Саралдаева, Татьяна Павловна Управление кредиторской задолженностью на примере сельскохозяйственных предприятий Республики Калмыкия : диссертация ... кандидата экономических наук : 08.00.10 Москва, 2006

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава 1. Теоретические и практические аспекты управления кредиторской задолженностью сельскохозяйственных предприятий 8

1.1 Сущность управления кредиторской задолженностью хозяйствующих субъектов 8

1.2. Классификация факторов возникновения кредиторской задолженности на сельскохозяйственных предприятиях 23

1.3. Характеристика внутрихозяйственных факторов возникновения кредиторской задолженности сельскохозяйственных организаций 40

Глава 2. Анализ состояния кредиторской задолженности сельскохозяйственных предприятий Республики Калмыкия 52

2.1. Факторы возникновения кредиторской задолженности сельскохозяйственных предприятий Республики Калмыкия 52

2.2. Анализ структуры и динамики кредиторской задолженности сельскохозяйственных предприятий Республики Калмыкия 68

2.3. Реструктуризация просроченной кредиторской задолженности сельскохозяйственных предприятий Республики Калмыкия 83

Глава 3. Пути совершенствования управления кредиторской задолженностью сельскохозяйственных предприятий 98

3.1. Основные направления управленческой стратегии финансового оздоровления предприятий сельского хозяйства 98

3.2. Разработка алгоритма стратегии управления кредиторской задолженностью предприятия 115

3.3. Рекомендации по совершенствованию механизма реструктуризации кредиторской задолженности сельскохозяйственных предприятий 132

Заключение 143

Список использованной литературы 148

Приложения 157

**Введение к работе**

**Актуальность темы исследования.**Большинство российских предприятий сталкиваются с проблемой управления своей кредиторской задолженностью, особенно остро она стоит перед сельскохозяйственными предприятиями, где ее решению не уделяется должного внимания.

Современное положение сельскохозяйственных предприятий

характеризуется глубоким финансово-экономическим кризисом, основные признаки которого: убыточность большинства сельскохозяйственных предприятий; накопленная просроченная кредиторская задолженность по всем обязательствам превышает валовую прибыль сельскохозяйственных предприятий в десятки раз; основную часть просроченных долгов бюджету и внебюджетным фондам составляют пени и штрафы; более половины сельскохозяйственных предприятий России стоят на грани банкротства вследствие отсутствия реальной возможности рассчитаться по своим долгам перед кредиторами.. Эти и другие современные кризисные явления в агропромышленном комплексе России явились следствием как общей макроэкономической ситуации в стране, так и потери управляемости происходящими здесь процессами на всех уровнях, в том числе и на самих субъектах хозяйствования.

Для разработки мер по выводу предприятий сельского хозяйства из кризиса, восстановлению экономических условий, обеспечивающих стабилизацию и рост производства, и, в первую очередь, ликвидации просроченной кредиторской задолженности, необходимо обеспечить создание действенной системы нормативно-правовых, организационно - экономических, финансовых и управленческих технологий.

Исходя из сказанного, актуальность темы данного диссертационного исследования представляется несомненной.

**Степень разработанности вопроса.**Теоретическим и методическим вопросам совершенствования финансово-хозяйственной деятельности предприятий АПК экономистами-аграрниками уделялось много внимания. Значительный вклад в теорию и практику управления финансами АПК внесли: В.Я. Узун, Н.И. Шагайда, Г.И. Будылкин, И.Н. Буздалов, В.А. Боровик, В.А. Добрынин, A.M. Емельянов, В.В. Кузнецов, В.А. Клюкач, А.В. Петриков и другие. Вместе с тем многие аспекты организации управления финансами в сельском хозяйстве в условиях переходной экономики и проведения современной аграрной реформы оказались недостаточно исследованными, особенно это касается организации управления кредиторской задолженностью сельскохозяйственных предприятий. Для оценки и выбора путей повышения эффективности функционирования и минимизации уровня долговой

4 нагрузки сельскохозяйственных предприятий необходимо использовать современные финансово- управленческие технологии, которые должны составить основу для принятия обоснованных управленческих решений, направленных на повышение уровня финансовой устойчивости, рентабельности и эффективности предприятий сельского хозяйства.

