

Тема 3. Экономические основы возникновения неплатежеспособности и банкротства предприятий

- 1. Понятие неплатежеспособности и банкротства, их определение в действующем законодательстве.**
- 2. Факторы неплатежеспособности и банкротства.**
- 3. Опасность возникновения неплатежеспособности организаций на различных фазах жизненного цикла и возможность ее нейтрализации.**

1. Понятие неплатежеспособности и банкротства, их определение в действующем законодательстве.

Кризисные явления в процессе функционирования организации зачастую являются результатом обострения до критического уровня внутренних противоречий, нарушения и невозможности самостоятельного восстановления состояния равновесия в ее функциональных подсистемах. Как следствие, сначала ухудшается, а затем и утрачивается жизнеспособность организации, возникает дефицит ресурсов или возможностей для дальнейшего развития.

Наукой и практикой выделено несколько локальных сегментов проявления кризисных явлений:

- кризис сбыта, вызванный несоответствием объема и ассортиментной структуры продукции предприятия (реализованных товаров) объему и ассортиментной структуре спроса покупателей;
- кризис деятельности, связанный с сокращением или захватом конкурентами стратегической зоны хозяйствования, то есть несоответствием между возможностями производственной системы и степенью их реализации в рамках избранной ниши рынка, ассортиментной или региональной политики
- финансовый кризис, проявляющийся в невозможности получения необходимых финансовых ресурсов, причиной которой является несоответствие между финансовыми характеристиками использования капитала на данном предприятии (доходностью и риском инвестирования (кредитования) и требованиями финансового рынка и его субъектов;
- кризис менеджмента, связанный с несоответствием стиля, форм и средств управления предприятием его существующему статусу, стратегическим целям хозяйствования, качеству персонала и т.п.;
- кризис организационной структуры управления, причиной которого является несоответствие внутренней организационной структуры управления и объемов деятельности предприятия, его ресурсным потенциалом;

- кризис платежеспособности возникает, как правило, в результате развития других видов локальных кризисов, поскольку все сферы жизни предприятия находят количественное выражение в движении его денежных средств. Результатом кризиса платежеспособности может стать банкротство предприятия.

Следствием кризисной ситуации, вызываемой перечисленными и другими видами локальных кризисов, на микроуровне является возникновение неплатежеспособности (несостоятельности), чреватое банкротством субъекта хозяйственной деятельности.

Под неплатежеспособностью понимается потеря организацией (территориально-отраслевым формированием, государством) способности своевременно и полностью выполнять свои финансовые обязательства. Это может обуславливаться их валютно-финансовым положением, отсутствием свободных средств, дефицитностью бюджета и платежного баланса.

Неплатежеспособность может быть временной, сезонной, текущей, перерасти в хроническую. Именно такая неплатежеспособность организации трансформируется в несостоятельность.

Несостоятельность определяется как состояние, поведение экономического субъекта, прекратившего платежи по своим долгам.

Несостоятельность в Современном экономическом словаре определяется как состояние, поведение экономического субъекта, прекратившего платежи по своим долгам и называемого вследствие этого несостоятельным должником.

С точки зрения права понятия «несостоятельность» и «банкротство» синонимы, хотя с позиций их экономической сущности несостоятельность может трактоваться как превышение пассива над активами, то есть собственно неоплатность, в то время как банкротство определяет собой систему соответствующих действий по санации или ликвидации должника.

Различие между понятиями «несостоятельность» и «неплатежеспособность» состоит в том, что использование первого означает возможность объявления должника несостоятельным (банкротом) вне зависимости от достаточности для расчетов с кредиторами принадлежащего должнику имущества.

Термин «Банкротство» - неспособность должника платить по своим обязательствам, вернуть долги в связи с отсутствием у него денежных средств для оплаты, является синонимом понятия «несостоятельность». Банкротство как термин в переводе с итальянского буквально означает «поломанная, перевернутая скамья», по всей видимости, изначально в нем был соответствующий смысл. Слово жесткое, угрожающее, указывающее на связь с банками, причем опасную - в случае невозвращения полученных у них кредитов банкротство неизбежно.

2. Факторы неплатежеспособности и банкротства

Факторами неплатежеспособности и потенциального банкротства могут быть сбой как внешнего, так и внутреннего свойства.

