

УДК 336.225.64:368

Лемец Ю. Н.
Lemets Yu. N.

ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ В СТРАХОВЫХ КОМПАНИЯХ: СУЩНОСТЬ И ЗНАЧЕНИЕ

ACCOUNTS RECEIVABLE AT INSURANCE COMPANIES: CONCEPT AND SIGNIFICANCE

Сложная экономическая ситуация стимулирует страховые компании к поиску новых возможностей увеличения платежеспособности и повышения финансовой устойчивости. Один из таких инструментов – управление дебиторской задолженностью. В статье рассмотрены основные подходы к пониманию дебиторской задолженности как экономической категории применимо к страховым компаниям.

The difficult economic situation stimulates insurance companies to look for new profit opportunities and improve their financial stability. One of such instruments is accounts receivables management. The paper covers primary approaches to understanding receivables as an economic category applicable to insurance companies.

Ключевые слова: дебиторская задолженность, операции страхования, оборотные средства.
Keywords: accounts receivable, insurance activity, working assets.

За 8 месяцев 2016 г. рынок страхования вынуждены были покинуть 73 страховые компании. Среди причин сложившейся ситуации можно назвать непростые экономические условия, а также ужесточение контроля со стороны государства. С 1 сентября 2013 г. и по настоящий момент страховой надзор в Российской Федерации, помимо ФССН (Федеральной службы страхового надзора) и РСА (Российского союза автостраховщиков), осуществляется департаментом страхового рынка при Центральном банке РФ. Центральный банк контролирует практически все аспекты деятельности страховщиков: активы, размещение денежных средств компании и др.

Одним из важнейших показателей, характеризующих финансовое состояние страховщика, является дебиторская задолженность. Возникновение дебиторской задолженности по операциям страхования связано с подписанием договора страхования и вытекающими из него обязательствами. Особое значение этого актива для страховых организаций объясняется тем, что сумма начисленных страховых премий по договорам страхования является фундаментальным показателем при расчете страховых резервов, а также существованием определенных требований государственного контроля к размещению страховых резервов и собственных средств.

Сегодня становятся популярными различные теории и методы управления дебиторской задолженностью с целью оптимизации страхового портфеля, увеличения маржи платежеспособности, сокращения финансового цикла оборотного капитала и финансового оздоровления в целом. Однако для квалифицированного анализа и построения эффективной системы управления данным активом необходимо глубокое понимание сущности дебиторской задолженности.

В российской и зарубежной экономической литературе сущность дебиторской задолженности как экономической категории рассматривается с точки зрения нескольких подходов. К основным можно отнести правовой, экономический и бухгалтерский подходы.

В рамках правового подхода дебиторская задолженность рассматривается с позиции неисполненного денежного обязательства. В процессе своей хозяйственной деятельности ор-

ганизация вступает в различные виды отношений с третьими лицами, заключает и осуществляет различные виды сделок, выполняет обязанности, которые предусмотрены существующим российским законодательством. В результате деятельности у предприятия появляются обязательства, которые подлежат исполнению, и эти обязательства оценены в денежной форме. Всегда возможна и обратная ситуация, когда обязательства по отношению к организации возникают у других лиц [20].

М. Т. Саблин дебиторскую задолженность определяет как установленную договором или иным основанием обязанность одного лица (должника) совершить в пользу другого (кредитора) определенное действие, например, передать имущество, выполнить работу, уплатить деньги и т. д. [19, с. 3] и в целом рассматривает понятие задолженности в большей степени в терминологии гражданского законодательства [5]. Аналогично, О. Ю. Малкин формулирует понятие дебиторской задолженности как суммы неисполненных денежных обязательств дебиторов, возникших по основаниям, предусмотренным Гражданским кодексом [10]. В. П. Астахов, конкретизируя понятие, считает, что это обязательства других предприятий и организаций, являющихся юридическими лицами, или отдельных граждан (физических лиц) перед данным предприятием [1]. К. Лебедев отмечает двойственную юридическую природу задолженности: как объект обязательственных правоотношений – это долги организаций и иных лиц перед кредитором, имеющим право на требование (взыскание) указанной части имущества, но как часть имущества она принадлежит организации на праве владения (собственности) [8].

В частности, при предоставлении страховой услуги задолженность в основном возникает из-за невыполнения обязательств по своевременной уплате страховой премии (взносов) страхователями, страховыми агентами (брокерами) по заключенным ими договорам страхования или невыполнения обязательств по своевременной уплате доли участия состраховщиков, перестраховщиков в страховых выплатах, произведенных страховой организацией по договорам страхования при наступлении страховых случаев.

