

Направления совершенствования системы управления дебиторской и кредиторской задолженностью предприятий молочной промышленности

Спицына Анна Олеговна

Канд. филос. наук, доц. каф. гуманитарных и социально-экономических дисциплин

ORCID: 0000-0001-7857-7238, e-mail: spicyna1984@mail.ru

Курский филиал Финансового университета при Правительстве Российской Федерации, г. Курск, Россия

Аннотация

Кризисное положение экономики способствует ухудшению бизнес-среды, при этом одной из важных проблем становится состояние расчетов с дебиторами и кредиторами, поскольку замедление темпов деловой активности формирует трудности со своевременностью расчетов между контрагентами. Поэтому состояние дебиторской и кредиторской задолженности, а также формирование эффективных механизмов управления ими является актуальным направлением финансового менеджмента. В ходе исследования было отобрано 5 предприятий молочной промышленности, для которых с использованием данных финансовых отчетностей произведены расчет и интерпретация основных показателей финансово-хозяйственной деятельности в период 2020–2023 гг., отражающих состояние и оборачиваемость дебиторской и кредиторской задолженности, а также соотношение между ними. По результатам проведенного комплексного исследования были выявлены общие для отрасли проблемы в существующей системе управления дебиторской и кредиторской задолженностью, а также сформированы направления совершенствования этой системы. Установлено, что в 2022–2023 гг. общей тенденцией являлся рост объема дебиторской задолженности и как следствие – снижение ее оборачиваемости. В результате этого существенно выросло значение коэффициента соотношения дебиторской и кредиторской задолженности, что свидетельствует об отвлечении большого объема ликвидных активов из оборота и способно привести к потере финансовой устойчивости. Для предприятий молочной промышленности актуальным направлением остается совершенствование механизма управления дебиторской задолженностью, нацеленное на снижение ее объема и повышение оборачиваемости, что будет способствовать увеличению деловой активности и сокращению длительности операционного цикла.

Ключевые слова

Продовольственная безопасность, молочная промышленность, управление дебиторской задолженностью, управление кредиторской задолженностью, финансовый менеджмент, дебиторская задолженность, кредиторская задолженность, система управления, эффективность управления

Для цитирования: Спицына А.О. Направления совершенствования системы управления дебиторской и кредиторской задолженностью предприятий молочной промышленности // Вестник университета. 2025. № 1. С. 163–172.



Directions for improving the management system of accounts receivable and payable of dairy enterprises

Anna O. Spitsyna

Cand. Sci. (Philos.), Assoc. Prof. at the Humanitarian and Socio-Economic Disciplines Department
ORCID: 0000-0001-7857-7238, e-mail: spicyna1984@mail.ru

Kursk Branch of the Financial University under the Government of the Russian Federation, Kursk, Russia

Abstract

The crisis state of the economy contributes to the deterioration of the business environment, while one of the important problems is the state of settlements with debtors and creditors, since the slowdown in business activity creates difficulties with the timeliness of settlements between counterparties. Therefore, the state of accounts receivable and accounts payable as well as the formation of effective mechanisms for managing them, is an urgent area of financial management. During the study, 5 dairy industry enterprises have been selected, for which, using these financial statements, the calculation and interpretation of the main indicators of financial and economic activity in the period 2020–2023 are conducted, reflecting the status and turnover of accounts receivable and accounts payable as well as the ratio between them. Based on the results of a comprehensive study, problems common to the industry in the existing system of accounts receivable and accounts payable management are identified as well as directions for improving the management system are formed. It has been established that in 2022–2023, the general trend is an increase in the volume of accounts receivable and, as a result, a decrease in its turnover. As a result, the value of the ratio of accounts receivable and accounts payable has increased significantly, which indicates the diversion of a large volume of liquid assets from circulation and can lead to loss of financial stability. For dairy industry enterprises, the improvement of the accounts receivable management mechanism remains an urgent direction, aimed at reducing its volume and increasing turnover, which will contribute to increasing business activity and reducing the duration of the operating cycle.

Keywords

Food safety, dairy industry, management of accounts receivable, management of accounts payable, financial management, accounts receivable, accounts payable, management system, management efficiency

For citation: Spitsyna A.O. (2025) Directions for improving the management system of accounts receivable and payable of dairy enterprises. *Vestnik universiteta*, no. 1, pp. 163–172.



ВВЕДЕНИЕ

В условиях сохраняющегося структурного экономического кризиса финансово-хозяйственная деятельность предприятий многих отраслей экономики Российской Федерации (далее – РФ, Россия) характеризуется снижением деловой активности и эффективности деятельности, что повышает риск потери финансовой устойчивости и актуализирует формирование успешных подходов к управлению с учетом актуальных угроз и вызовов [1].

