

0-793831

На правах рукописи

Апушова

АПУШОВА Татьяна Саналовна

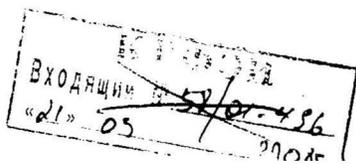
**ФИНАНСОВОЕ ОЗДОРОВЛЕНИЕ
СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ**

08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит

Автореферат

диссертации на соискание ученой степени
кандидата экономических наук

Элиста – 2008



Работа выполнена в Государственном образовательном учреждении высшего профессионального образования «Калмыцкий государственный университет».

Научный руководитель: доктор экономических наук, доцент
Сидорова Надежда Ивановна.

Официальные оппоненты: доктор экономических наук, профессор
Козенко Юрий Алексеевич;

кандидат экономических наук, доцент
Татаркина Галина Анатольевна.

Ведущая организация: ФГОУ ВПО «Волгоградская государственная
сельскохозяйственная академия».

Защита состоится «б» июня 2008 г. в 13-00 час. на заседании диссертационного совета Д 212.029.04 при ГОУ ВПО «Волгоградский государственный университет» по адресу: 400062, г. Волгоград, проспект Университетский, 100, ГОУ ВПО «Волгоградский государственный университет», аудитория 2-05 «В».

С диссертацией можно ознакомиться в библиотеке ГОУ ВПО «Волгоград-

Ю «Вол-

НАУЧНАЯ БИБЛИОТЕКА КГУ



0000714746

гчарова

ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

Актуальность темы исследования обусловлена тем, что сельское хозяйство имеет стратегическое значение для национальной экономики, так как обеспечивает продовольственную безопасность страны, а наличие существенного количества убыточных организаций сельского хозяйства вызвало необходимость изучения этой проблемы для осуществления их финансового оздоровления, в целях обеспечения развития агропромышленного комплекса страны.

Используемая в настоящее время методика оценки финансового состояния не учитывает особенностей сельскохозяйственного производства и недостаточно полно отражает реальное финансовое положение сельскохозяйственных организаций. Поэтому становится актуальной разработка методики определения кризисного состояния организаций сельского хозяйства для осуществления адекватных мер по их финансовому оздоровлению.

В целях улучшения экономической ситуации, сокращения количества банкротств сельскохозяйственных организаций Российской Федерации были приняты государственные меры по финансовому оздоровлению сельскохозяйственных товаропроизводителей. В то же время не были определены инструменты выхода из кризисного состояния. Вследствие этого возникла научная и практическая необходимость исследования форм и методов финансового оздоровления сельскохозяйственных организаций.

Несмотря на повышенное внимание в последние годы к развитию агропромышленного комплекса России, теоретические и методические аспекты финансового оздоровления сельскохозяйственных организаций недостаточно разработаны, что также предопределило выбор темы.

Степень разработанности проблемы. Исследованию проблемы неплатежеспособности и финансового оздоровления организаций посвящены работы многих отечественных и зарубежных ученых.

Значительное внимание уделено вопросам управления финансами кризисного предприятия в трудах М.С. Абрютиной, И. Ансоффа, И.А. Бланка, М.И. Баканова, Ю.Ф. Бригхема, Б.Е. Бродского, Л.С. Гапенски, А.Г. Грязновой, Е.П. Жарковской, Г.П. Иванова, В.В. Ковалева, Э.М. Короткова, В.Г. Крыжановского, Э.С. Минаева, Р.А. Набиева, В.П. Панагушина, В.М. Родионовой, Г.В. Савицкой, Р.С. Сайфулина, Э.А. Уткина, А.Д. Шеремета.

Теоретические и практические аспекты финансового оздоровления организаций рассматривались в работах А.А. Алпатова, С.В. Барулина, Л.П. Бельных, С.Г. Беляева, А.З. Бобылевой, С.В. Валдайцева, Л.Т. Гиляровской, А.И. Гончарова, В.В. Григорьева, Т.Б. Ивановой, М.Н. Крейниной, В.И. Кошкина, Г.К. Таля, В.Н. Тренева, Г.Б. Юна и др.

Серьезный вклад в выявлении причин неплатежеспособности и вывода из кризисного состояния сельскохозяйственных организаций внесли такие ученые, как Г.В. Беспяхотный, Л.Н. Бондаренко, Н.А. Борхунов, А.М. Гагаулин, А.В. Гордеев, Н.Е. Зимин, О.В. Иншаков, М.М. Коробейников, Т.П. Ломакина, А.В. Никитин, Н.И. Оксанич, О.Ю. Патласов, Л.В. Перекрестова, А.В. Петриков, Э.А. Сагайдак, И.Ю. Скларов, В.И. Трухачев, В.Я. Узун, И.Г. Ушачев, И.В. Хицков, Н.И. Шагайда, Д.Б. Эпштейн и др.

Цель диссертационного исследования заключается в разработке теоретических положений и практических рекомендаций финансового оздоровления сельскохозяйственных организаций.

