Драчена Игорь Николаевич. Финансовая несостоятельность (банкротство) организаций потребительской кооперации и пути ее предотвращения : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 : Москва, 2002 180 c. РГБ ОД, 61:02-8/2636-8

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава 1. Экономическая сущность, роль и значение банкротства в рыночной экономике 10

1.1. Понятие, виды и значение института банкротства 10

1.2. Экономический механизм возникновения кризисного состояния хозяйствующего субъекта- 22

1.3. Факторы, обусловливающие возникновение кризисных явлений в экономике потребительской кооперации 33

Глава 2. Финансовое состояние организаций (предприятий), его анализ и оценка 47

2.1. Финансовое состояние потребительской кооперации в современных условиях 47

2.2. Оценка состава, структуры и динамики показателей баланса... 58

2.3. Анализ финансовой устойчивости организаций 74

2.4. Диагностика вероятности финансовой несостоятельности (банкротства) 88

Глава 3. Финансовая стабилизация организаций (предприятий) потребительской кооперации при угрозе банкротства 101

3.1. Восстановление платежеспособности и удовлетворительной структуры баланса 101

3.2. Установление финансового равновесия между источниками поступления средств и направлением их использования 120

3.3. Обеспечение стабильной финансовой устойчивости в предстоящем периоде 127

Заключение 139

Список использованной литературы 151

Приложения 162

**Введение к работе**

Актуальность темы исследования. В настоящее время в экономике Российской Федерации продолжаются преобразования переходного периода, которые начались на рубеже 90-х гг. Основными их достижениями является появление необходимых элементов инфраструктуры экономики рыночного типа и отдельных базовых механизмов рыночного функционирования экономики. Организации потребительской кооперации являются составной частью экономики страны и, следовательно, вовлечены в механизм естественного закона рынка по отбору хозяйствующих субъектов, которые по своим экономическим показателям соответствуют его требованиям.

С середины 90-х годов в системе потребительской кооперации  
Российской Федерации особенно остро стоит проблема финансового  
оздоровления. Отдельные кооперативные организации не смогли  
адаптироваться к условиям рыночной экономики и оказались в  
затруднительном финансовом положении, характеризующимся

неплатежеспособностью и угрозой банкротства.

В целях укрепления системы потребительской кооперации была разработана «Программа стабилизации и развития потребительской кооперации Российской Федерации на 1998-2002 гг.» определившая основные подходы к решению наиболее актуальных задач в сфере реформирования потребительской кооперации. Реализация программы позволила определить направления стабилизации хозяйственно-финансовой деятельности и обеспечить безубыточную работу.

Однако, несмотря на достигнутые к настоящему времени положительные результаты, система потребительской кооперации не полностью преодолела финансовой кризис. Вместе с тем, возникли новые масштабные задачи, в первую очередь, направленные на повышение эффективности реализации социальной миссии потребительской кооперации. Все это потребовало выработки новой концепции развития, отражения в ней современных

теоретических положений и опыта практической деятельности организаций потребительской кооперации России.

В связи с необходимостью дальнейшего реформирования системы потребительской кооперации Центросоюза РФ была разработана «Концепция развития потребительской кооперации Российской Федерации на период до 2010 года». Цель концепции заключается в выработке механизма реализации уже ранее определенных направлений развития, переходе организаций потребительской кооперации РФ к стадии устойчивого роста и активной реализации социальной миссии.

Стратегическая линия концепции в управлении финансами предопределяет переход от финансовой стабилизации к устойчивому экономическому росту, который должен быть обеспечен за счет решения комплекса тактическая задач. Ближайшая из них состоит в достижении безубыточной деятельности всех организаций потребительской кооперации ведущих отраслей, укреплении финансового состояния, обеспечении собственными оборотными средствами и повышении платежеспособности. При этом эффективная хозяйственно-финансовая деятельность рассматривается как важнейшее условие реализации социальной миссии. Все это обусловливает необходимость разработки новых научных подходов к предотвращению и устранение угрозы банкротства, которые должны стать одним из инструментов не только тактического, но и стратегического управления финансами организаций потребительской кооперации.

При разработке этой проблемы в диссертации широко использовалось труды ученых, внесших значительный вклад в становление и развитие потребительской кооперации в условиях формирующейся рыночной экономики. Это работы П.И. Вахрина, В.Ф. Ермакова, Л.С. Коропова, Г.В. Киселевой, М.Ф. Овсийчук, Л.А. Сипко, Л.П. Наговициной, Л.Б. Сидельниковой, П.Н. Шуляка и др.

В настоящем исследовании поставлена задача, систематизировать разработанные формы и методы финансового оздоровления организаций потребительской кооперации и дополнить их современной теорией и методикой предотвращения и устранения финансовой несостоятельности (банкротства) хозяйствующих субъектов.

Автор опирался на фундаментальные труды российских ученых в области финансового и антикризисного менеджмента - И.А. Бланка, А.П. Градова, А.Г. Грязновой, В.В. Ковалева, Л.Н. Павловой, Г.Б. Поляка, Н.В. Родионовой, А.Д. Шеремета и др. Применительно к современным условиям экономики России были изучены и использованы труды зарубежных авторов: И. Ансофф, Г. Дональдсон, А. Бернстайн, Р. Хиггинс и др.

