

УДК 631.16:658.155.3(476)

Н. А. Бычков, заведующий отделом организации аграрного бизнеса, кандидат экономических наук, доцент

В. Н. Метлицкий, старший научный сотрудник, кандидат экономических наук

Институт системных исследований в АПК НАН Беларуси, г. Минск

Теоретические аспекты предупреждения экономической несостоятельности сельскохозяйственных организаций

Аннотация. Процедура экономической несостоятельности сельскохозяйственных организаций направлена на восстановление платежеспособности организаций путем предотвращения кризисных ситуаций, возникающих в процессе хозяйственной деятельности, диагностики рисков, приводящих к их возникновению, и принятия мер для их преодоления.

В статье рассматриваются меры и механизмы предупреждения экономической несостоятельности сельскохозяйственных организаций в контексте действующего законодательства, направления их совершенствования.

Ключевые слова: неплатежеспособность, экономическая несостоятельность, банкротство, должник, сельскохозяйственная организация.

Введение

В соответствии с Государственной программой развития аграрного бизнеса в Республике Беларусь на 2016–2020 годы ключевой проблемой структурных преобразований АПК является реформирование и финансовое оздоровление убыточных, устойчиво неплатежеспособных сельскохозяйственных организаций. Для решения данной проблемы в республике принят комплекс законодательных актов, предусматривающих меры финансовой реструктуризации, модели и механизмы реформирования данной группы предприятий.

По результатам оценки финансового состояния организаций и утвержденных бизнес-планов развития на пять лет постановлением Совета Министров Республики Беларусь от 31 октября 2016 г. № 889 утвержден перечень 425 предприятий со сложным экономическим положением, из которых 323 подлежат досудебному оздоровлению и 102 – экономической несостоятельности.

Механизм предотвращения экономической несостоятельности сельскохозяйственной организации заключается в правильной и своевременной

диагностике кризисной ситуации, определении причин возникновения кризиса и реализации комплекса мер по его предотвращению.

Материалы и методы

Материалами для исследований послужили труды ученых Беларуси и зарубежных стран по вопросам экономической несостоятельности (банкротства) организаций, нормативные правовые акты Республики Беларусь, регулирующие процедуру экономической несостоятельности.

В настоящем исследовании применялись следующие методы: монографический, аналитический, расчетный, сравнительного анализа.

Результаты исследований

Процедуре экономической несостоятельности (банкротства) сельскохозяйственных организаций уделяется особое внимание со стороны белорусских ученых. Так, в 1996 г. коллективом белорусских исследователей под руководством В. Г. Гусакова была разработана концепция «Механизм банкротства сельскохозяйственных предприятий», которая содержала порядок и механизм реорганизационных процедур с целью восстановления платежеспособности организации-должника, а также ликвидации несостоятельного предприятия. В 1998 г. Н. А. Бычковым была подготовлена и опубликована монография «Методологические основы санации и банкротства предприятий агропромышленного комплекса Республики Беларусь», в которой автор обобщил опыт банкротства и ликвидации неплатежеспособных организаций в зарубежных странах, изложил методологические основы санации и имущественной реструктуризации организаций-банкротов.

В дальнейшем тему экономической несостоятельности (банкротства) в республике применительно к агропромышленному комплексу исследовали В. Г. Гусаков, Н. А. Бычков, Г. В. Савицкая, А. М. Прокопов, М. К. Жудро, М. Н. Бондарчик, Я. В. Полищук, Е. И. Платоненко, Д. Л. Лобанов, Р. Н. Деникаева, Ю. Е. Климова, О. Н. Арико, О. П. Клипперт, Н. В. Малярчук, Н. А. Ефименко, А. М. Скородулина, С. И. Володько, Е. В. Волкова, Л. М. Вероха и др. Несмотря на проведенные исследования, тема экономической несостоятельности организаций агропромышленного комплекса остается актуальной и на сегодняшний день.

Основными нормативно-правовыми документами, регулирующими процедуру экономической несостоятельности (банкротства), являются Закон Республики Беларусь от 13 июля 2012 г. № 415-З «Об экономической несостоятельности (банкротстве)» (далее – Закон № 415-З), приказ Министерства экономики Республики Беларусь от 6 апреля 2016 г. № 43 «Об утверждении методических рекомендаций по осуществлению

мероприятий по предупреждению экономической несостоятельности (банкротства) и проведению процедур экономической несостоятельности (банкротства)» и др.

