

## ПРОГНОЗИРОВАНИЕ КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ В СИСТЕМЕ ФИНАНСОВОГО УПРАВЛЕНИЯ: ВОЗМОЖНОСТИ И ОГРАНИЧЕНИЯ

Лилия Баграмовна СУНГАТУЛЛИНА <sup>a\*</sup>,  
Лейла Ришатовна РАФИГУЛЛИНА <sup>b</sup>

<sup>a</sup> доктор экономических наук, профессор кафедры учета, анализа и аудита,  
Казанский (Приволжский) федеральный университет (КФУ),  
Казань, Российская Федерация  
Lilia\_sungat@mail.ru  
<https://orcid.org/0000-0002-4262-9259>  
SPIN-код: 3283-5594

<sup>b</sup> студентка магистратуры Института управления, экономики и финансов,  
Казанский (Приволжский) федеральный университет (КФУ),  
Казань, Российская Федерация  
raleyri@mail.ru  
ORCID: отсутствует  
SPIN-код: отсутствует

\* Ответственный автор

### История статьи:

Рег. № 207/2023

Получена 11.05.2023

Получена в

доработанном виде

25.05.2023

Одобрена 30.05.2023

Доступна онлайн

15.06.2023

Специальность 5.2.3

УДК 658.511

JEL: M40, M41

### Аннотация

**Предмет.** Постоянно изменяющиеся условия рыночной среды требуют разработки и реализации эффективных методов финансового управления и управленческого учета в части расчетов с контрагентами. Одним из важных аспектов управления средствами в расчетах является организация эффективной системы финансового планирования кредиторской задолженности. Финансовое планирование позволяет рационально распределять финансовые ресурсы экономического субъекта, устанавливать соответствие решаемых задач организации ее финансовому состоянию и выявлять причины отклонений от плана. Построение финансового плана на основе прогнозного анализа дает возможность определять тенденции изменения обязательств организации, оптимизировать движение кредиторской задолженности, учитывать влияние факторов бизнес-среды на деятельность хозяйствующего субъекта и рационально управлять денежными потоками. На этом основании постановка вопроса о практических возможностях применения инструментов прогнозирования для целей финансового управления является весьма перспективной.

**Цели.** Развитие методических подходов к прогнозированию кредиторской задолженности организации в контексте финансового управления.

**Методология.** В процессе исследования использовались методы обобщения и сравнения, перспективного анализа и синтеза, системный подход, метод декомпозиции временного ряда.

**Результаты.** Обоснована необходимость построения прогноза

кредиторской задолженности организации в контексте финансового управления. Для отражения трендовых и сезонных факторов, влияющих на изменение задолженности кредиторов, предложено прогнозирование на основе модели временного ряда. С учетом группировки кредиторской задолженности по срокам погашения раскрыты методические аспекты построения прогнозного баланса движения задолженности перед кредиторами, выступающего основой для формирования расчетно-платежного баланса. На его основе рассмотрено определение входящих и исходящих денежных потоков от движения обязательств для принятия решений по обеспечению организации денежной наличностью, а также усиление контроля за состоянием просроченной кредиторской задолженности и соотношением кредиторской и дебиторской задолженностей организации.

**Область применения.** Результаты проведенного исследования могут найти применение в организации финансового управления кредиторской задолженности экономического субъекта. Сформулированные методические подходы к прогнозированию возникновения и погашения задолженности кредиторов, а также построению прогнозного баланса движения кредиторской задолженности и расчетно-платежного баланса организации могут быть применены бухгалтерами, финансовыми контролерами и специалистами службы управленческого учета в процессе учетно-аналитической работы в организации.

**Ключевые слова:**

финансовое управление, прогнозирование, прогнозный баланс, расчетно-платежный баланс, прогнозный анализ, кредиторская задолженность, дебиторская задолженность, модель временного ряда

**Выводы.** Прогнозирование кредиторской задолженности как инструмент финансового управления выступает одним из этапов формирования бюджета денежных средств и прогнозного бухгалтерского баланса организации. Прогноз предстоящих платежей по кредиторской задолженности позволяет установить временные сроки и суммы, необходимые для обеспечения своевременных платежей. Построение расчетно-платежного баланса дает возможность предотвратить потенциальные проблемы с ликвидностью и платежеспособностью организации, а также ужесточить контроль за взысканием дебиторской задолженности и отслеживать соотношение разных видов задолженности организации.

© Издательский дом ФИНАНСЫ и КРЕДИТ, 2023

**Для цитирования:** Сунгатуллина Л.Б., Рафигуллина Л.Р. Прогнозирование кредиторской задолженности в системе финансового управления: возможности и ограничения // *Международный бухгалтерский учет*. – 2023. – Т. 26, № 6. – С. 645 – 667. <https://doi.org/10.24891/ia.26.6.645>

Неотъемлемым элементом деятельности организации любого масштаба и формы собственности является кредиторская задолженность, влияющая на ее финансовое состояние. В связи с чем одной из задач финансового управления является регулирование задолженности перед кредиторами в целях обеспечения наличия достаточного объема финансовых ресурсов для поддержания бесперебойного функционирования организации и

своевременного погашения процентных долгов за пользование финансовыми ресурсами кредиторов [1, с. 18; 2, с. 67].

Важное место в системе управления кредиторской задолженностью занимает финансовое планирование, поскольку является одним из этапов формирования бюджета денежных средств и прогнозного бухгалтерского баланса. Финансовое планирование кредиторской задолженности организации выступает основанием для:

- 1) управления ликвидностью экономического субъекта. На основе определения оптимального уровня кредиторской задолженности возможно оптимизировать денежный поток и убедиться в достаточности денежных средств для выполнения обязательств перед кредиторами;
- 2) управления кредитным риском. По расчетным данным можно установить способность организации выполнять платежи по кредиторской задолженности и принимать решения об авансировании средств у поставщиков без риска невозможности вовремя исполнить обязательства [3, с. 14–15];
- 3) оптимизации кредитных отношений. Организация, выполняющая обязательства перед кредиторами в полном объеме и в установленные сроки, укрепляет отношения с контрагентами и создает основу для долгосрочного сотрудничества;
- 4) снижения затрат. Организация, определяющая будущее состояние кредиторской задолженности, избегает штрафных санкций и минимизирует затраты на проценты по кредитам.