Усиление санкционного давления в последнее десятилетие повысило значимость развития отраслей пищевой промышленности, которые в рамках реализации Стратегии продовольственной безопасности¹ должны были в кратчайшие сроки обеспечить внутренние продовольственные потребности, а также сохранить положительный производственно-экономический результат деятельности [2]. При этом отрасль молочной промышленности в России долгие годы оставалась одной из наиболее проблемных, что связано с дефицитом собственного сырья для переработки. Необходимость закупки импортного сырья предопределяла высокие затраты на производство, в результате чего уровень рентабельности производства молочной продукции был низким, а сама отрасль требовала поддержки со стороны государства. Несмотря на достигнутые за прошедшие годы результаты в развитии молочной промышленности в России, как и прежде, актуальным остается совершенствование системы управления с учетом отраслевых проблем и влияния экономических факторов [3; 4].

Кризисное положение экономики способствует ухудшению бизнес-среды, при этом одной из важных проблем становится состояние расчетов с дебиторами и кредиторами, поскольку замедление темпов деловой активности формирует трудности со своевременностью расчетов между контрагентами. Как следствие, происходят рост объема дебиторской задолженности и удлинение срока ее возврата, что снижает деловую активность предприятий и приводит к увеличению финансового цикла [5]. Также отдельного внимания требует состояние кредиторской задолженности, поскольку в совокупности дебиторская и кредиторская задолженности, а также их сбалансированное соотношение определяют возможности нормального функционирования предприятий [6]. Поэтому состояние дебиторской и кредиторской задолженности, а также формирование эффективных механизмов управления ими является актуальным направлением финансового менеджмента.

МАТЕРИАЛЫ И МЕТОДЫ

Исследование проводилось на примере крупнейших по объемам производственно-экономической деятельности предприятий молочной промышленности России по итогам 2023 г. Для целей исследования было отобрано 5 предприятий, для которых с использованием данных финансовых (бухгалтерских) отчетностей произведены расчет и интерпретация основных показателей финансово-хозяйственной деятельности, отражающих состояние и оборачиваемость дебиторской и кредиторской задолженности, а также соотношение между ними, что характеризует баланс между данными величинами. Период исследования ограничен 2020–2023 гг., выбор 2020 г. в качестве базисного для проведения сравнительной оценки связан с его кризисным положением, сопоставление с 2021 г. отражает ситуацию в условиях выхода из пандемии, а 2022–2023 гг. – ситуацию в актуальных экономических условиях. По результатам проведенного комплексного исследования были выявлены общие для отрасли проблемы в существующей системе управления дебиторской и кредиторской задолженностью, а также сформированы направления совершенствования данной системы. Работа велась с использованием комплекса методов и подходов, таких как горизонтальный анализ, анализ финансово-хозяйственной деятельности, общенаучные инструменты анализа, обобщение и интеллектуальный анализ данных.

РЕЗУЛЬТАТЫ

Среди рассматриваемых предприятий-лидеров молочной промышленности России общей тенденцией в исследуемом периоде является рост выручки, при этом масштабы деятельности предприятий различны. Абсолютным лидером по итогам 2023 г. стало акционерное общество (далее – АО) «Вимм-Билль-Данн», где в последние три года выручка превышает 100 млрд руб. Среди предприятий, занимающих 2–5-е место, ее вариация составила 21–46 млрд руб. При этом наиболее высокие темпы прироста выручки в исследуемом периоде наблюдаются в обществе с ограниченной ответственностью (далее – ООО)

¹ Указ Президента Российской Федерации от 21.01.2020 г. № 20 «Об утверждении Доктрины продовольственной безопасности Российской Федерации». Режим доступа: <https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/73338425/> (дата обращения: 25.10.2024).

«Хохланд Руссланд» – более 20 %, а самые низкие – в закрытом акционерном обществе (далее – ЗАО) «КМКК» (чуть больше 5 %).

Несмотря на рост выручки, чистая прибыль по годам варьируется волнообразно: в 2020–2021 гг. положительная динамика сохранилась только в открытом акционерном обществе (далее – ОАО) «Милком» – на 25,5 %, а наибольшее снижение оказалось в ЗАО «КМКК», где был получен чистый убыток 327,6 млн руб. Однако в 2022–2023 гг. для многих предприятий наметилась динамика роста чистой прибыли, при этом наибольший прирост показателя отмечен в ОАО «Милком» – в 1,5 раза. Лидером по ее размеру в 2023 г. стало АО «Вимм-Билль-Данн» – более 8,8 млрд руб., также самое большое значение отмечено в ООО «Хохланд Руссланд» – 5,2 млрд руб. Среди оставшихся предприятий чистая прибыль варьировалась в пределах 2,5 млрд руб.

В 2020 г. среди рассматриваемых организаций уровень рентабельности производства варьировался в пределах 4,9–17,2 %, где лидером по эффективности было ООО «Хохланд Руссланд». Ухудшение экономической ситуации на фоне пандемии оказало негативное влияние на эффективность деятельности предприятий в 2021 г., при этом в наибольшей степени снизилась рентабельность производства ЗАО «КМКК», а сохранить достаточно высокий уровень значения показателя удалось только ООО «Хохланд Руссланд». В 2022–2023 гг. на всех предприятиях, кроме публичного акционерного общества (далее – ПАО) молочного комбината (далее – МК) «Воронежский», уровень рентабельности производства вырос, при этом значение более 10 % отмечено в ООО «Хохланд Руссланд» и ЗАО «КМКК» (табл. 1).