В Законе № 415-3 определение понятия экономической несостоятельности раскрывается как неплатежеспособность, имеющая или приобретающая устойчивый характер, признанная решением экономического суда об экономической несостоятельности с санацией должника – юридического лица. В то же время банкротство рассматривается как неплатежеспособность, имеющая или приобретающая устойчивый характер, признанная решением хозяйственного суда о банкротстве с ликвидацией должника – юридического лица, прекращением деятельности должника – индивидуального предпринимателя.

Неплатежеспособность – это неспособность в полном объеме удовлетворить требования кредитора (кредиторов) по платежным обязательствам, а также по обязательствам, вытекающим из трудовых и связанных с ними отношений.

Отнесение неплатежеспособности к имеющей устойчивый характер либо приобретающей устойчивый характер регулируется постановлением Совета Министров Республики Беларусь от 12 декабря 2011 г. № 1672 «Об определении критериев оценки платежеспособности субъектов хозяйствования» и устанавливается в зависимости от значений коэффициентов текущей ликвидности (K_1), обеспеченности собственными оборотными средствами (K_2), обеспеченности обязательств активами (K_3) (табл.) [1].

С 1 января 2016 г. установлено, что субъект хозяйствования относится к группе организаций, где неплатежеспособность приобретает устойчивый характер, при наличии одновременно K_1 и K_2 ниже нормативных в течение четырех кварталов, предшествующих составлению последней бухгалтерской отчетности. Дополнительно потребуется значение K_3 менее либо равно 0,85.

Изменен порядок определения неплатежеспособности, имеющей устойчивый характер. Теперь субъект хозяйствования относится к данной группе в случае соблюдения хотя бы одного из следующих условий:

1. Наличие одновременно на конец отчетного периода значений K_1 и K_2 ниже нормативных в течение четырех кварталов, предшествующих составлению последней бухгалтерской отчетности. Кроме того, значение K_3 должно составлять более 0,85.

2. Наличие на дату составления последней бухгалтерской отчетности K_3 более 1.

Для признания субъекта хозяйствования платежеспособным или неплатежеспособным, как и ранее, необходимо сравнить значения K_1 и K_2 ,

Таблица. Нормативные значения критериев определения неплатежеспособности сельскохозяйственных организаций

Организации	Период	Коэффициент ликвидности (K_1)	Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (K_2)		Коэффициент обеспеченности обязательствами активами (K_3)
			и	и	
Платежеспособные	На дату составления отчетности	$\geq 1,5$	(или)	$\geq 0,2$	и $\leq 1,0$
Неплатежеспособные	На дату составления отчетности	$< 1,5$	и	$< 0,2$	и $\leq 1,0$
С неплатежеспособностью, приобретающей устойчивый характер	В течение 4 кварталов	$< 1,5$	и	$< 0,2$	и $\leq 0,85$
С неплатежеспособностью, имеющей устойчивый характер	В течение 4 кварталов	$< 1,5$	и	$< 0,2$	и $> 0,85$
	На дату составления отчетности	—	—	—	$> 1,0$

рассчитанные на конец отчетного периода, с нормативным значением. Одновременно с этим для отнесения субъектов хозяйствования к любой из групп потребуется значение K_3 меньше либо равно 1. Отметим, что в этом случае нормативное значение данного коэффициента (0,85) для оценки платежеспособности не используется.

Недостаток рассматриваемой методологии отнесения сельскохозяйственных организаций к неплатежеспособным заключается в том, что анализ бухгалтерских данных за 4 квартала не позволяет охватить полный цикл сельскохозяйственного производства.

На наш взгляд, для выявления группы организаций, подверженных риску экономической несостоятельности (банкротства), целесообразно использовать критерии неплатежеспособности, установленные на основании анализа данных годовой бухгалтерской отчетности за три года. К примеру, решением Совета Евразийской экономической комиссии от 15 сентября 2017 г. № 65 значение показателей финансовой устойчивости организаций рекомендуется определять за последние три года на основании бухгалтерской отчетности.