Таблица 1- Основные факторы неплатежеспособности и банкротства предприятий и организаций

Внешние факторы	Внутренние факторы
Политическая стабильность в стране	Философия предприятия (организации) цели и приоритеты
Экономическое положение страны и территории	Производственный потенциал, технические возможности
Демографические особенности страны и территории	Кадровый потенциал и его характеристика
Уровень научно-технического прогресса	Финансовая политика, рациональность управления инвестициями
Состояние кредитной, налоговой, финансовой, промышленной и аграрной политики страны	Сложившиеся коммерческие связи, маркетинговая ситуация на соответствующих рынках
Достаточность и содержательность законодательной базы на федеральном и региональном уровнях	Степень благоприятствования рыночной конъюнктуры производимым товарам, продуктам, выполняемым услугам и работам
Уровень инфляции	Эффективность хозяйствования

Кроме отмеченных в таблице, факторами неплатежеспособности и, возможно, банкротства могут быть:

- потери на крупной сделке или на конкретном рынке сбыта;
- проведение необоснованных и высоко рискованных мероприятий (сверхкрупные инвестиции, приобретение убыточных производств);
- неудачные попытки диверсификации производства или деятельности;
- ужесточение условий целевого банковского кредитования;
- нахождение в периоде минимальной деловой активности, (фаза возникновения, например), во время которой нельзя сократить штаты, снизить затраты управления и др.;
- сбой в поступлениях материальных, финансовых ресурсов;
- отсутствие действенного мониторинга финансового состояния,
- отсутствие контроля и своевременного выявления потенциальной угрозы потери платежеспособности и др.

Неплатежеспособность может возникнуть вследствие:

- неспособности собственников, участников, руководителей своевременно выявить опасность трансформации сезонной неплатежеспособности в несостоятельность и избежать ее в будущем;
- снижения объемов продаж из-за недостаточного владения ситуацией на соответствующих рынках, отсутствие эффективной сбытовой сети, рекламы;
- снижения объема производства, вызываемого ухудшением технических и технологических возможностей производства;
- снижения качества и цены продукции;
- неоправданно высоких затрат;
- низкой рентабельности продукции;
- продолжительного технологического цикла производства;

- наличия просроченной кредиторской задолженности;
- разбалансированности механизма воспроизводства капитала и ресурсов.

Применительно к сельскохозяйственным организациям факторами неплатежеспособности могут быть следующие:

- неспособность собственников, участников, руководителей своевременно выявить опасность трансформации сезонной неплатежеспособности в несостоятельность и избежать ее в будущем;
- снижение объемов продаж из-за недостаточного владения ситуацией на соответствующих рынках, отсутствие эффективной сбытовой сети, рекламы;
- снижение объема производства, вызываемого недостатками в организации сбыта продукции и ухудшением технических и технологических возможностей производства;
- снижение качества и цены продукции;
- превышение цен на некоторые виды отечественной сельскохозяйственной и продовольственной продукции над ценами на аналогичные импортные;
- неоправданно высокие производственные затраты;
- низкая рентабельность продукции;
- длительный цикл производства;
- наличие значительных сумм кредиторской задолженности, в том числе и просроченной, взаимные неплатежи, а также наличие дебиторской задолженности;
- недостаточная адаптированность менеджеров - представителей прежней школы управления к жестким реалиям современных рыночных отношений, неумение выбрать эффективную финансовую, ценовую и инвестиционную политику;
- разбалансированность экономического механизма воспроизводства капитала и ресурсов.

Под влиянием этих и других факторов формируются формальные и неформальные признаки кризисной ситуации в организациях, которые могут привести к их банкротству. Формальными признаками являются те, которые изложены в законе «О несостоятельности (банкротстве)»

Неформальные признаки банкротства по своему характеру сравнительно более относительны и чаще представлены качественными параметрами. Это:

