

АНАЛИЗ ДЕБИТОРСКОЙ И КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ НЕФТЕПЕРЕРАБАТЫВАЮЩЕГО ПРЕДПРИЯТИЯ

Саушкина Виктория Владимировна

студент Орского гуманитарно-технологического института филиал ОГУ, РФ, г. Орск

Analysis of accounts receivable and payable of a refinery

Victoria Saushkina

4-year student of the Orsk Humanitarian-Technological Institute branch of the OSU, Russia, Orsk

Аннотация. в настоящее время в условиях развития рыночных отношений у предприятий значительно возросло количество контрагентов – дебиторов и кредиторов. Анализ динамики дебиторской и кредиторской задолженностей предприятия позволяет увидеть способны ли договорные условия расчетов с покупателями и поставщиками обеспечить потребность предприятия в денежных средствах и достаточный уровень его платежеспособности.

Abstract. Now in the conditions of development of market relations at the enterprises the quantity of counteragents - debtors and creditors has considerably increased. Analysis of the dynamics of accounts receivable and accounts payable of the enterprise makes it possible to see whether contractual settlement terms with buyers and suppliers are capable of ensuring the enterprise's cash requirements and sufficient level of its solvency.

Ключевые слова: нефтеперерабатывающее предприятие; дебиторская задолженность; кредиторская задолженность; оборачиваемость; продолжительность одного оборота.

Keywords: oil refinery; accounts receivable; accounts payable; turnover, duration of one turnover.

ПАО «Орскнефтеоргсинтез» – старейшее предприятие в нефтеперерабатывающей отрасли страны – одно из самых стабильно работающих и развивающихся в восточном Оренбуржье с установленной мощностью 6 млн. тонн нефти в год. Завод производит высококачественную, конкурентоспособную продукцию: автобензины, дизельное топливо, авиакеросин, битум, мазут.

В 2016 году Орский НПЗ переработал 4 млн 527 тыс. тонн нефтяного сырья. За отчетный период было произведено 769, 78 тыс. тонн бензинов, в том числе 51,34 тыс. тонн бензина марки «Премиум-95»; 607,43 тыс. тонн – «Регуляр-92»; 111,02 тыс. тонн – Нормаль-80. Объем производства дизельного топлива по итогам 2016 года составил более 1 млн. 077 тыс. тонн, реактивного топлива – более 260 тыс. тонн, битума – 286 тыс. тонн.

Акционером ПАО «Орскнефтеоргсинтез» является АО «ФортеИнвест». Компания поставляет

сырье для переработки и реализует широкий спектр нефтепродуктов Орского НПЗ как на российском рынке, так и в странах ближнего и дальнего зарубежья [1].

Дебиторская задолженность – задолженность юридических и физических лиц перед организацией, возникшая в результате расчетных операций между ними.

Состав дебиторской задолженности организации:

- задолженность покупателей и заказчиков;
- векселя к получению;
- задолженность дочерних и зависимых обществ;
- задолженность учредителей (участников) по вкладам в уставный капитал;
- авансы выданные;
- задолженность прочих дебиторов [2, с. 222].

Состав и структура дебиторской задолженности ПАО «Орскнефтеоргсинтез» представлена в таблице 1.

Таблица 1.

Динамика состава и структуры дебиторской задолженности ПАО «Орскнефтеоргсинтез» с 31.12.2014 г. по 31.12.2016 г [4, с. 30].

Наименование показателя	Сумма, тыс. руб.			Абсолютное отклонение		Структура дебиторской задолженности, %		
	на 31.12	на 31.12	на 31.12	2015 г.	2016 г.	на 31.12	на 31.12	на 31.12.
	2014 г.	2015 г.	2016 г.	от 2014 г.	от 2015 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность всего, в т.ч.	42597	35024	28030	-7573	-6994	1,4	0,8	0,5
- задолженность покупателей и заказчиков	35000	30064	24679	-4936	-5385	1,1	0,7	0,4
- прочие дебиторы	7597	4960	3351	-2637	-1609	0,3	0,1	0,1
Краткосрочная дебиторская задолженность всего, в т.ч.	3058130	4513901	5744713	1456771	1230812	98,6	99,2	99,5
- задолженность покупателей и заказчиков	2641641	4371058	5239643	1729417	868585	86,4	96,8	90,8
- авансы выданные	210415	24947	38170	-185468	13223	6,9	0,5	0,7
- прочие дебиторы	206074	117896	466900	-88176	349004	6,7	2,7	8,0
Итого	3100727	4548925	5772743	1448198	1223818	100	100	100