Таблица 1

Динамика основных производственно-экономических показателей крупнейших предприятий молочной промышленности России в 2020–2023 гг.

Предприятие	Значение				Изменение, %	
	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	В 2021 г. к 2020 г.	В 2023 г. к 2022 г.
Выручка, млрд руб.						
АО «Вимм-Билль-Данн»	99,0	107,8	117,2	128,9	8,9	10,0
ОАО «Милком»	26,9	31,9	39,9	45,8	18,3	14,9
ООО «Хохланд Руссланд»	24,6	30,5	36,7	44,3	24,2	20,5
ПАО МК «Воронежский»	22,6	24,9	30,8	33,1	10,5	7,6
ЗАО «КМКК»	17,4	18,3	20,3	21,4	5,2	5,4
Чистая прибыль (убыток), млн руб.						
АО «Вимм-Билль-Данн»	3 400,1	2 136,4	6 278,9	8 825,6	–37,2	40,6
ОАО «Милком»	561,8	705,0	754,5	1 874,0	25,5	148,4
ООО «Хохланд Руссланд»	2 823,6	2 752,0	3 972,7	5 197,0	–2,5	30,8
ПАО МК «Воронежский»	1 074,8	425,7	1 449,1	1 259,4	–60,4	–13,1
ЗАО «КМКК»	515,3	–327,6	1 279,2	2 412,7	–	88,6
Рентабельность производства, %						
АО «Вимм-Билль-Данн»	4,9	3,2	8,2	9,6	–1,8	1,4
ОАО «Милком»	8,2	4,5	5,2	7,0	–3,6	1,9
ООО «Хохланд Руссланд»	17,2	12,9	16,4	16,5	–4,3	0,1
ПАО МК «Воронежский»	7,7	3,1	8,8	7,4	–4,5	–1,4
ЗАО «КМКК»	6,4	0,01	11,1	13,4	–6,4	2,4

Составлено автором по материалам источников^{2,3,4,5,6}

² Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности. Финансовая отчетность АО «Вимм-Билль-Данн». Режим доступа: <https://bo.nalog.ru/organizations-card/6677012> (дата обращения: 25.10.2024).

³ Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности. Финансовая отчетность ОАО «Милком». Режим доступа: <https://bo.nalog.ru/organizations-card/509262> (дата обращения: 25.10.2024).

⁴ Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности. Финансовая отчетность ООО «Хохланд Руссланд». Режим доступа: <https://bo.nalog.ru/organizations-card/5864700> (дата обращения: 25.10.2024).

⁵ Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности. Финансовая отчетность ПАО МК «Воронежский». Режим доступа: <https://bo.nalog.ru/organizations-card/1625589> (дата обращения: 25.10.2024).

⁶ Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности. Финансовая отчетность ЗАО «КМКК». Режим доступа: <https://bo.nalog.ru/organizations-card/4681029> (дата обращения: 25.10.2024).

В результате рассматриваемые в рамках исследования предприятия, несмотря на схожесть по масштабам производственно-экономической деятельности, характеризуются существенным различием по уровню результативности и эффективности деятельности, на которые также оказывают влияние состояние дебиторской и кредиторской задолженности.

Объем дебиторской задолженности на предприятиях-лидерах молочной промышленности России оптимально дифференцирован и сохраняет общую динамику роста в исследуемом периоде. При этом ее наибольший размер сохраняется в АО «Вимм-Билль-Данн» – 11,1 млрд руб. в 2023 г., вторым по размеру показателя является ПАО МК «Воронежский», а третьим – ОАО «Милком». На оставшихся двух предприятиях дебиторская задолженность в 2023 г. составляла менее 5 млрд руб. Среди всех самые высокие темпы прироста задолженности, как в 2020–2021 гг., так и в 2022–2023 гг., сохраняются в ООО «Хохланд Руссланд», где отмечен общий прирост в 2,5 раза. Несмотря на различие по объему дебиторской задолженности, наибольшая скорость оборота сохраняется в ООО «Хохланд Руссланд» – более 15 за год, в результате чего длительность одного оборота составляет чуть более 20 дней. При этом самая низкая оборачиваемость сохраняется в ПАО МК «Воронежский» – 5,5 оборотов за год. Сопоставление скорости оборота дебиторской задолженности по годам показало, что в 2020–2021 гг. существенных изменений не произошло, а общий тренд – рост оборачиваемости средств в расчетах. В период 2022–2023 гг., напротив, отмечено снижение скорости оборота дебиторской задолженности в трех из 5 предприятий (табл. 2).

Таблица 2

Динамика основных показателей состояния и оборачиваемости дебиторской задолженности на крупнейших предприятиях молочной промышленности России в 2020–2023 гг.

