

УЧЕТ И АНАЛИЗ БАНКРОТСТВ

Автор: Байкина Светлана Геннадьевна — доцент кафедры «Бухгалтерский учет и аудит» Поволжского кооперативного института, преподаватель дисциплины «Учет и анализ банкротств». Автор ряда учебных пособий, в частности пособия «Комплексный экономический анализ».

Учебное пособие составлено и согласовано с учебной программой курса «Учет и анализ банкротств». В данном пособии отражены роль, значение института банкротства в рыночной экономике, рассмотрены причины неплатежеспособности субъектов хозяйствования. Подробно приведен учетный порядок отражения операций процедур банкротства, а также указана методика анализа несостоятельного предприятия. В пособии представлен анализ современного финансового состояния России, а также приведено большое количество графиков и схем.

Данное учебное пособие предназначено для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям, для руководителей организаций, слушателей курсов подготовки и переподготовки кадров.

ВВЕДЕНИЕ

В условиях жесткой конкуренции, глобализации и интеграции мировой экономики современному предприятию соответствуют такие черты, как конкурентоспособность, финансовая устойчивость, умение изменять собственную организационную структуру. Однако далеко не для всех предприятий характерно вышесказанное. Резкое изменение условий хозяйствования вызвало появление нового понятия — несостоятельность. Несостоятельность — это такое состояние, при котором предприятие не может рассчитаться по своим обязательствам, и чаще всего оно предполагает прекращение конкретной коммерческой или иной деятельности. Условия для динамичного развития бизнеса часто обостряют негативные тенденции на уровне отдельных групп хозяйствующих субъектов, использующих для достижения своих целей пробелы в действующем законодательстве либо не имеющих потенциальных возможностей для обеспечения соответствия общему уровню эффективности в своей отрасли.

Преодоление кризисной ситуации, в которую попадают предприятия в рыночной экономике с помощью новых форм хозяйствования, позволяет решить проблемы, связанные с обеспеченностью экономической стабильности развития.

В условиях экономической свободы предприятиям дается возможность прекратить хозяйственную деятельность. Чаще всего это связано с реальной производственно-хозяйственной деятельностью и является следствием производственных, технологических, маркетинговых, финансово-экономических и юридических упущений в работе предприятий. Многие предприятия испытывают недостаток собственных оборотных средств, имеет место низкая платежная дисциплина, высокая стоимость кредитных ресурсов.

Стабилизация положения организации требует нахождения источников финансовых ресурсов, их рационального распределения, эффективного использования. Для того чтобы найти источники, наиболее оптимальные для предприятия, следует провести финансовый анализ, дать оценку финансовой устойчивости и определить пути финансового направления.

Руководители организаций, испытывающих финансовые трудности, с помощью финансового анализа и последующих управленческих вмешательств могут защитить себя от полного краха и в случае возбуждения процедуры банкротства кредиторами найти возможность восстановления платежеспособности.

Своевременная диагностика банкротства является методом, позволяющим найти необходимые меры по оздоровлению финансового состояния.

Диагностика позволяет изучить принципы, формы проявления кризисных ситуаций на предприятии, систему коэффициентов финансового состояния, позволяющую определить степень несостоятельности и принять решение о ликвидации, реорганизации или организовать новый бизнес.

Данное учебное пособие дает возможность изучить теоретические основы бухгалтерского учета и анализа финансового состояния несостоятельных предприятий.

Пособие включает три главы.

Первая глава включает основные понятия дисциплины, вопросы нормативно-правового регулирования несостоятельности (банкротства) предприятий РФ, определены причины неплатежеспособности российских субъектов хозяйствования. Рассмотрено историческое развитие института несостоятельности в России и за рубежом. Рассмотрены основные процедуры банкротства и механизм их применения согласно действующему законодательству.

Вторая глава посвящена вопросам ведения бухгалтерского учета на несостоятельном предприятии. Рассмотрены особенности ведения бухгалтерского учета и аудита в период процедур банкротства. Изложены этапы проведения ликвидационных и реорганизационных процедур.

В третьей главе рассмотрены аналитические возможности бухгалтерской (финансовой) отчетности, как одного из источников информации для проведения финансового анализа. В пособии определена система финансовых показателей для анализа потенциального банкротства, проведено сравнение российских и зарубежных подходов к анализу финансовой отчетности.

Учебное пособие составлено согласно учебной программе курса «Учет и анализ банкротств» для студентов высших учебных заведений специальности «Бухгалтерский учет, анализ и аудит». Пособие предназначено для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям, для руководителей организаций, слушателей курсов подготовки и переподготовки кадров.

ГЛАВА 1 СТАНОВЛЕНИЕ И РАЗВИТИЕ ИНСТИТУТА НЕСОСТОЯТЕЛЬНОСТИ (БАНКРОТСТВА) В РЫНОЧНЫХ УСЛОВИЯХ

1.1. Исторические этапы развития института несостоятельности (банкротства) в России и зарубежом

Институт банкротства прошел длительный путь развития, и это связано прежде всего с возникновением кредитно-хозяйственных отношений и отношений собственности.

В древние времена неоплатность долгов каралась очень жестоко, вплоть до смертной казни. Так, во времена Древнего Рима банкрота привязывали к позорному столбу и приравняли к вору, имущество должника переходило к кредитору. Это также было характерно и для германского и французского права, где несостоятельных должников подвергали телесным наказаниям или немедленной казни.

Для того времени было характерно, что несостоятельный должник отвечал перед кредиторами не только имуществом, но и неимущественными правами (свободой и здоровьем).

В итальянском конкурсном праве отношения между должником, кредитором и судом были урегулированы. В IX–X вв. Италия была торговой страной. И именно торговцы чаще всего оказывались неплатежеспособными. Возникла необходимость создания правовых норм, направленных на регулирование торговой несостоятельности. Инициатива в возбуждении конкурсного процесса могла исходить от всех участников процесса, а для должника это была льгота, ведущая к смягчению обстоятельств, а также освобождению от ареста или ареста в собственном доме.

Существованием термина «банкрот» современное конкурсное право обязано итальянскому праву, так в Италии называли бежавших должников (от итал. banco — скамья, rotta — сломанная, что дословно означает сломать скамью, на которой сидел коммерсант, ведущий торговую или финансовую деятельность). Его отказ платить по своим долговым обязательствам из-за отсутствия средств приводил к тому, что скамью ломали. Это обстоятельство служило сигналом прекращения деятельности коммерсанта и предупреждением для остальных.

Важным этапом в развитии французского конкурсного права стало Торговое уложение, принятое 12 сентября 1807 г. и вступившее в силу с 1 января 1808 г. Оно касалось только торговой несостоятельности. Устанавливалось, что только купцы могут быть несостоятельными. Лица, не ведущие торговлю, могут впадать в неоплатность, которая влечет иные последствия и рассматривается общими судами. Уложение усилило уголовную направленность норм и закрепило три вида несостоятельности: несчастную, неосторожную и злостную. Любой должник в случае неуплаты долгов подлежал аресту. Следствием чрезмерной суровости норм Уложения стало то, что многие должники либо скрывались, либо договаривались с кредиторами о ведении дел вне

судебных органов.¹

В германском конкурсном праве XVIII в. были выработаны собственные конкурсные законы. Так, в Пруссии появился общий ипотечный и конкурсный устав. В Австрии — конкурсный устав, вошедший в виде раздела в общий судебный устав.

В Баварии был принят собственный устав. Данные нормативные документы по-разному регулировали взаимоотношения между кредитором и должником. Поэтому в Германии был принят единый конкурсный устав, действовавший 100 лет.

В дореволюционной России конкурсному праву также было уделено достаточное внимание. Первое упоминание о несостоятельности обнаруживается в древнейшем памятнике российского правоведения — Русской Правде, где содержатся ясные и подробные постановления отдельных вопросов несостоятельности и конкурсного процесса. Так, например, должника, не сумевшего заплатить нескольким кредиторам, необходимо продать, а полученные средства разделить. Однако должники, ставшие несостоятельными из-за несчастных обстоятельств и имевшие одного кредитора, не подлежали продаже. В этом случае давалась отсрочка на погашение долгов, и имущество между кредиторами не делилось. Здесь же определялась очередность погашения долгов: князю, иногородним и иностранным кредиторам, остальным.

После Октябрьской революции единым собственником имущества большинства хозяйствующих субъектов являлось государство. Расширились торговые обороты страны, и случаи несостоятельности стали распространенным явлением. В отличие от дореволюционной России вопросы неоплатности долгов решались не кредиторами (практически не имевшими никаких прав), а государством, так как защищались законные интересы не кредиторов, а общий хозяйственный результат. В результате в течение многих лет убыточные предприятия существовали за счет государственного финансирования и периодического списания долгов.

До начала 90-х гг. в России существовало огромное количество убыточных предприятий, отсутствовала конкурентоспособная продукция, возникали злоупотребления со стороны руководителей предприятий, связанные в том числе и с неосуществлением оплаты по договору.

Начиная с 1992 года политика правительства России была направлена на переход к рыночным отношениям. Этот период характеризуется сменой собственника большинства бывших государственных предприятий в ходе их приватизации.

Рыночная экономика предполагает становление и развитие предприятий различных организационно-правовых форм, основанных на разных видах собственности, появление новых собственников, как отдельных граждан, так предприятий.

Большинство предприятий в условиях рыночной экономики действуют на принципах состязательности. Обычно конкуренция поддерживается на государственном уровне, поскольку этот способ экономической организации позволяет использовать ресурсы национальной экономики оптимальным образом. Менее эффективные предприятия не выдерживают конкуренции и уходят с рынка.

Как показывает практика, банкротство — неизбежное явление рыночной экономики, являющееся инструментом оздоровления экономики, способом согласования интересов всех участников товарообмена.

В ходе исторического развития регулирования отношений собственности в связи с неплатежеспособностью отдельных субъектов первоначально выработан специальный институт торгового права — конкурсное производство. Конечная цель данного правового института — соразмерное удовлетворение требований кредиторов несостоятельного должника и освобождение последнего от долгов с предоставлением возможности снова приступить к коммерческой деятельности. Дальнейшее развитие института несостоятельности связано с распространением процедур банкротства на другие сферы бизнеса, за пределы торговли.²

Постепенно законодательство всех стран меняло свои установки, перенося акценты на имущественное обеспечение долга и его реальный возврат. Предприниматель, лишившись распроданного для погашения долгов имущества, но сохранив жизнь и здоровье, мог начать новое дело с учетом накопленного им опыта. Со временем наряду с физическими лицами участниками

¹ Федорова Г. В. Учет и анализ банкротств. — М.: Омега-Л, 2006. С.11

² Федорова Г. В. Учет и анализ банкротств. — М.: Омега-Л, 2006. С. 15.

торгового оборота все активнее становились юридические лица, которым в настоящее время принадлежит основная роль в коммерческом обороте.³ И в настоящее время задача механизма банкротства заключается в сохранении предприятия и собственности его владельца путем изменения системы управления предприятием.

1.2. Социально-экономические аспекты развития банкротства

Реформирование экономики России началось и продолжается на фоне глубокого кризиса всех отраслей деятельности. Развился целый комплекс кризисных явлений и процессов, поставивших большинство отечественных предприятий в сложное финансово-экономическое положение. Это и политическая, и экономическая нестабильность, непоследовательность в осуществлении рыночных реформ, неблагоприятный инвестиционный климат, отсутствие заказов на производство продукции, недостаточное финансирование программ поддержки предпринимательства, неэффективная налоговая политика, неудовлетворительное руководство бизнесом. Все это послужило развитию несостоятельности (банкротства).

Однако рыночная экономика невозможна без определенных механизмов, регулирующих процессы производства, сбыта и потребления товаров и услуг. Объективным процессом рыночной экономики, основанной на конкуренции, является постоянный переток капитала в наиболее доходные сферы, перераспределение собственности от неэффективных хозяйствующих субъектов к эффективным. Достижение оптимальной инфраструктуры производства, соответствующей потребностям и платежеспособному спросу субъектов экономической деятельности (населения, предприятий, общественных и государственных организаций), зависит от характера и структуры рыночных потребностей, которые обуславливают предвидение и прогнозирование подъема и падения отдельных предприятий, секторов экономики и выход их из кризисной ситуации (банкротства).

Кризисы и условия их возникновения

Процесс неравномерного развития экономики характеризуется кризисной ситуацией и может рассматриваться как стечение неблагоприятных ситуаций и как некая общая закономерность, свойственная рыночной экономике.

Кризисы не одинаковы по своей сути, причинам, условиям возникновения, последствиям.

Профессором Э. М. Коротковым представлена следующая классификация кризисов⁴.

1. По масштабам проявления: общие и локальные. **Общие** — охватывают всю социально-экономическую систему, **локальные** — только часть ее.

2. По проблематике кризиса: макрокризис и микрокризис.

Макрокризису присущи довольно большие объемы и масштабы проблематики, **микрокризис** захватывает только отдельную проблему или группу проблем.

3. По структуре отношений: экономические, социальные, организационные, психологические, технологические.

Экономические означают резкое ухудшение экономического состояния страны, проявляющееся в значительном спаде производства, нарушении сложившихся производственных связей, банкротстве предприятий, росте безработицы и в итоге — в снижении жизненного уровня, благосостояния населения. В данной группе выделяют **финансовый** кризис — глубокое расстройство финансовой системы страны, сопровождаемое инфляцией, неплатежами, неустойчивостью валютных курсов, кризисов в Центральном банке.

Социальные — возникают при обострении противоречий или столкновении интересов различных социальных групп или образований: работников и работодателей, профсоюзов и предпринимателей, работников различных профессий и др. К данной группе относят политические кризисы — кризис в политическом устройстве общества, кризис власти, кризис реализации интересов различных социальных групп, классов, в управлении обществом.

Организационные — проявляются как кризисы разделения и интеграции деятельности, распределения функций, регламентации деятельности отдельных подразделений, как отделение

³ Федорова Г. В. Учет и анализ банкротств. — М.: Омега-Л, 2006. С. 15.

⁴ Антикризисное управление: Учебник. — 2-е изд., доп. и перераб. / Под ред. проф. Э. М. Короткова. — М.: ИНФРА-М, 2005. С. 17.

административных единиц, регионов, филиалов или дочерних предприятий.

Психологические — это кризис психологического состояния человека, проявляющийся в виде стресса, приобретающего массовый характер в виде возникновения чувства неуверенности, паники, страха за будущее, неудовлетворенности работой, правовой защищенностью и социальным положением.

Технологические — возникают как кризисы новых технологических идей в условиях явно выраженной потребности в новых технологиях.

4. По непосредственным причинам возникновения: природные, общественные, экологические.

Природные — вызваны природными условиями деятельности и жизни человека (землетрясения, ураганы, пожары, климатические изменения, наводнения).

Общественные — вызваны общественными отношениями во всех их проявлениях.

