

УДК 336.662

**ВОЗМОЖНОСТИ ОПТИМИЗАЦИИ ДЕБИТОРСКОЙ И
КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ НА ПРИМЕРЕ ОАО
«ЧЕЛЯБИНСКОЕ АВИАПРЕДПРИЯТИЕ»**

**OPTIMIZING OPPORTUNITIES OF DEBTOR AND CREDITOR
INDEBTEDNESS ON AN EXAMPLE OF THE OPEN JOINT STOCK
COMPANY «CHELYABINSK AIR ENTERPRISE»**

Пылкова Валентина Сергеевна

студент 556 гр. специальности бакалавр экономики
Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации
Челябинский филиал
Россия, Челябинск

e-mail: Vikylich@mail.ru

Valentina S. Pylkova

Student 556 group, specialty bachelor of economy
Financial University at the Government of the Russian Federation
Chelyabinsk branch
Russia, Chelyabinsk

Демьянов Дмитрий Геннадьевич

к.э.н., доцент кафедры «Математика и информатика»
Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации
Челябинский филиал
Россия, Челябинск

Dmitriy G. Demyanov

Candidate of Economic Sciences, associate professor
Financial University at the Government of the Russian Federation
Chelyabinsk branch
Russia, Chelyabinsk

Аннотация

Рассмотрены вопросы оптимизации расчетов ОАО «Челябинское авиапредприятие» со своими контрагентами. Проведен краткий анализ погашения дебиторами задолженности перед Челябинским аэропортом. Составлен вывод по отдаче долгов предприятия своим кредиторам. Применено экономико-математическое моделирование для прогнозирования выручки авиапредприятия на ближайшие три квартала 2014 г. Сопоставление

результатов с фактом. Предложены рекомендации по оптимизации размеров дебиторской и кредиторской задолженности для увеличения чистой прибыли.

Abstract

Optimizing questions were considered of calculations of the Open Joint Stock Company «Chelyabinsk Air Enterprise» with the contractors. The short analysis was carried out of repayment of debtor indebtedness before the Chelyabinsk airport. The conclusion is made on debt return of the enterprise to the creditors. Economic-mathematical model is applied to forecasting of revenue of the air enterprise for the next three quarters 2014. Results are comparable to the fact. Recommendations are offered on optimization of the sizes of debtor and creditor indebtedness for increase in net profit.

Ключевые слова: дебиторская задолженность, кредиторская задолженность, Челябинский аэропорт, чистая прибыль, привлеченные и собственные средства

Keywords: debtor indebtedness; creditor indebtedness; Chelyabinsk airport; net profit; borrowed and internal funds

Конечным результатом деятельности любого предприятия является получение прибыли. Ее размер напрямую зависит от вложенных в оборот ресурсов, их стоимостной оценки. Чем эффективнее и рациональнее используются имеющиеся в распоряжении средства, тем и отдача в виде дохода будет больше. Поэтому столь важным в политике предприятия является грамотное управление привлеченными и собственными средствами. А для этого необходимо создание на предприятии эффективной системы управления как заемными ресурсами, так и отвлеченными из оборота собственными средствами. Иными словами, дебиторская и кредиторская задолженность должны подвергаться процедуре грамотного управления.

ОАО «ЧАП» не является исключением. Согласно устава организации его дебиторами являются действующие в г. Челябинске авиакомпании, а кредиторами – работники аэропорта, бюджетные и внебюджетные фонды,

Сбербанк г. Челябинска, инвесторы и поставщики горюче-смазочных материалов и электроэнергии.

Дебиторская задолженность у аэропорта возникает, если авиакомпании своевременно не рассчитываются с ОАО «ЧАП» за обслуживание рейсов, либо в случае их банкротства. Тогда аэропорт вынужден терять из оборота своей финансово-хозяйственной деятельности часть денежных средств, отчего его выручка снижается.