В соответствии с целью были поставлены и решены следующие **задачи исследования**:

- уточнить дефиниции финансового оздоровления сельскохозяйственных организаций с учетом отраслевой специфики;
- определить принципы осуществления финансового оздоровления сельскохозяйственных организаций;
- проанализировать реформирование и результативность государственного регулирования финансового оздоровления организаций сельского хозяйства;
- систематизировать методы финансового оздоровления сельскохозяйственных организаций;
- усовершенствовать методику определения кризисности финансового состояния сельскохозяйственных организаций;
- определить направления развития методов финансового оздоровления организаций сельского хозяйства.

Объектом исследования выступает финансовое состояние организаций сельского хозяйства Республики Калмыкия и Российской Федерации в целом.

Предметом диссертационного исследования являются финансово-экономические и организационно-управленческие отношения сельскохозяйственных организаций, возникающие в процессе их финансового оздоровления.

Теоретической основой исследования послужили труды отечественных и зарубежных ученых, посвященные проблемам неплатежеспособности, кризисного финансового состояния организаций сельского хозяйства и их финансового оздоровления. При проведении исследования были использованы нормативно-правовые акты Российской Федерации и Республики Калмыкия по государственному регулированию агропромышленного комплекса, материалы научно-практических конференций.

Методологической базой исследования явились общенаучные методы познания, системный, статистический, экономический и финансовый методы анализа.

Информационно-эмпирической базой исследования стали законодательные и нормативные акты Российской Федерации, субъектов РФ, официальные данные Федеральной службы государственной статистики и его территориального органа по Республике Калмыкия, материалы, опубликованные в научных и периодических изданиях, ресурсы сети Интернет, данные финансовой отчетности сельскохозяйственных организаций Министерства сельского хозяйства и развития земельных отношений Республики Калмыкия.

Основные положения диссертационного исследования, выносимые на защиту:

1. Обоснование необходимости учета особенностей функционирования аграрного сектора экономики при осуществлении финансового оздоровления сельскохозяйственных организаций и определении его дефиниции. Основными причинами финансовой несостоятельности сельскохозяйственных организаций являются ценовой диспаритет на промышленную и сельскохозяйственную продукцию, большая зависимость финансовых результатов деятельности от природных условий и стихийных явлений, высокая изношенность основных фондов, низкий уровень производительности труда и заработной платы. Индикаторы кризисного состояния сельского хозяйства: увеличение количества убыточных организаций; рост суммы убытка на одну организацию; высокая просроченная задолженность бюджетам всех уровней, внебюджетным фондам, поставщикам, банкам; низкий коэффициент обновления основных фондов; неразвитость инфраструктуры сельских поселений.

2. Аргументация необходимости соблюдения установленных принципов финансового оздоровления, учитывающих специфику сельскохозяйственных организаций и определяющих методы и процесс финансового оздоровления: срочности и адекватности реагирования сельскохозяйственных товаропроизводителей и государства на кризисные ситуации, связанные со стихийными природными явлениями; учета взаимосвязи финансовых потоков и платежеспособности сельхозтоваропроизводителей с процессом производства и реализации сельскохозяйственной продукции; выбора оптимального варианта финансового оздоровления; концентрации финансовых, материальных, трудовых ресурсов в приоритетном для конкретного сельхозтоваропроизводителя направлении, что позволит при ограниченных финансовых ресурсах и наименьших затратах достичь финансового оздоровления; комплексности финансовых и организационных мероприятий по восстановлению платежеспособности сельскохозяйственной организации.

3. Предложения использования для точности диагностики кризисности финансового состояния и рейтинга сельскохозяйственных организаций дополнительных показателей: соотношения дебиторской и кредиторской задолженности, покрытия собственным капиталом внеоборотных активов, фондорентабельности, затратоёмкости, оборачиваемости оборотных активов, оборачиваемости краткосрочных обязательств, рентабельности собственного капитала и основной деятельности, учитывающих агроклиматические различия регионов, особенности аграрного сектора, комплексно характеризующих финансово-хозяйственную деятельность и позволяющих реализовать своевременные и адекватные меры по их финансовому оздоровлению.

4. Обоснование классификации методов финансового оздоровления в зависимости от категории и состава организаций, их использующих: на общие и специфические методы, обусловленные особенностями сельскохозяйственного производства. К специфическим методам отнесены: агролизинг; страхование сельскохозяйственных рисков, в т.ч. страхование урожая; кредитование (через сельскохозяйственные кредитные кооперативы и апексные банки); льготное налогообложение (ЕСХН, беспроцентная отсрочка налоговых платежей, замена авансовых платежей по налогам разовым платежом); субсидирование

кредитной ставки; субсидирование страховых взносов; государственное перестрахование.

5. Основные направления совершенствования методов финансового оздоровления сельскохозяйственных организаций: повышение эффективности агролизинга (увеличение срока договора лизинга до максимального срока службы предмета лизинга для убыточных организаций, дифференцированный подход к установлению размеров и форм возмещения лизинговых платежей, погашение лизинговых платежей один раз в год, ввиду сезонного характера сельскохозяйственных работ); расширение состава льготного налогообложения (беспроцентная отсрочка налоговых платежей при получении убытка вследствие стихийных природных или чрезвычайных обстоятельств, расчет с бюджетом по налогам разовым платежом после завершения сельскохозяйственных работ в период платежеспособности); субсидирование страховых взносов по всем видам убытков; создание государственной перестраховочной компании для улучшения системы страхования сельскохозяйственных рисков.