Экологические — возникают при изменении природных условий, вызванном деятельностью человека (истощение ресурсов, загрязнение окружающей среды, возникновение опасных технологий, пренебрежение требованиями законов природного равновесия).

5. Кризисы могут быть: предсказуемые, неожиданные, явные, латентные, острые, мягкие, затяжные, временные.

Предсказуемые — вызываются объективными причинами накопления факторов возникновения кризисов и могут прогнозироваться.

Неожиданные — возникают в результате грубых ошибок в управлении, либо природных явлений, либо экономической зависимости, способствующей расширению и распространению локальных кризисов.

Явные — протекают заметно и легко обнаруживаются.

Латентные — скрытые, протекают относительно незаметно и наиболее опасны.

Острые — ведут к разрушению различных структур социально-экономической системы.

Мягкие — протекают последовательно и безболезненно.

Затяжные и временные — возникают вследствие неумения управлять кризисными ситуациями, непонимания сущности и характера кризиса, его причин и возможных последствий.

Предприятия в условиях рыночной экономики также подвержены влиянию различных видов кризиса: социальных, финансовых, технологических, экономических, финансовых и т. д.

Кризис некоторых предприятий — нормальное явление рыночной экономики, где выживает сильнейший.

Глубинные причины кризисных явлений предприятия скрыты в самом механизме рыночного хозяйства.

Кризисы отражают собственные ритмы развития каждой отдельной организации, иногда не совпадающие с ритмами общественного развития или развития других организаций. Каждая организация имеет свой потенциал развития и условия его осуществления, при этом она подчиняется закономерностям циклического развития всей социально-экономической системы.⁵

Успех управления предприятием в кризисной ситуации существенно зависит от понимания сущности протекающих на нем в это время процессов, характера и особенностей их проявления.

Кризисные ситуации предприятия, как правило, возникают и в период развития предприятия, и в период расширения производства, и при начальной стадии спада производства. Это связано с изменениями объемов производства и сбыта продукции, ростом дебиторской и кредиторской задолженности, дефицитом оборотных средств. Кризисные явления на предприятии проходят несколько стадий развития кризисной ситуации: экономическая несостоятельность (скрытая стадия банкротства), финансовая нестабильность, неплатежеспособность (реальное банкротство) и стадия официального признания банкротства.

Кризис (кризисные ситуации) выполняет стимулирующую функцию, то есть в результате обесценивания основного капитала создаются условия его обновления.

Зная классификационные признаки кризисных ситуаций, можно своевременно их определить и найти способы их предотвращения.

Основные причины возникновения кризисных ситуаций, по мнению В. Р. Банка,

⁵ Жарковская Е. П., Бродский Б. Е. Антикризисное управление: Учебник. — М.: Омега-Л, 2004. С.5.

следующие:

- влияние внешних факторов макросреды, которые не зависят от предприятия или на которые предприятие может повлиять в незначительной степени — например, несовершенство финансовой, денежной, кредитной, налоговой систем, нормативной и законодательной базы реформирования экономики, высокий уровень инфляции;
- неэффективное управление внутренними факторами микросреды предприятия;
- использование предприятием стратегии, которая не адаптирована к внешним факторам макросреды;
- разбалансированность экономического механизма воспроизводства капитала предприятия;
- снижение рентабельности продукции.

Причины кризиса могут быть объективными и субъективными. Объективные причины связаны с потребностями в модернизации и реструктуризации предприятия. Субъективные — с ошибками и недостатками управления предприятием.

Кризисные ситуации могут возникать в результате отсутствия новых научных знаний, отсутствия развития научно-технического прогресса, изменения в природной среде, возникновения обстоятельств непреодолимой силы, а также неэффективного управления предприятием, использования рабочего персонала с низкими профессиональными качествами.

Последствиями кризисных явлений могут быть: выход из кризисной ситуации, ослабление кризиса, глубоко затянувшийся кризис или возникновение нового.

Грамотная организация управления предприятием может ослабить влияние кризиса и добиться восстановления жизнеспособности организации в целях ее сохранения за счет смены собственника или реорганизации предприятия. При других условиях кризис может привести к полной ликвидации организации, смене собственника и перестройке процесса функционирования предприятия.

Возникновение кризисных ситуаций или кризиса в рыночной экономике становится необходимым условием. Это явление способно определить не только предел развития экономики, но и помочь в дальнейшем ее развитии.

Банкротство: механизм его возникновения

Кризисное состояние отдельных предприятий в условиях рынка — естественное явление. За счет этого слабые предприятия прекращают свое существование, а более устойчивые развиваются.

Основным инструментом оздоровления экономики является банкротство. Причины и предпосылки банкротства предприятий зародились в период плановой экономики СССР. В условиях централизованного финансирования капитальных вложений предприятия строились крупными и в силу этого не гибкими. Каждое предприятие специализировалось на своих производственных функциях. В результате появились крупные, монополизированные предприятия, многие из которых оказались неконкурентоспособными из-за поступления на рынок импортных товаров. Вложение оборотных средств происходило неравномерно. У одних наблюдался избыток средств, у других их едва хватало на развитие хозяйственной деятельности. В результате накопилась достаточно высокая доля морально и технически устаревших предприятий. Очень многие заводы строились как универсальные производства для выпуска единичных и малосерийных изделий. В условиях рынка такие предприятия оказались неконкурентоспособными. Административно-плановая экономика выработала экономическую среду и концепцию управления предприятием, приведшую российские предприятия к финансовому кризису.⁶ В плановой экономике все принадлежало государству. И в случае финансовой несостоятельности хозяйствующего субъекта финансовые ресурсы перераспределялись от одного хозяйствующего субъекта к другому. В условиях рыночного хозяйствования хозяйствующие субъекты стали самостоятельно отвечать по своим обязательствам.

Становление рыночной экономики объективно обуславливает возникновение и развитие

⁶ Ендовицкий Д. А., Щербаков М. В. Диагностический анализ финансовой несостоятельности организации: Учеб. пособие. — М.: Экономистъ, 2007. С. 16.

механизмов, регулирующих процессы производства, сбыта и потребления товаров и услуг. Достижение оптимальной инфраструктуры производства, соответствующей потребностям и платежеспособному спросу субъектов экономической деятельности, осуществляется посредством национального рынка и складывающейся на данный момент рыночной ситуации. Неравномерное развитие экономики характеризуется как кризисная ситуация, и преодоление ее возможно с помощью механизма банкротства.

Банкротство является крайней формой кризисного состояния, когда предприятие не в силах оплатить свою задолженность и восстановить платежеспособность за счет собственных источников доходов. Банкротство является результатом развития кризисного состояния предприятия и рыночным инструментом перераспределения капитала.

Существует множество определений банкротства, но наиболее четкое дано Н. А. Бреславцевой. Ею определено, что банкротство — это цивилизованная форма разрешения конфликта, возникшего между кредиторами и должником, позволяющая в определенной мере соблюсти интересы обоих, поскольку после завершения процедуры банкротства бывший должник освобождается от обязательств, связанных с погибшим бизнесом, и снова имеет возможность предпринимательства, а кредитор, в свою очередь, получает часть затраченных средств.

Действительно, многие предприятия и физические лица вступают в многочисленные кредитно-денежные отношения. В ряде случаев денежный размер обязательств превышает определенный предел, и наступает невозможность погашения обязательств. Юридические и физические лица объявляются несостоятельными (банкротами).

Несостоятельность хозяйствующих субъектов — распространенное явление в рыночной экономике. Оно рассматривается как определенное негативное положение субъекта в системе экономических связей, характеризующееся неплатежеспособностью субъекта по своим обязательствам.

Несостоятельность, по мнению И. Г. Кукукиной, это финансовое состояние предприятия, при котором оно неспособно в течение нормативно установленного срока выполнить долговые обязательства и самостоятельно восстановить свою платежеспособность. Если же у предприятия наблюдается обратный эффект, то имеет место необратимая неплатежеспособность⁷

В дореволюционной России различали несколько **видов несостоятельности**.

1. Несчастливая или неосторожная — возникающая не по вине собственника.
2. Злостная или злонамеренная — возникающая по вине собственника.
3. Расточительная несостоятельность, или простое банкротство, — возникающая из-за нерациональной финансовой политики, нецеленаправленное использование доходов.
4. Корыстное или тяжкое банкротство — возникающее в результате умышленного сокрытия должником собственного имущества для получения отсрочки платежа, прощения долга, получения личной выгоды.

Банкротство — это прекращение хозяйственной деятельности ввиду отсутствия финансовой возможности восстановить платежеспособность на основе порядков, установленных законодательством.

В экономической практике выделяют несколько **видов банкротства**⁸

1. Реальное банкротство организации, характеризующееся неспособностью предприятия восстановить свою платежеспособность в силу реальных потерь собственного и заемного капитала. Высокий уровень потерь капитала, наличие огромной суммы кредиторской задолженности не позволяют вести нормальную производственно-хозяйственную деятельность. Санирующими мероприятиями могут быть проведение конкурсного производства (ликвидация организации) или реорганизация.

2. Временное (условное) банкротство, которое характеризуется таким состоянием неплатежеспособности организации, которое вызвано существенной просрочкой ее кредиторской задолженности, а также большим размером дебиторской задолженности, затовариванием готовой продукцией, в то же время сумма активов организации превосходит объем ее долгов.

3. Преднамеренное (умышленное) банкротство, которое характеризуется преднамеренным

⁷ Кукукина И. Г., Астраханцева И. А. Учет и анализ банкротств: Учеб пособие / Под ред. И. Г. Кукукиной. — М.: Финансы и статистика, 2004. С. 19.

⁸ Жарковская Е. П., Бродский Б. Е. Антикризисное управление: Учеб_ник. — М.: Омега-Л, 2004. С.16

созданием руководителями и собственниками организации состояния ее неплатежеспособности, нанесением ей экономического вреда в личных интересах и интересах третьих лиц.

4. Фиктивное банкротство — это ложное объявление организацией о своей неплатежеспособности с целью введения в заблуждение кредиторов для получения от них отсрочки платежей по своим финансовым обязательствам, либо получения скидки с долгов, либо для передачи готовой продукции, не пользующейся спросом на рынке, для погашения долгов.

Возникающие кредитно-денежные отношения между должником и кредитором иногда вызывают разногласия. Разрешить конфликтную ситуацию помогает институт несостоятельности (банкротства).

Институт несостоятельности — комплексный правовой институт, включающий в себя нормы гражданского, уголовного, административного, финансового, трудового и других отраслей права. Институт несостоятельности (банкротства) служит определенным стимулом эффективной работы предпринимательских структур, гарантируя одновременно экономические интересы кредиторов, а также государства как общего регулятора рынка.

В ходе исторического развития регулирования отношений собственности, в связи с неплатежеспособностью отдельных субъектов, первоначально был создан специальный институт торгового права — конкурсное производство. Цель правового института — соразмерное удовлетворение требований кредиторов несостоятельного должника и освобождение последнего от долгов с предоставлением возможности снова приступить к коммерческой деятельности.

В ходе исторического развития назрела необходимость создания такого инструмента, который был бы способен защитить личную и корпоративную деятельность от опасно высоких или существенных убытков, а также помогать в выявлении политических и экономических приоритетов и ответственности.

Институт банкротства является важнейшим элементом механизма рыночной экономики. Его назначение состоит в защите социально-экономических процессов от последствий неэффективной или недобросовестной деятельности их участников и невыполнения взятых на себя обязательств. Задачей института также является помощь в ликвидации несостоятельных предприятий на добровольной или принудительной основе, когда проведение мер по предупреждению банкротства, осуществление досудебной санации, либо наблюдение, либо внешнее управление не обеспечило необходимый уровень платежеспособности организации.

Институтом несостоятельности и банкротства решаются две задачи:

во-первых, должнику обеспечивается защита от кредиторов, требования которых он не в состоянии удовлетворить;

во-вторых, защищаются интересы каждого кредитора от неправомерных действий должника и других кредиторов, при обеспечении сохранности имущества и справедливого его распределения между кредиторами.

В настоящее время задачей института банкротства в развитых рыночных странах является сохранность предприятия, а значит, и собственности его владельца путем изменения системы управления предприятием, предоставления отсрочки и рассрочки платежа. Государство и общество заинтересованы не в ликвидации предприятия-должника, а в восстановлении его платежеспособности посредством специальных процедур, предусмотренных законодательством о несостоятельности (банкротстве).

Экономическая сущность банкротства заключается в реализации максимально возможного риска экономического субъекта, в условиях рыночного хозяйствования и определения степени ответственности хозяйствующего субъекта за результаты своей деятельности.

Банкротство как элемент хозяйственного механизма имеет положительные и отрицательные стороны.

Положительными моментами следует считать:

- ликвидацию предприятия-должника и возвращение долгов кредиторам через исполнение обязательств, назначенных судом;
- создание нового бизнеса;
- смену состава руководителей, не исполняющих свои обязанности, замену временных руководителей на профессиональных руководителей, передачу бизнеса в более надежные руки;
- передачу бизнеса организации от государства в частные руки и наоборот;

- восстановление финансовой устойчивости и реструктуризацию предприятия с целью выхода из кризисной ситуации.

К негативным моментам относят:

- потерю кредиторами части бизнеса;
- возникновение нового, последующего банкротства;
- ухудшение социальной жизни работников предприятия;
- сокращение рабочих мест, а вследствие этого снижение платежеспособности населения;
- сужение потребительского рынка;
- возможность возникновения криминального банкротства, связанного с переделом собственности и разворовыванием имущества, в том числе организаций со значительной долей государственной и муниципальной собственности.

Однако банкротство организаций возникает вследствие негативного воздействия разнообразных внутренних и внешних факторов. Умение предприятия приспособиться к различным изменениям в экономической среде является гарантией не только выживания, но и процветания.

Причины несостоятельности (банкротства) российских предприятий

Рыночная экономика внесла свои коррективы в работу предприятия. Производство продукции, оказание услуг ориентировано на предложение и потребности населения. Благодаря рыночным отношениям возникла конкурентная борьба за место на рынке, в результате которой качество и товаропредложение изменилось.

В период плановой экономики спрос и предложение не учитывались. Предлагались продукты медленно обновляемых производств и технологий.

В отличие от рыночной экономики, где предприятия создаются и находят свое место как продукт инициативы предпринимателей, заинтересованных в доходах от открывающихся рынков, российская экономика в основном была выстроена на основе централизованных планов и расчета единых и достаточно низких энергетических и транспортных тарифов. Предприятия строились крупными и в силу этого не гибкими. Каждое предприятие специализировалось на своих производственных функциях. Потенциальной конкуренции практически не было. В результате создалось очень много больших, малогибких предприятий с высокой степенью монополизма, с высокой энергоемкостью и значительной зависимостью от транспортной сети. Конкурентами российских предприятий стали иностранные предприятия с товаром лучшего качества.⁹

В результате одни предприятия развивались нормально, в силу вложения в них больших средств, другие — едва развивались. Возникла проблема неплатежей, однако она решалась. Происходило это путем централизованного списания долгов, проведения взаимозачетов и субсидий со стороны государства. В условиях рыночных отношений кардинально изменилась организационная структура предприятий. Каждое предприятие самостоятельно отвечает по долговым обязательствам и самостоятельно решает проблему неплатежей.

