УДК 636.5:338.314(470.344)

## АНАЛИЗ ДЕБИТОРСКОЙ И КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ НА ПРИМЕРЕ ОРГАНИЗАЦИИ ПТИЦЕВОДЧЕСКОЙ ОТРАСЛИ ВОЛГО-ВЯТСКОГО РЕГИОНА

### Арланова О.И., Осипова Е.П., Смирнова О.Н.

ФГБОУ ВО «Чувашский государственный университет имени И.Н. Ульянова», Чебоксары, e-mail: arlanova21@mail.ru

Настоящая статья посвящена анализу дебиторской и кредиторской задолженности ОАО «Чувашский бройлер». В ходе исследования проводится анализ разницы дебиторской и кредиторской задолженности, в результате которого устанавливается, что организация имеет достаточно средств для своевременной оплаты долгов, но при этом высокий уровень кредиторской задолженности является угрозой для финансовой стабильности организации. Также проводится анализ ликвидности баланса, который выявляет недостаточность высоколиквидных балансов, что является отрицательным показателем для текущей деятельности организации. Кроме того, проводится анализ политики управления активами и пассивами организации, который указывает на некорректность принимаемых в организации управленческих решений, что сказывается на платежеспособности организации. В результате исследования приводится ряд практических предложений по возможному улучшению финансового состояния ОАО «Чувашский бройлер».

Ключевые слова: дебиторская задолженность, кредиторская задолженность, птицеводческая отрасль, финансовое состояние, платежеспособность, политика управления

# THE ANALYSIS OF RECEIVABLES AND PAYABLES THE EXAMPLE OF POULTRY ENTERPRISE ORGANIZATION OF VOLGO-VYATKA REGION

## Arlanova O.I., Osipova E.P., Smirnova O.N.

The Chuvash State University named after I.N. Ulyanov, Cheboksary, e-mail: arlanova21@mail.ru

The article is dedicated to the analysis of receivables and payables of the joint stock company Chuvash broiler. As a part of investigation the gap analysis of receivables and payables shows that the organization has enough finances for the accurate payment of debts, but the considerable excess of payables over receivables creates a threat of financial instability. The liquidity analysis of the organization's balance finds out the deficit of the highly liquid balances that is a negative index for the organization's current operations. The analysis of the assets and liabilities management policy indicates that the organization's management decisions are made in a wrong way that influences the organization's paying capacity. Some recommendations for the purpose of possible improvement of the financial status of the joint stock company Chuvash broiler are given as a result of the investigation.

Keywords: receivables, payables, poultry enterprise, financial status, paying capacity, management policy

Организации птицеводческой отрасли занимают важное место в экономическом развитии страны за счет снабжения населения широким спектром продукции, основными из которых являются свежее яйцо, охлажденные и замороженные полуфабрикаты, а также вареная и копченая готовая продукция. При этом реализация продукции осуществляется в фирменных торговых сетях, в сторонних организациях торговли и общественного питания.

Развитие птицеводческих организаций — становится возможным благодаря кредитным ресурсам, выделяемым в рамках «Государственной программы развития сельского хозяйства на 2013—2020 гг.», основной задачей которой является стимулирование роста производства основных видов сельскохозяйственной продукции и производства пищевых продуктов, направленное на импортозамещение [4].

Актуальность исследования заключается в том, что эффективный экономический анализ дебиторской и кредиторской задол-

женности является одной из основных составляющих успешной экономической деятельности организации.

**Цель исследования** — экономический анализ дебиторской и кредиторской задолженности и разработка предложений по усовершенствованию системы расчетов организации

Объект исследования — Открытое Акционерное Общество «Чувашский бройлер», расположенное в Чебоксарском районе Чувашской Республики.

**Предмет исследования** – дебиторская и кредиторская задолженность ОАО «Чувашский бройлер».

Для оценки эффективности экономического анализа дебиторской и кредиторской задолженности в исследовании используются данные годовой бухгалтерской отчетности организации. Экономический анализ проводится на основании данных «Бухгалтерского баланса на 31 декабря 2015 г.» и «Отчета о финансовых результатах за 12 месяцев 2015 г.».

На сегодняшний день ОАО «Чувашский бройлер» является одной из ведущих организаций в отрасли мясного птицеводства Чувашской Республики и Волго-Вятского региона, где производится более 50% мяса птицы [3]. Следует отметить, что ОАО «Чувашский бройлер» создано в июне 1999 г. и успешно осуществляет свою деятельность на протяжении 17 лет.