Необходимость обеспечения соответствия содержания методики финансовой стабилизации организаций потребительской кооперации современным условиям развития рыночной экономики, большая практическая востребованность его теоретического обоснования обусловили выбор темы диссертации, предмет, объект и содержание данного исследования.

**Цель и задачи исследования.**Цель диссертационного исследования заключается в систематизации и развитии форм и методов предотвращения и устранения финансовой несостоятельности (банкротства) организаций потребительской кооперации и выработке методических и практических рекомендаций по их применению.

Для достижения цели исследования в работе поставлены и решены следующие задачи:

## Понятие, виды и значение института банкротства

Переход к рыночной экономике вызвал появление нового для нашей финансовой практики понятия - банкротства организации.

Банкротство - структурообразующий элемент рыночной экономики. Без него нет рыночной экономики, так как это практически единственная форма реализации естественного закона рынка по отбору хозяйствующих субъектов, которые по своим экономическим показателям соответствуют его требованиям.

Банкротство является следствием и другой важной закономерности рыночной экономики обусловленной ее динамизмом и циклическим характером развития. То, что сегодня соответствует требованиям рьшка, завтра не находит сбыта, так как кардинально изменилась рыночная конъюнктура. Однако, одно дело, когда экономика находится на подъеме, и совершенно другое дело, когда она переживает глубокий кризис. Основная причина кризиса - нарушение равновесия между совокупным предложением и спросом, которое в свою очередь, является следствием глубокой диспропорции между объемом производства, его структурой и величиной платежеспособного спроса. Банкротство - очень болезненный путь уничтожения финансово несостоятельных организаций.

Главная суть банкротства заключается в том, что оно является конкретной социально - экономической формой проявления закона стоимости. Банкротство - это такое объективное явление, как и закон. Вот почему формирование рыночных отношений в России потребовало создания принципиально нового для нее института банкротства организаций, который служит обязательным атрибутом и одним из непременных условий функционирования и развития рыночной экономики.

Термин «банкротство» произошел от итальянского слова - bancarotto, которое в буквальном переводе означает «сломанная скамья». В гражданском законодательстве стран с рыночной экономикой банкротство определяется как отказ физического или юридического лица платить кредиторам по своим долговым обязательствам по мотивам отсутствия средств.

На практике мы можем отметить наличие различных понятий и определений банкротства, которыми оперируют специалисты. Так, для юриста банкротство - это признание его арбитражным судом с соблюдением всех правил и процедур, предусмотренных законодательством. Банкир отметит прекращение платежей и занесения расчетных документов организации в сс ггветствующую картотеку банка. Экономист рассматривает банкротство как процесс, в котором юрист и банкир зафиксировали лишь отдельные признаки или факторы.

В Российской Федерации с 1 марта 1998 года процедура несостоятельности (банкротства) организаций (предприятий) осуществляется в соответствии с Федеральным Законом «О несостоятельности (банкротстве)» от 8 января 1998 года №6-ФЗ. В соответствии законом несостоятельность (банкротство) - это признанная арбитражным судом или объявленная должником неспособность должника в полном объеме удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей1. Банкротство хозяйствующего субъекта считается имеющим место после признания факта несостоятельности арбитражным судом или после официального объявления о банкротстве должником о его добровольной ликвидации.

Юридическое лицо считается неспособным удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей, если соответствующие обязательства и (или) обязанности не исполнены им в течение трех месяцев с момента наступления даты их исполнения.

Основанием для возбуждения производства по делу о несостоятельности (банкротстве) организации (предприятия) является заявление должника или кредитора (кредиторов) прокурора, а также Федерального управления и (или) территориального агентства Федерального управления (территориального агентства).

Внешним признаком несостоятельности является приостановление текущих платежей, (организация не обеспечивает или заведомо неспособно обеспечить выполнение требований кредиторов в течение трех месяцев со дня наступления сроков исполнения этих требований). По истечении указанного трех месячного срока, в соответствии со статьей 6 Закона, кредиторы организации (предприятия) - должника получают право на обращение в арбитражный суд с заявлением о признании его несостоятельным (банкротом).

Процедура прохождения через арбитражный суд имеет определенные ограничения:

Во-первых, дело о несостоятельности (банкротстве) организации рассматривается арбитражным судом, если требования к должнику в совокупности составляет не менее 500 минимальных размеров оплаты труда установленных законом1.

Во вторых, до обращения в арбитражный суд кредитор обязан направить должнику извещение с уведомлением о вручении, содержащее требование погасить задолженность в недельный срок, по истечении этого срока кредитор вправе обратиться в арбитражный суд.