Непосредственному началу рыночных реформ в России предшествовал краткосрочный период первоначального становления частных коммерческих структур. Широкое распространение получили расчеты по так называемому бартеру, когда стороны обмениваются товарами без денежных расчетов, хотя при этом возникают налоговые обязательства и не образуются средства даже на оплату труда.¹⁰

Возникали новые социальные слои общества, коррупция, рэкет, собственность присваивалась незаконным путем. Начинается расцвет теневой экономики. Борьба за власть превалирует над экономическими проблемами. Предприятия подвергаются кризисным ситуациям, и начинается массовое банкротство. Одна часть предприятий официально признается банкротами на основании действовавшего Закона РФ от 19 ноября 1992 г. № 3929-1 «О несостоятельности (банкротстве) предприятий», другая неофициально является несостоятельной.

В сложившихся условиях возникла идея «цеховых интересов», т. е. стремление «банкротить» вокруг себя все подряд. Наступление кризисных ситуаций на предприятиях России — явление преднамеренное, это результат создания руководителем (собственником) организации

⁹ Жарковская Е. П., Бродский Б. Е. Антикризисное управление: Учебник. — М.: Омега-Л, 2004. С.42.

¹⁰ Жарковская Е. П., Бродский Б. Е. Антикризисное управление: Учебник. — М.: Омега-Л, 2004. С.44

увеличения ее неплатежеспособности, нанесение ими ущерба организации в личных целях или в интересах третьих лиц, а также заведомо некомпетентное ведение дел.

Вышеописанные процессы происходили в условиях отсутствия опыта ведения бизнеса, неправильной оценки ситуации на рынке, недостатка собственного капитала.

Переход экономики России к рыночным условиям хозяйствования предоставил возможность самостоятельно осуществлять производственную, инвестиционную и финансовую деятельность, планировать будущие результаты деятельности, выбирать партнеров по бизнесу. Но данная самостоятельность столкнула многие хозяйствующие субъекты с финансовой несостоятельностью.

Способность и готовность юридических и физических лиц удовлетворять возникающие требования со стороны кредиторов характеризуется состоянием платежеспособности. Обратное состояние определяет неплатежеспособность.

Предприятие считается абсолютно платежеспособным, если капитал организации является собственным, а обязательства всегда выполняются. Кроме того, могут иметь место случаи, когда хозяйствующий субъект имеет собственный капитал, но эффективно функционирует только на заемных источниках. При этом он остается платежеспособным благодаря соответствующим доходам, кредиторов устраивает оговоренный срок расчетов за поставленную продукцию или оказанные услуги.

Причины, порождающие банкротство предприятий, признаки и сущностные характеристики этого явления свидетельствуют о его типично рыночном характере.

Одной из причин неплатежеспособности является неверная оценка руководителями хозяйствующего субъекта ожидаемых темпов и направлений его развития. Отсутствие стратегии в деятельности предприятия, нацеленной на краткосрочный результат, недостаточное знание конъюнктуры рынка, слабая мотивация трудящихся, низкий уровень квалификации персонала, отсутствие современного развития управления издержками, низкий уровень ответственности руководителей предприятий перед учредителями за последствия принимаемых решений приводят к финансовым проблемам.

Общими причинами неплатежеспособности хозяйствующего субъекта являются:

- обстоятельства, влияющие на снижение уровня доходов или опережающий рост обязательств;
- снижение спроса на продукцию из-за общего снижения платежеспособного спроса потребителей, затоваривания рынка, неудовлетворительного качества или высокой цены;
- задержка платежей потребителей, связанная с необязательностью или неплатежеспособностью партнеров;
- ограничение доступа на рынок сбыта за счет запретов, квотирования, таможенных или других ограничений;
- недостаточность собственных средств и отказ кредитных организаций в выделении финансирования;
- низкий уровень оборотных активов и проблемы с качеством денежного потока;
- отсутствие эффективной системы бюджетирования и стратегического планирования;
- жесткие условия конкуренции и ошибки при формировании цены на продукцию.

Несостоятельность предприятий может возникать по независящим и зависящим причинам.

К **независящим причинам**, по мнению И. Н. Драчёна, относят следующие.

1. Экономические: кризисное состояние страны, общий спад производства, инфляция, нестабильность финансовой системы, рост цен на ресурсы, изменение конъюнктуры рынка, неплатежеспособность и банкротство партнеров. Одной из причин несостоятельности субъектов хозяйствования может быть фискальная политика государства. Высокий уровень налогообложения может оказаться непосильным для предприятия.

2. Политические: политическая нестабильность общества, внешнеэкономическая политика государства, разрыв экономических связей, потеря рынков сбыта, изменение условий экспорта—импорта, несовершенство законодательства в области хозяйственного права, антимонопольной политики, предпринимательской деятельности и прочих проявлений регулирующей функции государства, смена политического режима.

3. Усиление международной конкуренции в связи с развитием научно-технического

прогресса, стремлением расширения доли занимаемого рынка и внедрения новых продуктов.

4. Демографические: численность, состав народонаселения, уровень благосостояния народа, культурный уклад общества, определяющие размер и структуру потребностей, платежеспособный спрос населения на те и другие виды товаров и услуг.

К **зависящим причинам** относят:

- отсутствие эффективной системы управления;
- отсутствие четкой финансовой стратегии развития организации;
- дефицит собственного оборотного капитала как следствие неэффективной производственно-коммерческой деятельности или неэффективной инвестиционной политики;
- низкий уровень техники, технологии и организации производства;
- снижение эффективности использования производственных ресурсов организации, его производственной мощности и, как следствие, высокий уровень себестоимости, убытки — «проедание» собственного капитала;
- создание сверхнормативных остатков незавершенного строительства, незавершенного производства, производственных запасов, готовой продукции, в связи с чем происходит затоваривание, замедляется оборачиваемость капитала и образуется дефицит. Это заставляет предприятие залезать в долги и может быть причиной банкротства;
- плохая клиентура предприятия, которая платит с опозданиями или не платит вовсе по причине банкротства, что вынуждает предприятие самому залезать в долги. Так зарождается цепное банкротство;
- отсутствие сбыта из-за низкого уровня организации маркетинговой деятельности по изучению рынков сбыта продукции, формированию портфеля заказов, повышению качества и конкурентоспособности продукции, выработке ценовой политики;
- привлечение заемных средств в оборот организации на невыгодных условиях, что ведет к снижению рентабельности хозяйственной деятельности и способности к самофинансированию;
- быстрое и неконтролируемое расширение хозяйственной деятельности, в результате чего запасы растут быстрее объема продаж. Отсюда и появляется потребность в привлечении краткосрочных заемных средств, которые могут превысить чистые текущие активы (собственный оборотный капитал). В результате организация попадает под контроль банков и других кредиторов и может подвергнуться угрозе банкротства.

Таким образом, основной причиной экономического кризиса отечественной экономики нужно признать смену общественно-политической формации, связанную с внедрением в плановую экономику элементов рынка. В свою очередь, причины наступления кризисного состояния на уровне субъекта экономики обусловлены совокупностью кризисного состояния экономики в целом в сочетании с характером жизненного цикла хозяйствующего субъекта. Одной из важнейших проблем, которые требуют своего разрешения в период экономического кризиса, является проблема всеобщей неплатежеспособности хозяйствующих субъектов, так как взаимные неплатежи способствуют нарушению ритмичности хозяйственной деятельности субъектов экономики, лишают их возможности осуществлять платежи за поставленные товары и оказанные услуги, выплачивать персоналу заработную плату, выполнять обязательные платежи в бюджет и государственные внебюджетные фонды. В классической рыночной экономике это обстоятельство можно преодолеть только путем банкротства. В то же время массовое банкротство должников вызовет не менее массовое банкротство кредиторов, и «лавина» банкротств, реализуя эффект «падающего домино», воспрепятствует дальнейшему экономическому развитию страны. Поэтому массовое применение процедуры банкротства хозяйствующих субъектов для российских условий неприемлемо. Необходим поиск альтернативных механизмов решения проблемы неплатежей.

1.3. Нормативно-правовое регулирование несостоятельности (банкротства) в России

В любой цивилизованной стране с развитой экономической системой одним из основных элементов механизма правового регулирования рыночных отношений является законодательство о несостоятельности (банкротстве). Существующее законодательство Российской Федерации имеет вековую историю.

Ранее было сказано, что существовали времена, когда разрешалось применять более жесткие меры к должникам. Несостоятельность ассоциировалась с позором, и поэтому на

сегодняшний день тема нормативно-правового регулирования очень актуальна.

В дореволюционной России была создана система нормативных актов о банкротстве, образовавших конкурсное право. Гражданско-правовое регулирование банкротства оказалось делом весьма сложным. Становление нормативно-правовой базы происходило веками. Основой развития конкурсного права стали «Банкротский Устав» от 15 декабря 1740 г., «Устав о банкротах» от 19 декабря 1800 г., «Устав о торговой несостоятельности» от 23 июня 1832 г.¹¹

В новой Российской Советской Федеративной Социалистической Республике судами и иными государственными учреждениями не принимались и не разрешались никакие споры по гражданским отношениям, возникшим до ноября 1917 г. (в том числе и споры о несостоятельности должников). С 1921 г. в ходе осуществления новой экономической политики (НЭП) и в связи с расширением торгового оборота случаи несостоятельности хозяйствующих субъектов стали распространенным явлением. В 1922 г. был принят Гражданский кодекс РСФСР, который упоминал о несостоятельности в ряде статей, регулировавших отношения поручения, займа, залога, товарищества и др. При этом не существовало механизма реализации указанных норм.¹²

Декретом ВЦИК и СНК РСФСР в Гражданско-процессуальный кодекс (принят 1923 г.) в 1927 г. были включены нормы, предусматривающие регулирование несостоятельности. В главах ГПК РСФСР 1927 г. подробно регламентировано конкурсное производство, определены специальные основания недействительности сделок, указаны правила зачета взаимных требований, установлены правила отказа управляющего от исполнения договоров.¹³

По окончании НЭПа практически прекратилось банкротство предприятий, так как существовала монополия государственной собственности и государственная поддержка убыточных предприятий.

В качестве условий для признания факта несостоятельности советское законодательство 1920-х годов принимало совокупность следующих факторов: 1) прекращение платежей на сумму более 3 000 руб. или неизбежность такого прекращения в будущем, вытекающая из состояния дел должника; 2) установление судом неспособности погасить полностью денежные требования; 3) наличие не менее двух кредиторов.¹⁴

Отсутствие законодательной базы о несостоятельности (банкротстве) в России в начале 1990-х годов привело к тому, что существовало огромное количество убыточных предприятий, конкурентоспособность продукции была очень низкой, процветали злоупотребления со стороны руководителей организаций, связанные с исполнением обязательств.

Для устранения всех негативных явлений в экономике в 1992 году был принят Закон РФ от 19 ноября 1992 года № 3929-1 «О несостоятельности (банкротстве) предприятий».

В законе было дано определение несостоятельности — это неспособность удовлетворить требования кредиторов по оплате товаров (работ, услуг, включая неуплату обязательных платежей в бюджет и внебюджетные фонды в связи с превышением обязательств должника над его имуществом либо неудовлетворительной структурой баланса должника).

Законом были введены понятия:

- неудовлетворительная структура баланса — такое состояние имущества и обязательств должника, когда за счет имущества не может быть обеспечено своевременное выполнение обязательств перед кредиторами в связи с недостаточной степенью ликвидности;
- фиктивное банкротство — заведомо ложное объявление предприятием о своей несостоятельности с целью введения в заблуждение кредиторов для получения отсрочки и (или) рассрочки причитающихся кредиторам платежей или скидки с долгов;
- умышленное банкротство — преднамеренное формирование руководителем или

¹¹ Ендовицкий Д. А., Щербakov М. В. Диагностический анализ финансовой несостоятельности организаций: Учеб. пособие. — М.: Экономистъ, 2007. С. 68.

¹² Зинченко С. А., Гончаров А. И. Предупреждение банкротства коммерческой организации: методология и правовые механизмы. — М.: ИД «Юриспруденция», 2006. С.102.

¹³ Зинченко С. А., Гончаров А. И. Предупреждение банкротства коммерческой организации: методология и правовые механизмы. — М.: ИД «Юриспруденция», 2006. С.102.

¹⁴ Зинченко С. А., Гончаров А. И. Предупреждение банкротства коммерческой организации: методология и правовые механизмы. — М.: ИД «Юриспруденция», 2006. С. 103.

собственником предприятия ложного мнения о его неплатежеспособности; нанесение ими ущерба предприятию в личных интересах или интересах третьих лиц; заведомо некомпетентное ведение дела.

Законом были определены процедуры банкротства:

- реорганизация, включающая внешнее управление имуществом должника и санацию;
- ликвидация, включающая принудительную ликвидацию предприятия-должника по решению арбитражного суда и добровольная ликвидация под контролем кредиторов;
- мировое соглашение, как момент достижения договоренности между должником и кредиторами относительно отсрочки и (или) рассрочки причитающихся кредиторами платежей или скидки с долгов.

Также законом введена процедура санации, снижена роль государственного и административного управления, предусмотрена возможность добровольного объявления должника о своем банкротстве и ликвидации. В настоящее время данный закон утратил силу.

В Федеральном законе от 8 января 1998 года № 6-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» дано более четкое определение понятия «**несостоятельности (банкротства)**» — это признанная арбитражным судом, объявленная должником неспособность должника в полном объеме удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей.

Законом были определены основные *признаки банкротства* — размер денежных обязательств, в том числе размер задолженности за переданные товары, выполненные работы и оказанные услуги, суммы займа с учетом процентов, подлежащих уплате должником, за исключением обязательств перед гражданами, перед которыми должник несет ответственность за причинение вреда жизни и здоровью, обязательств по выплате авторского вознаграждения, а также обязательств перед учредителями (участниками) должника — юридического лица, вытекающих из такого участия.

Дело о банкротстве возбуждалось арбитражным судом при требовании к должнику — юридическому лицу в совокупности не менее 500 МРОТ.

Законом были предусмотрены меры, применяемые к должнику — юридическому лицу в виде процедур банкротства: досудебная санация, мировое соглашение, наблюдение, внешнее управление, конкурсное производство; установлена упрощенная процедура банкротства. Но данный закон также утратил силу.

Согласно п. 2 ст. 1 Федерального закона от 26 октября 2002 года № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» действие закона распространяется на юридические лица, которые могут быть признаны несостоятельными (банкротами) в соответствии с Гражданским кодексом РФ. Исключение, в соответствии со ст. 65 ГК РФ, составляют казенные предприятия, учреждения, политические партии и религиозные организации. Государственная корпорация может быть признана несостоятельной (банкротом), если это допускается федеральным законом, предусматривающим ее создание.