6. Предложения по внесению поправок в Федеральный закон от 9 июля 2002 г. №83-ФЗ «О финансовом оздоровлении сельскохозяйственных товаропроизводителей»: исключение принципа однократности участия сельскохозяйственных организаций в программе финансового оздоровления в связи с тем, что ухудшение их финансового состояния возможно из-за непредсказуемости природных явлений; привлечение всех кредиторов, при рассмотрении включения должника в программу финансового оздоровления, с целью целесообразности реструктуризации его задолженности и подписания договора о невозбуждении процедуры банкротства.

Научная новизна исследования состоит в следующем:

– уточнено понятие финансового оздоровления сельскохозяйственных организаций как разработка и реализация совокупности мероприятий и преобразований, способствующих достижению финансовой устойчивости сельскохозяйственных организаций, находящихся в кризисном состоянии, вызванном рисками, связанными со стихийными природно-климатическими явлениями, диспаритетом цен на промышленную и сельскохозяйственную продукцию, продолжительной оборачиваемостью капитала, сезонностью сельскохозяй-

ственных работ и длительным производственным циклом, неэффективным государственным регулированием;

- определены и системно представлены основополагающие принципы финансового оздоровления сельскохозяйственных организаций, учитывающие отраслевую специфику, как ключевые положения, в рамках которых должен осуществляться процесс финансового оздоровления: срочности, адекватности реагирования на кризисные ситуации, учета неравномерности денежных потоков, альтернативности, концентрации ресурсов, комплексности оздоровительных мероприятий;

- дополнена действующая методика рейтинговой оценки финансового состояния сельскохозяйственных организаций, учитывающая эффективность и специфику сельскохозяйственного производства;

- классифицированы методы финансового оздоровления в зависимости от категории и состава организаций, их использующих, на общие методы, применяемые организациями всех отраслей экономики, и специфические методы, характерные для сельскохозяйственных организаций и включающие кредитные, страховые, налоговые, бюджетно-компенсационные;

- выявлены приоритетные направления развития методов финансового оздоровления сельскохозяйственных организаций: повышение эффективности агролизинга, расширение состава льготного налогообложения, улучшение системы страхования сельскохозяйственных организаций, субсидирование страховых взносов, связанных с рисками стихийных природных явлений и чрезвычайных обстоятельств;

- разработаны рекомендации по совершенствованию действующего законодательства, регулирующего финансовое оздоровление сельскохозяйственных организаций, позволяющие предотвратить банкротство, инициируемое частью кредиторов, и повторно участвовать в программе финансового оздоровления в условиях чрезвычайных обстоятельств.

Теоретическое значение результатов исследования состоит в уточнении понятия, определении принципов и специфики финансового оздоровления сельскохозяйственных организаций, классификации методов финансового оздоровления.

Практическая значимость диссертационного исследования заключается в дополнении методики определения кризисного финансового состояния сельскохозяйственных организаций в целях осуществления финансового оздоровления, которая позволяет своевременно предотвратить банкротство и неплатежеспособность предприятий.

Предложения по совершенствованию методов финансового оздоровления сельскохозяйственных организаций могут быть использованы органами законодательной власти Российской Федерации и её субъектов при реформировании налоговой системы и принятии регионального законодательства по вопросам кредитования, страхования, налогообложения сельскохозяйственных организаций.

Материалы диссертации могут быть использованы в преподавании учебных курсов «Финансы организаций», «Финансовый менеджмент», «Финансы отраслей экономики», «Финансовый анализ».

Апробация результатов исследования. Основные положения и выводы диссертационного исследования были представлены на международных, межрегиональных, межвузовских научно-практических конференциях в гг. Нальчике, Невинномысске, Саратове, Санкт-Петербурге, Элисте.

Результаты диссертационного исследования использованы Министерством сельского хозяйства и развития земельных отношений Республики Калмыкия для осуществления программы финансового оздоровления сельхозпроизводителей.

Материалы исследования используются в учебном процессе ГОУ ВПО «Калмыцкий государственный университет».

Публикации. По теме диссертации опубликовано 9 научных работ (объем авторского вклада 2,62 п.л.), в том числе одна статья в журнале, рекомендуемом ВАК РФ.

Объем и структура диссертации. Работа состоит из введения, трех глав, заключения, библиографии и 9 приложений. Работа иллюстрирована 30 таблицами и 5 рисунками.

Во введении обоснована актуальность темы исследования, сформулированы цели и задачи, отражена степень разработанности проблемы, определена научная новизна, теоретическая и практическая значимость работы.

В первой главе «Концептуальные основы финансового оздоровления сельскохозяйственных организаций» дано определение понятия, раскрыты принципы, этапы, специфика финансового оздоровления сельскохозяйственных организаций.

Во второй главе «Результаты принятых мер по финансовому оздоровлению сельскохозяйственных организаций» рассмотрено реформирование процесса финансового оздоровления, проанализировано финансовое состояние сельскохозяйственных организаций Российской Федерации, современное состояние и меры по осуществлению финансового оздоровления организаций сельского хозяйства Республики Калмыкия.

В третьей главе «Выбор оптимальных методов определения кризисности финансового состояния и меры по финансовому оздоровлению сельскохозяйственных организаций» изложено сравнение методов определения степени финансовой несостоятельности сельскохозяйственных организаций и разработаны рекомендации по совершенствованию методов их финансового оздоровления.