Согласно экономическому подходу дебиторская задолженность определяется как кредит, предоставляемый хозяйствующим субъектом своим дебиторам. С. В. Галицкая придерживается схожего мнения и пишет о возникновении дебиторской задолженности при реализации продукции с отсрочкой платежа, т. е. на условиях коммерческого кредита [4, с. 399]. Здесь необходимо отметить, что кредитование подразумевает предварительно согласованную передачу стоимости во временное пользование на условиях возвратности и платности. Перечисленные признаки не всегда характеризует дебиторскую задолженность, которая на предприятиях возникает без какого-либо предварительного согласования, а проявляется вследствие нарушения финансовой, расчетной или платежной дисциплины.

В экономической литературе иногда выделяется так называемый коммерческий подход, где дебиторская задолженность рассматривается как необходимый элемент сбытовой политики и представляет сумму долгов перед предприятием, обусловленную временным разрывом между коммерческой сделкой и ее оплатой. Более точное определение в рамках данного подхода дает Е. Ю. Пойлова: дебиторская задолженность – это элемент маркетинговой политики организации, направленной на максимизацию объема прибыли и установление взаимовыгодных условий [14].

Возникновение дебиторской задолженности по договорам страхования, сострахования и перестрахования определяется политикой продаж страховой компании. При этом задолженность страхователей обусловлена предоставлением рассрочки платежа, а задолженность посредников – соглашением о порядке перевода средств страховщику. Условиями договора страхования может быть предусмотрено внесение страховой премии единовременно и в рассрочку с установлением сроков уплаты и суммы платежа. Разумная политика по предоставлению рассрочки платежа – это инструмент стимулирования сбыта, увеличения объема страховых премий и рентабельности продаж. Кредитную политику организации определяет ситуация на рынке.

С точки зрения бухгалтерского подхода, дебиторская задолженность рассматривается как объект бухгалтерского учета и определяется с двух позиций: как часть имущества организации и как вид хозяйственных операций, отражаемых в регистрах бухгалтерского учета. Первой позиции придерживаются К. К. Лебедев [9, с. 36], П. С. Безруких [3, с. 486], которые к дебиторской задолженности относят входящие в состав имущества (активов) организации ее имущественные требования к другим лицам, являющимися ее должниками.

Дебиторскую задолженность как вид хозяйственных операций, характеризует М. Л. Пятов: «Дебиторская задолженность – это отражение на счетах расчетов обязательства перед предприятием сторонних лиц – покупателей, работников, займополучателей, бюджета» [17, с. 118].

Информация о дебиторской задолженности отражается в бухгалтерском балансе: счета расчетов, имеющие дебетовое сальдо, приводятся в актив [10]. Балансовый показатель дебиторской задолженности считается одним из существенных в балансе организации и сигнализирует заинтересованным пользователям о ее финансовом состоянии.

Учет дебиторской задолженности страховых организаций в Российской Федерации регламентируется Положением Банка России от 4 сентября 2015 г. № 491-П «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета в страховых организациях и обществах взаимного страхования, расположенных на территории Российской Федерации», а также Положением Банка России от 2 сентября 2015 г. № 486-П «О Плане счетов бухгалтерского учета в некредитных финансовых организациях и порядке его применения».

Согласно новому плану счетов учет расчетов по страхованию ведется на счете 480 «Расчеты по операциям страхования, сострахования и перестрахования». Счет 481 «Расчеты с медицинскими организациями, станциями технического обслуживания, ассистанскими компаниями» предназначен для расчетов с указанными организациями по договорам на оказание и оплату соответствующих услуг по добровольному медицинскому страхованию, по техническому обслуживанию и ремонту застрахованных транспортных средств, по страхованию выезжающих за рубеж [11].

Предоставление финансовой отчетности страховыми организациями регламентируется Положением (отраслевым стандартом) от 28 декабря 2015 г. № 526-П. «Порядок составления бухгалтерской (финансовой) отчетности страховых организаций и обществ взаимного страхования». Данный документ основан на принципах международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) и определяет состав и структуру финансовой отчетности страховых компаний.

Информация о дебиторской задолженности по страховым операциям содержится в разделе I «Активы» Отчета о финансовом положении (бухгалтерский баланс) страховщика и отражается по строке № 6. К активам, связанным с прямым страхованием, сострахованием и перестрахованием следует отнести: дебиторскую задолженность по страховым премиям, дебиторскую задолженность по суброгации и регрессу, дебиторскую задолженность по прямому возмещению убытков (ПВУ), дебиторскую задолженность по выплатам по перестрахованию, депо премий и убытков по рискам, переданным в перестрахование, дебиторскую задолженность по расчетам со страховыми посредниками по вознаграждению и прочие.