В соответствии с новым законом должник признается банкротом, если требования к должнику — юридическому лицу в совокупности составляют не менее чем 100 тыс. руб., к должнику-гражданину — не менее чем 10 тыс. руб. и указанные требования не исполнены в течение трех месяцев с даты, когда они должны быть исполнены.

Изменен срок рассмотрения дела о банкротстве. Дело о банкротстве должно быть рассмотрено на заседании арбитражного суда в срок, не превышающий семи месяцев со дня поступления заявления о признании должника банкротом в арбитражный суд.

Федеральным законом от 26 октября 2002 года № 127-ФЗ предусмотрено прекращение процедуры банкротства на любой стадии после уплаты всех долгов. В законе также прописана возможность исполнения обязательств должника третьими лицами, что также позволяет досрочно завершить дело о банкротстве.

Ужесточена процедура назначения арбитражных управляющих. Кандидатуру арбитражного управляющего предлагают саморегулируемые организации арбитражных управляющих.

Законом о несостоятельности (банкротстве) государству, как и другим кредиторами, предоставлены права участвовать в процедуре банкротства.

Также регламентируются особенности банкротства отдельных категорий должников —

юридических лиц.

Предприятиям, имеющим определенные трудности, необходима помощь. Закон позволяет оценить свои возможности и принять решения о дальнейшем существовании.

1.4. Процедуры банкротства и условия их применения

Федеральным законом «О несостоятельности (банкротстве)» от 26 октября 2002 г. № 127-ФЗ, предусмотрена система мер, применяемых к должнику, с целью восстановления платежеспособности и удовлетворения требований кредиторов.

Такой системой мер служат процедуры банкротства, направленные на соразмерное удовлетворение кредиторов и улучшение финансового положения организации.

Процедуры, применяемые к должнику, представляют собой предусмотренную законодательством совокупность фактических и юридических действий, направленных на восстановление платежеспособности должника или его ликвидацию.

Предусмотренные законодательством процедуры можно разделить на две группы: судебные и внесудебные.

К внесудебным процедурам можно отнести досудебную санацию и добровольное объявление предприятия-должника о своем банкротстве.

Досудебная санация (в соответствии со статьей 2 Федерального Закона о банкротстве) — меры по восстановлению платежеспособности должника, принимаемые собственником имущества должника, учредителями должника, кредиторами должника и иными лицами в целях предупреждения банкротства.

Данные процедуры позволяют без обращения в арбитражный суд решить вопросы о дальнейшей деятельности организации или добровольно ликвидироваться.

Законом предусмотрены следующие процедуры банкротства: наблюдение, финансовое оздоровление, внешнее управление, конкурсное производство, мировое соглашение.

Наблюдение (ст. 2, гл. IV Закона) — процедура банкротства, применяемая к должнику в целях обеспечения сохранности имущества должника, проведение анализа финансового состояния должника, составление реестра требований кредиторов и проведение первого собрания кредиторов.

Данная процедура начинается с момента возбуждения арбитражным судом дела о банкротстве предприятий, продолжается в течение установленного периода и заканчивается решением суда о признании предприятия банкротом, либо назначении иных процедур банкротства, либо отказом в признании банкротом.

Процедура банкротства длится до семи месяцев. В этот момент на предприятии не прекращается ведение хозяйственной деятельности, изыскиваются возможности для погашения задолженности и восстановления платежеспособности, требования кредиторов в индивидуальном порядке не удовлетворяются.

Руководитель организации по-прежнему руководит организацией, но на этот период вводятся ограничения по решению вопросов о реорганизации предприятия-должника, выплате дивидендов, распределении прибыли, приобретении ценных бумаг.

Если органы управления нарушают вышеперечисленные правила, то решением арбитражного суда, на основании ходатайства временного управляющего, они могут быть отстранены от своих обязанностей.

Осуществляет процедуру банкротства временный управляющий, назначаемый арбитражным судом.

В соответствии со ст. 20 Закона временным (арбитражным) управляющим может быть гражданин РФ, зарегистрированный в качестве индивидуального предпринимателя, имеющий высшее образование, прошедший обучение по подготовке арбитражных управляющих, не имеющий судимости в сфере экономики.

Временный управляющий следит за сохранностью имущества должников, проводит тщательный глубокий анализ финансового состояния организации с целью определения признаков банкротства должника, выявляет кредиторов и составляет реестр их требований, созывает и проводит первое собрание.

По окончании процедуры наблюдения управляющий составляет отчет, представляет его на

рассмотрение в арбитражный суд для вынесения решения.

На основании решения суда может быть назначена процедура финансового оздоровления.

Финансовое оздоровление (ст. 2, гл. V Закона) — процедура банкротства, применяемая к должнику в целях восстановления его платежеспособности и погашения задолженности в соответствии с графиком погашения задолженности.

Цель процедуры финансового оздоровления — проведение анализа финансового состояния организации, составление плана финансового оздоровления.

Данная процедура вводится арбитражным судом на основании решения собрания кредиторов, сроком до двух лет.

Осуществляет ведение процедуры назначенный арбитражным судом административный управляющий.

В период ведения процедуры на предприятии происходит следующее:

- составляется план финансового оздоровления, где указаны основные мероприятия по изысканию средств, необходимых для расчета с кредиторами, разрабатываемый учредителями должника и утвержденный собранием кредиторов;
- если на момент ведения процедуры наступил срок исполнения по обязательствам, то требования предъявляются к должнику только в порядке предъявлений требований, установленных законом;
- приостанавливаются действия исполнительных документов по имущественным взысканиям, кроме удовлетворения требований первой очереди;
- запрещается выделение доли должнику и выкуп размещенных акций должником;
- запрещается выплата дивидендов и других платежей по эмиссионным ценным бумагам;
- иные действия установленные в законе.

Как и в предыдущей процедуре, органы управления предприятия должника осуществляют ведение хозяйственной деятельности, но под контролем административного управляющего, кредиторов и лиц, гарантирующих погашение кредиторской задолженности. Отстранение от исполнения обязанностей руководителя организации такое же, как и при других процедурах банкротства.

Административный управляющий может быть освобожден от своих обязанностей на основании заявления управляющего; на основании решения собрания кредиторов; в случае нарушения законных прав должника и кредиторов; в иных случаях, предусмотренных Законом.

По окончании процедуры финансового оздоровления арбитражный управляющий составляет отчет и направляет в арбитражный суд для рассмотрения и вынесения решения об окончании процедуры и прекращения дела о банкротстве, введении внешнего управления, введении конкурсного производства.

Внешнее управление (ст. 2, гл. VI Закона) — процедура банкротства, применяемая к должнику в целях восстановления его платежеспособности.

Эта процедура вводится на собрании кредиторов при наличии признаков банкротства и решения арбитражного суда, сроком не более 18 месяцев. Он может быть продлен до шести месяцев, если у предприятия появилась реальная возможность восстановить платежеспособность.

На основании закона данная процедура не распространяется на кредитные организации; на граждан, в том числе индивидуальных предпринимателей; на ликвидируемого должника; на отсутствующего должника; на случаи, когда должник добровольно объявляет о своем банкротстве.

Эти ограничения связаны с отсутствием возможности восстановления платежеспособности.

Осуществляет процедуру внешний управляющий, назначаемый судом на тех же основаниях, что и административный и арбитражный.

Особенность ведения данной процедуры на предприятии заключается в следующем.

Руководство предприятия осуществляется внешним управляющим. Прежнее руководство отстраняется от своих обязанностей.

Управляющий собирает сведения о кредиторах предприятия, составляет реестр удовлетворения требований в порядке очередности, установленной законом и Гражданским кодексом РФ, проводит инвентаризацию имущества и расчетов, осуществляет ведение бухгалтерского учета.

Конкурсное производство (ст. 2, гл. VII Закона) — процедура банкротства, применяемая к

должнику, признанному банкротом, в целях соразмерного удовлетворения требований кредиторов.

Решение арбитражного суда о признании должника банкротом и об открытии конкурсного производства принимается в случаях:

- если организация не способна удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей;
- если соответствующие обязательства и (или) обязанность не исполнены организацией в течение трех месяцев с даты, когда они должны были быть исполнены;
- при отсутствии оснований для оставления заявления о признании должника банкротом без рассмотрения, введения финансового оздоровления, внешнего управления, утверждения мирового соглашения или прекращения производства по делу о банкротстве.

Конкурсное производство вводится сроком на год.

Арбитражный суд утверждает конкурсного управляющего, который действует до даты завершения конкурсного производства.

Руководитель должника, а также временный управляющий, административный управляющий, внешний управляющий в течение трех дней с даты утверждения конкурсного управляющего обязаны обеспечить передачу бухгалтерской и иной документации должника конкурсному управляющему.

Мировое соглашение (ст. 2, гл. VIII Закона) — процедура банкротства, применяемая на любой стадии рассмотрения дела о банкротстве в целях прекращения производства по делу о банкротстве путем достижения соглашения между должником и кредиторами.

Мировое соглашение заключается в письменной форме и может быть утверждено арбитражным судом только после погашения задолженности по требованиям кредиторов первой и второй очереди.

Контрольные вопросы

1. Какова история возникновения института банкротства в России и за рубежом?
2. Каковы этапы развития конкурсного права в России?
3. Каковы социально-экономические предпосылки развития банкротства?
4. Что означает понятие «кризис»?
5. Перечислите основные виды кризисов.
6. Перечислите основные причины несостоятельности предприятий.
7. Перечислите основные факторы, влияющие на возникновение несостоятельности (банкротства) предприятий.
8. Дайте определение понятия «банкротства».
9. Перечислите основные виды банкротства.
10. Перечислите основные нормативно-правовые акты, регулирующие несостоятельность (банкротство) в Российской Федерации.
11. Перечислите основные отличия законов о несостоятельности (банкротстве) 1992 г., 1998 г., 2002 г.
12. Перечислите и охарактеризуйте порядок применения основных процедур банкротства в Российской Федерации.
13. Сформулируйте основные цели процедур банкротства.
14. Перечислите права и обязанности арбитражного управляющего.

ГЛАВА 2 УЧЕТ НА НЕСОСТОЯТЕЛЬНОМ ПРЕДПРИЯТИИ

Для нормального функционирования хозяйствующих субъектов в рыночной экономике одним из условий является надлежащая организация бухгалтерского учета. Применение принципов бухгалтерского учета должно обеспечить достоверность и полноту финансовой информации заинтересованных пользователей.

Организация бухгалтерского учета на несостоятельном предприятии вызывает определенные трудности для всех участников процесса. Как известно, хозяйственный процесс на предприятии непрерывен. В условиях несостоятельности (банкротства) производственный процесс имеет циклический характер. И возникает вопрос: как осуществлять ведение бухгалтерского учета в создавшихся условиях?

Нормативного регулирования учета несостоятельности операций, связанных с процедурой банкротства, в настоящее время нет. Специфические особенности ведения бухгалтерского учета, вызванные чрезвычайной ситуацией, определены Законом № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)». Ведение бухгалтерского учета в период процедур банкротства возложено на арбитражных управляющих, исполняющих полномочия органов управления предприятия-должника.

Бухгалтерский учет ведется на предприятии на протяжении всего периода ведения процедур банкротства в полном соответствии с требованиями профильного законодательства Российской Федерации.

Ответственность за организацию бухгалтерского учета возложена на руководителя предприятия, а в период ведения процедур банкротства — на арбитражного управляющего.

Специфика бухгалтерского учета на предприятии, в отношении которого были введены процедуры банкротства, обусловлена прежде всего составом пользователей бухгалтерской (учетной) информацией, составом и содержанием самой учетной информации, необходимой им.

2.1. Учет в период наблюдения

В период ведения процедуры наблюдения у предприятия-должника возникает множество расходов и затрат, не относящихся к хозяйственной деятельности. В состав расходов и затрат включают следующее:

- расходы на проведение и созыв первого собрания кредиторов;
- расходы на уведомление кредиторов о возбуждении дела о банкротстве;
- вознаграждение арбитражному управляющему;
- на основании решения арбитражного суда расходы на хранение;
- судебные расходы;
- расходы на проведение экспертизы;
- расходы на публикацию о торгах;
- расходы на проведение торгов;
- расходы на проведение оценки имущества и другие. Отсутствие нормативной базы учета операций, связанных

с банкротством предприятий, ставит вопрос учета расходов и затрат, связанных с банкротством предприятий, отнесения их на себестоимость продукции (работ, услуг) и правильности исчисления налогов. Согласно Положению по бухгалтерскому учету «Расходы организации ПБУ 10/99», утвержденному

приказом Минфина РФ от 6 мая 1999 г. № 33н, расходы организации в зависимости от характера, условий осуществления и направления деятельности организации подразделяются на две группы:

- расходы по обычным видам деятельности;
- прочие расходы.

Расходы и затраты, связанные с процедурой банкротства, относятся к прочим расходам, но напрямую отнести на себестоимость продукции (работ, услуг) их нельзя. Так как они не увеличивают стоимость продукции (работ, услуг), то целесообразно их учитывать на отдельном счете «Расходы, связанные с процедурами банкротства». К нему могут быть открыты отдельные субсчета в зависимости от видов расходов и источников их покрытия. Данного мнения придерживается группа ученых — А. П. Бархатов, И. Н. Богатая, Г. В. Федорова, Г. Б. Юн.

По дебету этого счета отражают суммы понесенных расходов с кредита счетов учета денежных средств, расчетов с дебиторами и кредиторами.

Списание расходов отражается с кредита счета в дебет счетов источников их покрытия: собственных средств предприятия (капитала и фондов, включая счет 86 «Целевое финансирование», а также прибыли (убытков) отчетного года, нераспределенной прибыли (непокрытого убытка)); счетов реализации имущества (91 «Прочие доходы и расходы») или продажи предприятия.

При отнесении данных расходов к прочим расходам в соответствии с п.15 Положения по бухгалтерскому учету ПБУ 10/99 необходимо произвести зачисление на счет прибылей и убытков, кроме случаев, когда законодательством или правилами бухгалтерского учета установлен иной

порядок.

В процессе ведения процедуры возникают расходы, связанные с рассмотрением дела о банкротстве, и судебные издержки.

В состав судебных издержек в соответствии с Арбитражно-процессуальным кодексом РФ от 24 июля 2002 г. № 95-ФЗ (АПК РФ) включают:

- денежные суммы, подлежащие выплате экспертам, свидетелям, переводчикам;
- расходы, связанные с проведением осмотра доказательств на месте;
- расходы на оплату адвокатов и иных лиц, оказавших юридическую помощь (представителей);
- иные расходы, понесенные лицами, участвующими в деле, связанном с рассмотрением дела в арбитражном суде.