В заключении сформулированы основные теоретические и практические выводы и рекомендации, полученные в результате проведенного исследования.

ОСНОВНЫЕ ИДЕИ И ВЫВОДЫ ДИССЕРТАЦИИ

Специфика финансового оздоровления сельскохозяйственных организаций

В последние годы были приняты нормативно-правовые акты, федеральные целевые программы, приоритетные национальные проекты по развитию сельского хозяйства. Но, несмотря на положительные тенденции, есть нерешенные проблемы, не зависящие от деятельности предприятий.

Удельный вес убыточных сельскохозяйственных организаций за исследуемый период по Российской Федерации в целом больше, чем по Республике Калмыкия. В то же время доля убыточных сельскохозяйственных организаций в Республике Калмыкия продолжает оставаться высокой, несмотря на некоторое сокращение за последние годы (таблица 1).

Таблица 1

**Показатели убыточных сельскохозяйственных организаций
по Республике Калмыкия и Российской Федерации**

Показатели	1992г.	2000г.	2002г.	2003г.	2004г.	2005г.	2006г.
Всего сельскохозяйственных организаций Российской Федерации, тыс.	26,6	27,6	24,2	22,1	20,6	19,0	16,9
- в том числе убыточных, тыс.	1,3	14,1	13,3	10,8	7,2	7,6	5,4
- в процентах от общего числа:	5	51	55	49	35	40	32
Всего сельскохозяйственных организаций Республики Калмыкия	122	120	138	124	117	120	104
- в том числе убыточных	9	41	29	33	25	35	16
- в процентах от общего числа:	7,4	34,2	21,0	26,6	21,4	29,2	15,4
Сумма убытка в расчете на одну убыточную организацию РК, тыс. руб.	...	593	1585	1350	706	1279	1208

Источник: составлено автором по данным официального сайта Росстата: <http://www.gks.ru> и Сельское хозяйство в Республике Калмыкия. Стат. сборник. Калмстат. Элиста. 2004 г., 2007 г.

Финансовое оздоровление сельскохозяйственных организаций имеет особую специфику вследствие высокой зависимости финансовых результатов их деятельности от стихийных природных явлений, существующего диспаритета цен на промышленную и сельскохозяйственную продукцию, продолжительной оборачиваемости капитала из-за длительного производственного цикла и сезонного характера работ.

Опережающий рост цен на промышленную продукцию и услуги, приобретаемые сельскохозяйственными организациями, по сравнению с ценами на их продукцию, является причиной различий в уровне рентабельности, оплаты труда, технической оснащенности отраслей, что приводит к низкой конкурентоспособности и убыточности отрасли.

Основными задачами финансового оздоровления являются предотвращение ликвидации, реструктуризация задолженности, восстановление платежеспособности, обеспечение долгосрочной финансовой устойчивости сельскохозяйственной организации.

Принципы финансового оздоровления сельскохозяйственных организаций, учитывающие отраслевую специфику:

1. Принцип срочности и адекватности реагирования сельскохозяйственных товаропроизводителей и государства на кризисные ситуации, связанные со стихийными природными явлениями и форс-мажорными обстоятельствами посредством использования дополнительных ресурсов для стабилизации финансового состояния. Каждое из негативных проявлений финансового кризиса не только имеет тенденцию роста с каждым новым хозяйственным циклом предприятия, но и порождает новые сопутствующие ему негативные финансовые последствия. Поэтому, чем раньше будут включены финансовые механизмы нейтрализации кризисного явления, исходя из реального уровня такой угрозы, тем большими возможностями для восстановления нарушенного равновесия будет располагать предприятие. Сельскохозяйственные организации должны создавать соответствующие страховые резервы, осуществлять страхование рисков на случай наступления стихийных бедствий (пожар, засуха, наводнение и т.д.). Государство для поддержки сельского хозяйства и обеспечения продовольственной безопасности должно осуществлять страхование урожаев, субсидирование сельхозтоваропроизводителей, льготное налогообложение, беспроцентное предоставление отсрочки / рассрочки по налоговым платежам и инвестиционного налогового кредита при возникновении стихийных природных явлений и чрезвычайных ситуаций.

2. Принцип учета взаимосвязи финансовых потоков и платежеспособности сельхозтоваропроизводителей с процессом производства и реализации сельскохозяйственной продукции. Финансовое состояние и платежеспособность сельскохозяйственной организации в значительной степени зависит от времени года, стадии производственного цикла, природно-климатических условий. Поступления и наличие денежных средств наблюдаются после проведения уборочных работ, завершения стрижки овец и т.п., поэтому, вследствие продолжительного производственного цикла и длительного оборота капитала, на финансовое оздоровление предприятий аграрного сектора должен предоставляться более длительный период времени, чем организациям других отраслей экономики, и расчеты с бюджетом по налогам и сборам целесообразно осуществлять после завершения сельскохозяйственных работ разовым платежом.