За последние годы в ОАО «Чувашский бройлер» значительно увеличилась тенденция к ведению договорных отношений, согласно которым продажа продукции и покупка сырья и материалов осуществляются с отсрочкой платежа, что приводит к образованию задолженностей всех видов.

Анализ дебиторской и кредиторской задолженности определяет, является ли ОАО «Чувашский бройлер» заемщиком или кредитором. Так, в случае превышения кредиторской задолженности организация является заемщиком. В случае превышения дебиторской задолженности — кредитором. Следует отметить, что превышение кредиторской задолженности над дебиторской задолженностью является более выгодным для организации с точки зрения затрат на финансирование бизнеса, особенно в периоды роста цен, однако весьма рискованно с точки зрения возможности своевременно платить по обязательствам [5].

Анализ разности дебиторской и кредиторской задолженности ОАО «Чувашский бройлер» за период с 2013 г. по 2015 г. представлен в табл. 1.

Таким образом, в 2013 г. превышение кредиторской задолженности над дебиторской составило 3,04 доли единиц, в 2015 г. данное соотношение сократилось до 2,25 доли единиц. Превышение кредиторской задолженности над дебиторской указывает на использование организацией в обороте заемных средств [5]. Таким об-

разом, ОАО «Чувашский бройлер» является заемщиком.

Также следует обратить внимание на разность дебиторской и кредиторской задолженности ОАО «Чувашский бройлер» за период с 2013 г. по 2015 г., которая имеет положительные показатели за счет того, что у организации имеется достаточное количество финансовых вложений. Положительные показатели свидетельствуют о том, что ОАО «Чувашский бройлер» имеет возможность расплачиваться по долгам в положенные сроки.

Увеличение доли дебиторской задолженности в оборотных активах организации за 2013—2015 гг. с 0,19 доли единиц до 0,23 доли единиц указывает на незначительное увеличение предоставляемого организацией кредита. Этот факт отражает увеличение сроков оплаты отгруженной продукции и увеличение размеров денежных средств, отвлеченных из оборота дебиторами.

Увеличение доли дебиторской задолженности в объеме реализации за 2013—2015 гг. с 0,084 доли единиц до 0,096 доли единиц указывает на снижение мобильности активов ОАО «Чувашский бройлер», а также на увеличение объема сомнительной задолженности, что в целом характеризует организацию с негативной стороны.

Увеличение кредиторской задолженности ОАО «Чувашский бройлер» за 2013—2015 гг. с 159 742 тыс. до 175 535 тыс. руб. может свидетельствовать как о задержке платежей, то есть о нарушении обязательств по платежам, так и о наличии договоренностей на увеличение сроков отсрочки. Следует отметить, что увеличение кредиторской задолженности означает временный прирост финансовых ресурсов, т.к. организация получает возможность не расходовать свои деньги в течение определенного времени и при этом получает прибыль [2].

 Таблица 1

 Анализ разности дебиторской и кредиторской задолженности ОАО «Чувашский бройлер»

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.			Отклонение ±, тыс. руб.	
	2013 г.	2014 г.	2015 г.	гр. 3–2	гр. 4–3
1	2	3	4	5	6
Кредиторская задолженность	159 742	130 555	175 535	-29 187	44 980
Дебиторская задолженность	52 506	64 404	78 188	11 898	13 784
Превышение кредиторской задолженности над дебиторской, доли единиц	3,04	2,03	2,25	-1,01	0,22
Собственные оборотные средства	111 588	144 425	139 231	32 837	-5 194
Разность дебиторской и кредиторской задолженности	3 836	42 972	11 420	39 136	-31 552
Дебиторская задолженность в общей сумме оборотных активов, доли единиц	0,19	0,21	0,23	0,02	0,02
Дебиторская задолженность в объеме реализации, доли единиц	0,084	0,086	0,096	0,002	0,01

Таблица 2 Анализ ликвидности баланса ОАО «Чувашский бройлер»

Расчет показателей	Varanua	Значение, тыс. руб.			
	Условие	2013 г.	2014 г.	2015 г.	
1	2	3	4	5	
Наиболее ликвидные активы (A1) – Наиболее срочные обязательства (П1)	A1 > Π1	-172 269	-126 933	-155 932	
Быстрореализуемые активы (A2) – Краткосрочные пассивы (П2)	Α2 > Π2	44 036	32 152	53 936	
Медленно реализуемые активы (A3) – Долгосрочные пассивы (П3)	А3 > П3	-23 379	29 514	79 898	
Постоянные пассивы (П4) – Труднореализуемые активы (A4)	A4 < Π4	-28 109	40 138	65 579	

Анализ ликвидности баланса ОАО «Чувашский бройлер» за 2013–2015 гг. представлен в табл. 2.