Состав расходов по делам о банкротстве согласно статье 59 Закона «О несостоятельности (банкротстве)» представлен:

- расходами на уплату государственной пошлины;
- расходами на опубликование сведений в СМИ;
- расходами на выплату вознаграждения арбитражным управляющим и оплату услуг лиц, привлекаемых арбитражными управляющими для обеспечения своей деятельности.

Данной статьей предусмотрено покрытие этих расходов имуществом должника, и возмещаются они вне очереди. В случае отсутствия у должника средств, достаточных для погашения расходов, заявитель обязан погасить указанные расходы в части, не погашенной за счет имущества должника.

При обращении в арбитражный суд предприятиям необходимо уплатить государственную пошлину. Она будет учтена в составе прочих расходов и отнесена на счете 91 «Прочие доходы и расходы». Порядок уплаты и размеры государственной пошлины установлены Налоговым кодексом РФ. Размер зависит от цены и характера иска.

В бухгалтерском учете расходы по оплате государственной пошлины отражают следующим образом:

Начислена государственная пошлина, подлежащая уплате в бюджет —

Дебет счета 91 «Прочие доходы и расходы», субсчет 2 «Прочие расходы»;

Кредит счета 68 «Расчеты по налогам и сборам».

Внесена государственная пошлина в бюджет —

Дебет счета 68 «Расчеты по налогам и сборам»;

Кредит счета 51 «Расчетные счета».

Списывается сторно ранее начисленная государственная пошлина при возврате искового заявления —

Дебет счета 91 «Прочие доходы и расходы», субсчет 2 «Прочие расходы» Кредит счета 68 «Расчеты по налогам и сборам».

На основании решения арбитражного суда возмещена кредиторам или кредиторам, объединившим свои иски к должнику, сумма государственной пошлины —

Дебет счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами»;

Кредит счета 91 «Прочие доходы и расходы», субсчет 1 «Прочие доходы».

Принято требование истца о возмещении государственной пошлины по решению арбитражного суда —

Дебет счета 91 «Прочие доходы и расходы», субсчет 2 «Прочие расходы»;

Кредит счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами».

Возмещена государственная пошлина истцу —

Дебет счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами»;

Кредит счета 51 «Расчетные счета».

При проведении процедуры банкротства обязательно опубликованию подлежат сведения о введении наблюдения, о признании должника банкротом, о прекращении производства по делу о банкротстве. В случае если количество кредиторов должника превышает 100 или оно не может быть определено, обязательно опубликованию подлежат также сведения о начале каждой процедуры банкротства, применяемой в отношении должника.

Опубликованные сведения должны содержать:

- наименование должника и его адрес;
- наименование арбитражного суда, принявшего судебный акт;
- дату принятия судебного акта и указание на наименование введенной процедуры банкротства;
- номер дела о банкротстве должника;
- фамилию, имя, отчество утвержденного арбитражного управляющего, адрес для направления ему корреспонденции;
- наименование соответствующей саморегулируемой организации и ее адрес;
- установленную арбитражным судом дату следующего судебного заседания по рассмотрению дела о банкротстве в случаях, предусмотренных Законом «О несостоятельности (банкротстве)».

Тираж официального издания, периодичность и срок опубликования информации, порядок финансирования оказываемых услуг и цены на такие услуги устанавливаются Правительством Российской Федерации.

Подлежащие опубликованию сведения могут быть опубликованы в электронных средствах массовой информации в порядке, установленном Правительством Российской Федерации. В иных средствах массовой информации могут быть опубликованы сведения о судебных актах, вынесенных арбитражным судом.

Расходы на опубликование этих сведений в средствах массовой информации оплачивает должник. При отсутствии у должника денежных средств оплату необходимых сведений производит арбитражный управляющий с последующим возмещением указанных средств за счет должника.

В бухгалтерском учете организации производятся следующие записи:

Перечислена предоплата за публикацию объявления о введении на предприятии процедуры наблюдения —

Дебет счета 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками»;

Кредит счета 51 «Расчетные счета».

Списаны расходы на публикацию объявления в день выхода печатного издания —

Дебет счета 26 «Общехозяйственные расходы»;

Кредит счета 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками».

Начислен НДС —

Дебет счета 19 «Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям»;

Кредит счета 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками».

Предъявлен к налоговому вычету НДС на основании полученного счета-фактуры —

Дебет счета 68 «Расчеты по налогам и сборам»;

Кредит счета 19 «Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям».

С введением процедуры банкротства назначается арбитражный управляющий из числа членов саморегулируемой организации. Для ведения процедуры наблюдения назначается временный управляющий. За ведение процедуры управляющему выплачивается вознаграждение за каждый месяц осуществления им своих полномочий.

Размер вознаграждения определяется кредитором или собранием кредиторов, утверждается арбитражным судом, но оно не может быть ниже 10 тыс. руб. в месяц согласно п. 1 ст. 26 Закона «О несостоятельности (банкротстве)». Также конкурсный кредитор, собрание кредиторов могут установить дополнительное вознаграждение за счет средств кредиторов.

В процессе ведения процедуры наблюдения полномочия руководства предприятием возлагаются на временного управляющего, а значит, затраты на выплату его вознаграждения следует учитывать в бухгалтерском учете как расходы на управление.

На вознаграждение управляющего не надо начислять единый социальный налог (ЕСН), взносы по обязательному пенсионному страхованию, а также удерживать с него налог на доходы физических лиц. Управляющим может быть только индивидуальный предприниматель, который вносит платежи самостоятельно.

В бухгалтерском учете организации учет на выплату вознаграждения учитывают следующим образом:

Начислено вознаграждение временному управляющему —

Дебет счета 26 «Общехозяйственные расходы»;
Кредит счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами».
Выплачено вознаграждение временному управляющему —
Дебет счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами»;
Кредит счета 50 «Касса».

Если возникает необходимость, то для ведения судебных действий привлекаются квалифицированные специалисты (эксперты, юристы и т. д.). Это могут быть и штатные сотрудники, и специализированные организации. Специалистам собственной юридической службы начисляют заработную плату и учитывают расходы на счете 70 «Расчеты с персоналом по оплате труда», а услуги специализированной организации учитывают в составе общехозяйственных расходов.

Расходы по начислению и выплате вознаграждений специалистов отражаются следующими записями:

Начислена заработная плата штатному сотруднику юридической службы организации —
Дебет счета 26 «Общехозяйственные расходы»;
Кредит счета 70 «Расчеты с персоналом по оплате труда».
Принято по акту выполнение юридических услуг —
Дебет счета 26 «Общехозяйственные расходы»;
Кредит счета 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками».
Начислен НДС —
Дебет счета 19 «Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям»;
Кредит счета 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками».
Произведен налоговый вычет по НДС —
Дебет счета 68 «Расчеты по налогам и сборам»;
Кредит счета 19 «Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям».
Выдан аванс организации, оказывающей юридические услуги —
Дебет счета 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками»;
Кредит счета 51 «Расчетные счета».

Ответственность за ведение бухгалтерского учета возлагается на управляющего, ведущего процедуру банкротства.

Судебные расходы могут быть списаны только после вступления решения суда в законную силу. Поэтому в случае производства в апелляционной и кассационной инстанциях не следует списывать судебные расходы вплоть до окончания решения дела.

2.2. Учет в период финансового оздоровления

Согласно статье 30 Закона «О несостоятельности (банкротстве)» в целях предупреждения банкротства организаций учредители (участники) должника, собственник имущества должника, федеральные органы исполнительной власти, органы исполнительной власти субъектов Российской Федерации, органы местного самоуправления обязаны принимать своевременные меры по предупреждению банкротства организаций, принимать меры по восстановлению платежеспособности должника. Меры, направленные на восстановление платежеспособности должника, могут быть приняты кредиторами или иными лицами на основании соглашения с должником.

В период ведения процедуры банкротства предприятию-должнику в целях улучшения финансового состояния организации может быть оказана финансовая помощь. Ее могут оказать собственники имущества предприятия, учредители (участники) юридического лица до момента подачи в арбитражный суд заявления о признании должника банкротом.

Финансовая помощь может быть оказана следующими **способами**:

- в виде возвратной финансовой помощи — кредита и займа (процентного, беспроцентного);
- в виде безвозвратной финансовой помощи — безвозмездное поступление ценностей;
- путем принятия решения о выпуске и размещении облигаций, векселей;
- путем принятия решения об увеличении уставного капитала (увеличение номинальной стоимости акций или дополнительного выпуска акций).

- путем получения государственной помощи. Наиболее простым, недорогостоящим способом в плане

оформления операции и налогообложения является предоставление финансовой помощи предприятию-должнику в виде процентного или беспроцентного займа.

Порядок выдачи и погашения кредитов определяется законодательством и кредитными договорами. В договорах указывают объекты кредитования, условия и порядок предоставления кредита, сроки его погашения, процентные ставки, порядок их уплаты, права и ответственность сторон, формы взаимного обеспечения обязательств, перечень и периодичность предоставления соответствующих документов и т. п.

Учет операций по получению и погашению кредитов и займов ведется с использованием счетов 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам», 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам».

В бухгалтерском учете производятся следующие записи:

Получен заем в зависимости от срока предоставления —

Дебет счетов 50 «Касса», 51 «Расчетные счета»;

Кредит счетов 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам», 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам».

Возвращена сумма займа —

Дебет счетов 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам», 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам»;

Кредит счетов 50 «Касса», 51 «Расчетные счета».

Уплачены проценты, предусмотренные договором займа —

Дебет счетов 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)», 99 «Прибыли и убытки»;

Кредит счетов 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам», 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам».

В аналитическом учете по счетам 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам», 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам» суммы кредита и процент по нему учитываются отдельно. Задолженность по кредитам и займам отражается в отчетности с учетом причитающихся на конец отчетного периода процентов к уплате.

В соответствии с ПБУ 10/99 «Расходы организации» проценты, уплачиваемые организацией за предоставление ей в пользование денежных средств (кредитов, займов), могут отражаться по дебету счета 91 «Прочие доходы и расходы».

Для погашения задолженности предприятию-должнику может быть предоставлен целевой заем, т. е. с «условием использования заемщиком полученных средств на определенные цели». В этом случае определенной целью может быть погашение задолженности должника по текущим обязательным платежам и прочей кредиторской задолженности.

По письменному заявлению (уведомлению или приложению к договору займа) заемщика заимодавец может направить денежные средства на погашение долгов заемщика-должника.

В учете производят следующие записи:

Погашена задолженность перед поставщиками за счет полученных кредитов и займов —

Дебет счета 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками»;

Кредит счетов 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам», 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам».

Погашена числящаяся задолженность заказчикам за полученные от них авансы за счет полученных кредитов и займов —

Дебет счета 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками»;

Кредит счетов 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам», 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам».

Погашена задолженность перед бюджетом по налогам и сборам за счет полученных кредитов и займов (без зачисления на расчетные счета организации-заемщика) —

Дебет счета 68 «Расчеты по налогам и сборам»;

Кредит счетов 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам», 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам».

Погашена числящаяся кредиторская задолженность (в том числе по оплате труда) за счет полученных кредитов и займов (без зачисления на расчетные счета организации-заемщика) —

Дебет счетов 70 «Расчеты с персоналом по оплате труда», 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами»;

Кредит счетов 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам», 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам».

Предприятие-должник может получать краткосрочные и долгосрочные займы путем выпуска и продажи акций, облигаций и других долговых обязательств.

Реализация ценных бумаг отражается в бухгалтерском учете следующим образом:

Дебет счетов 50 «Касса», 51 «Расчетные счета»;

Кредит счетов 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам», 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам».

Реализованы ценные бумаги по цене выше их номинальной стоимости, и разница между номинальной стоимостью и ценой реализации принимается к учету следующими записями:

Дебет счетов 50 «Касса», 51 «Расчетные счета»;

Кредит счета 98 «Доходы будущих периодов».

Списывается ежемесячно часть разницы между продажной и номинальной стоимостью облигаций —

Дебет счета 98 «Доходы будущих периодов»;

Кредит счета 91 «Прочие доходы и расходы», субсчет 1 «Прочие доходы».

Начислены ежегодные проценты по облигациям —

Дебет счета 97 «Расходы будущих периодов»;

Кредит счета 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам».

Ежемесячно списываются на прочие расходы проценты по облигациям —

Дебет счета 91 «Прочие доходы и расходы», субсчет 2 «Прочие расходы»;

Кредит счета 97 «Расходы будущих периодов».

Погашены облигации —

Дебет счета 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам»;

Кредит счета 51 «Расчетные счета».

Погашена задолженность по процентам —

Дебет счета 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам»;

Кредит счета 51 «Расчетные счета».

Поступление средств от продажи акций трудового коллектива, акций и облигаций организации, а также по другим обязательствам отражают по дебету денежных средств или счета 70 «Расчеты с персоналом по оплате труда» и кредиту счетов 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам», 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам». Если ценные бумаги проданы организацией по цене, превышающей их номинальную стоимость, то разницу между ценой продажи и номинальной стоимостью отражают по кредиту счета 98 «Доходы будущих периодов», а затем равномерно на протяжении всего срока займа списывают с дебета счета 98 «Доходы будущих периодов» в кредит счета 91 «Прочие доходы и расходы». Если облигации размещаются по цене ниже их номинальной стоимости, то разница между ценой размещения и номинальной стоимостью доначисляется равномерно в течение срока их обращения. На сумму доначисления дебетуют счет 91 «Прочие доходы и расходы» и кредитуют счета 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам», 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам»¹⁵ Если полученные займы связаны с приобретением производственных запасов, внеоборотных активов и другого имущества (до момента оприходования этих активов), то начисление процентов осуществляется следующим образом:

Дебет счетов 08 «Вложения во внеоборотные активы», 10 «Материалы», 11 «Животные на выращивании и откорме» и другие счета источников выплат.

Кредит счетов 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам», 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам».

Расходы, связанные с выпуском и распространением ценных бумаг, учитывают по дебету счета 91 «Прочие доходы и расходы» с кредита соответствующих расчетных, денежных и

¹⁵ Федорова Г. В. Учет и анализ банкротств. — М.: Омега-Л, 2006. С. 194.

материальных счетов. При погашении и возврате ценных бумаг они списываются: дебет счета 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам», 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам» с кредита денежных счетов.

Поступившие денежные средства и иное имущество по договору займа денежных средств или вещей отражают по дебету счетов учета денежных средств или соответствующего имущества с кредита счетов 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам», 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам». Возврат денежных средств или иного имущества оформляют по дебету счетов 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам», 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам» с кредита счетов 50 «Касса», 51 «Расчетные счета», 52 «Валютные счета», 07 «Оборудование к установке», 10 «Материалы» и другие.¹⁶

Проценты, полученные займодавцем, являются прочими доходами и подлежат обложению налогами на прибыль и НДС. Начисленный НДС по процентам отражают по дебету счета 91 «Прочие доходы и расходы» и кредиту 68 «Расчеты по налогам и сборам».