Предприятие	Значение				Изменение	
	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	В 2021 г. к 2020 г.	В 2023 г. к 2022 г.
Дебиторская задолженность, млрд руб.					%	
АО «Вимм-Билль-Данн»	9,8	10,1	10,0	11,1	2,8	11,7
ОАО «Милком»	2,6	3,4	4,4	5,8	30,7	31,3
ООО «Хохланд Руссланд»	1,3	2,6	2,4	3,4	93,2	43,2
ПАО МК «Воронежский»	3,4	4,1	5,1	7,0	21,5	35,2
ЗАО «КМКК»	2,1	2,3	2,1	2,9	11,1	37,4
Оборачиваемость дебиторской задолженности, количество оборотов					Абсолютное	
АО «Вимм-Билль-Данн»	9,9	10,8	11,7	12,2	1,0	0,5
ОАО «Милком»	10,5	10,6	10,2	9,0	0,2	–1,2
ООО «Хохланд Руссланд»	15,3	15,6	14,8	15,2	0,3	0,4
ПАО МК «Воронежский»	7,1	6,6	6,7	5,5	–0,4	–1,2
ЗАО «КМКК»	8,4	8,4	9,3	8,6	–	–0,6

Составлено автором по материалам источников^{7,8,9,10,11}

По объему кредиторской задолженности лидирует АО «Вимм-Билль-Данн», где во все годы, за исключением 2022 г., показатель превышал 20 млрд руб., что является существенным значением. Среди прочих предприятий рассматриваемой выборки объем кредиторской задолженности в 2020 г. варьировался в пределах 0,8–2 млрд руб., а к 2023 г. вырос до 1,2–4,7 млрд руб. При этом наиболее высокие темпы роста

⁷ Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности. Финансовая отчетность АО «Вимм-Билль-Данн». Режим доступа: <https://bo.nalog.ru/organizations-card/6677012> (дата обращения: 25.10.2024).

⁸ Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности. Финансовая отчетность ОАО «Милком». Режим доступа: <https://bo.nalog.ru/organizations-card/509262> (дата обращения: 25.10.2024).

⁹ Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности. Финансовая отчетность ООО «Хохланд Руссланд». Режим доступа: <https://bo.nalog.ru/organizations-card/5864700> (дата обращения: 25.10.2024).

¹⁰ Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности. Финансовая отчетность ПАО МК «Воронежский». Режим доступа: <https://bo.nalog.ru/organizations-card/1625589> (дата обращения: 25.10.2024).

¹¹ Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности. Финансовая отчетность ЗАО «КМКК». Режим доступа: <https://bo.nalog.ru/organizations-card/4681029> (дата обращения: 25.10.2024).

объема за четыре года отмечены в ООО «Хохланд Руссланд» – в три раза. Скорость оборота кредиторской задолженности на рассматриваемых предприятиях существенно дифференцирована, при этом лидером является ОАО «Милком», где кредиторская задолженность стала совершать более 30 оборотов к 2023 г., что свидетельствует о длительности одного оборота около 12 дней. Наиболее динамичный рост оборачиваемости кредиторской задолженности в исследуемом периоде отмечен в ЗАО «КМКК» – с 8,5 до 22 оборотов в год. Кроме того, высокая скорость оборота кредиторской задолженности отмечена в ПАО МК «Воронежский». В лидирующем по объему выручки АО «Вимм-Билль-Данн» его скорость, напротив, самая низкая – менее 10 в год, что обусловлено ее большим объемом в стоимостном выражении (табл. 3).

Таблица 3

**Динамика основных показателей состояния и оборачиваемости
кредиторской задолженности на крупнейших предприятиях
молочной промышленности России в 2020–2023 гг.**

Предприятие	Значение				Изменение	
	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	В 2021 г. к 2020 г.	В 2023 г. к 2022 г.
Кредиторская задолженность, млрд руб.					%	
АО «Вимм-Билль-Данн»	22,1	23,0	18,2	22,1	4,4	21,5
ОАО «Милком»	1,1	1,2	1,5	1,5	9,5	3,2
ООО «Хохланд Руссланд»	1,5	2,2	2,1	4,7	43,0	1,3 раза
ПАО МК «Воронежский»	0,8	1,2	1,2	1,2	40,1	6,3
ЗАО «КМКК»	2,0	1,4	0,6	1,3	–30,5	103,7
Оборачиваемость кредиторской задолженности, количество оборотов					Абсолютное	
АО «Вимм-Билль-Данн»	4,8	4,8	5,7	6,4	–	0,9
ОАО «Милком»	22,6	26,9	29,3	30,5	4,2	2,5
ООО «Хохланд Руссланд»	17,2	16,3	17,2	13,0	–0,9	0,9
ПАО МК «Воронежский»	25,6	25,2	26,5	27,5	–0,3	1,3
ЗАО «КМКК»	8,5	10,9	20,1	22,0	2,5	9,2

Составлено автором по материалам источников^{12,13,14,15,16}

Помимо стоимостного объема дебиторской и кредиторской задолженности, а также скорости их оборачиваемости, немаловажное значение имеет соотношение данных видов задолженности в каждой конкретной организации как одно из направлений в системе управления предприятием. Это связано с тем, что сбалансированное соотношение между дебиторской и кредиторской задолженностью является элементом обеспечения эффективности использования ресурсов и направлено на поддержание оптимального уровня деловой активности и финансовой устойчивости. При этом наиболее благоприятным выступает равное соотношение объема дебиторской и кредиторской задолженности на предприятиях. Также допустимым является значение показателя в пределах 0,9–1,1.