По данным таблицы 1 видно, что дебиторская задолженность делится на два вида – на задолженность долгосрочную и задолженность краткосрочную, срок погашения которой

ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты.

На протяжении исследуемого периода изменение соотношения видов дебиторской задолженности носит стабильный характер. В составе общей задолженности наибольший удельный вес приходится на текущую задолженность дебиторов, величина которого по состоянию на 31.12.2016 г. составляет 99,5%, что на 0,3% выше уровня 2015 г.

Снижение абсолютной величины и доли долгосрочной дебиторской задолженности позволит сократить срок инкассации денежных средств, вовлеченных в расчеты.

Отрицательным моментом является тот факт, что дебиторская задолженность покупателей и заказчиков имеет стабильную тенденцию существенного роста на протяжении всего периода исследования. Если в 2015 г. она увеличилась по сравнению с предшествующим периодом в 1,65 раза, то в 2016 г. она увеличилась на 1,2 раза.

Удельный вес дебиторской задолженности покупателей и заказчиков за исследуемый период увеличился с 86,4% до 90,8%. Рост дебиторской задолженности покупателей и заказчиков напрямую сопряжен со снижением ее качества.

В составе авансов выданных и задолженности прочих дебиторов наибольший удельный вес приходится на 2014 г. – 6,9% и 6,7% соответственно. По состоянию на 31.12.2016 г. их доля снизилась до 0,7 и 8,0% соответственно.

В составе прочей дебиторской задолженности – задолженность бюджета по переплаченным суммам налогов в бюджеты различных уровней, задолженность подотчетных лиц, задолженность работников по ссудам, задолженность по алиментам, задолженность по причиненному ущербу и пр.

Негативным является тот факт, что в составе задолженности прочих дебиторов 45,9% приходится на сомнительную задолженность, под которую создан резерв.

Кредиторская задолженность – задолженность организации перед юридическими и физическими лицами, возникающая в результате расчетных операций между ними.

Состав кредиторской задолженности организации:

- задолженность поставщиков и подрядчиков;
- задолженность перед работниками организации; – задолженность по налогам и сборам;
- задолженность перед государственными внебюджетными фондами;
- задолженность перед учредителями (участниками);
- векселя выданные;
- авансы полученные;
- задолженность прочих кредиторов [2, с. 223].

В зависимости от срока возникновения выделяют долгосрочную и краткосрочную дебиторскую и кредиторскую задолженности. В таблице 2 более подробно представлены показатели обязательств ПАО «Орскнефтеоргсинтез», которые свидетельствуют о существенных изменениях в их составе и структуре.

Таблица 2.

Динамика состава и структуры заемных средств и кредиторской задолженности ПАО «Орскнефтеоргсинтез» с 31.12.2014 г. по 31.12.2016 г.