У организации-займодавца передача и поступление денежных средств по договору займа отражаются в учете следующими записями:

Отражена сумма предоставленного займа организации-заемщику —

Дебет счета 58 «Финансовые вложения»;

Кредит счетов 50 «Касса», 51 «Расчетные счета».

Начислены проценты по договору займа —

Дебет счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами»;

Кредит счета 91 «Прочие доходы и расходы».

Начислен НДС по процентам —

Дебет счета 91 «Прочие доходы и расходы»;

Кредит счета 68 «Расчеты по налогам и сборам».

Отражена задолженность по займу с наступлением срока платежа —

Дебет счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами»;

Кредит счета 58 «Финансовые вложения».

Отражена сумма возвращенного займа с процентами —

Дебет счета 51 «Расчетные счета»;

Кредит счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами».

У организации-заемщика передача и поступление денежных средств по договору займа отражаются в учете следующими записями:

Получена сумма займа —

Дебет счетов 50 «Касса», 51 «Расчетные счета»;

Кредит счетов 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам», 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам».

Начислены проценты по договору займа —

Дебет счетов 08 «Вложения во внеоборотные активы», 10 «Материалы», 91 «Прочие доходы и расходы»;

Кредит счетов 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам», 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам».

Отражена задолженность на сумму займа и проценты —

Дебет счетов 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам», 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам»;

Кредит счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами».

Перечислена сумма займа с процентами —

Дебет счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами»;

Кредит счета 51 «Расчетные счета».

Финансовую помощь должнику могут оказать и кредиторы. В этом случае должник или иное лицо принимает на себя обязательства в пользу лиц, оказавших финансовую помощь. В этом случае руководствуются статьей 818 Гражданского кодекса, в которой предусмотрена новация долга в заемное средство.

¹⁶Федорова Г. В. Учет и анализ банкротств. — М.: Омега-Л, 2006. С. 194.

В соответствии со статьей 414 Гражданского кодекса РФ, «обязательство прекращается соглашением сторон о замене первоначального обязательства, существовавшего между ними, другим обязательством между теми же лицами, предусматривающим иной предмет или способ исполнения (новация)», то есть по соглашению сторон долг, возникающий между должником и предприятиями и кредиторами из договоров купли-продажи, поставок, аренды и других, может быть заменен заемным обязательством.

Из вышеизложенного следует, что ранее возникшие договора считаются погашенными, но возникает новый долг из договора займа. Данные положения не распространяются на обязательства по возмещению вреда, причиненного жизни или здоровью, по уплате алиментов.

В бухгалтерском учете новация долга отражается следующим образом:

Дебет счетов 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками», 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами»;

Кредит счетов 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам», 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам».

Поступившие денежные средства к заемщику как объект налогообложения не рассматриваются. С момента заключения соглашения об отступном взаимоотношения сторон регулируются правилами договоров купли-продажи или возмездного оказания услуг.

Передача продукции или услуг в качестве отступного отражается на счетах реализации следующим образом:

Получена сумма займа —

Дебет счетов 50 «Касса», 51 «Расчетные счета»;

Кредит счета 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам».

Начислены проценты на сумму займа —

Дебет счета 91 «Прочие доходы и расходы»;

Кредит счета 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам».

В виде отступного передана продукция или оказаны услуги —

Дебет счета 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками»;

Кредит счета 90 «Продажи».

Начислен НДС на продукцию, услуги —

Дебет счета 90 «Продажи»;

Кредит счета 68 «Расчеты по налогам и сборам».

Списана себестоимость продукции и услуг —

Дебет счета 90 «Продажи»;

Кредит счетов 40 «Выпуск продукции (работ, услуг)», 20 «Основное производство».

Зачтена задолженность по договору займа —

Дебет счета 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам»;

Кредит счета 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками».

Поступление материалов по договору займа в бухгалтерском учете оформляют следующими записями:

Получены материалы по договору займа —

Дебет счета 10 «Материалы»;

Кредит счетов 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам», 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам».

Начислены проценты по договору займа —

Дебет счета 91 «Прочие доходы и расходы»;

Кредит счетов 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам», 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам».

Возвращен заем —

Дебет счетов 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам», 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам»;

Кредит счета 10 «Материалы».

При возврате займов, полученных в натуральной форме, могут возникнуть стоимостные разницы в оценке имущества, полученного в качестве займа, и имущества, передаваемого для погашения. Возникающие разницы отражаются у заемщика в качестве прочих доходов или

расходов.

В бухгалтерском учете операции отражаются следующим образом:

Отражена отрицательная стоимостная разница —

Дебет счета 91 «Прочие доходы и расходы», субсчет 2 «Прочие расходы»;

Кредит счетов 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам», 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам».

Отражена положительная стоимостная разница —

Дебет счетов 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам», 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам»;

Кредит счета 91 «Прочие доходы и расходы», субсчет 2 «Прочие расходы».

При получении кредитов в иностранной валюте также могут возникать курсовые разницы в связи с текущим изменением ее курса.

Курсовые разницы отражаются аналогично отражению стоимостных разниц.

Отражена отрицательная курсовая разница —

Дебет счета 91 «Прочие доходы и расходы», субсчет 2 «Прочие расходы»;

Кредит счетов 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам», 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам».

Отражена положительная курсовая разница —

Дебет счетов 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам», 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам»;

Кредит счета 91 «Прочие доходы и расходы», субсчет 2 «Прочие расходы».

При задержке погашения займа и просрочке по уплате процентов по займу к заемщику применяются штрафные санкции, которые отражаются у должника в составе прочих расходов.

Организация, получившая заем, может по соглашению сторон выдать в обеспечение долга вексель.

В учете операции отражаются следующим образом:

Получен заем —

Дебет счета 51 «Расчетные счета»;

Кредит счета 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам».

Отражена выдача векселя —

Дебет счета 009 «Обеспечения обязательств и платежей выданные».

Отражен дисконт по векселю —

Дебет счета 97 «Расходы будущих периодов»;

Кредит счета 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам».

Отражена сумма затрат по займу —

Дебет счета 91 «Прочие доходы и расходы», субсчет 2 «Прочие расходы»;

Кредит счета 97 «Расходы будущих периодов».

Оплачен вексель —

Дебет счета 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам»;

Кредит счета 51 «Расчетные счета».

Оплачен дисконт по векселю —

Дебет счета 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам»;

Кредит счета 51 «Расчетные счета».

Списан погашенный вексель —

Кредит счета 009 «Обеспечения обязательств и платежей выданные».

Одним из источников финансового оздоровления предприятия-должника является увеличение уставного капитала. При принятии такого решения, с целью пополнения оборотного капитала, организация должна пройти перерегистрацию устава организации. Это длительный процесс, который требует дополнительных затрат, но может быть эффективным, если организация имеет хорошо разработанный план выхода из кризисной ситуации и может убедить учредителей, настоящих и будущих инвесторов, кредиторов, что в будущем будет получена прибыль.

Организация-должник имеет право осуществить дополнительную эмиссию любых бумаг для финансового оздоровления предприятия, исполнения требований кредиторов. Увеличение уставного капитала акционерного общества разрешается осуществлять по решению правления не

более чем на треть, изменения в большем размере производится собранием акционеров.

Увеличение уставного капитала ООО может быть произведено за счет вкладов участников. При этом соотношение дополнительных вкладов участников аналогично соотношению номинальной стоимости долей. После принятия решения об увеличении уставного капитала участники в течение двух месяцев обязаны внести дополнительные вклады. Не позднее месяца после истечения срока внесения вкладов собрание должно рассмотреть итоги и утвердить изменения в уставе.

Увеличение уставного капитала в учете отражается следующей записью:

Увеличена сумма уставного капитала —

Дебет счета 75 «Расчеты с учредителями»;

Кредит счета 80 «Уставный капитал».

Увеличен уставный капитал общества за счет размещения дополнительных акций —

Дебет счета 51 «Расчетные счета»;

Кредит счета 75 «Расчеты с учредителями».

Финансовая помощь предприятию-должнику может быть оказана любыми заинтересованными в ее финансировании лицами в виде безвозмездно переданных ценностей.¹⁷

Оценка безвозмездно полученных ценностей осуществляется по рыночной стоимости на дату принятия к учету и отражается в составе прочих доходов.

В учете предусмотрены следующие записи:

Отражена рыночная стоимость безвозмездно полученных основных средств —

Дебет счета 08 «Вложения во внеоборотные активы»;

Кредит счета 98 «Доходы будущих периодов».

Введены в эксплуатацию основные средства —

Дебет счета 01 «Основные средства»;

Кредит счета 08 «Вложения во внеоборотные активы».

Начислена амортизация —

Дебет счетов 20 «Основное производство», 25 «Общепроизводственные расходы», 26 «Общехозяйственные расходы»;

Кредит счета 02 «Амортизация основных средств».

Включена в прочие расходы часть стоимости безвозмездно полученных основных средств, равная сумме амортизации —

Дебет счета 98 «Доходы будущих периодов»;

Кредит счета 91 «Прочие доходы и расходы», субсчет 1 «Прочие доходы».

Отражены безвозмездно полученные материалы по рыночной стоимости —

Дебет счета 10 «Материалы»;

Кредит счета 98 «Доходы будущих периодов».

Отражена учетная стоимость списанных в производство материалов —

Дебет счета 20 «Основное производство»;

Кредит счета 10 «Материалы».

Отнесена на прочие доходы сумма, равная стоимости списанных в производство материалов —

Дебет счета 98 «Доходы будущих периодов»;

Кредит счета 91 «Прочие доходы и расходы», субсчет 1 «Прочие доходы».

При безвозмездной передаче имущества дохода у передающего лица не возникает, поэтому остаточная стоимость имущества и расходы по его передаче не учитываются при налогообложении прибыли. Однако НДС необходимо начислять, за исключением случаев, когда происходит передача основных средств органам государственной власти, передаются товары (кроме подакцизных) в рамках благотворительности, ввозится имущество на территорию Российской Федерации в рамках оказания безвозмездной помощи РФ и другие.¹⁸ Списание стоимости имущества производится на основании акта приемки-передачи (накладной) с

¹⁷ Федорова Г. В. Учет и анализ банкротств. — М.: Омега-Л, 2006. С. 199. Там же. С. 198.

¹⁸ Федорова Г. В. Учет и анализ банкротств. — М.: Омега-Л, 2006. С. 198.

приложением договора дарения и письменного сообщения (авизо) принимающей стороны организации о принятии к бухгалтерскому учету этого объекта.

Финансовая помощь предприятию-должнику может быть оказана в виде государственной помощи, на основании ПБУ 13/2000 «Учет государственной помощи».

Государственная помощь в соответствии с ПБУ 13/2000 (п. 4) предоставляется в виде субвенций, субсидий, бюджетных кредитов (за исключением налоговых кредитов, отсрочек и рассрочек по уплате налогов и платежей и других обязательств), включая предоставление в виде ресурсов отличных от денежных средств (земельные участки, природные ресурсы и другое имущество) и в прочих формах.

Под субвенцией понимают бюджетные средства, предоставляемые коммерческой организации на осуществление определенных целевых расходов на безвозмездной и безвозвратной основе.

Под субсидией понимают бюджетные средства, предоставляемые юридическому лицу на условиях долевого финансирования целевых расходов.

Источниками целевого финансирования служат ассигнования из государственного, регионального или местного бюджетов.

Для целей бухгалтерского учета бюджетные средства подразделяются на:

- средства на финансирование капитальных расходов, связанных с покупкой, строительством или приобретением иным путем внеоборотных активов;
- средства на финансирование текущих расходов. Средства целевого назначения учитываются на счете 86

«Целевое финансирование».

Поступления средств отражают по кредиту счета, по дебету счета — расходование.

Аналитический учет ведется по назначению целевых средств и в разрезе источников поступления.

В бухгалтерском учете операции, связанные с оказанием государственной помощи, отражаются следующим образом:

Отражена задолженность по целевым бюджетным средствам —

Дебет счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами»;

Кредит счета 86 «Целевое финансирование».

Поступили бюджетные средства —

Дебет счетов 51 «Расчетные счета», 55 «Специальные счета в банках», 08 «Вложения во внеоборотные активы», 10 «Материалы» и другие;

Кредит счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами».

Израсходованы бюджетные средства на финансирование капитальных вложений —

Дебет счета 86 «Целевое финансирование»;

Кредит счета 98 «Доходы будущих периодов».

Отражены прочие доходы в размере начисленной амортизации по активам, приобретенным за счет средств бюджетного финансирования —

Дебет счета 98 «Доходы будущих периодов»;

Кредит счета 91 «Прочие доходы и расходы».

Учены текущие расходы организации за счет бюджетных средств —

Дебет счета 86 «Целевое финансирование»;

Кредит счета 98 «Доходы будущих периодов».

Списаны суммы учтенных текущих расходов по мере отпуска материально-производственных запасов, начисления оплаты труда и другие —

Дебет счета 98 «Доходы будущих периодов»;

Кредит счета 91 «Прочие доходы и расходы».

Использование средств целевого финансирования в учете отражают следующими записями:

Направлены целевые средства на содержание некоммерческой организации —

Дебет счета 86 «Целевое финансирование»;

Кредит счетов 20 «Основное производство», 25 «Общепроизводственные расходы».

Израсходованы средства целевого финансирования, полученные как инвестиции —

Дебет счета 86 «Целевое финансирование»;

Кредит счета 83 «Добавочный капитал».

Направлены коммерческой организацией бюджетные средства на финансирование расходов

Дебет счета 86 «Целевое финансирование»;

Кредит счета 98 «Доходы будущих периодов».

2.3. Учет в период внешнего управления

Введение процедуры внешнего управления на предприятии предполагает улучшить финансовое положение за счет закрытия нерентабельных производств, прекращения убыточного вида деятельности, продажи предприятия (бизнеса), увеличения уставного капитала, привлечения инвестиций, уступки права требований и других мероприятий.

Одним из способов восстановления платежеспособности предприятия-должника является уступка права требования (цессия).

Уступка права требования регулируется гл. 43 «Финансирование под уступку денежного требования» Гражданского кодекса РФ.

Цессия — уступка прав требования на дебиторскую задолженность.

По договору финансирования под уступку денежного требования (договору цессии) одна сторона (финансовый агент или цессионарий) передает или обязуется передать другой стороне (клиенту или cedentu) денежные средства в счет денежного требования клиента или cedenta (кредитора), к третьему лицу (должнику), вытекающего из предоставления клиентом товаров, выполнения им работ или оказания услуг третьему лицу, а

клиент уступает или обязуется уступить финансовому агенту это денежное требование.