В разрезе рассматриваемых предприятий молочной промышленности отмечено существенное различие значений коэффициента соотношения дебиторской и кредиторской задолженности, при этом наибольшее из них устойчиво сохраняется в ПАО МК «Воронежский», где в расчете на 1 руб. задолженности кредиторской в разные годы приходилось от 3,6 до 5,6 руб. задолженности дебиторской. Также достаточно высокие значения отмечены в ОАО «Милком» (2,3–3,8 руб. дебиторской задолженности

¹² Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности. Финансовая отчетность АО «Вимм-Билль-Данн». Режим доступа: <https://bo.nalog.ru/organizations-card/6677012> (дата обращения: 25.10.2024).

¹³ Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности. Финансовая отчетность ОАО «Милком». Режим доступа: <https://bo.nalog.ru/organizations-card/509262> (дата обращения: 25.10.2024).

¹⁴ Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности. Финансовая отчетность ООО «Хохланд Руссланд». Режим доступа: <https://bo.nalog.ru/organizations-card/5864700> (дата обращения: 25.10.2024).

¹⁵ Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности. Финансовая отчетность ПАО МК «Воронежский». Режим доступа: <https://bo.nalog.ru/organizations-card/1625589> (дата обращения: 25.10.2024).

¹⁶ Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности. Финансовая отчетность ЗАО «КМКК». Режим доступа: <https://bo.nalog.ru/organizations-card/4681029> (дата обращения: 25.10.2024).

в расчете на 1 руб. кредиторской задолженности). Для данных предприятий общей тенденцией является рост значения коэффициента соотношения дебиторской и кредиторской задолженности в динамике к 2023 г., что нельзя назвать благоприятным. Это связано с практически двукратным увеличением объема дебиторской задолженности и свидетельствует об ухудшении работы с дебиторами на фоне усиления кризиса в экономике, что требует пересмотра существующей политики, поскольку необоснованный рост дебиторской задолженности приводит к формированию большого объема отвлеченных из оборота средств и тем самым способствует снижению деловой активности (табл. 4).

Таблица 4

Расчет значения коэффициента соотношения дебиторской и кредиторской задолженности на крупнейших предприятиях молочной промышленности России в 2020–2023 гг.

Показатель	Значение			
	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.
АО «Вимм-Билль-Данн»				
Дебиторская задолженность, млрд руб.	9,8	10,1	10	11,1
Кредиторская задолженность, млрд руб.	22,1	23	18,2	22,1
Коэффициент соотношения	0,44	0,44	0,55	0,50
ОАО «Милаком»				
Дебиторская задолженность, млрд руб.	2,6	3,4	4,4	5,8
Кредиторская задолженность, млрд руб.	1,1	1,2	1,5	1,5
Коэффициент соотношения	2,36	2,83	2,93	3,87
ООО «Хохланд Руссланд»				
Дебиторская задолженность, млрд руб.	1,3	2,6	2,4	3,4
Кредиторская задолженность, млрд руб.	1,5	2,2	2,1	4,7
Коэффициент соотношения	0,87	1,18	1,14	0,72
ПАО МК «Воронежский»				
Дебиторская задолженность, млрд руб.	3,4	4,1	5,1	7
Кредиторская задолженность, млрд руб.	0,8	1,2	1,2	1,2
Коэффициент соотношения	4,25	3,42	4,25	5,83
ЗАО «КМКК»				
Дебиторская задолженность, млрд руб.	2,1	2,3	2,1	2,9
Кредиторская задолженность, млрд руб.	2	1,4	0,6	1,3
Соотношение	1,05	1,64	3,50	2,23

Составлено автором по материалам источников^{17,18,19,20,21}

Среди трех оставшихся предприятий только в АО «Вимм-Билль-Данн» объем кредиторской задолженности вдвое выше дебиторской, в результате чего значение коэффициента находится в пределах 0,4–0,5, что также выходит за рамки оптимального уровня, свидетельствуя о существенном превышении задолженности перед кредиторами по сравнению с задолженностью дебиторов. В свою очередь, ООО «Хохланд Руссланд» – единственное предприятие среди рассматриваемых, где коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности имел приближенное к оптимальному значение. В ЗАО «КМКК» только в 2020 г. коэффициент был низок, а в 2021–2023 гг. существенно вырос из-за роста дебиторской задолженности (рис. 1).