Для выработки оптимальных решений по изменению кредиторской задолженности следует уделять внимание, прежде всего, краткосрочному финансовому планированию с использованием следующих инструментов менеджмента и управленческого учета.

1. Анализ кредиторской задолженности для установления текущего уровня задолженности и сроков платежей, что способствует выявлению проблемных аспектов в отношениях с кредиторами и определению наиболее срочных к погашению видов задолженностей.
2. Бюджетирование кредиторской задолженности для определения ожидаемых затрат по расчетам с кредиторами в будущем, что позволяет рассчитывать необходимые средства для погашения задолженности и распределить их по периодам [4, с. 117; 5, с. 42–43].

3. Прогнозирование кредиторской задолженности для оценки будущих потребностей в средствах кредиторов, что дает возможность предотвращать нехватку финансовых ресурсов, срывы платежей и устанавливать кредиторов, требующих дополнительные средства.
4. Моделирование денежных потоков для оценки ликвидности организации на основе прогнозов и анализа кредиторской задолженности, что позволяет рассчитывать средства, доступные для погашения кредиторской задолженности в перспективе [6, с. 60; 7, с. 14].

Перечисленные инструменты управления способствуют оптимизации средств в расчетах и укреплению финансовой устойчивости организации.

Вместе с тем следует помнить, что финансовое планирование, основанное на прогнозном анализе, имеет вероятностный характер, поэтому важным является регулярное обновление финансовых планов в целях адаптации к изменяющимся условиям рынка. В то же время прогнозирование увеличивает степень достоверности финансового плана, так как позволяет учитывать влияние как внутренних факторов организации, так и воздействие внешней среды [8, с. 235].

Результаты прогнозирования могут использоваться для построения прогнозного баланса движения кредиторской задолженности, являющегося основой для формирования расчетно-платежного баланса – центрального звена консолидированной кассовой сметы. При этом целью расчетно-платежного баланса является отражение остатков денежных средств в расчетах на начало и конец прогнозного периода, поступления и оттока денежных средств при возникновении и погашении кредиторской задолженности, притока и иммобилизации средств при погашении и возникновении дебиторской задолженности.

Прогнозный баланс движения кредиторской задолженности, включающий в себя прогноз возникновения и погашения задолженности перед кредиторами, позволяет оценивать потребность в финансировании задолженности и определять ее влияние на финансовое состояние организации. Помимо этого, прогнозный баланс помогает определять наиболее срочные платежи по кредиторской задолженности и рассчитывать величину денежных средств для их выполнения. Это позволяет предотвращать задержки в платежах, снижать риски неисполнения договорных обязательств и оптимизировать взаимодействие с контрагентами, а следовательно, улучшать репутацию экономического субъекта и повышать доверие со стороны кредиторов [9, с. 371].

Построение прогнозного баланса движения кредиторской задолженности основывается на следующем исходном положении:

*остаток кредиторской задолженности на начало периода + прогнозная величина возникшей кредиторской задолженности за период – прогнозная величина погашенной кредиторской задолженности за период = прогнозный остаток кредиторской задолженности на конец периода.*

Согласно данному условию в основе построения прогноза кредиторской задолженности лежит определение суммы погашения задолженности на начало периода, суммы возникновения и погашения задолженности перед кредиторами в течение периода и прогноз состояния расчетов с кредиторами на конец периода.

Нами предлагается при составлении прогноза классифицировать кредиторскую задолженность по срокам погашения в соответствии с заключенными договорами и фактически сложившейся деловой практикой организации, например, до 30 дней; от 31 до 60 дней; от 61 до 90 дней; от 91 дня и выше.

Разделение кредиторской задолженности по срокам погашения позволяет оценивать долгосрочную и краткосрочную ликвидность организации, так как такого рода классификация кредиторской задолженности дает возможность определять, какую часть кредиторской задолженности организация должна выплатить в ближайшее время, а какую можно отложить на более длительный период времени. Кроме этого, систематизация задолженности перед кредиторами по срокам погашения важна при составлении прогнозного баланса движения кредиторской задолженности, поскольку позволяет оценивать, во-первых, потоки поступления и выплат, что является важным элементом планирования финансовых потоков организации, и во-вторых, риски, связанные с несвоевременным погашением. Если большая часть задолженности относится к группе «от 90 дней и выше», то, как правило, это свидетельствует о проблемах с ликвидностью организации, приводящих к негативным последствиям ее финансового положения и репутации. Следовательно, классификация кредиторской задолженности по срокам погашения позволяет точнее оценивать финансовое состояние организации и управлять ее финансовыми рисками.

Рассмотрим практические аспекты прогнозирования кредиторской задолженности в рамках финансового планирования. Объектом исследования выступает строительная организация Республики Татарстан,

осуществляющая широкий спектр строительных работ, производство и реализацию собственных строительных материалов, предоставление в аренду транспорт и строительные инструменты. Для компаний данной отрасли сезонность давно утратила свою значимость. Однако в деятельности данной организации присутствуют явно выраженные сезонные колебания в динамике возникновения и погашения кредиторской задолженности. Это объясняется политикой организации в части исполнения обязательств: в начале года заключаются новые договоры по поставкам необходимых материальных ресурсов, а к концу года, если строящийся объект не переходит на следующий год, закрываются долги перед поставщиками, кроме субподрядчиков, и по полученным авансам. Поэтому при построении прогноза кредиторской задолженности важно учитывать сезонные колебания для их преодоления или смягчения, так как прогнозирование позволяет определять тенденции изменения финансовых ресурсов и выявлять резервы для укрепления финансовой устойчивости организации [10, с. 122; 11, с. 40].