**Цель и задачи исследования.**Исходя из этого, целью работы является исследование теоретических и практических аспектов управления кредиторской задолженностью сельскохозяйственных предприятий, выявление и анализ причин и факторов ее возникновения и выработка рекомендаций по совершенствованию управления кредиторской задолженностью сельхозтоваропроизводителей.

Для этого поставлены следующие задачи:

провести исследование понятийного аппарата кредиторской задолженности в российской и зарубежной научной литературе и вывести на его основе определение, которое способствовало бы достижению цели диссертационной работы;

исследовать теоретические и практические аспекты управления кредиторской задолженностью хозяйствующих субъектов;

выявить и провести классификацию факторов и причин возникновения кредиторской задолженности аграрных предприятий;

проанализировать влияние различных факторов на возникновение и величину кредиторской задолженности сельскохозяйственных предприятий Республики Калмыкия;

провести комплексный анализ состояния, структуры и динамики кредиторской задолженности сельскохозяйственных предприятий Республики Калмыкия;

проанализировать состояние и тенденции развития управления процессом реструктуризации кредиторской задолженности сельскохозяйственных предприятий в России и в Республике Калмыкия, а также итогов ее функционирования, разработать практические рекомендации по его совершенствованию;

разработать основные направления управленческой стратегии по финансово-экономическому оздоровлению предприятий сельского хозяйства с целью минимизации их кредиторской задолженности;

разработать рекомендации по совершенствованию финансовой политики в области управления кредиторской задолженностью сельскохозяйственных предприятий.

В качестве **объекта исследования**выступила кредиторская задолженность сельскохозяйственных предприятий.

**Предмет исследования.**Предметом исследования является управление кредиторской задолженностью сельскохозяйственных предприятий Республики Калмыкия.

**Теоретической и методологической основой диссертационного исследования**послужили научные труды отечественных и зарубежных ученых и специалистов в области финансового менеджмента, законодательные и нормативные акты.

При доказательстве теоретических положений, анализе материалов исследования, разработке практических рекомендаций использовались абстрактно -логический, экономико - статистические, монографический, социологический, экономико - математический методы исследования, а также метод наблюдения, обобщения теоретического и практического материала, сопоставления теоретических положений и их практического применения, сравнительной и логической оценки и анализа, комплексного и системного подхода. Использовались прикладные программы Statistica 5.5, SPSS 10.0, Excel.

**Информационной базой исследования**явились данные Росстата РФ, Республики Калмыкия, оперативная информация Министерства сельского хозяйства РФ и Республики Калмыкия, Министерства по налогам и сборам Республики Калмыкия, Министерства финансов Республики Калмыкия, Государственного учреждения «Калмыцкий центр «Информационно - консультационной службы АПК Республики Калмыкия», полученные в ходе проведения реструктуризации кредиторской задолженности, а также отчетность сельскохозяйственных предприятий за ряд лет.

**Научная новизна исследования**заключается в обосновании теоретических  
подходов к определению кредиторской задолженности хозяйствующих субъектов и  
классификации факторов ее возникновения, разработке предложений по  
совершенствованию управления кредиторской задолженностью

сельскохозяйственных предприятий в современных условиях.

Наиболее существенные научные результаты, полученные лично автором:

1. на основе исследования экономической и нормативно-правовой природы кредиторской задолженности уточнено определение кредиторской задолженности как системы экономических отношений между кредитором и должником, оформленных договором или вытекающих из действующего законодательства, по поводу возврата временно привлеченных средств кредитора;
2. выявлены и систематизированы факторы, оказывающие влияние на формирование кредиторской задолженности сельскохозяйственных предприятий; предложен подход к их классификации как на макроуровне в связи с проведением

государственной политики в области сельского хозяйства, так и на уровне хозяйствующих субъектов с учетом отраслевой специфики;