Сумма наиболее ликвидных активов ОАО «Чувашский бройлер» за 2013-2015 гг. значительно меньше суммы наиболее срочных обязательств. Коэффициентное неравенство  $A1 > \Pi1$  не соответствует нормам ликвидности баланса, т.е. ликвидность баланса отличается от абсолютной [6].

Быстрореализуемых активов ОАО «Чувашский бройлер» в 2013—2015 гг. достаточно для покрытия краткосрочных пассивов. Коэффициентное неравенство A2 > П2 выполняется, что является положительным показателем.

Медленно реализуемые активы ОАО «Чувашский бройлер» превышают величину долгосрочных пассивов в 2014 г. на 29 514 тыс. руб., в 2015 г. на 79 898 тыс. руб., что указывает на способность организации погашать долгосрочные обязательства по мере того, как запасы приобретают денежную форму. Коэффициентное неравенство АЗ > ПЗ выполняется, что является положительным показателем.

Постоянные пассивы ОАО «Чувашский бройлер» превышают величину труднореализуемых активов в 2014 г. на 40 138 тыс. руб., в 2015 г. на 65 579 тыс. руб. Данные средства идут на формирование оборотных активов организации. Коэффициентное неравенство А4 < П4 выполняется, т.е. соблюдается минимальное условие финансовой устойчивости организации.

Таким образом, управление ликвидностью баланса ОАО «Чувашский бройлер» за 2013—2015 гг. можно определить как не вполне эффективное, т.к. чрезмерное превышение кредиторской задолженности является иррациональным. Для устранения данной проблемы необходимо сократить количество кредиторов ОАО «Чувашский бройлер» и разработать более эффективную политику управления активами и пассивами организации.

Влияние выбора политики управления активами и пассивами на результаты финансовой деятельности ОАО «Чувашский бройлер» за 2013–2015 гг. рассмотрено в табл. 3.

Высокие показатели удельного веса оборотных активов в составе совокупных активов, низкая скорость оборачиваемости и низкий уровень рентабельности ОАО «Чувашский бройлер» за 2013–2015 гг. являются признаками агрессивной политики управления активами организации [5].

Главная особенность, которая определяет политику управления пассивами, — это значение удельного веса краткосрочных кредитов и займов в общей сумме совокупных пассивов организации. Согласно проведенным расчетам, за 2013—2015 гг. наблюдаются низкие показатели удельного веса краткосрочных займов и кредитов, что указывает на проведение умеренной политики управления пассивами ОАО «Чувашский бройлер».

В ОАО «Чувашский бройлер» сочетаются агрессивная политика управления активами и умеренная политика управления пассивами. Совокупную политику управления ОАО «Чувашский бройлер» можно считать умеренно агрессивной, что свидетельствует о том, что руководящий состав организации принимает некорректные административные решения, которые приводят к отрицательным показателям финансовой деятельности организации.

Подводя итог, следует отметить, что на конец 2015 г. ОАО «Чувашский бройлер» имело общую сумму дебиторской задолженности в размере 78 188 тыс. руб. В целях уменьшения суммы дебиторской задолженности ОАО «Чувашский бройлер» могут быть предложены следующие меры:

– установление определенных условий продаж, таких как получение авансовых платежей в размере 50% и выше, обеспечение крупных заказов залогом или поручительством, использование вексельной формы расчетов;

Таблица 3 Влияние выбора политики управления активами и пассивами на результаты финансовой деятельности ОАО «Чувашский бройлер»

Вид показателя	Значение показателя, тыс. руб.			Отклонение ±, тыс. руб.	
	2013 г.	2014 г.	2015 г.	гр. 3–2	гр. 4–3
1	2	3	4	5	6
Активы, в том числе:	730 418	736 677	736 088	6 259	-589
– оборотные активы	279 896	307 328	340 505	27 432	33 177
– внеоборотные активы	450 522	429 349	395 583	-21 173	-33 766
Удельный вес оборотных активов, %	38,32	41,72	46,26	3,4	4,54
Выручка от продаж	623 936	752 171	818 144	128 235	65 973
Чистая прибыль	-66 814	47 074	171	113 888	-46 903
Рентабельность активов, %	-8,9	6,42	0,02	15,32	-6,4
Оборачиваемость активов, доли единиц	0,83	1,03	1,11	0,2	0,08
Тип политики управления активами	агрес- сивная	агрес- сивная	агрес- сивная	_	_
Кредиторская задолженность	159 742	130 555	175 535	-29 187	44 980
Удельный вес кредиторской задолженности, %	21,87	17,72	23,85	-4,15	6,13
Краткосрочные займы и кредиты	8 470	32 252	24 252	23 782	-8 000
Удельный вес краткосрочных займов и кредитов, %	1,16	4,38	3,29	3,22	-1,09
Оборачиваемость кредиторской задолженности, доли единиц	4,97	5,18	5,35	0,21	0,17
Тип политики управления пассивами	умерен- ная	умерен- ная	умерен- ная	_	_