Исследование причин возникновения кризисных ситуаций в сельскохозяйственных организациях позволило установить, что риск возникновения неплатежеспособности может быть определен как рядом макроэкономических факторов, негативно сказывающихся на финансовом состоянии всех сельскохозяйственных организаций в целом, так и микроэкономическими факторами – характерными для каждой конкретной организации. При этом в странах с развитой рыночной экономикой доля внутренних (микроэкономических) факторов риска наступления банкротства, обусловленных ошибочными действиями менеджмента, составляет до 80 % случаев экономической несостоятельности компаний [2].

Факторы *макроуровня (внешние)* характеризуются тем, что возможности хозяйствующего субъекта воздействовать на них минимальны, а последствия их могут быть значимыми для деятельности организации:

- воздействие на экономику научно-технологического прогресса;
- снижение реальных доходов населения и доли затрат на продовольственную продукцию в структуре потребления, сложное финансовое положение у основных организаций – потребителей продукции;
- диспаритет цен и добавленной стоимости в цепи «производитель сельскохозяйственной продукции – предприятие – производитель продовольственной продукции – торговая организация»;
- инфляционные процессы в экономике и курсы валют;
- высокие процентные ставки по кредитам и налоги;
- увеличение числа производителей продукции и поставщиков и как следствие – ужесточение конкуренции между ними;

- демографические факторы;
- действия и намерения органов государственного управления;
- социокультурные факторы;
- международные факторы, обусловленные глобализацией экономики и деятельностью транснациональных компаний.

К факторам *микроуровня (внутренним)* относятся присущие данному хозяйственному субъекту недостатки деятельности, оказывающие влияние на его экономическое положение:

- низкая квалификация управленческого персонала, непрофессионализм менеджмента, ведущий к неправильной оценке рисков, принятию ошибочных решений;
- организационные недостатки при создании субъекта предпринимательской деятельности;
- низкая производственная эффективность при осуществлении сельскохозяйственной деятельности;
- низкий уровень используемой техники и технологий и организации производства, физический и моральный износ основных средств;
- неэффективное использование ресурсов, высокие затраты из-за низкого уровня использования мощностей;
- неверное понимание потребностей рынка;
- недиверсифицированность производства и ориентация его на монопродукты;
- цикличность производства и жизненные циклы продуктов;
- отсутствие долгосрочной концепции развития;
- неэффективная производственно-коммерческая и инвестиционная деятельность, риск финансовых потерь от осуществления инвестиционных проектов и инноваций;
- рискованная и чрезмерно агрессивная программа развития и быстрое расширение бизнеса, нарушение сбалансированных темпов роста, ведущее к незапланированному увеличению расходов ведения деятельности, в результате чего запасы, затраты и дебиторская задолженность растут быстрее, чем объем продаж;
- ограниченность финансовых ресурсов, сложное финансовое положение и отсутствие собственного капитала и оборотных средств, привлечение краткосрочных заемных средств, которые могут превысить чистые текущие активы (собственный оборотный капитал);
- значительные объемы остатков незавершенного строительства и производства, производственных запасов, готовой продукции;
- рост дебиторской задолженности;
- замедление оборачиваемости капитала и образование его дефицита;

➤ большой объем заимствований для финансирования проектов и привлечение заемных средств в оборот предприятия на невыгодных условиях;

- высокие накладные расходы;
- нерациональное распределение прибыли.

Исследователь К. Лиу утверждает, что в экономике существуют колебания, известные как бизнес-циклы [3]. Это периоды сильного роста и периоды с уменьшением роста (рис. 1). Эти периоды вызваны рецессиями и расширением экономики. В периоды рецессии общий доход организаций падает. Именно в этих сложных условиях компании подвержены риску банкротства.

Анализ деятельности сельскохозяйственных организаций показывает, что в ряде случаев причиной возникновения неплатежеспособности является превышение затрат на производство и реализацию продукции (себестоимость реализованных товаров, работ, услуг, управленческие расходы, расходы на реализацию) над выручкой от реализации товаров, работ, услуг, и как итог – образование убытка по конечному финансовому результату и возникновение неплатежеспособности. Такую зависимость можно проследить на примере ОАО «Новая Гвардия» Браславского района (рис. 2, 3).