Для прогнозирования кредиторской задолженности используем поквартальные данные возникновения и погашения задолженности перед кредиторами строительной организации за четыре года по каждой группе в соответствии со сроком погашения, представленные в *табл. 1*.

По данным *табл. 1* видно, что наблюдается отрицательная динамика возникновения задолженности и положительная динамика погашения долгов перед кредиторами с сезонными колебаниями периодичностью четыре квартала по каждой группе задолженности. Сумма возникшей кредиторской задолженности строительной организации возрастает в первой половине года и снижается во второй, тогда как показатели погашения задолженности своего максимума достигают в четвертом квартале, что определяется политикой организации в части исполнения обязательств.

В соответствии с данными о возникновении и погашении по каждой группе задолженности амплитуда сезонных колебаний в случае возникновения кредиторской задолженности уменьшается, а в случае погашения долгов – увеличивается. Можно предположить существование модели временных рядов кредиторской задолженности, позволяющей построить прогноз, и имеющей следующий вид:

$$Y(t) = T(t) * S(t) * E(t), \quad (1)$$

где  $T(t)$  – временной тренд кредиторской задолженности – общая тенденция изменения значений данного вида обязательств;

$S(t)$  – сезонная компонента, характеризующаяся регулярными изменениями значений кредиторской задолженности в рамках определенного периода и отражающая квартальные, месячные или недельные циклы (в рассматриваемом случае имеют место циклы периодичностью четыре квартала);

$E(t)$  – случайная компонента, включающая нерегулярные колебания значений кредиторской задолженности, невозможные предсказать и являющиеся следствием однократных событий.

Отметим, что прогнозирование кредиторской задолженности на основе модели временных рядов имеет ряд преимуществ.

1. Учет сезонности, что особенно важно для организаций, у которых есть сезонные колебания кредиторской задолженности. Это позволяет более точно рассчитывать будущие значения задолженности перед кредиторами и предотвращать возможный дефицит средств.
2. Гибкость применения, проявляющаяся в том, что возможно учитывать изменение тренда в данных, а также изменение амплитуды сезонных колебаний. Это делает модель адаптивной к изменяющимся условиям на рынке.
3. Точность результатов, выражающаяся в том, что прогнозы, построенные на основе модели временных рядов, учитывающей как тренд, так и сезонность в данных, являются более корректными и достоверными.
4. Удобство использования, обнаруживающееся в том, что модель временных рядов легко воспроизводится в программных пакетах, таких как Excel, R или Python, что делает модель доступной для широкого круга пользователей.
5. Возможность осуществления сценарного анализа для оценки влияния изменения входных параметров на прогноз, что помогает уточнить результаты прогноза и оценить возможные риски и возможности для организации.

В целом использование модели временных рядов для прогнозирования кредиторской задолженности позволяет повысить определенность

полученных данных и сделать финансовое планирование более надежным [10, с. 127].

Построим прогноз задолженности перед кредиторами строительной организации на основе модели временных рядов по данным о возникновении кредиторской задолженности со сроком погашения до 30 дней.

Выровняв временной ряд кредиторской задолженности, определим уравнение тренда значений возникновения кредиторской задолженности строительной организации со сроком погашения до 30 дней:

$$\tilde{Y}_t = 201\,715 + 4\,339 * t.$$

Используя сезонную и трендовую компоненты, построим точечный краткосрочный прогноз на четыре квартала ( $n+4$ )-го года. При этом следует помнить, что чем больше период прогнозирования, тем меньше степень обоснованности прогноза. Прогнозные значения не содержат случайную компоненту. Расчеты представлены в *табл. 2*.

Аналогичным образом рассчитаем точечные прогнозные значения возникновения и погашения кредиторской задолженности по каждой группе в соответствии со сроком погашения на четыре квартала ( $n+4$ )-го года. Результаты расчетов представлены в *табл. 3*.

Прогнозные значения возникновения и погашения кредиторской задолженности позволяют построить прогнозный баланс движения кредиторской задолженности, представленный в *табл. 4*.

В соответствии с рассчитанными прогнозными значениями по модели временных рядов наибольшее значение кредиторской задолженности строительной организации ожидается во втором квартале ( $n+4$ )-го года – 420 294 тыс. руб., наименьшее – в четвертом – 140 372 тыс. руб.

Ожидаемое максимальное значение задолженности во втором квартале объясняется значительной суммой возникновения кредиторской задолженности по каждой группе и небольшой долей погашения долгов в соответствующем периоде. Как ранее отмечалось, это связано с деловой практикой строительной организации в части движения расчетов с контрагентами. С одной стороны, это может означать наличие проблем в регулировании денежных потоков организации или неправильное планирование бизнеса и расходов, то есть организация не учитывает реальные потребности в средствах для погашения своих обязательств и не

уделяет достаточного внимания управлению своими финансами. С другой стороны, в организации имеется большая сумма доступной наличности во время периода возникновения кредиторской задолженности, что может способствовать оптимизации ежедневных денежных операций. Большая доступная наличность может содействовать организации получить доступ к дополнительным источникам финансирования, позволяющим расширить бизнес. Кроме того, значительная кредиторская задолженность может сигнализировать о том, что организация имеет отношения с надежными поставщиками, что помогает привлекать новых клиентов и инвесторов [11, с. 42; 12, с. 42].

Несмотря на эти преимущества, организация должна быть осторожна и следить за кредиторской задолженностью, чтобы не возникли проблемы с ликвидностью и не иметь просроченную неоплаченную задолженность. Чрезмерная кредиторская задолженность может привести к нарушению отношений с поставщиками, ухудшению кредитной истории и увеличению общих финансовых рисков для компании [13, с. 17; 14, с. 32]. Поэтому необходим баланс между регулированием кредиторской задолженности и ее максимизацией для получения выгод.