--	--	--	--

Наименование показателя	Сумма, тыс. руб.			Абсолютное отклонение		Структура заемного капитала, %		
	на 31.12 2014 г.	на 31.12 2015 г.	на 31.12 2016 г.	2015 г. от 2014 г.	2016 г. от 2015 г.	на 31.12 2014 г.	на 31.12 2015 г.	на 31.12 2016 г.
Долгосрочные обязательства, в т.ч.	16245667	32541373	37963358	16295706	5421985	91,0	96,9	97,4
- задолженность по кредитам полученным	14097088	30469943	34560350	16372855	4090407	86,8	93,6	91,0
- задолженность по займам полученным	2148579	2071430	3403008	-77149	1331578	13,2	6,4	8,9
Краткосрочные обязательства, в т.ч.	29455	15533	17554	-13922	2021	0,2	-	0,1
- кредиты полученные	29455	15533	17554	-13922	2021	100	100	100
- займы полученные	-	-	-	-	-	-	-	-
Кредиторская задолженность, в т.ч.	1611584	1026821	1010992	-584763	-15829	9,0	3,1	2,6
- задолженность перед поставщиками	1147759	749030	784191	-398729	35161	71,2	72,9	77,6
- авансы полученные	6499	1451	1994	-5048	543	0,4	0,1	0,2
- задолженность по налогам и сборам	407347	208303	177817	-199044	-30486	25,3	20,3	17,6
- задолженность по страховым взносам	17770	18959	21245	1189	2286	1,1	1,8	2,1
- задолженность по заработной плате	19101	17678	134	-1423	-17544	1,2	1,7	0,01
- прочая задолженность	13108	31400	25611	18292	-5789	0,8	3,1	2,5
Итого	17886706	33583727	38974350	15697021	5390623	100	100	100

Данные таблицы 2 показывают, что в структуре долгосрочных обязательств на долю задолженности по кредитам приходится 91,0%. При увеличении их абсолютной величины за период исследования практически в два раза, удельный вес изменился незначительно - на 8,9%.

Величина привлеченных займов в динамике исследуемого периода существенно увеличилась и на 31.12.2016 г. она составила 3403008 тыс. руб., что на 1254429 тыс. руб. выше уровня 2014 г.

Устойчивая тенденция снижения краткосрочных обязательств привела к тому, что ее величина на конец исследуемого периода составила 17554 тыс. руб., что на 11901 тыс. руб. ниже уровня 2014 г.

Состав краткосрочных обязательств определяется исключительно кредитами.

Позитивным моментом является снижение величины кредиторской задолженности, размер которой в 2016 г. составил всего 1010992 тыс. руб., что на 600592 тыс. руб. меньше размера кредиторской задолженности 2014 г.

Наибольший удельный вес в составе кредиторской задолженности приходится на задолженность перед поставщиками и подрядчиками – 77,6% и задолженность по налогам и сборам – 17,6%.

В структуре налогов, уплачиваемых в бюджет, значительная доля приходится на акцизы и налог на прибыль, поэтому сокращение задолженности по уплате налогов вполне адекватно результату коммерческой деятельности предприятия. С полученного убытка налог на прибыль не платится.

Рост задолженности перед поставщиками может быть связан с возникшими сложностями исполнения финансовых обязательств перед контрагентами.

Порядок расчета показателей оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженностей представлен в таблице 3.

Таблица 3.

Показатели оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности в ПАО «Орскнефтеоргсинтез» за 2014-2016 гг [3, с. 235].

Наименование показателя	2014 г.	2015 г.	2016 г.	Откло	
				2015 г.	от 2014 г.
Стоимость оборотных активов, тыс. руб. в том числе:	3776095	5494997	6870376		1398819
- запасы	526178	484145	484095		-42033
- дебиторская задолженность	3099784	4546742	5770881		1446958
Кредиторская задолженность, тыс. руб.	1661584	1026821	1010992		-584763
Выручка от продаж, тыс. руб.	9537818	9702506	8993259		164688
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, в оборотах	3,1	2,1	1,6		-1,0
Продолжительность одного оборота всех оборотных активов, дн., в т. ч.:	135,8	193,8	246,7		58
- запасов	18,1	20,0	18,6		1,9
- дебиторской задолженности	117,7	173,8	228,1		56,1
Коэффициент закрепления дебиторской задолженности	0,3	0,5	0,6		0,2
Экономический результат:	-	+58	+52,9		-
- ускорение (замедление) оборачиваемости, дн.					
в том числе:	-	+56,1	+54,3		-
- дебиторской задолженности					
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, в оборотах	5,7	9,4	8,9		3,7
Продолжительность одного оборота кредиторской задолженности, в днях	64,0	38,9	41,0		-25,1
Экономический результат:	-	-25,1	+2,1		-
- ускорение (замедление) оборачиваемости, дн.					