3. Принцип выбора оптимального варианта финансового оздоровления. Данный принцип предполагает разработку максимально возможного числа проектов решений выхода из кризиса. В процессе оценки результативности таких альтернативных проектов решений следует исходить из определенных критериев, обеспечивающих достижение отдельных задач финансового оздоровления. Одной из особенностей сельского хозяйства является использование земли как универсального средства производства, т.к. на одной и той же земле можно производить многочисленные виды продукции. В результате ей свойственны такие особенности, как универсальность производства, слабая концентрация ресурсов, многоотраслевой характер, более низкий уровень производительности труда по сравнению с промышленностью. В этой связи можно разработать несколько альтернативных проектов производства животноводческой, растениеводческой продукции при высокопроизводительном использовании земли, последовательному развитию наиболее эффективных направлений деятельности.

4. Принцип концентрации финансовых, материальных, трудовых ресурсов в приоритетном для конкретного сельхозтоваропроизводителя направлении, что позволит при ограниченных возможностях достичь финансового оздоровления. Расходование ресурсов на решение задач, которые не являются необходимыми на текущий момент, может привести к дальнейшему ухудшению финансового состояния.

5. Принцип комплексности финансовых (отсрочка / рассрочка по налогам, агролизинг, бюджетное субсидирование кредитной ставки, страховых взносов и использование страховых резервов), организационных (реорганизация предприятия) мероприятий по восстановлению платежеспособности сельскохозяйственной организации. Для нейтрализации влияния кризисных явлений и решения проблем разрабатываемые и реализуемые мероприятия должны иметь комплексный характер.

Рассмотренные принципы служат основой разработки и реализации стратегии финансового оздоровления предприятия.

Этапы финансового оздоровления сельскохозяйственной организации

Под стратегией финансового оздоровления понимается программа, со-

держащая цели и механизм решения задач преодоления кризисных явлений и обеспечения финансовой устойчивости предприятия.

Предлагаются следующие этапы осуществления стратегии финансового оздоровления организаций сельского хозяйства:

1. Диагностика финансового состояния сельскохозяйственных организаций для выявления основных причин кризиса, решение которых приведет к оздоровлению финансов; определение факторов, оказавших негативное влияние на финансово-хозяйственную деятельность (природно-климатические, макро-, микроэкономические). Для получения обоснованных выводов о результатах и тенденциях деятельности организации показатели текущего года должны сопоставляться со средними данными за предшествующие три года – десять лет, что позволит определить наличие / отсутствие собственных ресурсов для выхода из кризиса.

2. Разработка стратегии финансового оздоровления: определение целей, задач, временного периода программы мероприятий финансового оздоровления (принимая во внимание сезонный характер работ), критериев оценки достигнутых результатов, приоритетных направлений деятельности (животноводство, растениеводство).

3. Реализация программы по восстановлению платежеспособности сельскохозяйственной организации. В соответствии с утвержденной программой финансового оздоровления руководство предприятия должно осуществить запланированные мероприятия. К числу методов финансового оздоровления сельскохозяйственной организации можно отнести страхование урожая, субсидирование кредитной ставки, лизинг сельскохозяйственной техники.

4. Проведение реструктуризации долгов сельскохозяйственного предприятия перед бюджетами всех уровней, внебюджетными фондами, естественными монополиями и другими коммерческими кредиторами. Этот этап, на наш взгляд, необходимо выделить, так как он требует дополнительных ресурсов и времени и обусловлен действующим законодательством, регулирующим процесс финансового оздоровления сельскохозяйственных товаропроизводителей.

5. Восстановление финансовой устойчивости и её обеспечение на длительную перспективу. На данном этапе осуществляется оценка результатов и реализация мероприятий по обеспечению финансовой устойчивости на дальнейший период.

Рекомендации по совершенствованию действующего законодательства, регулирующего финансовое оздоровление сельскохозяйственных организаций

С началом радикальных реформ в 1990-е годы резко уменьшились объемы производства сельскохозяйственной продукции, снизился уровень продовольственной безопасности России, и возникла проблема финансового оздоровления сельскохозяйственных организаций, увеличения государственной поддержки аграрной сферы.

Принятие Федерального закона от 9 июля 2002 г. №83-ФЗ «О финансовом оздоровлении сельскохозяйственных товаропроизводителей» оказало положительное влияние на финансы организаций сельского хозяйства. В то же время следует указать на некоторые недостатки указанного закона и предложить изменения и дополнения:

1. Одним из принципов проведения реструктуризации является однократность участия в программе, то есть сельхозтоваропроизводитель может использовать возможность реструктуризации долгов только один раз, причем в ограниченный срок. Получается, что закон является одноразовой программой. На наш взгляд, данную норму закона нецелесообразно применять по отношению к сельскохозяйственным организациям, так как известно, что результат их деятельности в большей степени зависит от природных факторов. Предлагается разрешить повторное участие сельскохозяйственной организации в программе финансового оздоровления, ввести специальные требования реструктуризации долгов при ранее успешном проведении данной процедуры и достижении устойчивого финансового положения, но ухудшении финансового состояния и увеличении задолженности вследствие стихийных природных или чрезвычайных ситуаций.

2. Законом установлено ограниченное участие кредиторов в принятии решений по реструктуризации долгов. Кредиторы не входят в состав ликвидационной комиссии. Только на отдельных этапах проведения реструктуризации их привлекают к обсуждению процедур. На наш взгляд, необходимо привлечь кредиторов к процессу реструктуризации на этапе рассмотрения включения должника в программу финансового оздоровления с целью целесообразности реструктуризации его задолженности и подписания договора о невозбуждении процедуры банкротства.