1. проведен комплексный анализ состояния, структуры и динамики кредиторской задолженности сельскохозяйственных предприятий Республики Калмыкия за ряд лет; дана оценка влияния основных факторов на ее возникновение;
2. выявлены недостатки действующей системы управления процессом реструктуризации просроченной кредиторской задолженности сельскохозяйственных предприятий, как по России, так и по Республике Калмыкия, и разработаны следующие практические рекомендации по ее совершенствованию: по составлению типового плана финансового оздоровления сельскохозяйственных предприятий; в качестве основного критерия при принятии решения об участии сельскохозяйственных товаропроизводителей в программе реструктуризации просроченной кредиторской задолженности на условиях федерального законодательства, предложено использование значения чистого денежного потока от текущей деятельности; предложен подход к расчету показателей для участия крестьянских (фермерских) хозяйств в программе финансового оздоровления с учетом специфики их деятельности;
3. определены основные направления управленческой стратегии по финансово-экономическому оздоровлению предприятий сельского хозяйства с целью минимизации их кредиторской задолженности на федеральном, региональном уровнях, а также на уровне хозяйствующих субъектов; предложен комплекс мер по их осуществлению;
4. на региональном уровне управления разработана система ключевых контрольных показателей деятельности предприятия, которая позволяет осуществлять централизованный планово - фактический контроль эффективности их деятельности, а также упростить процедуру принятия управленческих решений за счет проработки необходимых воздействий по тем показателям, которые имеют отрицательные отклонения от плана;
5. разработан алгоритм стратегии управления кредиторской задолженностью на примере конкретного сельскохозяйственного предприятия, который позволяет формализовать процесс принятия подобного рода решений и значительно повысить их эффективность.

**Практическую значимость**результатов исследования имеет предлагаемая финансовая политика субъектов аграрного сектора экономики в области управления своей кредиторской задолженностью.

Рекомендации, содержащиеся в диссертационной работе, носят конкретный характер и имеют ярко выраженную практическую направленность, вследствие чего

7 могут быть использованы в управлении финансами сельскохозяйственных организаций, в работе информационно - консультационных центров при Министерстве сельского хозяйства, а также в работе соответствующих министерств и ведомств.

**Апробация результатов исследования.**Основные положения и результаты проведенного научного исследования докладывались и обсуждались на научных конференциях, использованы в учебном процессе по дисциплине «Финансы», «Финансы сельского хозяйства» в Калмыцком государственном университете.

Рекомендации и предложения, разработанные в диссертации, используются в практической деятельности Государственного учреждения «Калмыцкий центр «Информационно-консультационной службы АПК Республики Калмыкия», Министерства сельского хозяйства и социального развития села Республики Калмыкия, СПК «Цекерта» Черноземельского района Республики Калмыкия, что подтверждено справками о внедрении результатов диссертационного исследования.

**Публикации.**Основные положения и результаты диссертационного исследования опубликованы в 6 научных работах общим объемом 2 п.л. (авторских 2 п.л.).

**Структура диссертации**обусловлена целью и задачами исследования и состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованных источников, содержит 26 таблиц, 13 схем, 2 диаграммы, 37 приложений.

## Сущность управления кредиторской задолженностью хозяйствующих субъектов

Прежде чем начать рассматривать процесс управления кредиторской задолженностью хозяйствующих субъектов, попытаемся разобраться с содержанием самого определения «кредиторская задолженность» с точки зрения различных авторов, как в России, так и за рубежом, и на основе проведенного исследования вывести определение, которое удовлетворяло бы потребностям и целям нашего исследования. Большой разброс точек зрения на определение и состав кредиторской задолженности вызывает необходимость определения авторской позиции по данному вопросу.

Анализ применяемого в советской и российской экономической литературе понятийного аппарата кредиторской задолженности позволил выявить, что кредиторскую задолженность различают в широком и узком смысле слова.

Одна группа авторов, с которой мы полностью согласны [21, 74, 75, 107 и др.], рассматривает кредиторскую задолженность в широком смысле слова и определяет ее как стоимостную оценку обязательств организации перед третьими лицами, возникшую в процессе хозяйственной деятельности и подлежащих уплате или взысканию в определенные сроки. В ее состав входят краткосрочные и долгосрочные кредиты банков (задолженность по кредитам) и краткосрочные текущие обязательства или кредиторская задолженность в узком смысле. Причем, по определению М.Г. Лапусты [74] обязательства представляют собой «оформленные договором или возникающие из действующего законодательства гражданско -правовые отношения между сторонами (лицами), в силу которых одна сторона обязана совершить в пользу другой стороны определенные действия или воздержаться от совершения определенных действий».