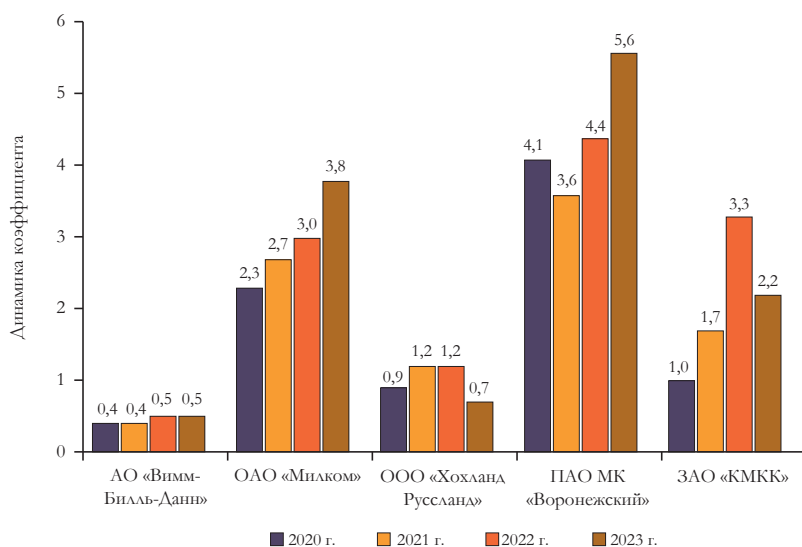
¹⁷ Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности. Финансовая отчетность АО «Вимм-Билль-Данн». Режим доступа: <https://bo.nalog.ru/organizations-card/6677012> (дата обращения: 25.10.2024).

¹⁸ Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности. Финансовая отчетность ОАО «Милаком». Режим доступа: <https://bo.nalog.ru/organizations-card/509262> (дата обращения: 25.10.2024).

¹⁹ Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности. Финансовая отчетность ООО «Хохланд Руссланд». Режим доступа: <https://bo.nalog.ru/organizations-card/5864700> (дата обращения: 25.10.2024).

²⁰ Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности. Финансовая отчетность ПАО МК «Воронежский». Режим доступа: <https://bo.nalog.ru/organizations-card/1625589> (дата обращения: 25.10.2024).

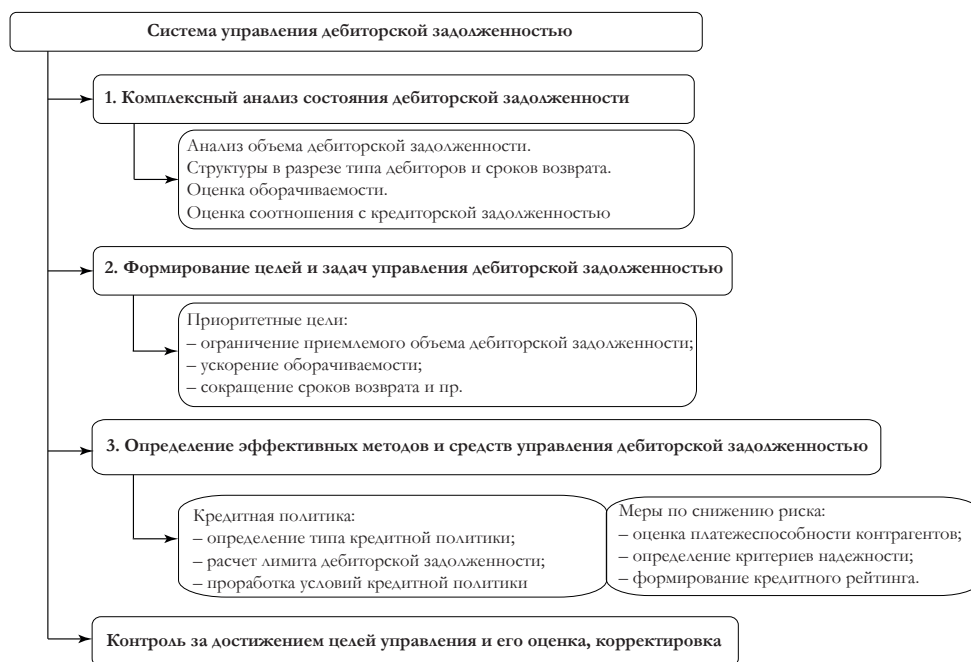
²¹ Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности. Финансовая отчетность ЗАО «КМКК». Режим доступа: <https://bo.nalog.ru/organizations-card/4681029> (дата обращения: 25.10.2024).



Составлено автором по материалам источников^{22,23,24,25,26}

Рис. 1. Динамика коэффициента соотношения дебиторской и кредиторской задолженности на крупнейших предприятиях молочной промышленности России в 2020–2023 гг.

В результате для большинства предприятий молочной промышленности в 2022–2023 гг. общей тенденцией стал динамичный рост дебиторской задолженности, что свидетельствует об ухудшении платежеспособности дебиторов и проблемах в организации работы с ними. Поэтому первостепенной задачей является усиление контроля над объемом и состоянием данной задолженности, что особенно актуально в условиях сохранения экономического кризиса. Механизм управления дебиторской задолженностью должен включать в себя следующие основные этапы (рис. 2).



Составлено автором по материалам исследования

Рис. 2. Система управления дебиторской задолженностью

²² Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности. Финансовая отчетность АО «Вимм-Билль-Данн». Режим доступа: <https://bo.nalog.ru/organizations-card/6677012> (дата обращения: 25.10.2024).

²³ Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности. Финансовая отчетность ОАО «Милком». Режим доступа: <https://bo.nalog.ru/organizations-card/509262> (дата обращения: 25.10.2024).