Для сравнения, у эффективно функционирующих организаций наблюдается иное соотношение: выручка от реализации товаров, продукции, работ и услуг превышает затраты на производство и реализацию продукции, за счет чего образуется прибыль (на примере ОАО «Агрокомбинат «Дзержинский» (рис. 4, 5).

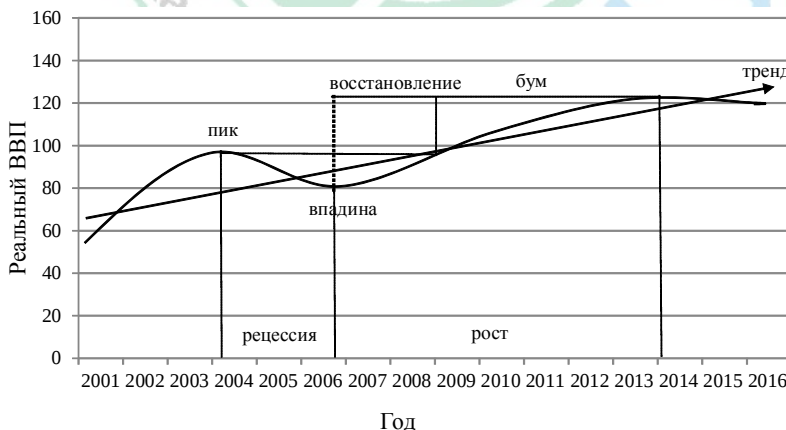


Рис. 1. Бизнес-циклы организаций

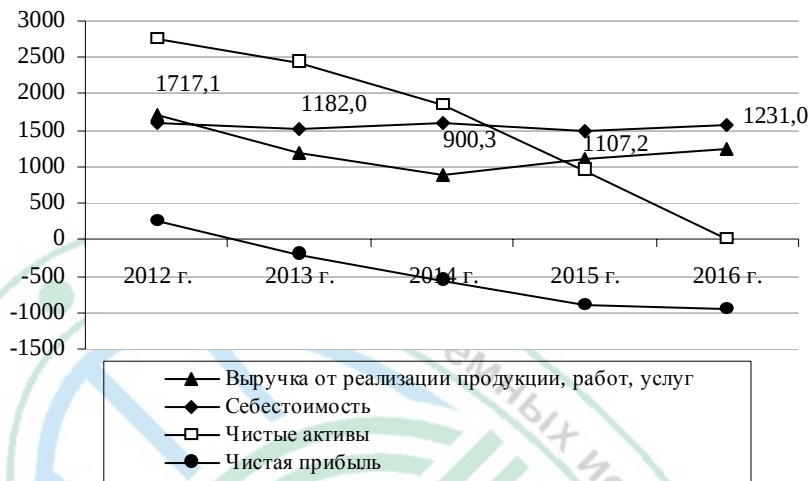


Рис. 2. Динамика изменения финансовых показателей
ОАО «Новая Гвардия» Браславского района Витебской области, тыс. руб.

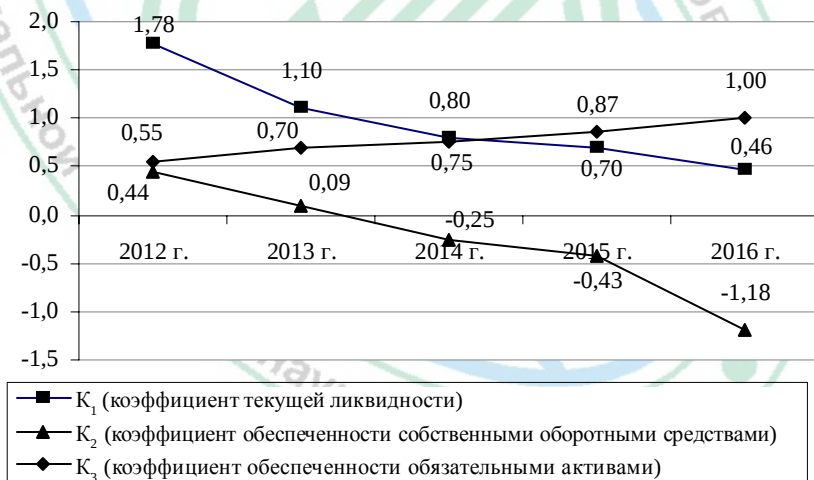


Рис. 3. Динамика изменения коэффициентов платежеспособности
ОАО «Новая Гвардия» Браславского района Витебской области