Наиболее характерна для второй группы авторов точка зрения известного экономиста, профессора И.А. Бланка [33, 34], который рассматривает кредиторскую задолженность в составе заемного капитала предприятия, а именно в составе его краткосрочной части или называет внутренней кредиторской задолженностью. Свою точку зрения он объясняет тем, что начисления средств по различным видам этих счетов производятся предприятием ежедневно (по мере осуществления текущих хозяйственных операций), а погашение обязательств по этой внутренней задолженности - в определенные (установленные) сроки в диапазоне от одного месяца. А так как с момента начисления средства, входящие в состав кредиторской задолженности, уже не являются собственностью предприятия, а лишь используются им до наступления срока погашения обязательств, то по своему экономическому содержанию являются разновидностью заемного капитала.

Трактовка кредиторской задолженности как полученного кредита довольно популярна среди российских и зарубежных теоретиков финансового менеджмента. Так Ю. Бригхем и Л. Гапенски определяют кредиторскую задолженность предприятий как полученный ими торговый кредит [37, с. 271]. При этом важнейшей характеристикой обязательств предприятия перед контрагентами Бригхем и Гапенски называют «бесплатную компоненту» этого кредита, которой по их словам «финансовому менеджеру следует воспользоваться в любом случае» [там же, с.с. 275].

В. В. Ковалев определяет обязательства, в том числе и кредиторскую задолженность предприятия, служащие источником финансирования его деятельности как «фактор прибыли, которую дополнительно может получить предприятие, расширяя за счет предоставляемого ему кредита состав и объем средств» [62, с. 322].

С нашей точки зрения, кредиторскую задолженность следует рассматривать как экономический объект, тесно коррелирующий с категорией «кредит», особенно с таким явлением, как товарный кредит, получившим большое распространение в современной коммерческой и финансовой практике. Он предоставляется предприятиям в форме отсрочки платежа за поставленные им сырье, материалы или товары.

## Факторы возникновения кредиторской задолженности сельскохозяйственных предприятий Республики Калмыкия

Проблема накопления просроченной кредиторской задолженности сельскохозяйственных предприятий напрямую связана с кризисным состоянием сельского хозяйства в целом, которое является одной из самых острых проблем в современной российской экономике и довольно оживленно обсуждается в экономической литературе. Все авторы оценивают настоящую ситуацию как критическую.

Современный кризис сельского хозяйства Калмыкии - неотъемлемая часть системного кризиса российской экономики. Ухудшение общеэкономической ситуации не могло не сказаться отрицательно на положении дел в отрасли. В материалах по оценке развития сельского хозяйства России содержится множество фактов, доказывающих кризис отрасли, обилие показателей сокращения посевных площадей, поголовья скота, урожайности, продуктивности животных и другое. Так, в 2004 году в хозяйствах всех категорий по сравнению с соответствующей датой 1992 года производство продукции сельского хозяйства сократилось на 19%, а по отношению к 1997 году - выросло всего на 8 %. [25]. Отрицательная динамика производственных показателей сопровождается снижением эффективности хозяйственной деятельности, ухудшением финансового положения сельскохозяйственных организаций. По данным Госкомстата России более половины сельскохозяйственных предприятий завершили 2004 год с убытком в общей сумме 35млрд. рублей. В стране не осталось ни одного региона, где сельскохозяйственные предприятия в целом были бы прибыльными. По состоянию на конец 2004 года кредиторская задолженность (включая заемные кредиты, пени и штрафы) сельскохозяйственных организаций достигла 331 млрд. рублей, что на 7% больше, чем на начало года, а просроченная кредиторская задолженность почти в 17 раз превышала сальдированный финансовый результат их деятельности. Причем финансовое состояние сельскохозяйственных организаций является результатом всей цепочки негативных изменений и поэтому служит своего рода обобщающим индикатором благополучия отрасли, указывающим на особую глубину кризиса АПК, основные признаки которого представлены в схеме (Приложение 11).