²⁴ Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности. Финансовая отчетность ООО «Хохланд Руссланд». Режим доступа: <https://bo.nalog.ru/organizations-card/5864700> (дата обращения: 25.10.2024).

²⁵ Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности. Финансовая отчетность ПАО МК «Воронежский». Режим доступа: <https://bo.nalog.ru/organizations-card/1625589> (дата обращения: 25.10.2024).

²⁶ Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности. Финансовая отчетность ЗАО «КМКК». Режим доступа: <https://bo.nalog.ru/organizations-card/4681029> (дата обращения: 25.10.2024).

Помимо проведения комплексного анализа состояния дебиторской задолженности, одним из ключевых этапов является определение целей и задач управления ею на каждом конкретном предприятии, поскольку именно этим будет определяться выбор эффективных методов и средств управления.

Для рассмотренных предприятий молочной промышленности общей тенденцией стало увеличение объема дебиторской задолженности в 2022–2023 гг. Это является прямым следствием усиления кризиса, что замедлило темпы деловой активности и удлинит сроки взаиморасчетов между контрагентами. Поэтому с учетом актуальных экономических условий важно формировать эффективные методы управления имеющейся дебиторской задолженностью, а также предпринимать меры по недопущению ее дальнейшего роста более тщательным отбором новых контрагентов и бизнес-партнеров. В рамках системы управления дебиторской задолженностью приоритетными направлениями являются более детальная проработка политики «кредитования» контрагентов, а именно определение лимита отгрузки товаров без оплаты и создание эффективных рычагов обеспечения возникающего риска.

ОБСУЖДЕНИЕ

Многие исследователи отмечают, что в России для отраслей пищевой промышленности последние несколько лет стали финансово трудными, что связано на первом этапе с началом пандемии и вынужденной приостановкой деятельности во многих сферах. Это привело к нарушению цепочки движения «товар – деньги – товар», тем самым способствуя росту длительности операционного и финансового циклов и замедлению всех процессов [7; 8]. Как следствие, на многих предприятиях существенно вырос риск потери финансовой устойчивости и банкротства, поскольку часть оборотных средств оказалась отвлечена из оборота в виде дебиторской задолженности, что также снизило ликвидность предприятий и их возможности по своевременному возврату своих собственных обязательств – кредиторской задолженности [9].

В самой же отрасли молочной промышленности, по мнению О.В. Власовой, В.В. Дуплина и др. [10; 11], неблагоприятные экономические условия не стали ключевым фактором изменения деловой активности, поскольку ряду лидеров отрасли удалось сохранить темпы своей деятельности на базовом уровне. Это свидетельствует о том, что сложившиеся в ней проблемы обусловлены внутренними системными факторами, что требует проведения системного анализа и по его результатам – формирования эффективной системы управления в отрасли.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Исследование состояния дебиторской и кредиторской задолженности на примере крупнейших предприятий молочной промышленности показало, что в 2022–2023 гг. общей тенденцией являлись рост объема дебиторской задолженности и, как следствие, – снижение ее оборачиваемости. При этом объем кредиторской задолженности в динамике увеличился не так существенно. В результате этого значительно выросло значение коэффициента соотношения дебиторской и кредиторской задолженности, что свидетельствует об отвлечении большого объема ликвидных активов из оборота и способно привести к потере финансовой устойчивости. Среди рассмотренных предприятий стоит выделить ОАО «Милком» и ПАО МК «Воронежский», где в 2023 г. в расчете на 1 руб. кредиторской задолженности приходилось 3–6 руб. задолженности дебиторской, что свидетельствует о сформировавшемся большом объеме задолженности со стороны дебиторов.

В результате для предприятий молочной промышленности актуальным направлением остается совершенствование системы управления дебиторской задолженностью, нацеленное на снижение ее объема и повышение оборачиваемости, что будет способствовать повышению деловой активности и сокращению длительности операционного цикла. В сформированной системе одним из ключевых этапов является определение целей и задач управления дебиторской задолженностью на каждом конкретном предприятии, поскольку именно этим определяется дальнейший выбор эффективных методов и средств управления. Также с учетом актуальных экономических условий важными остаются формирование эффективных методов управления имеющейся дебиторской задолженностью и реализация мер по недопущению ее дальнейшего роста.

Список литературы

1. Латышева З.П., Святова О.В., Головин А.А., Головин А.А., Зюкин Д.А. Оценка экономической деятельности предприятий мясоперерабатывающей промышленности региона. Вестник Курской государственной сельскохозяйственной академии. 2022;1:77–83.