К концу  $(n+4)$ -го года наибольший удельный вес в общей совокупности кредиторской задолженности ожидается по группе долгов со сроком погашения до 30 дней (94,59%). Если большая часть кредиторской задолженности организации приходится на краткосрочные долги, которые необходимо погасить в течение 30 дней, то это означает, что организация должна постоянно иметь достаточное количество свободных денежных средств на счетах для выполнения своих обязательств перед поставщиками, а также возможен риск возникновения просроченной задолженности. Поэтому важно, чтобы организация следила за кредиторской задолженностью и эффективно ею управляла для избежания возможных проблем с платежеспособностью и сохранения отношений с контрагентами.

Прогнозный баланс движения кредиторской задолженности является основой для построения расчетно-платежного баланса и определения входящих и исходящих денежных потоков от движения обязательств в целях принятия корректирующих решений относительно обеспечения организации денежной наличностью. Для построения расчетно-платежного баланса необходимы данные не только по кредиторской задолженности, но и по дебиторской задолженности [15, с. 570].

Данные расчетно-платежного баланса на конец  $(n+4)$ -го года, представленного в *табл. 5*, показывают, что кредиторская задолженность

превышает дебиторскую, поэтому расчетно-платежный баланс строительной организации является отрицательным.

Кредиторскую задолженность необходимо погасить либо за счет притока денежных средств прогнозного периода, либо за счет привлечения банковских кредитов. Уточнение источника погашения, как правило, производится при консолидации движения наличности денежных средств и обязательств.

Для того чтобы организация могла оптимизировать размер кредиторской задолженности, рекомендуется на регулярной основе осуществлять ряд мероприятий.

*Во-первых*, следует формировать бюджет кредиторской задолженности, чтобы оперативно выявлять отклонения фактических показателей от плановых и их оценивать.

*Во-вторых*, необходимо разработать оперативный инструмент мониторинга, включающий в себя формирование внутренних отчетов по движению кредиторской задолженности в целях контроля за ее оборачиваемостью [16, с. 88].

Для установления приоритетов платежей необходимо учитывать риски приостановления деятельности организации и потери деловой репутации, поэтому в первую очередь следует удовлетворять потребности в производстве и закрытии долгов.

Кроме этого, важно контролировать соотношение кредиторской и дебиторской задолженностей, усиливать контроль за состоянием просроченной кредиторской задолженности и проводить структурно-динамический анализ для определения временной характеристики кредиторской задолженности в целях профилактики роста последней [17, с. 14]. Также организация может ускорять выплату дебиторской задолженности, чтобы стали доступны средства для погашения задолженности поставщикам.

Помимо этого, организации рекомендуется наладить сотрудничество с надежными поставщиками, что позволит снизить риски просроченных платежей и своевременно оплачивать поставленные товары и услуги.

Следует установить систему контроля за своевременностью платежей и разработать стратегию взаимодействия с кредиторами в случае возникновения финансовых трудностей.

Все эти меры помогут организации эффективно управлять кредиторской задолженностью и обеспечивать стабильность своей финансовой позиции.

Таким образом, финансовое планирование кредиторской задолженности является неотъемлемой частью менеджмента финансовых рисков организации. Адекватное прогнозирование уровня кредиторской задолженности позволяет организации эффективно управлять финансовыми ресурсами и избегать возможных финансовых трудностей, связанных с нехваткой денежных средств для оплаты долговых обязательств [18, с. 615].

Финансовое планирование кредиторской задолженности является важным инструментом финансового управления и управленческого учета, способствующим финансовой устойчивости организации, улучшению ее финансового положения и снижению риска банкротства. Организации, строящие прогнозы кредиторской задолженности в контексте управления финансами, повышают успешность функционирования и конкурентоспособность на рынке.

**Таблица 1**

**Возникновение и погашение кредиторской задолженности строительной организации по группам за  $n$ -й -  $n+3$ -й гг.**

**Table 1**

**Incurrence and satisfaction of accounts payable of a construction company by group for the  $n$ -th to  $(n+3)$ rd years**

Период	Возникновение кредиторской задолженности, тыс. руб.				Погашение кредиторской задолженности, тыс. руб.			
	0–30 дней	31–60 дней	61–90 дней	от 90 дней	0–30 дней	31–60 дней	61–90 дней	от 90 дней
I квартал $n$ -го года	203 788	90 400	38 200	144	222 887	80 772	8 967	142
II квартал $n$ -го года	455 094	150 033	65 350	353	284 921	71 048	9 872	0
III квартал $n$ -го года	100 333	31 321	11 302	321	287 054	59 529	6 866	129
IV квартал $n$ -го года	98 002	42 099	13 001	151	291 975	72 742	11 872	217
I квартал $(n+1)$ -го года	216 023	13 600	57 030	62	107 674	32 066	11 786	0
II квартал $(n+1)$ -го года	363 055	138 376	58 230	245	257 651	25 431	14 731	0
III квартал $(n+1)$ -го года	127 031	5 309	7 895	205	300 643	57 798	17 695	303
IV квартал $(n+1)$ -го года	235 821	5 321	5 221	16	340 991	76 901	39 363	314
I квартал $(n+2)$ -го года	347 812	132 151	1 821	89	249 938	38 331	9 868	91
II квартал $(n+2)$ -го года	350 125	137 008	47 961	181	297 321	37 491	8 863	72

III квартал ( $n+2$ )-го года	157 231	5 621	5 572	168	297 892	76 990	12 500	207
IV квартал ( $n+2$ )-го года	181 032	20 121	6 912	92	341 607	77 000	39 775	388
I квартал ( $n+3$ )-го года	205 621	53 400	12 332	113	175 202	50 082	8 379	0
II квартал ( $n+3$ )-го года	306 814	58 009	16 084	170	279 921	12 821	2 952	115
III квартал ( $n+3$ )-го года	128 672	45 214	1 357	139	298 612	17 621	6 642	175
IV квартал ( $n+3$ )-го года	265 076	27 800	951	41	334 731	77 613	51 493	418