Денежное требование к должнику может быть уступлено клиентом финансовому агенту также в целях обеспечения исполнения обязательств клиента перед финансовым агентом. Финансовыми агентами могут выступать банки и другие коммерческие организации, имеющие разрешение на осуществление деятельности такого вида.¹⁹

Права требования могут передаваться третьему лицу путем составления обычного договора купли-продажи. Цессия совершается в той же форме, что установлена для сделки, права по которой уступаются. Согласно статье 384 Гражданского кодекса РФ, уступаемые права переходят к цессионарию в таком же объеме, в каком они принадлежат cedentu. В частности, для нового кредитора сохраняют силу условия о процентах и способах обеспечения обязательств, если стороны не достигли по ним иного соглашения.²⁰ Данные виды сделок выступают как способы обеспечения обязательств сторон первоначального договора и не изменяют сути самого договора.

Для перехода прав кредитора к третьему лицу согласия должника не требуется, стороны договора цессии обязаны лишь уведомить его о состоявшейся уступке требования. Момент перехода права требования по договору цессии определяется днем уведомления должника о совершенной сделке.

На основании статьи 387 Гражданского кодекса РФ момент перехода права требования возникает при следующих обстоятельствах:

- в результате универсального правопреемства в правах кредитора;
- на основании решения суда о переводе прав кредитора на другое лицо;
- вследствие исполнения обязательств должника его поручителем или залогодателем, не являющимся должником по этому обязательству;
- при передаче страховщику прав кредитора к должнику, ответственному за наступление страхового случая;
- в других случаях, предусмотренных законом.

Порядок отражения в бухгалтерском учете сделок по переуступке права требования в настоящее время не определен нормативными документами, поэтому переуступка права требования дебиторской задолженности оформляется у кредитора как погашение дебиторской задолженности по поставленным товарам, выполненным работам, оказанным услугам, и в плане

¹⁹ Балдин К. В., Белугина В. В., Галдицкая С. Н., Передеряев И. И. Банкротство предприятия: анализ, учет и прогнозирование: Учебное пособие. — М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К^О», 2007. С. 130.

²⁰ Федорова Г. В. Учет и анализ банкротств. — М.: Омега-Л, 2006. С. 219.

счетов открывается субсчет «Расчеты по уступке требования» к счетам учета задолженности по первоначальному договору.

Предприятие, приобретающее право требования задолженности, учитывает их на счете 58 «Финансовые вложения» в сумме фактических затрат.

В бухгалтерском учете право уступки требования оформляется следующим образом.

У предприятия-должника:

Отражена уступка права требования —

Дебет счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами».

Кредит счета 91 «Прочие доходы и расходы».

Списана стоимость права требования —

Дебет счета 91 «Прочие доходы и расходы».

Кредит счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами».

Начислен НДС по оплаченной продукции, выполненным работам, оказанным услугам —

Дебет счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами».

Кредит счета 68 «Расчеты по налогам и сборам».

Определен финансовый результат от операции уступки права требования —

Дебет счета 99 «Прибыли и убытки».

Кредит счета 91 «Прочие доходы и расходы».

У организации, приобретающей право требования:

Приобретено право требования —

Дебет счета 58 «Финансовые вложения».

Кредит счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами».

Поступили платежи в погашение долга от организации —

Дебет счета 51 «Расчетные счета».

Кредит счета 91 «Прочие доходы и расходы».

Списана стоимость права требования —

Дебет счета 91 «Прочие доходы и расходы».

Кредит счета 58 «Финансовые вложения».

Начислен НДС с положительной разницы между ценой продажи —

Дебет счета 91 «Прочие доходы и расходы».

Кредит счета 68 «Расчеты по налогам и сборам».

Определен финансовый результат от операции —

Дебет счета 91 «Прочие доходы и расходы».

Кредит счета 99 «Прибыли и убытки».

В целях улучшения финансового положения предприятие-должник имеет право прекратить свою деятельность полностью или частично. Прекращение деятельности регламентируется ПБУ 16/02 «Информация о прекращаемой деятельности» и может осуществляться:

- путем продажи имущественного комплекса (предприятия) или его части, представляющих собой совокупность активов и обязательств, относящихся к прекращаемой деятельности, в результате заключения единой сделки;

- путем продажи отдельных активов и прекращения (исполнения) в установленном законодательством порядке отдельных обязательств, относящихся к прекращаемой деятельности;

- путем отказа от продолжения части деятельности.

Кроме этого, прекращение деятельности может осуществляться при реорганизации организации в форме выделения из ее состава одного или нескольких юридических лиц.

В соответствии с п. 8 ПБУ 16/02 вследствие признания деятельности прекращаемой, у организации, как правило, возникают обязательства, обусловленные требованиями законодательства, условиями договора либо добровольно принятые на себя организацией перед физическими и юридическими лицами, интересы которых будут затронуты в результате прекращения деятельности.

Для урегулирования подобных обязательств, в отношении величины либо срока исполнения которых существует неопределенность, организация образует резерв.

В этом случае резерв создается по каждому виду обязательств.

При прекращении деятельности путем продажи имущественного комплекса (предприятия)

или его части резерв создается после заключения договора о купле-продаже.

При прекращении деятельности путем продажи отдельных активов и прекращения (исполнения) обязательств резерв создается на ожидаемый период исполнения обязательств, под который планируется образовывать резерв, приходящийся на период, следующий за отчетным.

Резерв создается в сумме возникающих вследствие прекращения деятельности затрат по увольнению работников, выплате штрафов, пеней, неустоек за нарушение условий договора и тому подобного, по состоянию на конец года в сумме предполагаемых затрат.

Образование резерва в учете учитывается на счете 96 «Резервы предстоящих расходов», и открывается следующая корреспонденция счетов.

Дебет счетов 08 «Вложения во внеоборотные активы», 20 «Основное производство», 23 «Вспомогательные производства», 25 «Общепроизводственные расходы», 26 «Общехозяйственные расходы», 44 «Расходы на продажу».

Кредит счета 96 «Резервы предстоящих расходов».

На конец года, начиная с признания деятельности прекращаемой, до завершения прекращения этой деятельности бухгалтер должен скорректировать сумму резерва. Если зарезервированных сумм недостаточно для погашения обязательств, то непокрытая сумма расходов списывается в общем порядке. При избыточности резерва неиспользованная сумма признается прочим доходом организации, в случае отмены программы прекращения деятельности должны быть восстановлены суммы ранее созданных резервов. После принятия резервов необходимо снизить стоимость активов, связанных с прекращаемой деятельностью. Убыток от снижения стоимости отражается по состоянию на конец года, в котором деятельность признана прекращаемой, и является прочим доходом. Данные о прекращаемой деятельности должны быть обязательно отражены в годовой отчетности. Однако резерв по прекращаемой деятельности создается только в бухгалтерском учете, поскольку для целей налогового учета понятие «прекращаемой деятельности» не существует. Налоговый учет не предусматривает создания аналогичного резерва, следовательно, расходы на его создание в целях налогообложения прибыли не учитываются.²¹

Продажу активов предприятия-должника в учете отражают следующими записями.

Например, продажа основных средств:

Списана первоначальная стоимость выбывающих основных средств —

Дебет счета 01 «Основные средства», субсчет «Выбытие основных средств»;

Кредит счета 01 «Основные средства».

Списана накопленная амортизация на момент продажи —

Дебет счета 02 «Амортизация основных средств»;

Кредит счета 01 «Основные средства», субсчет «Выбытие основных средств».

Списана остаточная стоимость выбывающих основных средств —

Дебет счета 91 «Прочие доходы и расходы», субсчет 2 «Прочие расходы»;

Кредит счета 01 «Основные средства», субсчет «Выбытие основных средств».

Отражена продажная стоимость основных средств —

Дебет счета 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками»;

Кредит счета 91 «Прочие доходы и расходы», субсчет 1 «Прочие доходы».

Начислен НДС —

Дебет счета 68 «Расчеты по налогам и сборам»;

Кредит счета 91 «Прочие доходы и расходы», субсчет 1 «Прочие доходы».

Отражена полученная прибыль от реализации основных средств —

Дебет счета 91 «Прочие доходы и расходы», субсчет 9 «Сальдо прочих доходов и расходов»;

Кредит счета 99 «Прибыли и убытки».

Отражен полученный убыток от реализации основных средств —

Кредит счета 91 «Прочие доходы и расходы», субсчет 9 «Сальдо прочих доходов и расходов»;

Дебет счета 99 «Прибыли и убытки».

²¹ Федорова Г. В. Учет и анализ банкротств. — М.: Омега-Л, 2006. С. 218.

Продажа материалов:

Списана остаточная стоимость материалов —

Дебет счета 91 «Прочие доходы и расходы», субсчет 2 «Прочие расходы»;

Кредит счета 10 «Материалов».

Отражена продажная стоимость материалов —

Дебет счета 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками»;

Кредит счета 91 «Прочие доходы и расходы», субсчет 1 «Прочие доходы».

Начислен НДС —

Дебет счета 68 «Расчеты по налогам и сборам»;

Кредит счета 91 «Прочие доходы и расходы», субсчет 1 «Прочие доходы».

Отражена полученная прибыль от реализации материалов —

Дебет счета 91 «Прочие доходы и расходы», субсчет 9 «Сальдо прочих доходов и расходов»;

Кредит счета 99 «Прибыли и убытки».

Отражен полученный убыток от реализации материалов —

Кредит счета 91 «Прочие доходы и расходы», субсчет 9 «Сальдо прочих доходов и расходов»;

Дебет счета 99 «Прибыли и убытки».

Для удовлетворения требований кредиторов, финансового оздоровления в соответствии со статьей 110 Закона «О несостоятельности (банкротстве)» возможна продажа предприятия как имущественного комплекса, в том числе филиалов и других структурных подразделений должника — юридического лица, так и бизнеса.

Под предприятием должника в Законе о «О несостоятельности (банкротстве)» понимается имущественный комплекс, предназначенный для осуществления предпринимательской деятельности.

В соответствии с п. 2 ст. 110 Федерального закона № 127-ФЗ продажа предприятия может быть включена в план внешнего управления на основании решения органа управления должника, уполномоченного в соответствии с учредительными документами принимать решения о заключении соответствующих крупных сделок должника. В решении о продаже должна быть указана минимальная цена продажи.

При продаже предприятия (бизнеса) отчуждаются все виды имущества, предназначенного для осуществления предпринимательской деятельности, в том числе земельные участки, здания, строения, сооружения, оборудование, инвентарь, сырье, продукция, права требования, а также права на обозначения, индивидуализирующие должника, его продукцию, работы и услуги (фирменное наименование, товарные знаки, знаки обслуживания), другие принадлежащие исключительные права, за исключением прав и обязанностей, которые не могут быть переданы.

При продаже предприятия денежные обязательства и обязательные платежи должника не включаются в состав предприятия, за исключением обязательств должника, которые возникли после принятия заявления о признании должника банкротом и могут быть переданы покупателю предприятия на условиях, установленных Федеральным законом № 127-ФЗ. Налоговый кодекс РФ предусматривает определение налоговой базы при продаже предприятия в целом как имущественного комплекса отдельно по каждому из видов активов предприятия.

При продаже предприятия (бизнеса) все трудовые договоры, действующие на дату продажи предприятия, сохраняют силу, при этом права и обязанности работодателя переходят к покупателю предприятия.

По договору продажи предприятия, в соответствии со ст. 559-566 части второй Гражданского кодекса РФ, продавец обязуется передать в собственность покупателю предприятие в целом как имущественный комплекс, за исключением прав и обязанностей, которые продавец не вправе передавать другим лицам. Если покупателю в составе предприятия передаются обязательства продавца (без согласия кредитора), то продавец и покупатель несут перед кредитором солидарную ответственность.

Продажа предприятия (бизнеса) осуществляется посредством проведения открытых торгов в форме аукциона. В случае если в состав имущества предприятия входит имущество, относящееся к ограниченно оборотоспособному имуществу, продажа предприятия осуществляется только

путем проведения закрытых торгов. В закрытых торгах принимают участие лица, которые могут иметь в собственности или на ином вещном праве указанное имущество.

Торги могут быть проведены как внешним управляющим, так и специализированной организацией с оплатой ее услуг за счет имущества должника.

Начальная цена продажи предприятия (бизнеса), выставляемого на торги, устанавливается решением собрания кредиторов или комитета кредиторов на основании рыночной стоимости имущества, определенной независимым оценщиком, привлеченным внешним управляющим. Начальная цена продажи предприятия (бизнеса) не может быть ниже цены продажи, установленной органами управления должника. Порядок и условия проведения торгов определяются собранием кредиторов или комитетом кредиторов. Условия проведения торгов должны предусматривать получение денежных средств от продажи предприятия не позднее, чем за месяц до истечения срока внешнего управления.

Размер задатка для участия в торгах устанавливается управляющим и не должен превышать двадцати процентов начальной цены. Продолжительность приема заявок (предложений) на участие в торгах не менее чем двадцать пять дней. Если заявка на приобретение получена от одного участника, то торги можно не проводить.

В средствах массовой информации внешним управляющим публикуются сведения о продаже предприятия (бизнеса) в официальном издании и по месту нахождения должника не позднее, чем за тридцать дней до даты проведения торгов. В сообщении должны быть указаны следующие сведения:

- сведения о предприятии, его характеристика и порядок ознакомления с ним;
- сведения о форме проведения торгов и форме подачи предложений о цене;
- в случае проведения закрытых торгов — требования к участникам торгов;
- условия конкурса в случае его проведения;
- срок, время и место подачи заявок и предложений о цене предприятия;
- порядок оформления участия в торгах, перечень представляемых участниками торгов документов и требований к их оформлению;
- размер задатка, сроки и порядок внесения задатка, реквизиты счетов;
- начальная цена предприятия;
- величина повышения начальной цены в случае открытой продажи;
- время и место проведения торгов;
- порядок и срок заключения договора купли-продажи;
- условия и сроки платежа, реквизиты счетов;
- сведения об организаторе торгов.

По итогам аукциона (конкурса) в день его проведения победитель и организатор торгов подписывают протокол, который имеет силу договора, а протокол, подписанный по итогам конкурса, служит основанием для заключения договора купли-продажи предприятия не позднее 20 дней со дня проведения конкурса.

К договору купли-продажи предприятия в обязательном порядке прилагаются следующие документы: акт инвентаризации имущества и обязательств, бухгалтерский баланс, заключение независимого аудитора о составе и стоимости предприятия.

Передача предприятия продавцом покупателю осуществляется по передаточному акту, в котором указываются данные о составе предприятия и об уведомлении кредиторов о продаже предприятия, а также сведения о выявленных недостатках переданного имущества и перечень имущества, обязанности по передаче которого не исполнены продавцом ввиду его утраты. Подготовка предприятия к передаче, включая составление и представление на подписание передаточного акта, является обязанностью продавца и осуществляется за его счет, если иное не предусмотрено договором. Предприятие считается переданным покупателю со дня подписания передаточного акта обеими сторонами. С этого момента на покупателя переходит риск случайной гибели или случайного повреждения имущества, переданного в составе предприятия²². При принятии решения о продаже части имущественного комплекса большую роль играет

²² Юн Г. Б., Таль Г. К., Григорьев В. В. Внешнее управление на несостоятельном предприятии: Учеб.практ. пособие. — М.: Дело, 2003. С. 374.