Таким образом, бухгалтерский подход к определению сущности дебиторской задолженности предполагает их полное и достоверное отражение в бухгалтерском учете, на бухгалтерских счетах и в бухгалтерской отчетности. К условиям признания дебиторской задолженности в балансе организации можно отнести следующие:

- подконтрольность задолженности организации, т. е. наличие у нее юридического доказательства права (требования или взыскания) или обязательства;
- возможность достоверной оценки сумм задолженностей на счетах расчетов.

Помимо трех основных подходов к трактовке понятия и сущности дебиторской задолженности некоторые авторы сегодня выделяют такие подходы как финансовый, стоимостной и инвестиционный.

Сторонники финансового подхода дебиторскую задолженность характеризуют как оборотный актив, оказывающий значительное влияние на финансовую устойчивость и инвестиционную привлекательность компании, и повышающий риск финансовых потерь компании. По мнению В. В. Ковалева, дебиторская задолженность – это финансовый инструмент, возникающий в результате хозяйственных отношений и представляющий собой иммобилизацию, т. е. отвлечение из оборота собственных оборотных средств. Похожей точки зрения придерживаются и ряд других представителей теории финансового менеджмента и анализа [6]. Интересную формулировку дает И. Н. Коренева, которая считает, что «дебиторская задолженность – это производная финансовая категория, отражающая совокупность специфических финансовых отношений по поводу способов и сроков расчетов между поставщиками и покупателями, принимающая форму оборотного актива поставщика – потенциально положительного денежного потока» [7, с. 9].

При исследовании содержания дебиторской задолженности и ее основных терминологических различий некоторые авторы описывают также стоимостной подход. В рамках данного подхода дебиторская задолженность является активом, который формируется за счет средств оборотного капитала и оказывает существенное влияние на формирование рыночной стоимости компании, как важнейшего элемента современных экономических отношений [16]. В. В. Болотских уточняет, что это «специфический актив с убывающей полезностью и обладающий внутренней фундаментальной стоимостью» [2, с. 84]. Согласно стоимостному подходу дебиторская задолженность представляет собой объект, подлежащий обязательной оценке в процессе управления стоимостью компании.

На российском страховом рынке в последние годы возрастает потребность в оценке стоимости страховых компаний. Это связано с тем, что, с одной стороны, появились потенциальные покупатели этого бизнеса в лице крупных российских и иностранных инвесторов, создающих финансовые группы, т. е. с тенденцией к укрупнению страхового бизнеса. С другой стороны, есть немало собственников, готовых его продать из-за ужесточения государственного регулирования, повышения конкуренции и необходимости масштабных инвестиций.

Дебиторская задолженность как реальный актив предприятия играет важную роль в сфере бизнеса. Для оценки дебиторской задолженности требуется анализ по срокам погашения, выявления просроченной задолженности с последующим разделением ее на безнадежную и ту, которую предприятие еще надеется получить.

Наиболее часто просроченная дебиторская задолженность возникает у страховых компаний при реализации перешедших к страховщику после страховой выплаты по договорам имущественного страхования прав требования к лицу, ответственному за причинение убытков страхователю, долгов агентов по перечислению страховых взносов, задолженности страхователей при оплате страховых премий в рассрочку.

Величина рыночной стоимости дебиторской задолженности определяется путем умножения величины балансовой стоимости дебиторской задолженности, за вычетом безнадежных долгов и выплат процентов, на величину коэффициента дисконтирования, в зависимости от срока неплатежа по денежным обязательствам.

В заключение хотелось бы описать инвестиционный подход, который предполагает понимание дебиторской задолженности как объекта инвестиций, и ее определения как совокупности элементов единого целого – портфеля, который влечет за собой характеристики риска и доходности. Это позволяет, на наш взгляд, более глубоко проводить анализ и оптимизацию дебиторской задолженности, ее структуры, а также выстраивать политику эффективного управления.

Инвестиционная направленность характерна определениям многих исследователей, которые пишут о дебиторской задолженности как о рисковом активе хозяйствующего субъекта, возникающем из обязательства юридических и физических лиц по договору, заключенному на потенциально выгодных для него условиях. В. В. Попов в своем исследовании эффектив-

ности коммерческого цикла предприятия рассматривает дебиторскую задолженность с позиции финансового инструмента со свойственными ему рисками, ликвидностью и доходностью [15]. По его мнению, дебиторскую задолженность нужно определять как сумму требований и оценивать по текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования.