*Источник:* авторская разработка на основе данных бухгалтерского учета строительной организации Республики Татарстан

*Source:* Authoring, based on accounting data of a construction company of the Republic of Tatarstan

### Таблица 2

**Точечные прогнозные значения возникновения кредиторской задолженности строительной организации со сроком погашения до 30 дней на ( $n+4$ )-й год**

### Table 2

**Pointwise predicted values of the incurrence of accounts payable of a construction company with the payables deferral period up to 30 days for ( $n+4$ ) year**

Период	Скорректированная сезонная компонента	Выровненные значения кредиторской задолженности	Детерминированная часть ряда
I квартал ( $n+4$ )-го года	1,14	275 483	313 159
II квартал ( $n+4$ )-го года	1,57	279 823	439 691
III квартал ( $n+4$ )-го года	0,55	284 162	156 244
IV квартал ( $n+4$ )-го года	0,74	288 501	214 090

*Источник:* авторская разработка на основе данных о скорректированной сезонной компоненте и выровненной по линейному тренду значений кредиторской задолженности строительной организации Республики Татарстан

*Source:* Authoring, based on data on the adjusted seasonal component and the values of each group of accounts payable of a construction company of the Republic of Tatarstan aligned with a linear trend

**Таблица 3**

**Точечные прогнозные значения возникновения и погашения кредиторской задолженности строительной организации по каждой группе в соответствии со сроком погашения на (n+4)-й год**

**Table 3**

**Pointwise predicted values of the incurrence and satisfaction of accounts payable of a construction company for each group in accordance with the payables deferral period for (n+4) year**

Период	Скорректированная сезонная компонента	Выровненные значения кредиторской задолженности	Детерминированная часть ряда
<b>Возникновение кредиторской задолженности со сроком погашения 31–60 дней</b>			
I квартал (n+4)-го года	1,20	19 573	23 551
II квартал (n+4)-го года	2,15	33 263	71 354
III квартал (n+4)-го года	0,22	270 557	59 302
IV квартал (n+4)-го года	0,43	106 999	46 270
<b>Возникновение кредиторской задолженности со сроком погашения 61–90 дней</b>			
I квартал (n+4)-го года	1,02	184	187
II квартал (n+4)-го года	2,27	2 280	5 176
III квартал (n+4)-го года	0,33	4 743	1 542
IV квартал (n+4)-го года	0,39	4 620	1 786
<b>Возникновение кредиторской задолженности со сроком погашения от 90 дней</b>			
I квартал (n+4)-го года	0,64	81	52
II квартал (n+4)-го года	1,49	72	107
III квартал (n+4)-го года	1,37	63	87
IV квартал (n+4)-го года	0,50	55	27
<b>Погашение кредиторской задолженности со сроком погашения до 30 дней</b>			
I квартал (n+4)-го года	0,71	284 034	202 646
II квартал (n+4)-го года	0,80	288 801	231 224
III квартал (n+4)-го года	1,18	197 471	232 689
IV квартал (n+4)-го года	1,31	255 008	333 439
<b>Погашение кредиторской задолженности со сроком погашения 31–60 дней</b>			
I квартал (n+4)-го года	0,84	65 260	55 121
II квартал (n+4)-го года	0,52	122 270	63 877

III квартал (n+4)-го года	1,18	54 828	64 514
IV квартал (n+4)-го года	1,46	44 924	65 422
<b>Погашение кредиторской задолженности со сроком погашения 61–90 дней</b>			
I квартал (n+4)-го года	0,71	13 337	9 526
II квартал (n+4)-го года	0,54	21 749	11 755
III квартал (n+4)-го года	0,80	28 717	23 054
IV квартал (n+4)-го года	1,94	20 956	40 705
<b>Погашение кредиторской задолженности со сроком погашения от 90 дней</b>			
I квартал (n+4)-го года	0,16	145	24
II квартал (n+4)-го года	0,35	138	48
III квартал (n+4)-го года	1,38	132	182
IV квартал (n+4)-го года	2,11	126	265

*Источник:* авторская разработка на основе данных о скорректированной сезонной компоненте и выровненной по линейному тренду значений каждой группы кредиторской задолженности строительной организации Республики Татарстан

*Source:* Authoring, based on data on the adjusted seasonal component and the values of each group of accounts payable of a construction company of the Republic of Tatarstan aligned with a linear trend

#### **Таблица 4**

**Прогнозный баланс движения кредиторской задолженности строительной организации на (n+4)-й год**

**Table 4**

**A pro forma balance sheet of accounts payable of a construction company for (n+4) year**

Показатель	I квартал		II квартал		III квартал	
	сумма, тыс. руб.	уд. вес, %	сумма, тыс. руб.	уд. вес, %	сумма, тыс. руб.	уд. вес, %
Кредиторская задолженность на начало периода – всего, в том числе:	141 237	100	210 869	100	420 294	100
I группа (до 30 дней)	9 589	6,79	120 102	56,96	328 569	78,18
II группа (31–60 дней)	53 942	38,19	22 372	10,61	29 849	7,1
III группа (61–90 дней)	77 457	54,84	68 118	32,3	61 539	14,64
IV группа (от 90 дней)	249	0,18	278	0,13	337	0,08
<b>Возникновение кредиторской задолженности</b>						
I группа (до 30 дней)	313 159	92,94	439 691	85,16	156 244	71,94