За счет потери средств из оборота Челябинскому авиапредприятию приходится занимать у внешних источников денежные ресурсы. Данные годового отчета аэропорта показывают, что на балансе авиапредприятия имеется краткосрочная и долгосрочная кредиторская задолженность. Получение долгосрочного займа было направлено на ввод в действие альтернативного топливно-заправочного комплекса. Долгосрочные обязательства аэропорт принял на баланс в 2011 г., за 2012 г. Они увеличились до 126887 тыс. руб. Но в начале 2013 г. аэропорт начинает погашать долгосрочный займ. За 2011–2013 гг. аэропорт также погашает свои краткосрочные долги перед кредиторами. Данный факт представляет ОАО «ЧАП» как платежеспособную организацию.

В таблице 1 представлено влияние размера дебиторской и кредиторской задолженности и выручки от реализации, оказываемое на период погашения задолженности.

Таблица 1 – Данные по погашению дебиторской и кредиторской задолженности в ОАО «ЧАП»

Показатель	Дебиторская задолженность				Кредиторская задолженность			
	2012	2013	Откл.	Влияние	2012	2013	Откл.	Влияние
Размер задолженности (x ₁)	169272	130333	-38939	-16	72310	78834	6524	3
Выручка от реализации (x ₂)	863361	1044760	181399	-9	863361	1044760	181399	-6
Период погашения задолженности (y)	71	45	-26		30	27	-3	

Анализ таблицы показывает, что мобилизованных средств у предприятия остается 13 тыс. руб., то есть само предприятие платит быстрее (за 3дн), чем дебиторы возвращают средства (за 26дн), в результате аэропорт накапливает средства у себя, нужна политика маневренности ресурсами.

Рентабельность продаж на 2013 г. у ОАО «ЧАП» составляет 27,66 коп., что уступает среднеотраслевой рентабельности продаж в 52 коп. Предприятие имеет резерв укрепления финансовой устойчивости на основе разработки обновленной финансовой политики и прежде всего в части формирования и укрепления дебиторской и кредиторской задолженности.

Итак, для определения влияния дебиторской и кредиторской задолженности на прибыль, а также проектирования полученных результатов на 2014 г. используется экономико-математическое моделирование деятельности авиапредприятия. Это влияние можно описать формулой:

$$Y = -31122,07 + 0,62x_1 + 1,95x_2,$$

где x_1 – дебиторская задолженность, тыс руб.;

x_2 – кредиторская задолженность, тыс руб.

На основании формулы строится график и план на три квартала 2014 г. показателя «Выручка». Результаты представлены на рисунке 1.

Фактические результаты выручки на 2014 г. подтверждают прогнозные значения ее динамики. В 1 квартале 2014 г. показатель «Выручка» составил 259239 тыс. руб., во 2 квартале 308324 тыс. руб., на 3 квартал величина составила 360741 тыс. руб. Данные входят в интервальный прогноз.

