка и методы оптимизации // *Вестник современных исследований*. 2018. № 3.2. С. 172—174.
5. *Шиповская Е.С., Шахманова Б.А.* Исследование понятия дебиторская задолженность в целях корпоративного учета // *Современные научные исследования и разработки*. 2018. Т. 2. № 5. С. 610—614.
6. *Кольцова А.Р.* Дебиторская задолженность: инструменты снижения // *Синергия наук*. 2018. № 29. С. 497—505.
URL: <http://synergy-journal.ru/archive/article3345>
7. *Нечаева М.Л., Лысова Е.А.* Механизмы и методы принятия управленческих решений // *Актуальные проблемы экономики и менеджмента*. 2020. № 1. С. 105—114.
8. *Игнатова Т.В., Алексеева П.В.* Методические аспекты трансформации статьи «дебиторская задолженность» в формат МСФО // *Новое слово в науке: перспективы развития*. 2016. № 3. С. 161—164.
URL: <https://research.sfu-kras.ru/publications/publication/26508310>
9. *Блинова А.Е.* Дебиторская и кредиторская задолженность: их взаимосвязь и направления оптимизации // *Контентус*. 2016. № 4. С. 1—9. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/debitorskaya-i-kreditorskaya-zadolzhennost-ih-vzaimosvyaz-i-napravleniya-optimizatsii>
10. *Ковалев В.В., Ковалев Вит. В.* Концептуальные основы бухгалтерского учета: логика эволюции // *Вестник Санкт-петербургского университета*.

- Экономика. 2015. № 4. С. 117—152.
URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/kontseptualnye-osnovy-buhgalterskogo-ucheta-logika-evolyutsii>
11. *Клычова Г.С., Хамидуллин З.З.* Дебиторская задолженность: сущность и определение // Бухгалтерский учет в бюджетных и некоммерческих организациях. 2016. № 16. С. 40—45.
URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/debitorskaya-zadolzhennost-suschnost-i-opredelenie>
12. *Сурина Е.В.* Дебиторская задолженность: экономическая сущность, понятие и виды // Совершенствование учета, анализа и контроля как механизмов информационного обеспечения устойчивого развития экономики. 2016. № 2. С. 655—663.
13. *Клычова А.С., Мазитова Э.И.* Дебиторская задолженность: экономическое содержание и классификация // Новая наука: От идеи к результату. 2016. № 12-1. С. 140—143.
14. *Коновалова И.А., Бочарова В.В.* Дебиторская задолженность: проблемы возникновения и взыскания // Современные тенденции развития науки и технологий. 2016. № 11-10. С. 77—80.
URL: https://apni.ru/media/Sb_k-11-10.pdf
15. *Тагирова Д.В., Усанова Д.Ш.* Дебиторская задолженность: анализ и управление // Синергия наук. 2017. № 14. С. 247—251.
URL: <http://synergy-journal.ru/archive/article0896>
16. *Ботвич А.В., Бутакова Н.М., Забурская А.В., Пабст А.В.* Дебиторская и кредиторская задолженность предприятий: анализ и управление // Научные итоги года: достижения, проекты, гипотезы. 2014. № 4. С. 128—136. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/debitorskaya-i-kreditorskaya-zadolzhennost-predpriyatiy-analiz-i-upravlenie>

Информация о конфликте интересов

Мы, авторы данной статьи, со всей ответственностью заявляем о частичном и полном отсутствии фактического или потенциального конфликта интересов с какой бы то ни было третьей стороной, который может возникнуть вследствие публикации данной статьи. Настоящее заявление относится к проведению научной работы, сбору и обработке данных, написанию и подготовке статьи, принятию решения о публикации рукописи.

pISSN 2071-4688
eISSN 2311-8709

Financial Capital

EFFECTIVE ACCOUNTS RECEIVABLE MANAGEMENT

Marina L. NECHAEVA ^{a,*},
Tat'yana N. KUTAEVA ^b,
Ekaterina S. GUROVA ^c

^a Nizhny Novgorod State University of Engineering and Economics (NGIEU),
Nizhny Novgorod, Russian Federation
khalyavina.mar@yandex.ru
<https://orcid.org/0000-0002-5422-3563>

^b Nizhny Novgorod State University of Engineering and Economics (NGIEU),
Nizhny Novgorod, Russian Federation
kutaeva1959@mail.ru
<https://orcid.org/0000-0002-4051-1011>

^c Vyatka State University (VyatSU),
Kirov, Kirov Oblast, Russian Federation
gurekser@gmail.com
<https://orcid.org/0000-0002-7918-3043>

* Corresponding author

Article history:

Article No. 664/2020
Received 22 Nov 2020
Received in revised
form 19 Nov 2021
Accepted 3 Dec 2021
Available online
31 January 2022

JEL classification:
M41

Keywords: accounts
receivable, financial
stability, analysis,
accounting, financial
reporting

Abstract

Subject. This article deals with the issues of effective management of receivables to ensure the financial sustainability of commercial organizations.

Objectives. The article aims to study the concepts of receivables in the aspect of legal, accounting and economic approaches, analyze the methodology of accounts receivable management, and develop measures to manage it.

Methods. For the study, we used analysis and synthesis, abstraction, generalization, and the economic analysis, statistical and economic methods.

Results. The article presents methodological tools for managing receivables in order to improve the financial sustainability of commercial organizations.

Conclusions. The proposed measures to manage receivables will contribute to effective control over the use of financial resources of the organization and timely adoption of management decisions.