II группа (31–60 дней)	23 551	6,99	71 354	13,82	59 302	27,31
III группа (61–90 дней)	187	0,06	5 176	1	1 542	0,71
IV группа (от 90 дней)	52	0,02	107	0,02	87	0,04
Возникновение кредиторской задолженности – всего	336 949	100	516 329	100	217 175	100
<b>Погашение кредиторской задолженности</b>						
I группа (до 30 дней)	202 646	75,81	231 224	75,34	232 689	72,62
II группа (31–60 дней)	55 121	20,62	63 877	23,9	64 514	20,13
III группа (61–90 дней)	9 526	3,56	11 755	4,4	23 054	7,19
IV группа (от 90 дней)	24	0,01	48	0,02	182	0,06
Погашение кредиторской задолженности – всего	267 316	100	306 904	100	320 439	100
Кредиторская задолженность на конец периода – всего, в том числе:	210 869	100	420 294	100	317 029	100
I группа (до 30 дней)	120 102	56,96	328 569	78,18	252 124	79,53
II группа (31–60 дней)	22 372	10,61	29 849	7,1	24 637	7,77
III группа (61–90 дней)	68 118	32,3	61 539	14,64	40 027	12,63
–	278	0,13	337	0,08	241	0,08

(Продолжение таблицы)

Показатели	IV квартал		Всего	
	сумма, тыс. руб.	уд. вес, %	сумма, тыс. руб.	уд. вес, %
Кредиторская задолженность на начало периода – всего, в том числе:				
I группа (до 30 дней)	252 124	79,53	217 386	19,95
II группа (31–60 дней)	24 637	7,77	227 981	20,93
III группа (61–90 дней)	40 027	12,63	47 427	4,35
IV группа (от 90 дней)	241	0,08	78	0,01
<b>Возникновение кредиторской задолженности</b>				
I группа (до 30 дней)	313 159	92,94	439 691	85,16

II группа (31–60 дней)	23 551	6,99	71 354	13,82
III группа (61–90 дней)	187	0,06	5 176	1
IV группа (от 90 дней)	52	0,02	107	0,02
Возникновение кредиторской задолженности - всего	336 949	100	516 329	100
<b>Погашение кредиторской задолженности</b>				
I группа (до 30 дней)	202 646	75,81	231 224	75,34
II группа (31–60 дней)	55 121	20,62	63 877	23,9
III группа (61–90 дней)	9 526	3,56	11 755	4,4
IV группа (от 90 дней)	24	0,01	48	0,02
Погашение кредиторской задолженности – всего	267 316	100	306 904	100
Кредиторская задолженность на конец периода – всего, в том числе:	210 869	100	420 294	100
I группа (до 30 дней)	120 102	56,96	328 569	78,18
II группа (31–60 дней)	22 372	10,61	29 849	7,1
III группа (61–90 дней)	68 118	32,3	61 539	14,64
-	278	0,13	337	0,08

*Источник:* авторская разработка

*Source:* Authoring

**Таблица 5****Расчетно-платежный баланс строительной организации на конец (n+4)-го года****Table 5****A construction company's settlement and payment balance sheet at (n+4) year-end**

Статья	Сумма дебиторской задолженности, тыс. руб.			
	на конец I квартала	на конец II квартала	на конец III квартала	на конец IV квартала
Дебиторская задолженность, всего	160 471	182 004	216 776	125 339
Превышение кредиторской задолженности над дебиторской	50 398	238 290	100 253	15 033
Баланс	210 869	420 294	317 029	140 372

*(Продолжение таблицы)*

Статья	Сумма кредиторской задолженности, тыс. руб.			
	на конец I квартала	на конец II квартала	на конец III квартала	на конец IV квартала
Кредиторская задолженность, всего	210 869	420 294	317 029	140 372

Источник: авторская разработка

Source: Authoring

**Список литературы**

1. Куликова Л.И., Солнцева А.А. Исследование современного состояния бухгалтерского баланса как источника информации о финансовом положении организации // *Финансы и учетная политика*. 2019. № 3. С. 17–24. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/issledovanie-sovremennogo-sostoyaniya-buhgalterskogo-balansa-kak-istochnika-informatsii-o-finansovom-polozhenii-organizatsii>
2. Деменева С.А., Копрыков Р.Н., Замаренова И.А. Теоретические и практические аспекты управления кредиторской задолженностью организации // *Инновационная наука*. 2018. № 7-8. С. 64–69. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/teoreticheskie-i-prakticheskie-aspekty-upravleniya-kreditorskoy-zadolzhennostyu-organizatsii-1>
3. Сунгатуллина Л.Б., Рафигуллина Л.Р. Сущность кредиторской задолженности в системе финансового управления // *Бухгалтерский учет в бюджетных и некоммерческих организациях*. 2022. № 9. С. 13–19.
4. Егорова А.О., Романовская Е.В., Железов А.Д. Особенности управления кредиторской задолженностью коммерческой организации // *Russian Economic Bulletin*. 2020. Т. 3. № 4. С. 115–120.