«Портфельный» подход к пониманию сущности дебиторской задолженности достаточно близок для страховых компаний в связи с существованием такого понятия как страховой портфель – совокупная ответственность страховщика или перестраховщика по всем действующим договорам страхования или перестрахования. Пересмотр данного портфеля может быть базисом для реструктуризации дебиторской задолженности компании с целью ее оптимизации и максимизации прибыльности.

Необходимо отметить, что активы по страхованию и перестрахованию в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» должны быть проверены на наличие признаков обесценения на конец каждого отчетного периода, в т. ч. такую проверку должна пройти дебиторская задолженность по страховым операциям.

В соответствии с МСФО (IAS) 39 активы по страхованию обесцениваются, и имеют место убытки от обесценения, если, и только если, существует объективное подтверждение обесценения в результате одного или нескольких событий, которые имели место после первоначального признания актива, и такое событие, приводящее к убытку, влияет на ожидаемые будущие денежные потоки по активам по страхованию, сумма которых может быть надежно оценена.

Убытки от обесценения подлежат признанию в составе прибыли или убытка. Объективные подтверждения наличия обесценения активов согласно МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» включают следующие события: значительные финансовые затруднения должника, нарушение договора, в частности, несоблюдение сроков уплаты страховой премии, возможность банкротства или иного рода финансовой реорганизации, низкая вероятность положительного судебного решения при оспаривании сумм и иные.

Перечисленные подходы к пониманию сущности дебиторской задолженности взаимодополняемы и не противоречат друг другу. Страховая компания может использовать различные подходы при принятии решения о разделении функций по управлению задолженностью между своими подразделениями (юридическим, финансовым, бухгалтерским и т. д.).

Литература

1. Астахов В. П. Бухгалтерский (финансовый) учет. М. : МарТ, 2011. 960 с.
2. Болотских В. В. Методика расчета рыночной стоимости прав требования дебиторской задолженности // Имущественные отношения в РФ. 2004. № 2. С. 82–92.
3. Бухгалтерский учет / под ред. П. С. Безруких. М. : Бухгалтерский учет, 2003. 719 с.
4. Галицкая С. В. Финансовый менеджмент. Финансовый анализ. Финансы предприятий : учеб. пособие. М. : Эксмо, 2008. 652 с.
5. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 № 51-ФЗ (в ред. от 03.07.2016) // Собр. законодательства Рос. Федерации. 1994. № 32. Ст. 3301.
6. Ковалев В. В. Введение в финансовый менеджмент. М. : Финансы и статистика, 2001. 768 с.
7. Коренева И. Н. Управление дебиторской задолженностью на предприятиях Российской федерации : автореф. дис. ... канд. экон. наук. СПб., 2008.
8. Лебедев К. Понятие, правовой режим и механизм реализации дебиторской задолженности // Хозяйство и право. 1999. № 4. С. 35–42.
9. Лебедев К. Понятие, состав и правовой режим кредиторской задолженности // Хозяйство и право. 1998. № 11. С. 30–36.
10. Малкин О. Ю. Управление задолженностью : моногр. М. : Вершина, 2008. 205 с.

11. О Плана счетов бухгалтерского учета в некредитных финансовых организациях и порядке его применения Положение Банка России от 2 сентября 2015 года № 486-П // Вестн. Банка России. № 94–95.
12. Отраслевой стандарт бухгалтерского учета в страховых организациях и обществах взаимного страхования, расположенных на территории Российской Федерации Положение Банка России от 4 сентября 2015 года № 491-П // Вестн. Банка России. № 99–100.
13. Парушина Н. В. Анализ дебиторской и кредиторской задолженностей // Бух. учет. 2002. № 4.
14. Пойлова Е. Л. Управление дебиторской задолженностью с позиции теории жизненного цикла // Вест. Омск. ун-та. Сер.: Экономика. 2016. № 4. С. 107–109.
15. Попов В. В. Учет долговых финансовых инструментов по справедливой стоимости // Рос. предпринимательство. 2007. № 12 (103). С. 151–155.
16. Прудников В. И. Оценка стоимости дебиторской задолженности. Челябинск, 2000. 100 с.
17. Пятов М. Л. Управление обязательствами организации. М. : Финансы и статистика, 2004. 256 с.
18. Рогачева М. А. К вопросу о сущности дебиторской задолженности как экономической категории // Известия высш. учеб. заведений. Сер.: Экономика, финансы и управление производством. 2012. № 4. С. 13–17.
19. Саблин М. Т. Взыскание долгов: от профилактики до принуждения: практическое пособие для практикующих юристов. М. : КНОРУС, 2013. 400 с.
20. Тихонова Е. П. Дебиторская и кредиторская задолженности // Горячая линия бухгалтера. 2008. № 3.