2. Мельников Б.А., Власенко С.К., Черникова И.А. Импортозамещение в национальном АПК как основа продовольственного самообеспечения РФ. Естественно-гуманитарные исследования. 2023;6(50):327–332. <https://doi.org/10.24411/2413-046X-2019-17042>
3. Семенова А.М. Влияние пандемии COVID-19 на молочное производство в России. Стратегии бизнеса. 2022;10(6):34–136. <https://doi.org/10.17747/2311-7184-2022-6-134-136>
4. Зюкин Д.А., Сергеева Н.М., Беляев С.А., Иванова Ю.А. Состояние продовольственной безопасности России в контексте самообеспечения ключевыми видами продуктов. Вестник НГИЭИ. 2023;4(143):99–111. <https://doi.org/10.24412/2227-9407-2023-4-99-111>
5. Косолапова А.Д., Тарасова И.Н. Оптимизация расчетов с дебиторами и кредиторами как фактор улучшения финансового состояния предприятия. Экономика и эффективность организации производства. 2019;30:107–110.
6. Медведева О.Е., Слуккина В.В., Трофимов Н.И. Управление дебиторской задолженностью в условиях нестабильности экономики. Научный журнал НИУ ИТМО. Серия: Экономика и экологический менеджмент. 2020;2:170–181. <https://doi.org/10.17586/2310-1172-2020-13-2-170-181>
7. Штоколова К.В., Яковлев Н.А., Бушина Н.С., Наджафова М.Н. Состояние дебиторской и кредиторской задолженности предприятий-лидеров рынка растительных масел России. Азимут научных исследований: экономика и управление. 2023;12(2(43):74–78. https://doi.org/10.57145/27128482_2023_12_02_16
8. Латышева З.И., Наджафова М.Н. Об изменении деловой активности предприятий-лидеров мукомольной промышленности России. Азимут научных исследований: экономика и управление. 2024;13(1(46):80–83.
9. Посная Е.А., Енишева Е.С., Яровая Н.В., Черемисинова Д.В. Совершенствование процесса управления дебиторской и кредиторской задолженностью предприятия. Актуальные проблемы и перспективы развития экономики: российский и зарубежный опыт. 2021;3(35):18–22.
10. Власова О.В., Дуплин В.В., Бушина Н.С., Канунникова Н.А. Финансовая устойчивость предприятий-лидеров молокоперерабатывающей промышленности России. Вестник евразийской науки. 2023;15(3).
11. Власова О.В., Дуплин В.В., Доренская И.Н., Бушина Н.С. Особенности учета кредитов и займов на предприятиях молочной промышленности России. Вестник Алтайской академии экономики и права. 2024;4–2:198–203. <https://doi.org/10.17513/vaael.3381>

References

1. Latysheva Z.I., Svyatova O.V., Golovin A.A., Golovin A.A., Zyukin D.A. Assessment of the economic activity of meat processing industry enterprises in the region. Bulletin of the Kursk State Agricultural Academy. 2022;1:77–83. (In Russian).
2. Melnikov B.A., Vlasenko S.K., Chernikova I.A. Import substitution in the national agro-industrial complex as the basis of food self-sufficiency of the Russian Federation. Natural sciences and humanities research. 2023;6(50):327–332. (In Russian). <https://doi.org/10.24411/2413-046X-2019-17042>
3. Semenova A.M. The impact of the COVID-19 pandemic on dairy production in Russia. Business strategies. 2022;10(6):34–136. (In Russian). <https://doi.org/10.17747/2311-7184-2022-6-134-136>
4. Zyukin D.A., Sergeeva N.M., Belyaev S.A., Ivanova Yu.A. The state of food security in Russia in the context of self-sufficiency with key types of products. Bulletin of the NGIEI. 2023;4(143):99–111. (In Russian). <https://doi.org/10.24412/2227-9407-2023-4-99-111>
5. Kosolapova A.D., Tarasova I.N. Optimization of settlements with debtors and creditors as a factor in improving the financial condition of the enterprise. Economics and efficiency of production organization. 2019;30:107–110. (In Russian).
6. Medvedeva O.E., Slukina V.V., Trofimov N.I. Management of accounts receivable in conditions of economic instability. Scientific journal of the ITMO Research Institute. Series: Economics and Environmental Management. 2020;2:170–181. (In Russian). <https://doi.org/10.17586/2310-1172-2020-13-2-170-181>
7. Shtokolova K.V., Yakovlev N.A., Bushina N.S., Najafova M.N. The state of accounts receivable and accounts payable of enterprises-leaders of the vegetable oils market in Russia. The azimuth of scientific research: economics and management. 2023;12(2(43):74–78. (In Russian). https://doi.org/10.57145/27128482_2023_12_02_16
8. Latysheva Z.I., Najafova M.N. On the change in business activity of the leading enterprises of the flour milling industry in Russia. The azimuth of scientific research: economics and management. 2024;13(1(46):80–83. (In Russian).
9. Posnaya E.A., Enisheva E.S., Yarovaya N.V., Cheremisinova D.V. Improving the process of managing accounts receivable and accounts payable of the enterprise. Current problems and prospects of economic development: Russian and foreign experience. 2021;3(35):18–22. (In Russian).
10. Vlasova O.V., Duplin V.V., Bushina N.S., Kanunnikova N.A. Financial stability of the leading enterprises of the dairy processing industry in Russia. Bulletin of Eurasian Science. 2023;15(3). (In Russian).
11. Vlasova O.V., Duplin V.V., Dorenskaya I.N., Bushina N.S. Features of accounting for loans and borrowings at enterprises of the dairy industry in Russia. Bulletin of the Altai Academy of Economics and Law. 2024;4–2:198–203. (In Russian). <https://doi.org/10.17513/vaael.3381>