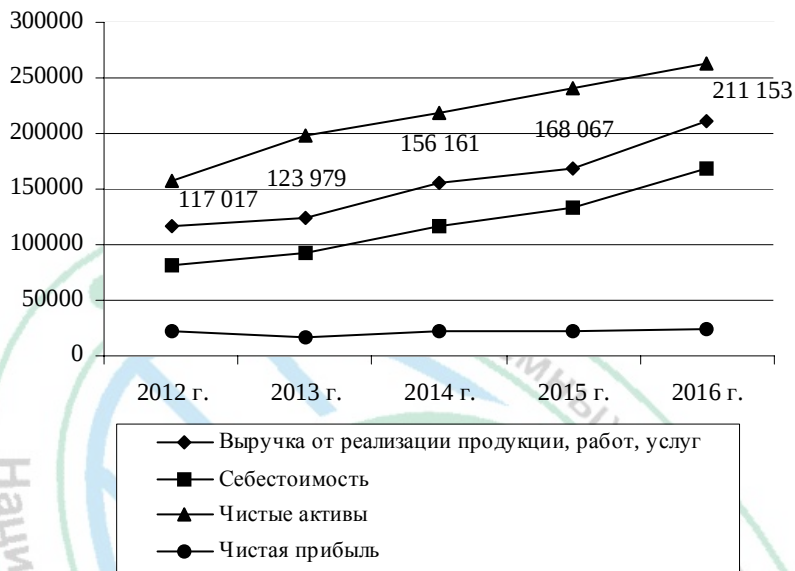


Рис. 4. Динамика финансовых показателей
ОАО «Агрокомбинат «Дзержинский», тыс. руб.

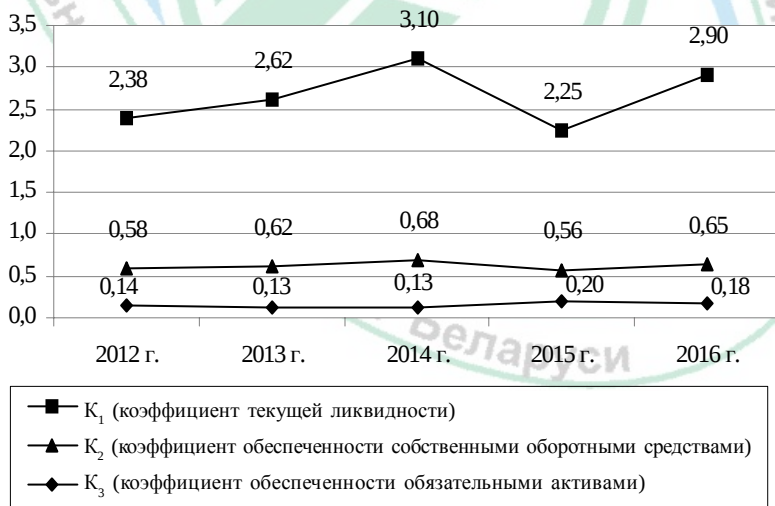


Рис. 5. Динамика коэффициентов ОАО «Агрокомбинат «Дзержинский»

Таким образом, суть восстановления платежеспособности в процедуре экономической несостоятельности (банкротства) должна заключаться в формировании эффективной экономики организации посредством оптимизации производственных процессов, снижения затрат, перепрофилирования производства и других мер, направленных на рост прибыли организации.