© Publishing house FINANCE and CREDIT, 2020

Please cite this article as: Nechaeva M.L., Kutaeva T.N., Gurova E.S. Effective Accounts Receivable Management. *Finance and Credit*, 2022, vol. 28, iss. 1, pp. 63–80.
<https://doi.org/10.24891/fc.28.1.63>

References

1. Makhmadov N.R. [Account receivables: analysis and ways of optimization]. *Ekonomika i predprinimatel'stvo = Journal of Economy and Entrepreneurship*, 2017, no. 12-2, pp. 938–942. (In Russ.)
2. Mikhalev N.O., Shnaider O.V. [Accounts receivable and accounts payable: principles of analysis, classifications and methods of internal control]. *Azimut nauchnykh issledovaniy: ekonomika i upravlenie = Azimuth of Scientific Research: Economics and Administration*, 2018, vol. 7, no. 1, pp. 191–194. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/debitorskaya-i-kreditorskaya-zadolzhennost-printsiy-analiza-klassifikatsii-i-metodika-vnutrennego-kontrolya> (In Russ.)
3. Slabinskaya I.A., Novikova A.A. [Accounts receivable: the essence, types, and assessment]. *Belgorodskii ekonomicheskii vestnik*, 2017, no. 4, pp. 216–222. (In Russ.)
4. Nasibullin B.A. [Accounts receivable of the organization: evaluation and optimization methods]. *Vestnik sovremennykh issledovaniy*, 2018, no. 3.2, pp. 172–174. (In Russ.)
5. Shipovskaya E.S., Shakhmanova B.A. [A study of the concept of receivables for corporate accounting purposes]. *Sovremennye nauchnye issledovaniya i razrabotki*, 2018, vol. 2, no. 5, pp. 610–614. (In Russ.)
6. Kol'tsova A.R. [Accounts receivable: reduction instruments]. *Sinergiya nauk*, 2018, no. 29, pp. 497–505. (In Russ.)
URL: <http://synergy-journal.ru/archive/article3345>
7. Nechaeva M.L., Lysova E.A. [Management decision-making mechanisms and methods]. *Aktual'nye problemy ekonomiki i menedzhmenta*, 2020, no. 1, pp. 105–114. (In Russ.)
8. Ignatova T.V., Alekseeva P.V. [Methodological aspects of the transformation of the item "Receivables" into the IFRS format]. *Novoe slovo v nauke: perspektivy razvitiya*, 2016, no. 3, pp. 161–164. (In Russ.)
URL: <https://research.sfu-kras.ru/publications/publication/26508310>
9. Blinova A.E. [Accounts receivable and payable: their relationship and optimization directions]. *Kontentus*, 2016, no. 4, pp. 1–9. (In Russ.)
URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/debitorskaya-i-kreditorskaya-zadolzhennost-ih-vzaimosvyaz-i-napravleniya-optimizatsii>

10. Kovalev V.V., Kovalev Vit.V. [Conceptual framework of accounting: logic of evolution]. *Vestnik Sankt-peterburgskogo universiteta. Ekonomika = Vestnik of St. Petersburg University. Series 5. Economics*, 2015, no. 4, pp. 117–152. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/kontseptualnye-osnovy-buhgalterskogo-ucheta-logika-evolyutsii> (In Russ.)
11. Klychova G.S., Khamidullin Z.Z. [Accounts receivable: the essence and definition]. *Bukhgalterskii uchët v byudzhetykh i nekommercheskikh organizatsiyakh = Accounting in Budgetary and Non-Profit Organizations*, 2016, no. 16, pp. 40–45. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/debitorskaya-zadolzhennost-suschnost-i-opredelenie> (In Russ.)
12. Surina E.V. [Accounts receivable: the economic essence, concept and types]. *Sovershenstvovanie ucheta, analiza i kontrolya kak mekhanizmov informatsionnogo obespecheniya ustoichivogo razvitiya ekonomiki*, 2016, no. 2, pp. 655–663. (In Russ.)
13. Klychova A.S., Mazitova E.I. [Accounts receivable: the economic content and classification]. *Novaya nauka: Ot idei k rezul'tatu*, 2016, no. 12-1, pp. 140–143. (In Russ.)
14. Konovalova I.A., Bocharova V.V. [Accounts receivable: problems of emergence and collection]. *Sovremennye tendentsii razvitiya nauki i tekhnologii*, 2016, no. 11-10, pp. 77–80. (In Russ.)
URL: https://apni.ru/media/Sb_k-11-10.pdf
15. Tagirova D.V., Usanova D.Sh. [Accounts receivable: analysis and management]. *Sinergiya nauk*, 2017, no. 14, pp. 247–251. (In Russ.)
URL: <http://synergy-journal.ru/archive/article0896>
16. Botvich A.V., Butakova N.M., Zaburskaya A.V., Pabst A.V. [Accounts receivable and accounts payable of enterprises: analysis and management]. *Nauchnye itogi goda: dostizheniya, proekty, gipotezy*, 2014, no. 4, pp. 128–136. (In Russ.) URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/debitorskaya-i-kreditorskaya-zadolzhennost-predpriyatiy-analiz-i-upravlenie>

Conflict-of-interest notification

We, the authors of this article, bindingly and explicitly declare of the partial and total lack of actual or potential conflict of interest with any other third party whatsoever, which may arise as a result of the publication of this article. This statement relates to the study, data collection and interpretation, writing and preparation of the article, and the decision to submit the manuscript for publication.