

## Анализ состояния расчётов в сельскохозяйственных организациях Оренбургской области

*З.М. Завьялова, к.э.н., И.Н. Выголова, к.э.н.,  
Оренбургский ГАУ*

Необходимым условием поддержания платёжеспособности и финансовой устойчивости организации является своевременная диагностика его финансового состояния. Постоянный мониторинг факторов внешней среды, оказывающих влияние на результаты финансовой деятельности, позволяет принять необходимые меры по предупреждению негативных последствий. Одним из таких факторов является приемлемый уровень кредиторской задолженности [1].

Долговые денежные обязательства занимают особое место в жизни современного общества. При переходе к рыночной экономике появились новые виды дебиторской и кредиторской задолженности, возросла роль долговых обязательств в экономике организаций. В условиях рынка ни одна организация не может обходиться без долговых обязательств, одновременно являясь и дебитором, и кредитором.

Своевременность расчётов оказывает значительное влияние на финансовое состояние организации, поэтому управлению дебиторской и кредиторской задолженностью отводится особая роль в финансовом менеджменте. Управление долговыми обязательствами заключается в поддержании оптимального соотношения между дебиторской и кредиторской задолженностью, в прогнозировании поступления денежных средств и определении очередности платежей.

Управление дебиторской задолженностью является одной из важнейших составляющих краткосрочной политики организации [2]. Объективную оценку реальности погашения долговых обязательств можно получить с помощью анализа дебиторской и кредиторской задолженности.

Анализ дебиторской и кредиторской задолженности позволяет: определить изменение величины долговых обязательств; оценить и найти рациональное соотношение между дебиторской и кредиторской задолженностью; дать объективную оценку реальности погашения долговых обяза-

тельств; оценить риск дебиторской задолженности и финансовое состояние организации.

Анализу дебиторской задолженности должно уделяться особое внимание, так как она занимает значительный удельный вес в составе оборотных активов. Дебиторская задолженность — это суммы, причитающиеся от покупателей и заказчиков. На уровень дебиторской задолженности влияют вид товара, ёмкость рынка, степень насыщенности рынка данными товарами, принятая в организации система расчётов, платёжеспособность покупателей и заказчиков и другие факторы [3].

Несоблюдение договорной и расчётной дисциплины, несвоевременное предъявление претензий по возникающим долгам ведут к росту дебиторской задолженности, а следовательно, к дополнительному отвлечению средств из хозяйственного оборота предприятия.

Анализ состояния расчётов с дебиторами и кредиторами включает анализ состава, структуры, темпов роста и прироста задолженности, её обрачиваемости и периода погашения. Динамика доли дебиторской задолженности в составе активов сельхозпредприятий предприятий Оренбургской области приведена в таблице 1.

Как видно по таблице 1, дебиторская задолженность составляет около 20% оборотных активов и около 10% от суммы всех активов. В 2012 г. по сравнению с 2010 г. доля дебиторской задолженности в составе оборотных активов увеличилась на 2,1%, а доля дебиторской задолженности в составе всех активов — на 1,7%.

Кредиторская задолженность — один из источников заёмных средств. Она является следствием несвоевременного выполнения организацией своих обязательств перед поставщиками, работниками по оплате труда, бюджетом и других.

О.М. Купрюшина и М.О. Фоменко дают следующее определение: кредиторская задолженность — обязательство организации перед юридическими, физическими и иными лицами, возникающее в процессе хозяйственной деятельности, исполнение которого приводит к оттоку финансовых и нефинансовых ресурсов при поддержании приемлемого уровня риска [1].

Объём, качественный состав и движение кредиторской задолженности характеризуют состояние платёжной дисциплины организации и её финансовое состояние [3]. Кредиторская задолженность

является доступным и относительно дешёвым источником финансирования, но она представляет собой фактор финансовой напряжённости, так как задержка погашения обязательств может привести к негативным финансово-экономическим последствиям. Своевременное проведение экономического анализа кредиторской задолженности позволит организации получать данные для обоснования управленческих решений по управлению денежными потоками, разрабатывать меры по улучшению финансовой устойчивости и возможности дальнейшего развития [4].

Анализ показал, что в составе пассивов сельскохозяйственных предприятий Оренбургской области на долю кредиторской задолженности приходится 13,5–15,5% (табл. 2).