Совершенствование методики определения кризисности финансового состояния сельскохозяйственных организаций

В соответствии с Федеральным законом от 9 июля 2002 г. №83-ФЗ «О финансовом оздоровлении сельскохозяйственных товаропроизводителей» была утверждена методика, установившая порядок расчета показателей финансового состояния сельскохозяйственного товаропроизводителя, имеющего долги (должника), учитываемых при определении условий реструктуризации этих долгов, с помощью следующих коэффициентов: абсолютной ликвидности, критической оценки, текущей ликвидности, финансовой независимости, обеспеченности собственными средствами, финансовой независимости в отношении формирования запасов и затрат.

С целью оценки применимости методики, утвержденной Постановлением Правительства РФ от 30 января 2003 г. № 52 «О реализации Федерального закона «О финансовом оздоровлении сельскохозяйственных товаропроизводителей»», нами было проведено ранжирование сельскохозяйственных организаций Республики Калмыкия с 2000 года по 2006 год – до и после принятия указанного закона (таблица 2).

Таблица 2

Ранжирование сельскохозяйственных организаций Республики
Калмыкия в соответствии с методикой, утвержденной
Постановлением Правительства РФ №52

Группа финансовой устойчивости	до принятия закона			после принятия закона			
	2000г.	2001г.	2002г.	2003г.	2004г.	2005г.	2006г.
1. Финансово благополучные	2	11	14	7	11	11	12
2. Временно неплатежеспособные	14	27	33	28	38	34	27
3. Неплатежеспособные, но имеющие возможность восстановить платежеспособность	40	47	34	32	41	44	41
4. Несостоятельные, но имеющие ресурсы для эффективного ведения отдельных видов бизнеса	38	35	38	20	13	11	20
5. Фактические банкроты	23	24	26	11	9	13	7
Итого:	117	144	145	98	112	113	107

Источник: составлено автором по материалам Министерства сельского хозяйства и развития земельных отношений РК.

С 2000 года по 2006 год наблюдается уменьшение количества сельскохозяйственных организаций на 8,5%. Происходит увеличение как финансово благополучных предприятий – в 6 раз, так и временно неплатежеспособных – на 92,9%, а неплатежеспособных, но имеющих шансы на восстановление платежеспособности организаций – на 2,5%. В то же время уменьшается четвертая группа (несостоятельные, но имеющие ресурсы для эффективного ведения отдельных видов деятельности) на 47,4%, а также пятая группа (фактические банкроты) – на 69,6%.

Участники Программы финансового оздоровления на 01.01.2007 г. относятся к следующим группам: первая группа – 5 сельскохозяйственных предприятий; вторая группа – 11; третья группа – 17; четвертая группа – 13; пятая группа – 2, всего 48. Наблюдается позитивная динамика в структуре группировки организаций за анализируемый период.

Показатели действующей методики рассчитываются только на основе формы №1 «Бухгалтерский баланс» и не используется форма №2 «Отчет о прибылях и убытках», применение которой позволит оценить влияние выручки, себестоимости, прибыли от продаж на увеличение или уменьшение финансового результата.

Используемая методика определения финансового состояния вызывает нарекания со стороны многих специалистов и ученых. Она носит общий характер, не учитывает многоукладность и отраслевую диверсификацию сельскохозяйственного производства.

Принимая во внимание вышесказанное, считаем рациональным применение методики, учитывающей территориальную специфику АПК. Нами предлагается методика рейтинговой оценки финансового состояния сельхозтоваропроизводителей в Республике Калмыкия (РК). Сельское хозяйство РК характеризуется следующими особенностями: неблагоприятные климатические условия, высокая изношенность основных фондов, слаборазвитая инфраструктура АПК, незначительная емкость внутреннего рынка, низкий уровень кооперации хозяйств, преобладание животноводческой отрасли мясного направления (КРС, овцеводство) и другие. Приведенные характеристики оказывают первостепенное влияние на финансовое состояние сельскохозяйственных организаций региона.

Термин «финансовое состояние» в контексте официальной методики слиш-

ком узко освящает проблему финансового оздоровления, т.к. подразумевает только расчет показателей ликвидности и, отчасти, финансовой устойчивости, не учитывая характеристику деловой активности. На наш взгляд, при диагностике кризисности сельскохозяйственных организаций, как сферы материального производства, наряду с показателями, характеризующими финансовое состояние, необходимо учитывать индикаторы производственной деятельности.

Нами предлагается методика диагностики финансово-хозяйственной деятельности сельскохозяйственных организаций РК, базирующаяся на расчете 10 показателей, объединенных в 5 групп, характеризующих: 1) эффективность деятельности в целом (рентабельность собственного капитала и рентабельность основной деятельности); 2) деловую активность (оборачиваемость оборотных активов и оборачиваемость краткосрочных обязательств); 3) эффективность производства (фондорентабельность и затратноёмкость); 4) финансовую устойчивость (коэффициент покрытия внеоборотных активов собственным капиталом и обеспеченность собственными оборотными средствами); 5) платежеспособность (соотношение дебиторской и кредиторской задолженности, коэффициент срочной ликвидности).