- с предварительным и последующим напоминанием о дате платежей;
- передача права на взыскание задолженности по договору уступки права требования;
- введение штрафных санкций за нарушение платежной дисциплины;
- осуществление юридических работ по взысканию просроченной задолженности.

Также следует отметить, что на конец 2015 г. ОАО «Чувашский бройлер» имело общую сумму кредиторской задолженности в размере 175 535 тыс. руб. Основное условие эффективного управления кредиторской задолженностью – это строгое соблюдение сроков оплаты по кредиту, поскольку при нарушении сроков оплаты на организацию накладываются штрафные санкции, что приводит к уменьшению

суммы выручки и ухудшению деловой репутации организации.

В целом соотношение величины дебиторской и кредиторской задолженности организации указывает на степень финансовой устойчивости и эффективность финансового управления в организации. Поэтому финансовые службы организации обязаны решать задачу балансирования дебиторской и кредиторской задолженности. Для этой цели ОАО «Чувашский бройлер» следует ввести систему переговоров о реструктуризации дебиторской и кредиторской задолженности со своими поставщиками и заказчиками на выгодных для обеих сторон условиях.

Реализация мер, указанных в данном исследовании, приведет к улучшению финансового состояния организации и повысит деловую активность ОАО «Чувашский бройлер».

#### Список литературы

- 1. Когденко В.Г. Экономический анализ: учебное пособие. 2-е изд., перераб. и доп. М.: Юнити-Дана, 2011.-392 с.
- 2. Осипова Е.П., Арланова О.И. Актуальные проблемы бухгалтерского учета и экономического анализа дебиторской и кредиторской задолженности // Актуальные проблемы экономической теории и региональной экономики. 2015. № 1 (17). С. 133–138.
- 3. Официальный сайт ОАО Чувашский бройлер [Электронный ресурс]. Режим доступа: http://broiler21.ru (дата обращения: 25.05.2016).
- 4. Официальный сайт Министерства сельского хозяйства РФ [Электронный ресурс]. Режим доступа: http://www.mcx.ru/navigation/docfeeder/show/342.htm (дата обращения: 25.05.2016).
- 6. Финансовый анализ [Электронный ресурс]. Режим доступа: http://1fin.ru (дата обращения: 25.05.2016).
- 7. Энциклопедия экономиста [Электронный ресурс]. Режим доступа: http://www.grandars.ru/college/ekonomika-firmy/ (дата обращения: 25.05.2016).

#### References

- 1. Kogdenko V.G. Ekonomicheskiy analiz (Economical analysis). Moscow, 2011. 392 p.
- 2. Osipova E.P., Arlanova O.I. Aktualnye problemy bukhgalterskogo ucheta i- ekonomicheskogo analiza debitorskoy i kreditorskoy zadolzhennosti The actual problems of business accounting and economic analysis of receivables and payables, 2015, no. 1 (17), pp. 133–138.
- 3. Ofitsialnyy sait Chuvashskiy broiler (Official web-site of the Chuvash broiler joint stock company) Available at: http://broiler21.ru (accessed 25 May 2016).
- 4. Ofitsialnyy sait Ministerstva selskogo khozyaystva RF (Official web-site of the Ministry of Agriculture of the Russian Federation) Available at: http://www.mcx.ru/navigation/docfeeder/show/342.htm (accessed 25 May 2016).
- 5. Polyushko Yu.N. Nekotorye aspekty analiza debitorskoy i kreditorskoy zadolzhennosti kompanii Some aspects of the analysis of receivables and payables of the company, 2015, no. 3, pp. 168–171.
- 6. Finansovyy analiz (Financial analysis) Available at: http://1fin.ru (accessed 25 May 2016).
- 7. Entsiklopediya ekonomista (Encyclopedia of the economist) Available at: http://www.grandars.ru/college/ekonomika-firmy/ (accessed 25 May 2016).