Более подробный анализ хозяйственной деятельности ОАО «Новая Гвардия» показал, что неплатежеспособность возникла после превышения краткосрочной кредиторской задолженности над собственными оборотными средствами организации (рис. 6). В дальнейшем возникло увеличение себестоимости производимой продукции и снижение выручки от реализации продукции, товаров, работ, услуг. При этом размер

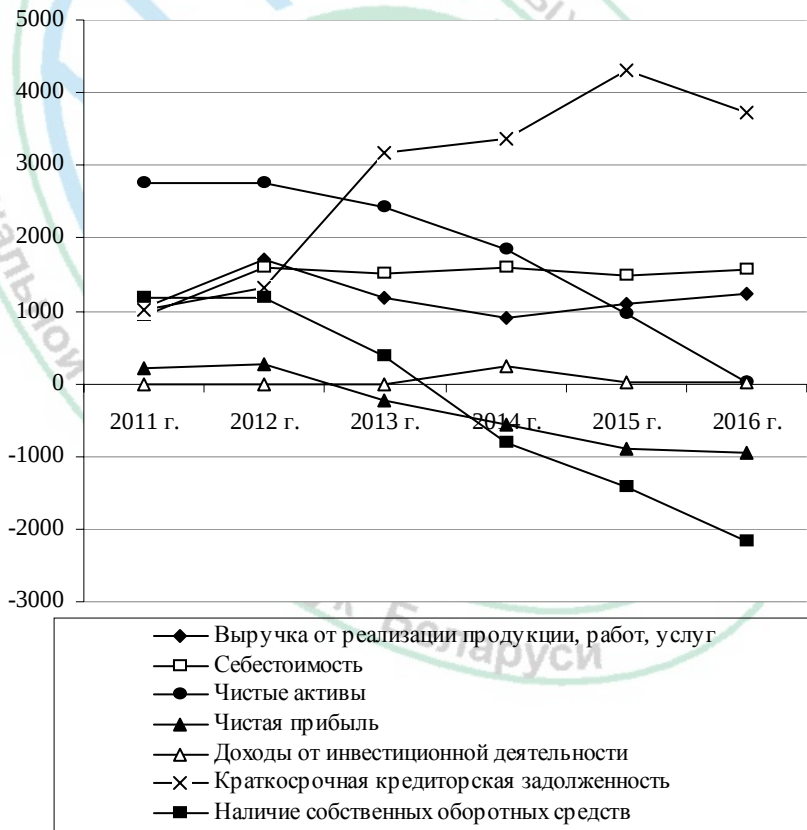


Рис. 6. Анализ функционирования ОАО «Новая Гвардия» Браславского района Витебской области, тыс. руб.

кредиторской задолженности значительно вырос, а стоимость чистых активов в период с 2011 по 2016 г. снизилась до нулевого значения. В настоящее время данная организация находится в процедуре ликвидации в соответствии с Указом Президента Республики Беларусь от 4 июля 2016 г. № 253 «О мерах по финансовому оздоровлению сельскохозяйственных организаций» (далее – Указ № 253) [4].

Н. В. Бакша отмечает, что возникновение кризисной ситуации возможно в случае, если денежные средства организации меньше текущих хозяйственных потребностей и текущей финансовой потребности в оборотных средствах [5]. То есть денежные средства и их эквиваленты являются показательными для определения кризисного состояния организации.

Так, в случае если выручка от реализации продукции превышает себестоимость продукции, но собственные оборотные средства меньше краткосрочной кредиторской задолженности, сельскохозяйственная организация также подвержена риску экономической несостоятельности (банкротству). Это можно проследить на примере КСУП «АгроБересневка» Докшицкого района Витебской области (рис. 7).

Из рисунка видно, что в 2012 и 2013 гг. у КСУП «АгроБересневка» выручка от реализации продукции превышала себестоимость и до 2015 г. организация получала прибыль от хозяйственной деятельности, но при этом кредиторская задолженность превышала собственные оборотные средства, и уже в 2016 г. предприятие оказалось в перечне организаций, подлежащих процедуре ликвидации в соответствии с Указом № 253.

Этот факт подтверждает мысль о том, что даже при правильном соотношении выручки и себестоимости продукции организация может быть подвержена риску банкротства в случае недостатка собственных оборотных средств и высокой кредиторской задолженности. Данное обстоятельство объясняется и тем, что при приобретении товаров и услуг с использованием отсрочки платежа поставщик устанавливает цену, которая может быть выше, чем при расчете своевременно. Кроме этого, приобретая у поставщиков сырье и материалы по завышенным ценам и стремясь сэкономить, предприятия в итоге получают рост себестоимости при снижении качества производимой продукции и эффективности производства.