За 2014-2016 гг. предприятие осуществило дополнительные вложения в оборотные активы на сумму 2774198 тыс. руб. Увеличение произошло практически по всем видам оборотных активов, за исключением запасов. При этом дополнительные вложения в оборотные активы не обеспечили роста эффективности, о чем свидетельствуют показатели оборачиваемости.

Весь прирост общей величины оборотных активов произошел за счет роста стоимости по группе «дебиторская задолженность», который составил 1224139 тыс. руб. Это обусловило снижение эффективности оборотных активов, то есть замедление оборачиваемости.

Замедление оборота дебиторской задолженности отрицательно отразилось на оборачиваемости всех оборотных средств, что характеризуется значением коэффициента оборачиваемости, который снизился на 0,5 и составил в 2016 г. 1,6 при его значении 2,1 в предшествующем периоде и 3,1 в 2014 г.

О замедлении оборачиваемости в 2016 г. свидетельствует также увеличение средней продолжительности одного полного оборота по сравнению с 2015 г. В целом период оборота оборотных активов увеличился на 52,9 дня, в том числе дебиторской задолженности – на 54,3 дня. Данная ситуация отрицательно характеризует деятельность предприятия в 2016 г.

Увеличение продолжительности одного оборота дебиторской задолженности с 117,7 дней до 228,1 дня влечет за собой относительный перерасход денежных средств предприятия и скрытые убытки. Это связано с тем, что, во-первых, денежные средства на длительный период времени замораживаются в расчетах, а во-вторых, при снижении платежеспособности дебиторов предприятие будет вынуждено списывать дебиторскую задолженность на убытки.

Значение коэффициента оборачиваемости кредиторской задолженности составил в 2016 г. 8,9 оборота, в 2015 г. – 9,4 оборота, а в 2014 г. – 5,7 оборота. Это означает, что в 2015 г. кредиторская задолженность чаще возникала и погашалась по сравнению с 2016 г. и является свидетельством снижения финансовой устойчивости ПАО «Орскнефтеоргсинтез», а также степени его платежеспособности, выразившейся в способности быстрее погашать свою кредиторскую задолженность.

В отчетном периоде по сравнению с прошлым имеет место увеличение средней длительности погашения кредиторской задолженности с 41,0 до 38,9 календарных дней.

Для оптимизации балансовых остатков дебиторской задолженности рекомендуем осуществлять постоянный мониторинг финансового состояния предприятий-должников. Анализ финансового состояния контрагента должен включать изучение структуры его собственного капитала, долговых требований и обязательств, степени обеспеченности потенциального долга ликвидным имуществом плательщика. На основе анализа этой информации создать рейтинг платежеспособности своих покупателей и в зависимости от их положения формировать условия договора.

В качестве обеспечения коммерческого кредита предусмотреть залог или вексельное обеспечение. За нарушение условий оплаты, предусмотренных в договоре, предусмотреть систему жестких штрафных санкций.

С тем, чтобы исключить невыгодные для себя условия предоставления кредита покупателям и не допустить образования недостатка денежных средств в обороте сбалансировать сроки платежей дебиторов со сроками расчетов кредиторов.

Ускорение оборачиваемости дебиторской задолженности приведет к относительному высвобождению денежных средств из расчетов и появлению возможности их вовлечения в производственный процесс.

Список литературы:

1. Официальный сайт ПАО «Орскнефтеоргсинтез». — Режим доступа: <http://orpz.ru>.

2. Панкова С. В., Андреева Т. В., Романова Т. В. Практикум по анализу бухгалтерской (финансовой) отчетности: Учеб. Пособие / С. В. Панкова, Т. В. Андреева, Т. В. Романова. – М.: РИОР: ИНФРА-М, 2016. – с. 165. – ISBN 978-5-369-01491-2
3. Погорелова М. Я. Экономический анализ: теория и практика: Учеб. Пособие / М. Я. Погорелова. – М.: РИОР: ИНФРА-М, 2014. – с. 290. – ISBN 978-5-369-01295-6
4. Аудиторское заключение о бухгалтерской (финансовой) отчетности ПАО «Орскнефтеоргсинтез» по итогам деятельности за 2016 г.