5. Сунгатуллина Л.Б., Салахова Ю.Р. Особенности управления денежными потоками организации // Бухгалтерский учет в бюджетных и некоммерческих организациях. 2018. № 16. С. 40–46.  
URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/osobennosti-upravleniya-denezhnymi-potokami-organizatsii>
6. Козменкова С.В., Анциферова А.И. Отличительные особенности и перспективы развития аудита в сфере строительства // Вестник Нижегородской государственной сельскохозяйственной академии. 2015. № 3. С. 58–64.
7. Газизов Д.И. Обзор методов статистического анализа временных рядов и проблемы, возникающие при анализе нестационарных временных рядов // Научный журнал. 2016. № 3. С. 9–14.  
URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/obzor-metodov-statisticheskogo-analiza-vremennyh-ryadov-i-problemy-voznikayuschie-pri-analize-nestatsionarnyh-vremennyh-ryadov>
8. Козменкова С.В., Алборов Р.А. Проектная структура бухгалтерской отчетности, ее сравнительный анализ и рекомендации по совершенствованию // Международный бухгалтерский учет. 2023. Т. 26. Вып. 2. С. 216–240. URL: <https://doi.org/10.24891/ia.26.2.216>
9. Шайдуллина Э.И., Гареева З.А., Галеева Н.Н. Разработка инструментария управления дебиторской и кредиторской задолженностью // Евразийский юридический журнал. 2017. № 5. С. 371–372.
10. Васильева А.А., Кудряшова Т.В. Прогнозирование кредиторской задолженности предприятий как инструмент финансового планирования // Beneficium. 2016. № 3. С. 121–130.  
URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/prognozirovanie-kreditorskoj-zadolzhennosti-predpriyatij-kak-instrument-finansovogo-planirovaniya>
11. Алеткин П.А., Низамова А.И., Носов М.С. Применение экономико-математической модели в экономическом анализе кредиторской задолженности // Российский экономический интернет-журнал. 2012. № 2. С. 39–45.  
URL: [https://www.e-rej.ru/Articles/2012/Aletkin\\_Nizamova\\_Nosov.pdf](https://www.e-rej.ru/Articles/2012/Aletkin_Nizamova_Nosov.pdf)
12. Карнова Т.П., Карнова В.В. Принципы построения и прогнозные возможности расчетно-платежного баланса // Финансы: теория и практика. 2015. № 1. С. 37–53.  
URL: <https://financetp.fa.ru/jour/article/view/110/0>

13. Сунгатуллина Л.Б., Агзямова Р.Р. Прогнозирование кредиторской задолженности в системе финансового планирования организации // Бухгалтерский учет в бюджетных и некоммерческих организациях. 2022. № 12. С. 12–20.
14. Алеткин П.А., Кожемякова В.В., Шайдуллина Л.И. Прогнозирование доходов и расходов предприятия на основе мультипликативной модели временных рядов // Российский экономический интернет-журнал. 2012. № 3. С. 28–35.  
URL: [https://www.e-rej.ru/Articles/2012/Aletkin\\_Kozhemyakova\\_Shaydullina.pdf](https://www.e-rej.ru/Articles/2012/Aletkin_Kozhemyakova_Shaydullina.pdf)
15. Ганюта О.Н., Нафикова Р.М. Роль анализа в оптимизации учета дебиторской и кредиторской задолженности // Актуальные вопросы современной экономики. 2019. № 3-1. С. 568–572.
16. Гельцер А.А. Особенности, методы и показатели анализа управления кредиторской задолженностью // Beneficium. 2017. № 3. С. 86–91.
17. Прохорова А.Ю. Информационная база и показатели анализа дебиторской и кредиторской задолженности // Финансы и учетная политика. 2018. Т. 3. № 1. С. 12–14.
18. Гейнч А.А., Гребнев Г.Д. Проведение анализа дебиторской и кредиторской задолженности на основе данных отчетности строительной организации // Экономика и социум. 2020. № 12. С. 610–616. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/provedenie-analiza-debitorskoj-i-kreditorskoj-zadolzhennosti-na-osnove-dannyh-otchetnosti-stroitelnoy-organizatsii>

### **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.

## ACCOUNTS PAYABLE FORECASTING IN FINANCIAL MANAGEMENT: OPPORTUNITIES AND LIMITATIONS

Liliya B. SUNGATULLINA <sup>a,\*</sup>,  
Leila R. RAFIGULLINA <sup>b</sup>

<sup>a</sup> Kazan (Volga Region) Federal University (KFU),  
Kazan, Republic of Tatarstan, Russian Federation  
Lilia\_sungat@mail.ru  
<https://orcid.org/0000-0002-4262-9259>

<sup>b</sup> Kazan (Volga Region) Federal University (KFU),  
Kazan, Republic of Tatarstan, Russian Federation  
raleyri@mail.ru  
ORCID: not available

\* Corresponding author

### Article history:

Article No. 207/2023  
Received 11 May 2023  
Received in revised  
form 25 May 2023  
Accepted 30 May 2023  
Available online  
15 June 2023

### JEL classification:

M40, M41

**Keywords:** financial management, forecasting, pro forma balance sheet, payment and account balance sheet, predictive analysis, accounts payable, accounts receivable, time series model

### Abstract

**Subject.** The article deals with the issues of organization of an effective system of financial planning of accounts payable and the practical possibilities of using forecasting tools for the purposes of financial management of an economic entity.

**Objectives.** The article aims to develop methodological approaches to forecasting the accounts payable of the economic entity in the context of financial management.

**Methods.** For the study, we used prospective analysis and synthesis, generalization, comparison, systems approach, and the time series decomposition technique.

**Results.** The article substantiates the necessity of building a forecast of the economic entity's accounts payable in the context of financial management, proposes forecasting based on a time series model, and reveals methodological aspects of preparing a pro forma balance sheet of debt movement to creditors.

**Conclusions and Relevance.** Accounts payable forecasting as a financial management tool is one of the stages in the formation of the cash budget and pro forma balance sheet of an economic entity. The results of the study can be applied by accountants, financial controllers and specialists of the management accounting service in the process of accounting and analytical work for the organization of financial management of accounts payable of an economic entity.

© Publishing house FINANCE and CREDIT, 2023

**Please cite this article as:** Sungatullina L.B., Rafigullina L.R. Accounts Payable Forecasting in Financial Management: Opportunities and Limitations. *International Accounting*, 2023, vol. 26, iss. 6, pp. 645–667.