Анализ процедуры экономической несостоятельности в Республике Беларусь свидетельствует, что сама процедура направлена на восстановление платежеспособности организации и заключается в применении ряда мер, направленных на восстановление платежеспособности должника посредством собственных сил учредителей организации (при защитном периоде) либо внешним управляющим (при антикризисном



Рис. 7. Анализ функционирования КСУП «АгроБересневка» Докшицкого района Витебской области, тыс. руб.

управлении), а также в процессе санации, а в случае невозможности восстановления платежеспособности и дальнейшего функционирования организации посредством заключения мирового соглашения [6].

Предупреждение экономической несостоятельности (банкротства), равно как и выведение организаций на безубыточную работу, заключается в правильном определении риска банкротства организации, определении причин возникновения риска и устранении их путем принятия соответствующих мер.

Механизм предупреждения экономической несостоятельности, банкротства, предусмотренный постановлением Совета Министров Республики Беларусь от 4 сентября 2013 г. № 785 «Об утверждении комплекса мероприятий по предупреждению экономической несостоятельности (банкротства) и проведению процедур экономической несостоятельности (банкротства)» заключается в проведении анализа деятельности всех хозяйствующих субъектов, выявлении из их числа тех организаций,

которые подвержены риску финансовой несостоятельности, и принятии мер по устранению причин возникновения риска неплатежеспособности (рис. 8) [7].

В процедуре предупреждения экономической несостоятельности участвуют следующие стороны:

- Министерство экономики Республики Беларусь;
- комиссия по предупреждению экономической несостоятельности (банкротства);
- государственный орган, в подчинении (составе) которого находятся неплатежеспособные организации или который осуществляет управление принадлежащими Республике Беларусь либо находящимися в коммунальной собственности акциями (долями в уставных фондах);
- организация, подверженная риску неплатежеспособности.

По результатам оценки финансового состояния и платежеспособности формируются перечни неплатежеспособных сельскохозяйственных организаций.

На основании проведенного анализа комиссия по предупреждению экономической несостоятельности (банкротства) и орган государственного управления, в подчинении которого находится организация, принимают решение о реализации перечня конкретных мер предупреждения экономической несостоятельности (банкротства).

Комплекс мер для преодоления кризисной ситуации определяется выявленными в процессе диагностики причинами возникновения риска экономической несостоятельности (банкротства) организации. Исследования установили следующие основные направления мер:

1. Управление:

- изменение структуры и состава органов управления организации*;
- внедрение новых форм и методов управления;
- оптимизация численности персонала;
- привлечение высококвалифицированных специалистов;
- улучшение мотивации трудового коллектива;
- сокращение непроизводственных расходов.

2. Производство:

- снижение издержек производства;
- перепрофилирование производства*;
- сокращение нерентабельных производств*;
- освоение выпуска новой продукции, повышение ее качества;
- сокращение производственного цикла производимой и реализуемой продукции.

* Здесь и далее – меры, предусмотренные Законом Республики Беларусь от 13 июля 2012 г. № 415-З «Об экономической несостоятельности (банкротстве)»



Рис. 8. Механизм предупреждения экономической несостоятельности (банкротства)

3. *Маркетинг и сбыт:*

- повышение эффективности маркетинга;
- увеличение объема и рентабельности продаж;
- выход на новые рынки, поиск новых потребителей;
- развитие торговой сети организации;
- увеличение экспорта.

4. *Финансовые:*

- регулирование потока платежей и ведение платежного календаря;
- оптимизация доли собственных средств в структуре баланса;
- увеличение оборотных средств;
- авансирование со стороны заказчиков;
- ликвидация дебиторской задолженности*;
- сокращение кредиторской задолженности;
- отказ от выплаты дивидендов по акциям;
- исполнение обязательств должника собственником имущества (учредителями (участниками), третьими лицами)*;
- получение финансовой помощи, предусмотренной законодательством*;
- уступка требований должника*;
- предоставление отсрочки, рассрочки уплаты налогов, сборов*;
- достижение соглашения с кредиторами о реструктуризации кредиторской задолженности, в том числе путем предоставления необходимых гарантий*;
- выделение бюджетных средств для погашения задолженности*;
- изменение установленного законодательством срока уплаты налогов, сборов (пошлин), пени и иных обязательных платежей*;
- предоставление кредитов, бюджетных ссуд, субсидий, иных видов финансовой помощи*.