Доля кредиторской задолженности в сумме краткосрочных обязательств составляет от 40,0 до 57,9% и в сумме всех обязательств (краткосрочных и долгосрочных) — от 21,3 до 27,7%. В 2012 г. по сравнению с 2010 г. доля кредиторской задолженности в сумме краткосрочных обязательств снизилась на 14,9%, а в сумме краткосрочных обязательств — на 6,4%.

Анализ состава дебиторской задолженности показал, что основную долю в общей сумме дебиторской задолженности составляет задолженность покупателей и заказчиков (рис. 1).

На рисунке 1 видно, что удельный вес расчётов с покупателями и заказчиками за анализируемый период составлял от 64,5 до 73,7%. На долю прочих видов задолженности приходилось от 12,0 до 29,6%. В 2012 г. по сравнению с 2010 г. доля прочей задолженности снизилась на 14,0%, а доля выданных авансов увеличилась на 13,1%.

Общая величина кредиторской задолженности включает в себя:

- внешнюю кредиторскую задолженность, т.е. задолженность сторонним организациям и физическим лицам, в т.ч. задолженность поставщикам и подрядчикам, задолженность по векселям к уплате и авансы полученные, задолженность перед бюджетом, задолженность перед внебюджетными фондами и проч.;

- внутреннюю кредиторскую задолженность, к которой относится задолженность перед персоналом организации [5].

Как показал анализ, в общей сумме кредиторской задолженности задолженность поставщикам и подрядчикам составляет 66,4–78,0% (рис. 2).

1. Динамика доли дебиторской задолженности в составе активов сельскохозяйственных организаций Оренбургской области

Показатель	Год						
	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2012 к 2007 (+,-)
Удельный вес дебиторской задолженности, %:							
– в сумме оборотных активов	19,0	20,0	20,0	19,8	20,0	21,1	2,1
– в общей сумме всех активов	9,8	10,6	10,6	10,2	10,6	11,5	1,7

2. Динамика доли кредиторской задолженности в составе обязательств сельскохозяйственных организаций Оренбургской области

Показатель	Год						
	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2012 к 2007 (+,-)
Удельный вес кредиторской задолженности в сумме, %:							
– краткосрочных обязательств	54,9	57,9	54,9	47,2	40,4	40,0	-14,9
– всех обязательств	27,7	26,6	26,3	23,2	21,4	21,3	-6,4
– всех пассивов	15,1	14,9	15,5	14,2	13,5	13,9	-1,2

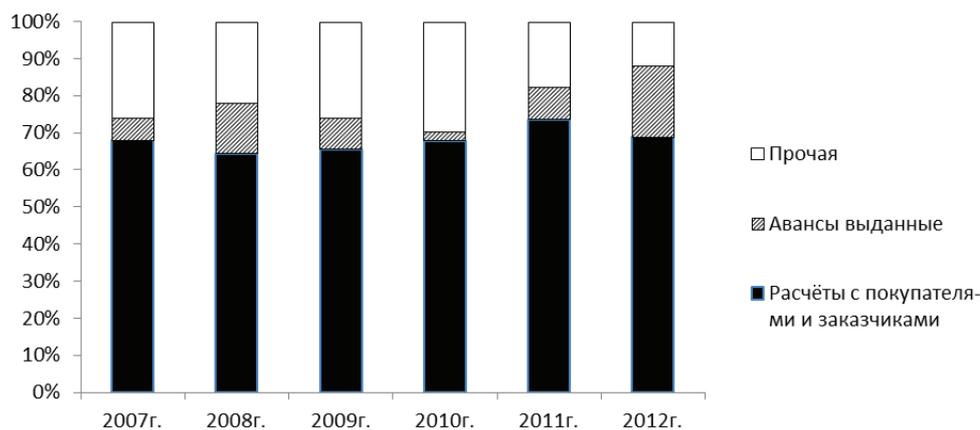


Рис. 1 – Структура дебиторской задолженности сельскохозяйственных организаций Оренбургской области