<https://doi.org/10.24891/ia.26.6.645>

## References

1. Kulikova L.I., Solntseva A.A. [Investigation of the current state of the balance sheet as a source of information about the financial situation of an organization]. *Finansy i uchelnaya politika*, 2019, no. 3, pp. 17–24. (In Russ.) URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/issledovanie-sovremennogo-sostoyaniya-buhgalterskogo-balansa-kak-istochnika-informatsii-o-finansovom-polozhenii-organizatsii>
2. Demeneva S.A., Kopykov R.N., Zamarenova I.A. [Theoretical and practical aspects of managing accounts payable of an organization]. *Innovatsionnaya nauka*, 2018, no. 7-8, pp. 64–69. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/teoreticheskie-i-prakticheskie-aspekty-upravleniya-kreditorskoy-zadolzhennostyu-organizatsii-1> (In Russ.)
3. Sungatullina L.B., Rafigullina L.R. [The essence of accounts payable in the financial management system]. *Buhgalterskii uchet v byudzhetnykh i nekommercheskikh organizatsiyakh = Accounting in Budgetary and Non-Profit Organizations*, 2022, no. 9, pp. 13–19. (In Russ.)
4. Egorova A.O., Romanovskaya E.V., Zhelezov A.D. [Peculiarities of managing accounts payable of the commercial organization]. *Russian Economic Bulletin*, 2020, vol. 3, no. 4, pp. 115–120. (In Russ.)
5. Sungatullina L.B., Salakhova Yu.R. [Features of the organization's cash flow management]. *Buhgalterskii uchet v byudzhetnykh i nekommercheskikh organizatsiyakh = Accounting in Budgetary and Non-Profit Organizations*, 2018, no. 16, pp. 40–46. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/osobennosti-upravleniya-denezhnymi-potokami-organizatsii> (In Russ.)
6. Kozmenkova S.V., Antsiferova A.I. [Distinctive features and prospects of development of audit in the sphere of construction]. *Vestnik Nizhegorodskoi gosudarstvennoi sel'skokhozyaistvennoi akademii = Vestnik of Nizhny Novgorod State Agricultural Academy*, 2015, no. 3, pp. 58–64. (In Russ.)
7. Gazizov D.I. [Review of methods of statistical analysis of time series and problems arising in the analysis of non-stationary time series]. *Nauchnyi zhurnal*, 2016, no. 3, pp. 9–14. (In Russ.) URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/obzor-metodov-statisticheskogo-analiza-vremennyh-ryadov-i-problemy-voznikayuschie-pri-analize-nestatsionarnyh-vremennyh-ryadov>

8. Kozmenkova S.V., Alborov R.A. [Project structure of financial statements: Comparative analysis and recommendations for improvement]. *Mezhdunarodnyi bukhgalterskii uchet = International Accounting*, 2023, vol. 26, iss. 2, pp. 216–240. (In Russ.)  
URL: <https://doi.org/10.24891/ia.26.2.216>
9. Shaidullina E.I., Gareeva Z.A., Galeeva N.N. [Development of tools of management accounts and be discussed]. *Evraziiskii yuridicheskii zhurnal = Eurasian Law Journal*, 2017, no. 5, pp. 371–372. (In Russ.)
10. Vasil'eva A.A., Kudryashova T.V. [Forecasting of company' payables as an instrument of financial planning]. *Beneficium*, 2016, no. 3, pp. 121–130. (In Russ.) URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/prognozirovanie-kreditorskoy-zadolzhennosti-predpriyatiy-kak-instrument-finansovogo-planirovaniya>
11. Aletkin P.A., Nizamova A.I., Nosov M.S. [Application of the economic and mathematical model in the economic analysis of accounts payable]. *Rossiiskii ekonomicheskii internet-zhurnal*, 2012, no. 2, pp. 39–45. (In Russ.)  
URL: [https://www.e-rej.ru/Articles/2012/Aletkin\\_Nizamova\\_Nosov.pdf](https://www.e-rej.ru/Articles/2012/Aletkin_Nizamova_Nosov.pdf)
12. Karpova T.P., Karpova V.V. [The principles and possibilities of forecasting: the payables and receivables balance settlements]. *Finansy: teoriya i praktika = Finance: Theory and Practice*, 2015, no. 1, pp. 37–53.  
URL: <https://financetp.fa.ru/jour/article/view/110/0> (In Russ.)
13. Sungatullina L.B., Agzyamova R.R. [Forecasting of accounts payable in the financial planning system of an organization]. *Bukhgalterskii uchet v byudzhethnykh i nekommercheskikh organizatsiyakh = Accounting in Budgetary and Non-Profit Organizations*, 2022, no. 12, pp. 12–20. (In Russ.)
14. Aletkin P.A., Kozhemyakova V.V., Shaidullina L.I. [Forecasting of income and expenses of an enterprise based on a multiplicative time series model]. *Rossiiskii ekonomicheskii internet-zhurnal*, 2012, no. 3, pp. 28–35. (In Russ.)  
URL: [https://www.e-rej.ru/Articles/2012/Aletkin\\_Kozhemyakova\\_Shaydullina.pdf](https://www.e-rej.ru/Articles/2012/Aletkin_Kozhemyakova_Shaydullina.pdf)
15. Ganyuta O.N., Nafikova R.M. [The role of analysis in optimizing the accounting of receivables and payables]. *Aktual'nye voprosy sovremennoi ekonomiki*, 2019, no. 3-1, pp. 568–572. (In Russ.)
16. Gel'tser A.A. [Features, methods and indicators of analysis of accounts payable management]. *Beneficium*, 2017, no. 3, pp. 86–91. (In Russ.)

17. Prokhorova A. Yu. [Information base and analysis indicators of accounts receivable and accounts payable]. *Finansy i uchelnaya politika*, 2018, vol. 3, no. 1, pp. 12–14. (In Russ.)
18. Geinch A.A., Grebnev G.D. [Conducting analysis of accounts and accounts debt based on the reporting data of a construction organization]. *Ekonomika i sotsium*, 2020, no. 12, pp. 610–616. (In Russ.)  
URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/provedenie-analiza-debitorskoy-i-kreditorskoy-zadolzhennosti-na-osnove-dannyh-otchetnosti-stroitelnoy-organizatsii>

### **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.