Для оценки степени обоснованности предложенных показателей в целях диагностики финансово-хозяйственной деятельности было подвергнуто анализу их влияние на норму чистой прибыли, определяемой, как отношение чистой прибыли к валовому объему продаж. Норма прибыли является наиболее обобщающим показателем, характеризующим эффективность функционирования сельскохозяйственной организации в целом. Было проведено исследование с использованием методов корреляционно-регрессионного анализа, которое показало, что подобранные факторные коэффициенты оказывают существенное влияние на результирующий показатель.

Исходными данными для осуществления корреляционно-регрессионного анализа послужила бухгалтерская и финансовая отчетность о деятельности сельскохозяйственных предприятий Республики Калмыкия.

Комплексное применение дополнительных коэффициентов позволяет не только повысить достоверность получаемых результатов, но и определить скрытые причины изучаемых явлений и результативность принятых мер, следовательно, повысить эффективность финансового оздоровления сельскохозяйственных организаций.

Классификация методов финансового оздоровления сельскохозяйственных организаций

Методические аспекты финансового оздоровления в основном обусловливаются особенностями кризисного состояния и спецификой деятельности сельскохозяйственной организации. Нужно учитывать, что процедуры, реализуемые в каждом конкретном случае, индивидуальны.

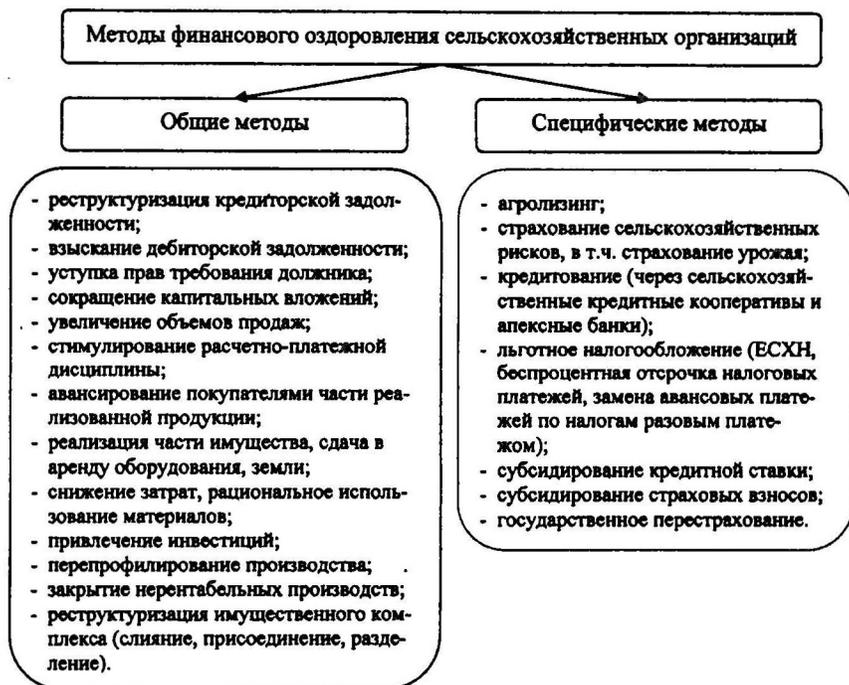


Рис. 1. Классификация методов финансового оздоровления сельскохозяйственных организаций

Методы финансового оздоровления подразделяются на общие и специфические, в зависимости от категории и состава организаций, их использующих. Общие методы применимы к предприятиям любой отрасли экономики и определяются руководством в целях преодоления кризиса. Специфические методы характерны для сельскохозяйственных организаций и используются при участии государства в процессе финансового оздоровления (рис.1).

Основные направления развития методов финансового оздоровления сельскохозяйственных организаций

В связи со стратегической важностью сельскохозяйственного производства необходима государственная поддержка предприятий аграрной отрасли, включающая финансовые, организационные, правовые меры. Наиболее эффективным было бы сочетание государственного регулирования и саморегулирования. Это позволит управлять процессом финансового оздоровления и восстановить платежеспособность сельскохозяйственных предприятий. Предлагается оптимизировать меры государственной поддержки сельскохозяйственных организаций и методы их финансового оздоровления.

На наш взгляд, следует совершенствовать методику расчета лизинговых платежей. Нужно увеличить срок договора лизинга до максимального срока службы предмета лизинга для убыточных организаций, использовать дифференцированный подход к установлению размеров и форм возмещения лизинговых платежей. Погашение лизинговых платежей должно осуществляться один раз в год, после уборки урожая и реализации сельскохозяйственной продукции, в связи с поступлением денежных средств и платежеспособностью организаций сельского хозяйства в этот период.

В настоящее время отсутствие средств для оплаты страховых взносов в полном объеме у сельскохозяйственных предприятий не вызывает большой заинтересованности их участия в программе страхования с государственной поддержкой. Страховые организации, осуществляющие сельскохозяйственное страхование, не в состоянии покрывать значительные по масштабам убытки только средствами страхового фонда. Необходима система субсидирования убытков при страховании, направленная на покрытие всех рисков. Для обеспечения гарантированности выплаты страховых возмещений предлагается создание государственной перестраховочной компании. Также следует принять специальный закон, регламентирующий организацию сельскохозяйственного страхования, аккредитацию страховых фирм, права и обязанности государственной перестраховочной компании.