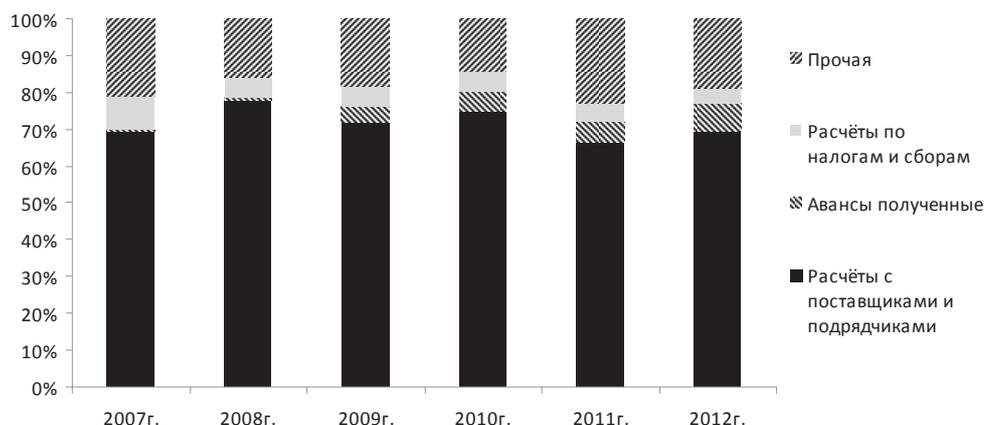


Рис. 2 – Структура кредиторской задолженности сельскохозяйственных организаций Оренбургской области

На рисунке 2 видно, что в 2012 г. по сравнению с 2010 г. удельный вес задолженности поставщикам и подрядчикам не изменился и составил 69,5%. Доля полученных авансов увеличилась за анализируемый период на 7,1%, а доля расчётов по налогам и сборам и доля прочей задолженности снизилась соответственно на 4,8 и 2,3%.

Анализ показал, что процент погашения дебиторской задолженности превышает процент погашения кредиторской задолженности. В 2012 г. по сравнению с 2010 г. процент погашения всей дебиторской задолженности снизился на 3,0%, в том числе задолженности покупателей и заказчиков – на 1,5%. Наблюдается также снижение процента погашения всей кредиторской задолженности на 3,5% и задолженности поставщикам и подрядчикам на

3,1%. Это свидетельствует об ухудшении состояния расчётов как с дебиторами, так и с кредиторами.

Важным показателем, характеризующим состояние расчётов, является оборачиваемость дебиторской и кредиторской задолженности, которая отражает количество оборотов за анализируемый период, т. е. сколько раз она образуется и погашается в течение этого периода.

Кроме анализа оборачиваемости задолженности важно следить за соотношением дебиторской и кредиторской задолженности, чтобы определить возможность погашения кредиторской задолженности при поступлении средств от дебиторов. При расчёте этого соотношения, по нашему мнению, следует учитывать только краткосрочную дебиторскую задолженность.

3. Сравнительный анализ дебиторской и кредиторской задолженности сельскохозяйственных организаций Оренбургской области

Показатель	Год					
	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Среднегодовая сумма задолженности, млн руб.:						
– дебиторской	2416	3378	3934	4108	4713	5894
– кредиторской	3750	4724	5727	5706	5966	7119
Темп роста задолженности, %:						
– дебиторской	X	139,8	116,5	104,4	114,7	125,1
– кредиторской	X	126,0	121,2	99,6	104,6	119,3
Оборачиваемость задолженности в оборотах:						
– дебиторской	6,1	5,2	4,5	4,1	4,0	3,8
– кредиторской	3,9	3,7	3,1	3,0	3,1	3,1
Период погашения задолженности, дни:						
– дебиторской	60	70	81	89	91	96
– кредиторской	94	99	118	122	118	118
Коэффициент покрытия (соотношение дебиторской и кредиторской задолженности)	0,644	0,715	0,687	0,720	0,790	0,828

4. Расчёт потерь (экономии) от обесценивания задолженности сельскохозяйственных организаций Оренбургской области под влиянием инфляции, млн руб.

Показатель	Год					
	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Среднегодовая сумма дебиторской задолженности	2416,4	3378,5	3934,3	4107,9	4712,8	3477,2
Реальная сумма дебиторской задолженности	2161,4	3003,1	3653,0	3761,8	4458,7	3271,1
Потери от обесценивания дебиторской задолженности	255,0	375,4	281,3	346,1	254,1	206,1
Среднегодовая сумма кредиторской задолженности	3749,9	4724,3	5727,2	5706,3	5966,0	7119,4
Реальная сумма кредиторской задолженности	3354,1	4199,4	5317,7	5225,5	5644,3	6697,5
Экономия от обесценивания кредиторской задолженности	395,8	524,9	409,5	480,8	321,7	421,9
Реальные потери (-) или экономия (+) обесценивания задолженности	140,8	149,5	128,2	134,7	67,6	215,8

Сравнительный анализ дебиторской и кредиторской задолженности показал, что весь анализируемый период среднегодовая сумма кредиторской задолженности превышает сумму дебиторской (табл. 3). Но при этом темп роста дебиторской задолженности только в 2009 г. ниже темпа роста кредиторской задолженности. Оборачиваемость дебиторской задолженности выше, чем кредиторской. Период погашения дебиторской задолженности составил 60–96 дней, а период погашения кредиторской задолженности 94–122 дня.