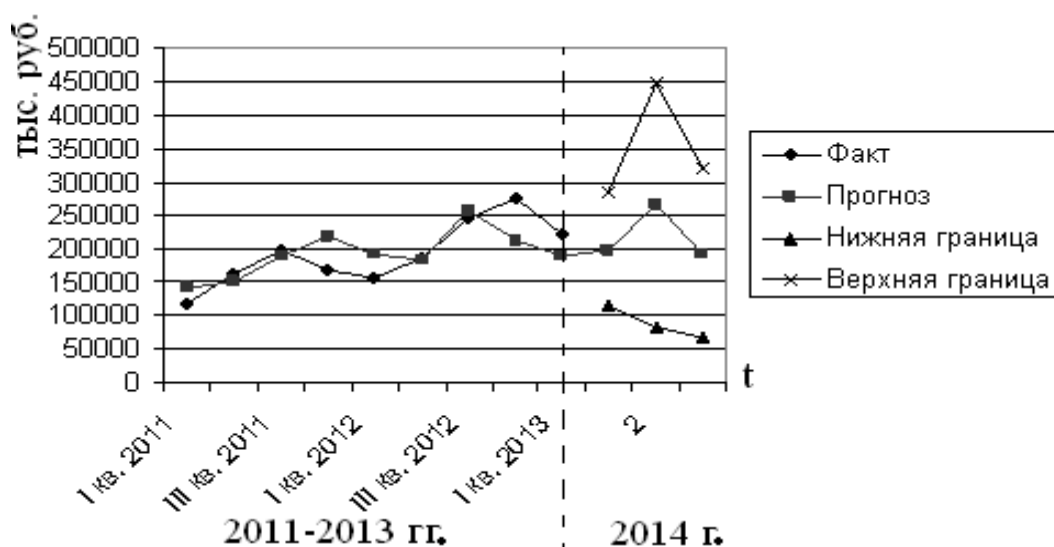


Рисунок 1 – Прогнозирование выручки ОАО «ЧАП» по модели влияния на нее дебиторской и кредиторской задолженности

Анализ рисунка позволяет сделать вывод о том, что дебиторская и кредиторская задолженность имеют сильное влияние на величину выручки. Вследствие этого аэропорту необходимо проводить грамотную политику в области снижения дебиторской и кредиторской задолженностей и по возможности включать всю имеющуюся сумму денежных ресурсов в оборот.

Для выручки на протяжении 2011–2013 гг., а также в планируемом периоде характерна сезонность, возможной причиной которой является неотработанная до конца политика авиакомпаний по сотрудничеству с курортными странами, предоставляющими в зимний период отдых туристам.

Для сохранения тенденции финансовых показателей 2011-2013 гг. необходимо совершенствовать финансово-хозяйственную деятельность.

А именно, для оптимизации размера дебиторской задолженности возможно использование следующих мер:

- страхование взаимоотношений с дебиторами, чья задолженность просрочена на 181 день и более;
- перепродать факторинговой компании права на взыскание долга дебиторов, чья просрочка находится в пределах 31-90 дней;

- утвердить группу по работе с дебиторами;
- для мотивации оплаты с дебиторской стороны можно предложить систему скидок, стимулирующих к своевременной оплате для дебиторов, чья задолженность не погашена в интервале 0-30 дней;
- предоставить отсрочку по оплате услуг за определенную плату дебиторам с просрочкой в 91-180 дней.

По управлению кредиторской задолженности возможны меры:

- коммерческий кредит поставщиков;
- банковский кредит;
- управление сроками оплаты по обязательствам.

В случае привлечения средств со стороны необходимо оценить условия предоставления кредита и сравнить варианты его использования с реальными возможностями ОАО «ЧАП».

Формирование и погашение дебиторской и кредиторской задолженностей можно отслеживать путем проведения инвентаризации средств перед составлением бухгалтерской отчетности.

Использование автоматизированного бухгалтерского учета позволит в достаточно короткие сроки составить акт сверки взаиморасчетов и свериться с данными контрагентов.

Оперативное руководство мерами по снижению дебиторской задолженности и эффективной политикой в области займов приводит к тому, что в обороте участвует больше денежных средств, соответственно ОАО «ЧАП» получит больше чистой прибыли.

Список использованной литературы

1. Годовой отчет за 2013 год Открытое акционерное общество «ЧЕЛЯБИНСКОЕ АВИАПРЕДПРИЯТИЕ» Код эмитента: 45478-D.
2. Устав открытого акционерного общества «Челябинское авиапредприятие» г. Челябинск, 2013.
3. Харисова Ф.И. Анализ оптимизации дебиторской и кредиторской задолженности для укрепления финансовой устойчивости организации. Журнал «Аудит и финансовый анализ» №2, 2011.
4. <http://www.e-disclosure.ru>.
5. Демьянов, Д.Г. Инвестиционная политика системы бытового обслуживания в регионе [Текст] / Д.Г. Демьянов // XVII Международная науч.-практ. конф «Организационно-экономические аспекты управления инновационным потенциалом региона" (12 апреля 2013 г.). – Челябинск, 2013. – С. 47-51.