## Финансовое состояние потребительской кооперации в современных условиях

В настоящее время потребительская кооперация переживает четвертый этап развития — этап реформирования на основе закона Российской Федерации «О потребительской кооперации (потребительских обществах, их союзах) в Российской Федерации». Реформа потребительской кооперации включает в себя увеличение объемов хозяйственной деятельности, структурную перестройку и новую инвестиционную политику. Реформирование потребительской кооперации осуществляется не стихийно. В 1998 году была принята «Программа стабилизации и развития потребительской кооперации Российской Федерации на 1998-2002 гг.». Программа явилась эффективным инструментом контроля, стимулом для рационального хозяйствования во всех звеньях системы. В ней предусмотрено достижение максимально возможных объемов деятельности во всех действующих отраслях, создание новых отраслей и видов деятельности, повышение роли заготовок, переработки сельскохозяйственной продукции и сырья.

Реформирование нацелено на содействие реструктуризации, необходимой для успешной работы в условиях рыночной экономики, улучшение управления в потребительских обществах и союзах, стимулирование их деятельности по повышению эффективности всех отраслей, конкурентоспособности выпускаемой продукции и торговых услуг, росту производительности труда, снижению уровня затрат, улучшению финансово-экономических результатов.

В настоящее время предприятия и организации потребительской кооперация, как и многие другие хозяйствующие субъекты, находятся в затруднительном социально - экономическом положении. При этом намечающиеся положительные явления в системе потребительской кооперации в 2000 году во многом обусловлено не только результатом реформирования, но и значительным подъемом Российской экономики в целом. Уже сейчас мы можем отметить, что Программа стабилизации и развития потребительской кооперации Российской Федерации на 1998-2002 гг. является невыполнимой, и отдельные заложенные в ней показатели не будут достигнуты на данном этапе реформирования.

В рыночных условиях экономическая и финансовая стабилизация потребительской кооперации достижима исключительно при условии постоянного наращивания объемов хозяйственной деятельности и, прежде всего товарооборота розничной торговли. Поэтому, в программе стабилизации товарооборот розничной торговли рассматривается как конечный итог всех отраслей и видов деятельности (производства, заготовок, общественного питания, оптовой торговли).

В 2000 году потребительская кооперация России за последние несколько лет оказалась прибыльной. Так, оценивая отдельные финансовые показатели в целом по Центросоюзу на 01.07.2001 года, мы можем отметить, что фактическая прибыль составила 31142 тысяч рублей, в то время как за аналогичный период 1999 года - убыток в размере 110104 тысяч рублей.

В то же время финансовые результаты в отраслевом разрезе по данным на 01.01.2001 года свидетельствуют, что розничная торговля и общественное питание по-прежнему являются нерентабельными, однако, следует отметить, что показатели рентабельности в динамике с аналогичным периодом прошлого года обозначают улучшение состояния в данных отраслях.

## Восстановление платежеспособности и удовлетворительной структуры баланса

В условиях рыночных отношений преодоление кризисной ситуации и обеспечение платежеспособности кооперативными организациями возможно преимущественно за счет внутренних резервов, это обосновано тем, что источники привлечения заемных средств ограничены возможностями их эффективного использования.

Это определено тем, что в кризисных условиях рост торговых (производственных) затрат, связанных с обслуживанием полученного кредита, оказывается более интенсивным, чем темп увеличения прибыли потребительского общества достигаемый за счет увеличения товарооборота (производства) и оборота активов (обеспечиваемое привлечением кредита) т. е. не реализуется эффект финансового рычага.

В системе мер финансовой стабилизации, и предупреждения банкротства важное место принадлежит мерам, обеспечивающим восстановление платежеспособности организации и достижения удовлетворительной структуры баланса. Восстановление платежеспособности носит оперативный характер и представляет собой защитную реакцию организации на неблагоприятное (кризисное) финансовое развитие.

Восстановление платежеспособности означает реализацию комплекса мероприятий, направленных на восстановление способности потребительского общества к осуществлению неотложных платежей и на обеспечение удовлетворительной структуры баланса.

Основной задачей при восстановлении платежеспособности является обеспечение сбалансирования денежных активов и краткосрочных финансовых обязательств, достигаемое различными методами и способами в зависимости от диктуемых условий реального финансового состояния кооперативной организации. Для восстановления платежеспособности и удовлетворительной структуры баланса необходимо осуществить определенный комплекс трансформационных мероприятий в финансовой сфере потребительского общества:

-трансформация основных средств и внеоборотных активов;

-трансформация оборотных средств;

-трансформация как основных и внеоборотных активов, так и оборотных средств;

-трансформация источников собственных средств;

-трансформация, как источников собственных средств, так и оборотных средств и внеоборотных активов;

-трансформация, как источников собственных средств, так и оборотных средств;

-трансформация, как источников собственных средств, так и основных средств и внеоборотных активов и оборотных средств;

-трансформация краткосрочной задолженности.

Каждое из этих комплексных мероприятий состоит из множества отдельных частей и направлений трансформации - увеличения или уменьшения. Выбор направления мероприятий по восстановлению платежеспособности диктуется характером реальной причины неудовлетворительности структуры баланса организации, индикатором которой служит коэффициент текущей ликвидности (Ктл) и коэффициент обеспеченности собственными средствами (Косе).