В динамике наблюдается снижение оборачиваемости и дебиторской, и кредиторской задолженности и увеличение периода погашения задолженности. Коэффициент покрытия в 2007 г. составил 0,644, следовательно, при поступлении средств от дебиторов сельскохозяйственные организации могли погасить 64,4% кредиторской задолженности. В 2012 г. коэффициент покрытия увеличился до 0,828, т. е. возможность погашения кредиторской задолженности повысилась.

В условиях инфляции задержка платежей ведёт к обесцениванию задолженности. От обесценивания дебиторской задолженности организация имеет потери, а от обесценивания кредиторской задолженности — экономию.

Анализ показал, что весь анализируемый период сельскохозяйственные организации из-за

превышения кредиторской задолженности над дебиторской задолженностью имели реальную экономию, которая составила от 67,6 млн руб. до 215,8 (табл. 4).

Рост кредиторской задолженности оказал негативное влияние на показатели финансовой устойчивости. В динамике наблюдается снижение коэффициентов финансовой независимости и финансовой устойчивости и увеличение коэффициента соотношения заёмных и собственных средств (табл. 5). По таблице видно, что в 2012 г. по сравнению с 2007 г. наблюдается также снижение всех показателей платёжеспособности.

Проведённый анализ показал, что наблюдается рост доли дебиторской задолженности в сумме всех активов и снижение доли кредиторской задолженности в составе обязательств и общей сумме пассивов. Весь анализируемый период (кроме 2009 г.) темп роста дебиторской задолженности выше темпа роста кредиторской задолженности. В динамике наблюдается снижение оборачиваемости и дебиторской, и кредиторской задолженности, растёт период погашения задолженности. Период погашения кредиторской задолженности значительно превышает период погашения дебиторской задолженности. Следовательно, наблюдается ухудшение состояния расчётов, что привело

5. Динамика показателей финансового положения сельскохозяйственных организаций Оренбургской области (на конец года)

Показатель	Год						
	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2012 г. к 2007 г. (+,-)
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,241	0,058	0,035	0,086	0,025	0,148	-0,093
Коэффициент «критической оценки»	0,694	0,484	0,381	0,424	0,330	0,490	-0,204
Коэффициент текущей ликвидности	2,156	2,080	1,874	1,658	1,574	1,568	-0,588
Коэффициент соотношения заёмных и собственных средств	1,146	1,319	1,462	1,566	1,809	1,983	0,837
Коэффициент финансовой независимости	0,466	0,431	0,406	0,390	0,356	0,335	-0,131
Коэффициент финансовой устойчивости	0,757	0,744	0,717	0,692	0,649	0,655	-0,102

к снижению платёжеспособности и финансовой устойчивости сельскохозяйственных организаций Оренбургской области.

Для контроля за состоянием расчётов с кредиторами предлагаем дополнительно рассчитывать соотношение кредиторской задолженности и выручки (обратный показатель оборачиваемости кредиторской задолженности в оборотах). Это позволит установить, какую часть выручки организация должна направить на погашение долгов. Отслеживание динамики данного показателя позволит сделать вывод об улучшении или ухудшении состояния расчётов с кредиторами.

### Литература

1. Купрюшина О.М., Фоменко М.О. Экономическая природа, релевантные риски и классификация кредиторской задолженности как объекта учёта и анализа // Экономический анализ: теория и практика. 2010. № 26. С. 52–57.
2. Вайсблат Б.И., Шилова Е.Н. Управление портфелем дебиторской задолженности на основе кредитного ценообразования // Экономический анализ: теория и практика. 2010. № 36. С. 2–5.
3. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: уч. пос. / коллектив авторов. 3-е изд., перераб. и доп. М.: КНОРУС, 2011. 712 с.
4. Купрюшина О.М., Фоменко М.О. Реализация системного подхода к экономическому анализу кредиторской задолженности организации // Экономический анализ: теория и практика. 2010. № 21. С. 13–17.
5. Комплексный экономический анализ предприятия / Под ред. Н.В. Войтоловского, А.П. Калининой, И.И. Мазуровой. СПб.: Питер, 2012. 576 с.