Принимая во внимание финансовое состояние сельскохозяйственных организаций, целесообразно создание и развитие финансово-кредитных кооперативов, учитывающих замедленный оборот капитала в данной отрасли. Фор-

мирование системы сельской кредитной кооперации можно рассматривать как одно из направлений финансово-кредитной поддержки организаций, испытывающих финансовые трудности. Данная система способствует увеличению занятости населения, экономическому и социальному развитию сельских территорий.

Проблема отсутствия у кооперативов обеспечения кредитов вызывает необходимость образования залоговых фондов и обеспечения гарантий государства и органов власти. Государство должно способствовать созданию апексных банков, выполняющих функцию «банка банков» для кредитных кооперативов.

При получении убытка сельхозпредприятиями вследствие стихийных природных или чрезвычайных обстоятельств на срок до трех лет целесообразно установить беспроцентную отсрочку налоговых платежей.

Реализация указанных предложений на законодательном и исполнительном уровнях будет способствовать совершенствованию агролизинговых, страховых, кредитных, налоговых отношений, более эффективному использованию бюджетных средств, а также позволит обеспечить финансовое оздоровление сельскохозяйственных организаций.

СПИСОК РАБОТ, ОПУБЛИКОВАННЫХ ПО ТЕМЕ ДИССЕРТАЦИИ

Статьи в журналах и изданиях, рекомендуемых ВАК РФ:

1. *Апушова, Т.С.* Методы диагностики сельскохозяйственных организаций для осуществления финансового оздоровления [Текст] / Т.С. Апушова // Международный научно-теоретический журнал «Вестник Белгородского университета потребительской кооперации». 2007. – № 4. – с. 314-318. – 0,33 п. л.

Статьи и тезисы докладов в других изданиях:

2. *Апушова, Т.С.* Оценка финансовой устойчивости организаций основных отраслей экономики [Текст] / Т.С. Апушова // Концептуальные основы стратегии экономического развития: региональный аспект. Материалы науч.-практ. конф. – Элиста: КалмГУ, 2005. – 0,2 п. л.

3. *Апушова, Т.С.* Реформирование процедуры банкротства и финансового оздоровления сельскохозяйственных предприятий [Текст] / Т.С. Апушова // ВЕСТНИК Калмыцкого института социально-экономических и правовых исследований. 2007. – № 2. – 0,9 п. л.

Подписано в печать 29.04.2008. Формат 60x84/16.
Усл. печ. л. 1,19. Тираж 100 экз. Заказ № 1015.

Издательство Калмыцкого университета.
358000, г. Элиста, ул. Пушкина, 11

4. Апушова, Т.С. Региональный инструментарий обеспечения финансового оздоровления сельскохозяйственных организаций [Текст] / Т.С. Апушова // Планирование инновационного развития экономических систем: Труды конф. / Под ред. д-ра экон. наук, проф. Глухова В.В., д-ра экон. наук, проф. А.В. Бабкина. – СПб.: Изд-во Политехн. ун-та, 2007. – 0,12 п. л.

5. Апушова, Т.С. Стратегия финансового оздоровления сельскохозяйственной организации [Текст] / Т.С. Апушова // Социально-экономическое развитие современного общества в условиях реформ: Материалы Международной научно-практической конференции (10 декабря 2007 г.). В 3-х частях. – Ч.1. / Отв. ред. Л.А. Тягунова. – Саратов: Издательство «Научная книга», 2008. – 0,25 п. л.

6. Апушова, Т.С. Проблемы финансового оздоровления сельскохозяйственных предприятий Республики Калмыкия [Текст] / Т.С. Апушова // Современные реалии социально-политических процессов в Республике Калмыкия: Материалы республиканской научно-практической конференции. – Элиста: ЗАОр «НПП «Джангар», 2007. – 0,5 п. л.

7. Апушова, Т.С. Причины убыточности и меры по финансовому оздоровлению сельскохозяйственных организаций Республики Калмыкия [Текст] / Т.С. Апушова // Межрегиональная научно-практическая конференция «Экономическое и социальное развитие республик юга России: этапы становления, взаимосвязи, трансформационные процессы, современное положение и перспективы», 24-25 января 2008 г. [Текст]: [посвящ. 75-летию проф. С.Б. Бадмаева: тезисы докладов] / редкол.: С.Б. Бадмаев [и др.]. – Элиста: Изд-во КГУ, 2008. – 0,12 п. л.

8. Апушова, Т.С. Направления финансовой стабилизации функционирования предприятий сельского хозяйства [Текст] / Т.С. Апушова, А.Г. Зеленский // Молодежь и наука: реальность и будущее: Материалы I Международной научно-практической конференции (Невинномысск, 26 февраля 2008 г.). Сборник в 3 томах. Т.2 – Невинномысск: НИЭУП, 2008. – 0,2 п. л. (авт. 0,1 п. л.).

9. Апушова, Т.С. Проблемы достижения финансовой устойчивости предприятий АПК Республики Калмыкия [Текст] / А.Г. Зеленский, Т.С. Апушова / Материалы Международной научной конференции молодых ученых, аспирантов и студентов «ПЕРСПЕКТИВА-2008». Т.II. – Нальчик: Каб.-Балк. ун-т., 2008. – 0,2 п. л. (авт. 0,1 п. л.).

102