5. *Инвестиции:*

- реализация инвестиционных проектов*.

6. *Оптимизация собственности организации:*

- продажа излишнего оборудования и объектов собственности*;
- временная остановка капитального строительства;
- конвертация доли в уставном фонде учредителей взамен на долговые обязательства;
- привлечение капитала посредством эмиссии акций*, облигаций;
- реорганизация организации-должника*;
- продажа организации-должника как имущественного комплекса* [6].

В дальнейшем организация, подверженная риску экономической несостоятельности (банкротства), в процедуре досудебного оздоровления

реализует комплекс мер, направленных на восстановление платежеспособности.

Заключение

Экономическая несостоятельность и банкротство организаций предопределено самой сущностью рыночных отношений, которые сопряжены с неопределенностью достижения конечных целей и результатов и риском финансовых потерь. При этом документально подтверждается неспособность субъекта хозяйствования платить по своим долговым обязательствам и финансировать текущую основную деятельность из-за отсутствия денежных средств.

Восстановление платежеспособности сельскохозяйственной организации заключается в изменении экономики организации в процедуре досудебного оздоровления, в результате чего собственные оборотные средства должны быть выше потребности в них (кредиторской задолженности) и выручка от реализации продукции, работ и услуг должна превышать себестоимость.

Список использованных источников

1. Об определении критериев оценки платежеспособности субъектов хозяйствования [Электронный ресурс]: постановление Совета Министров Респ. Беларусь, 12 дек. 2011 г., № 1672 // КонсультантПлюс. Беларусь / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2018.
2. Патласов, О. Ю. Антикризисное управление. Финансовое моделирование и диагностика банкротства коммерческой организации / О. Ю. Патласов, О. В. Сергиенко. – М.: Книжный мир, 2009. – 512 с.
3. Kai Liu. Factors Affecting the Probability of Bankruptcy / Kai Liu; Norwegian school of economics [Electronic resource]. – Bergen, 2015. – Mode of access: <https://brage.bibsys.no/xmlui/bitstream/handle/11250/300060/Master%20thesis.pdf?sequence=1>. – Date of access: 01.02.2018.
4. О мерах по финансовому оздоровлению сельскохозяйственных организаций [Электронный ресурс]: Указ Президента Респ. Беларусь, 4 июля 2016 г., № 253 // КонсультантПлюс. Беларусь / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2018.
5. Бакша, Н. В. Антикризисное управление: учеб. пособие / Н. В. Бакша. – Тюмень: Изд-во Тюменского гос. ун-та, 2013. – 300 с.
6. Об экономической несостоятельности (банкротстве) [Электронный ресурс]: Закон Респ. Беларусь, 13 июля 2012 г., № 415-3 // КонсультантПлюс. Беларусь / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2018.

7. Об утверждении комплекса мероприятий по предупреждению экономической несостоятельности (банкротства) и проведению процедур экономической несостоятельности (банкротства) [Электронный ресурс]: постановление Совета Министров Респ. Беларусь, 4 сент. 2013 г., № 785 // КонсультантПлюс. Беларусь / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2018.

8. Организационно-экономический механизм реформирования убыточных, неплатежеспособных сельскохозяйственных организаций / А. П. Шпак, Н. А. Бычков [и др.]; под ред. А. П. Шпака. – Минск: Ин-т систем. исслед. в АПК НАН Беларуси, 2016. – 177 с.

9. Об утверждении методических рекомендаций по осуществлению мероприятий по предупреждению экономической несостоятельности (банкротства) и проведению процедур экономической несостоятельности (банкротства) [Электронный ресурс]: приказ Министерства экономики Респ. Беларусь, 6 апр. 2016 г., № 43 // КонсультантПлюс. Беларусь / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2018.

Материал поступил в редакцию 28.02.2018 г.