- появление в балансе крупных сумм убытков и хроническая убыточность деятельности;
- хроническая просроченная задолженность по кредитам и займам;
- резкое снижение качества оборотных активов (рост сомнительной и просроченной дебиторской задолженности, неликвидных запасов, повышение доли трудно и медленно реализуемых активов в структуре имущества);
- замедление оборачиваемости текущих активов, излишнее накапливание запасов;
- значительные суммы сомнительной дебиторской задолженности, относимые на убытки;
- уменьшение и задержки поступления денежных средств от хозяйственных операций, несоблюдение платежного календаря;
- серьезные недостатки в осуществлении финансового менеджмента;
- наличие просроченной кредиторской задолженности и резкое увеличение ее абсолютного и удельного веса в составе обязательств предприятия;
- разбалансирование дебиторской и кредиторской задолженности;
- замена в составе обязательств предприятия дешёвых заемных средств «дорогостоящими» и их неэффективное использование;
- падение объемов реализации;
- частые реорганизации должника;

- резкие изменения в его отношениях с партнерами по бизнесу, поставщиками, потребителями продукции и их частые смены.

3. Опасность возникновения неплатежеспособности организаций на различных фазах жизненного цикла и возможность ее нейтрализации.

На стадии возникновения организации, несмотря на продуманность всех изначальных действий ее учредителей собственников, участников и создание необходимых условий, кризисную ситуацию могут вызвать:

- неумение лидера (руководителя) идти на компромисс как с членами коллектива, так и партнерами по бизнесу;
- возникновение конфликтов в коллективе вследствие проявления амбиций нового лидера (чаще теневого);
- несоответствие наличия ресурсов (человеческих, финансовых, экономических) скопившимся или неожиданно возникшим потребностям организации;
- слабые кредитные возможности;
- если условия труда и социальное обеспечение работников оказались значительно хуже, чем на предприятиях - конкурентах;
- частые перегрузки менеджеров и членов коллектива, вызванные неравномерностью использования труда;
- просчеты в организации труда и оплаты;
- жесткая конкуренция.

На стадии становления организации может продолжать испытывать негативные воздействия перечисленных выше факторов, с тем лишь различием, что влияние некоторых из них ослабевает, других - усиливается. Так, проявившаяся на первой фазе жизненного цикла неспособность лидера идти на компромисс на второй фазе может перерасти в серьезные разногласия в коллективе, следствием чего может быть формирование другой инициативной группы или усиление позиций теневого лидера. Однако своевременное принятие мер упреждающего характера может оздоровить психологический климат в коллективе и не допустить развития кризисных явлений.

Имевшийся же недостаток экономических ресурсов на первой фазе жизненного цикла организации может усилиться во второй вследствие неспособности руководителя приспособиться к новым потребностям организации, формируемым в свою очередь изменениями рыночной конъюнктуры. Это грозит вытеснением такой организации с рынка.

При отсутствии финансовых возможностей решения проблем с заработной платой, социальным обеспечением, условиями труда и его организацией, усиливается негативное влияние этих факторов, следствием чего может быть отток квалифицированных работников и, в конечном итоге, потеря организацией своих позиций на рынке.

Дальнейший рост (развитие) организации (третья и четвертая фазы) связан с усилением предпосылок кризисных явлений. Необходимость оздоровления морального климата и укрепления позиций руководителя в коллективе приводит к увеличению численности управленческого персонала за счет сторонников, что провоцирует формирование серьезной оппозиции.

К этому времени может начать проявляться (в случае завоевания прочного положения на рынке) организационная инертность, консерватизм руководителей, их слабая реакция на появление новых товаров. Растет негативное влияние ограниченных ресурсов организации на результаты ее деятельности, если эта проблема осталась нерешенной на предыдущих фазах жизненного цикла организации.

В целях снижения вероятности наступления кризисного состояния (и, соответственно, банкротства) необходимо:

- изучение и учет изменений, происходящих во внешней среде организации, принятие упреждающих мер по снижению их негативных последствий;
- осуществление действенного мониторинга экономического и финансового состояния организаций (специалистами бухгалтерской и экономической служб организации);
- систематическое и своевременное выявление сбоев в различных сферах деятельности организации;
- контроль и своевременное выявление потенциальной угрозы потери или снижения платежеспособности (в процессе диагностирования).

Наиболее полно эти направления реализуются в системе антикризисного управления, особенно в период кризисов, сопровождаемых возникновением сложной, кризисной ситуации на уровне хозяйствующих субъектов.