Машинно-тракторный парк на селе за последние годы уменьшился наполовину. По данным Минсельхоза РФ, только из-за недостатка зерноуборочных комбайнов и их плохой технической готовности в прошлом году потеряно 10 млн. т зерна. При этом парк сельскохозяйственной техники практически не пополняется и не обновляется, а ее производство восстанавливается медленно. Правительство РФ всерьез говорит о «проблеме 2006 года», когда уровень технической деградации сельскохозяйственной техники достигнет 100% [49].

Продолжаются процессы деградации социальной сферы села, в нем ухудшается демографическая ситуация. В ряде регионов просто физически некому работать.

Половина сельскохозяйственных организаций России в 2004 году были убыточными. По Республике Калмыкия этот показатель несколько ниже, чем по России и составляет 26,6% от общего числа предприятий, но его прирост по сравнению с 2002 годом составил 10,8% (Приложение 12). Финансовый результат от основной деятельности сельскохозяйственных предприятий в 2004 году составил 666548 тыс. руб., в том числе прибыль от реализации продукции 89495 тыс. руб., а субсидии на производство продукции из бюджета составили 113536 тыс. руб.

## Основные направления управленческой стратегии финансового оздоровления предприятий сельского хозяйства

Обострение финансово-экономических проблем, и в частности огромная долговая нагрузка на сельскохозяйственные предприятия требует разработки комплекса мер по их финансовому оздоровлению, эффективному ведению производства. Эта работа может проводиться по следующим этапам:

1) аналитическая оценка и подготовка заключения по финансово-экономическому состоянию сельскохозяйственных предприятий;

2) дифференциация сельскохозяйственных предприятий по уровню их финансового благополучия;

3) разработка программ финансово-экономического оздоровления и развития производства для различных групп сельскохозяйственных предприятий;

4) внедрение программ, разработанных с использованием передовых управленческих технологий;

5) контроль за результатами внедрения разработанных программ как на государственном уровне, так и на уровне сельскохозяйственных предприятий.

Условием результативности данной работы является принятие следующих мер по финансовому оздоровлению:

на федеральном уровне принимаются соответствующие нормативные документы, разрабатывается инструментарий по внедрению передового финансового менеджмента на сельскохозяйственных предприятиях; на республиканском уровне необходимо разработать

дифференцированную систему мер по стабилизации и снижению себестоимости сельскохозяйственной продукции, нормативов и лимитов материально-денежных затрат, повышения урожайности;

на уровне сельскохозяйственных предприятий, применительно к структуре, формируются центры ответственности, уточняются их функции, определяется система мер по организации и эффективному управлению финансами, и, в частности, кредиторской задолженностью.

Важная роль в решении проблем финансового оздоровления сельскохозяйственных организаций принадлежит органам управления субъектов РФ. В компетенцию органов управления субъектов Федерации входят следующие вопросы, регулирующие процесс финансового оздоровления СХО:

установление льгот по оплате налогов и сборов в бюджет субъекта;

решение проблемы долгов сельскохозяйственных организаций по уплате налогов и сборов в республиканский бюджет;

утверждение региональных бюджетов, в которых субъекты Федерации вправе предусмотреть отдельной строкой суммы, выделяемые на поддержку сельского хозяйства региона;

создание благоприятных условий для инвесторов на территории региона.

Достижение целей финансового оздоровления возможно лишь при непосредственном участии в нем региональных органов власти. Масштабы и актуальность проблем финансового оздоровления сельскохозяйственных организаций обусловливают необходимость принятия на республиканском уровне специальной программы. Программа должна вытекать из основных направлений агропродовольственной политики и других документов, определяющих федеральную и региональную аграрную политику. В качестве основных целей, задач, этапов и сроков реализации программы, приемлемой для многих регионов, и в частности для Республики Калмыкия должно являться восстановление платежеспособности и эффективной деятельности сельскохозяйственных предприятий на основе реструктуризации долгов и передачи неплатежеспособных предприятий и/или их ресурсов под контроль эффективных собственников. В качестве основного критерия оценки эффективности той или иной схемы реформирования может служить прирост валового дохода всех хозяйствующих на данной территории субъектов хозяйствования, включая само предприятие и образованные в результате его реформирования новые организации, владельцев земельных долей и владельцев КФХ.