информация, формируемая в системе бухгалтерского учета. В бухгалтерском учете отражается информация в период процесса реализации имущества, где отражаются все расходы и доходы от процесса реализации части имущественного комплекса организации-должника, а также исчисление финансового результата от реализации.

По мнению ученых — А. П. Бархатова, И. Н. Богатой, Г. В. Федоровой, Г. Б. Юна, В. В. Григорьева, операции по продаже предприятия как имущественного комплекса, бизнеса следует учитывать на отдельном счете «Продажа предприятия (бизнеса)».

Операции по продаже предприятия (бизнеса) в бухгалтерском учете отражают следующим образом:

Списано с баланса имущество предприятия по балансовой стоимости —

Дебет счета «Продажа предприятия (бизнеса)»;

Кредит счетов 01 «Основные средства», 03 «Доходные вложения в материальные ценности», 04 «Нематериальные активы», 07 «Оборудование к установке», 08 «Вложения во внеоборотные активы», 10 «Материалы», 58 «Финансовые вложения» и прочие имущественные счета, а также счета права требования.

Списана накопленная амортизация основных средств и нематериальных активов —

Дебет счетов 02 «Амортизация основных средств», 05 «Амортизация нематериальных активов»;

Кредит счета «Продажа предприятия (бизнеса)».

Начислены налоги, относимые на обороты по продаже —

Дебет счета «Продажа предприятия (бизнеса)»;

Кредит счета 68 «Расчеты по налогам и сборам».

Отражена задолженность покупателя предприятия по договору купли-продажи —

Дебет счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами»;

Кредит счета «Продажа предприятия (бизнеса)».

Поступили денежные средства на счет предприятия-должника —

Дебет счетов 50 «Касса», 51 «Расчетный счет», 52 «Валютный счет»;

Кредит счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами».

Отражен зачет задатка, полученного от покупателя во время проведения торгов —

Дебет счетов 50 «Касса», 51 «Расчетный счет», 52 «Валютный счет»;

Кредит счета 86 «Целевое финансирование»;

Дебет счета 86 «Целевое финансирование»;

Кредит счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами».

Определен финансовый результат —

Дебет счетов «Продажа предприятия (бизнеса)» или 99 «Прибыли и убытки»;

Кредит счетов 99 «Прибыли и убытки» или «Продажа предприятия (бизнеса)».

Сумма задатка, утраченная лицом, выигравшим торги, в связи с его отказом от подписания протокола или договора купли-продажи предприятия, включается в состав имущества должника за вычетом издержек организатора торгов на их проведение:

Дебет счета 86 «Целевое финансирование»;

Кредит счета 99 «Прибыли и убытки».

Расходы на проведение торгов целесообразно относить на дебет счета «Продажа предприятия (бизнеса)» с кредита счетов учета расходов, связанных с процедурами банкротства.

2.4. Учет в период конкурсного производства

После вынесения арбитражным судом решения о прекращении процедуры внешнего управления и назначения процедуры конкурсного производства деятельность предприятия прекращается, имущество продается, а само предприятие ликвидируется.

Целью конкурсного производства является ликвидация предприятия и погашение задолженности. Данная процедура проводится в несколько этапов.

В первую очередь конкурсный управляющий составляет реестр кредиторов с последующим уведомлением их о ликвидации. Затем в средствах массовой информации делает публикацию о ликвидации предприятия.

На основе действующего законодательства конкурсный управляющий принимает

имущество должника, а также принимает по акту всю документацию, которая имеется на предприятии, печать, штампы, материальные и иные ценности.

Затем проводит полную инвентаризацию имущества и обязательств и осуществляет меры по обеспечению сохранности имущества.

До начала проведения инвентаризации конкурсным управляющим утверждается соответствующим приказом состав и сроки работы инвентаризационной комиссии.

Перед началом инвентаризации проверяют: наличие и состояние инвентарных карточек, книг, описей и других регистров аналитического учета; наличие и состояние технических паспортов или другой технической документации; наличие документов на основные средства, сданные или принятые организацией в аренду и на хранение, наличие документов, подтверждающих права организации на их использование, а также правильность и своевременность их отражения в балансе. При инвентаризации финансовых вложений проверяют фактическое наличие ценных бумаг, фактическое вложение в ценные бумаги, в уставные капиталы других организаций, а также предоставленные другим организациям займы. Инвентаризация обязательств должника заключается в формировании реестра требований кредиторов, который должен быть закрыт по истечении срока, указанного в сообщении конкурсного управляющего об открытии конкурсного производства.

Ценности, не принадлежащие организации и учитываемые на забалансовых счетах, в том числе арендованные основные средства, товарно-материальные ценности, принятые на ответственное хранение, материалы, принятые в переработку, бланки строгой отчетности и другие включаются в отдельные сличительные ведомости.

Выявленные при инвентаризации расхождения между фактическим наличием имущества и учетными данными отражаются на счетах бухгалтерского учета следующим образом:

Оприходованы излишки имущества —

Дебет счетов 10 «Материалы», 41 «Товары», 43 «Готовая продукция», 50 «Касса» и другие счета имущества;

Кредит счета 91 «Прочие доходы и расходы».

Отражена недостача и порча товарно-материальных ценностей —

Дебет счета 94 «Недостачи и потери от порчи ценностей»;

Кредит счетов 10 «Материалы», 41 «Товары», 43 «Готовая продукция», 50 «Касса» и другие счета имущества.

Отражено списание суммы недостач при отсутствии конкретных виновников, а также суммы, во взыскании которой отказано судом —

Дебет счета 91 «Прочие доходы и расходы»;

Кредит счета 94 «Недостачи и потери от порчи ценностей».

Отражено списание суммы недостач и потерь от порчи ценностей, признанных виновными лицами, а также суммы, присужденные к взысканию по ней судом —

Дебет счета 73 «Расчеты с персоналом по прочим операциям»;

Кредит счета 94 «Недостачи и потери от порчи ценностей».

Одновременно делается запись —

Дебет счета 94 «Недостачи и потери от порчи ценностей»;

Кредит счета 98 «Доходы будущих периодов».

Отражена сумма недостачи объекта основных средств или нематериальных активов —

Дебет счета 94 «Недостачи и потери от порчи ценностей»;

Кредит счета 01 «Основные средства», 04 «Нематериальные активы».

Отражена сумма амортизации по недостающим объектам основных средств или нематериальных активов —

Дебет счета 02 «Амортизация основных средств», 05 «Амортизация нематериальных активов»;

Кредит счета 01 «Основные средства», 04 «Нематериальные активы».

Отражена недостача ценностей в пределах норм естественной убыли —

Дебет счета 20 «Основное производство», 26 «Общехозяйственные расходы», 44 «Расходы на продажу»;

Кредит счета 94 «Недостачи и потери от порчи ценностей».

Восстановлен НДС по недостатке имущества, приобретенного с налогом на добавленную стоимость —

Дебет счета 94 «Недостачи и потери от порчи ценностей»;

Кредит счета 19 «Налог на добавленную стоимость».

Если на сумму НДС по недостатке имущества, выявленной при инвентаризации, организация ранее получила налоговый вычет, то в учете производится запись —

Дебет счета 94 «Недостачи и потери от порчи ценностей»;

Кредит счета 68 «Расчеты по налогам и сборам».

В процессе конкурсного производства оценка имущества должника осуществляется по ликвидационной стоимости. В ходе конкурсного производства конкурсный управляющий осуществляет оценку имущества должника, привлекая для этого независимых оценщиков и иных специалистов. Оплата услуг по оценке имущества осуществляется за счет имущества должника или иного источника оплаты, определенного собранием кредиторов (комитетом кредиторов).²³ Следующим этапом является истребование дебиторской задолженности.

В бухгалтерском учете погашение дебиторской задолженности отражается следующим образом:

Дебет счета 51 «Расчетные счета»;

Кредит счетов 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками», 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками».

Затем составляется реестр требований кредиторов и порядок погашения задолженности в порядке очередности, предусмотренной законодательством (ст. 64 Гражданского кодекса РФ).

Порядок очередности следующий. Вне очереди погашаются:

- судебные расходы должника;
- расходы, связанные с выплатой вознаграждения арбитражному управляющему;
- текущие коммунальные и эксплуатационные платежи, необходимые для осуществления деятельности должника;
- требования кредиторов, возникшие в период после принятия арбитражным судом заявления о признании должника банкротом до признания должника банкротом, а также требования кредиторов по денежным обязательствам, возникшим в ходе конкурсного производства, если иное не предусмотрено законом о банкротстве;
- задолженность по оплате труда, возникшая после принятия арбитражным судом заявления о признании должника банкротом, и по оплате труда работников должника, начисленная за период конкурсного производства;

В первую очередь удовлетворяются требования граждан, перед которыми ликвидируемое юридическое лицо несет ответственность за причинение вреда жизни или здоровью, путем капитализации соответствующих повременных платежей, а также компенсация морального вреда.

Во вторую очередь производятся расчеты по выплате выходных пособий и оплате труда лицам, работающим или работавшим по трудовому договору, в том числе по контракту, и по выплате вознаграждений авторам результатов интеллектуальной деятельности.

В третью очередь производятся расчеты по обязательным платежам в бюджет и во внебюджетные фонды.

В четвертую очередь производятся расчеты с другими кредиторами в соответствии с законом.

Требования каждой очереди удовлетворяются после полного удовлетворения требований предыдущей очереди. При недостаточности имущества ликвидируемого юридического лица оно распределяется между кредиторами соответствующей очереди пропорционально суммам требований,

подлежавших удовлетворению, если иное не установлено законом.

Реестр требований кредиторов ведется конкурсным управляющим в соответствии с приказом Министерства экономического развития и торговли от 01.09.2004 г. № 233 «Об утверждении типовой формы реестра требований кредиторов» и постановлением Правительства

²³ Балдин К. В., Белугина В. В., Галдицкая С. Н., Передеряев И. И. Банкротство предприятия: анализ, учет и прогнозирование: Учебное пособие. — М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и Ко», 2007. С. 140.

РФ от 09.07.2004 г. № 345 «Об утверждении общих правил ведения арбитражным управляющим реестра требований кредиторов».

Реестр требований кредиторов представляет собой единую систему записей о кредиторах, содержащую следующие сведения:

- фамилия, имя, отчество, паспортные данные — для физического лица;
- наименование, местонахождение — для юридического лица;
- банковские реквизиты (при их наличии);
- размер требований кредиторов к должнику;
- очередность удовлетворения каждого требования кредиторов;
- дата внесения каждого требования кредиторов в реестр;
- основания возникновения требований кредиторов;
- информация о погашении требований кредиторов, в том числе о сумме погашения;
- процентное отношение погашенной суммы к общей сумме требований кредиторов данной

очереди;

- дата погашения каждого требования кредиторов;
- основание и дата исключения каждого требования кредиторов из реестра.

В реестр требований кредиторов могут быть внесены изменения на основе судебного решения. Изменения сведений о кредиторе вносятся на основании уведомления кредитора, с указанием основания изменения.

Нарушать очередность погашения требований кредиторов запрещено.

В процессе ведения процедуры конкурсного производства удовлетворение требований кредиторов возможно в случае продажи предприятия или его имущества по частям. Погашение задолженности может осуществляться как денежными средствами, так и неденежными. В случае погашения задолженности денежными средствами сумма списывается с расчетного счета, а неденежными — передается имущество.

В бухгалтерском учете хозяйственные операции отражаются следующим образом.

Погашение задолженности денежными средствами:

Погашена задолженность по оплате труда работников предприятия —

Дебет счета 70 «Расчеты с персоналом по оплате труда»;

Кредит счета 51 «Расчетные счета».

Погашена задолженность по налогам и сборам —

Дебет счета 68 «Расчеты по налогам и сборам»;

Кредит счета 51 «Расчетные счета».

Погашена задолженность перед органами социальной защиты —

Дебет счета 69 «Расчеты по социальному страхованию и обеспечению»;

Кредит счета 51 «Расчетные счета».

Погашена задолженность перед прочими кредиторами —

Дебет счетов 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками», 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками», 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами»;

Кредит счета 51 «Расчетные счета».

Погашение задолженности неденежными средствами:

1) погашено требование задолженности путем передачи основных средств:

На продажную стоимость основных средств —

Дебет счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами»;

Кредит счета 91 «Прочие доходы и расходы».

На сумму начисленной амортизации —

Дебет счета 02 «Амортизация основных средств»;

Кредит счета 91 «Прочие доходы и расходы».

На сумму остаточной стоимости основных средств —

Дебет счета 91 «Прочие доходы и расходы»;

Кредит счета 01 «Основные средства».

На сумму начисленного НДС —

Дебет счета 91 «Прочие доходы и расходы»;

Кредит счета 68 «Расчеты по налогам и сборам».

На сумму погашенной кредиторской задолженности путем передачи основных средств —
Дебет счетов 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками», 70 «Расчеты с персоналом по оплате труда», 73 «Расчеты с персоналом по прочим операциям»;
Кредит счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами».

Определение финансового результата (прибыль) —
Дебет счета 91 «Прочие доходы и расходы»;
Кредит счета 99 «Прибыли и убытки».

Определение финансового результата (убытка) —
Дебет счета 99 «Прибыли и убытки»;
Кредит счета 91 «Прочие доходы и расходы»;

2) погашение требований путем передачи товаров, готовой продукции:
На продажную стоимость товаров, готовой продукции —
Дебет счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами»;
Кредит счета 91 «Прочие доходы и расходы».

На сумму себестоимости готовой продукции, товаров —
Дебет счета 91 «Прочие доходы и расходы»;
Кредит счетов 41 «Товары», 43 «Готовая продукция».

На сумму начисленного НДС —
Дебет счета 91 «Прочие доходы и расходы»;
Кредит счета 68 «Расчеты по налогам и сборам».

На сумму погашения кредиторской задолженности путем передачи готовой продукции, товаров —
Дебет счетов 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками», 70 «Расчеты с персоналом по оплате труда», 73 «Расчеты с персоналом по прочим операциям»;
Кредит счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами».

Определение финансового результата (прибыль) —
Дебет счета 91 «Прочие доходы и расходы»;
Кредит счета 99 «Прибыли и убытки».

Определение финансового результата (убытка) —
Дебет счета 99 «Прибыли и убытки»;
Кредит счета 91 «Прочие доходы и расходы»;

3) погашение требований кредиторов путем передачи прочих материальных ценностей:
На продажную стоимость материальных ценностей —
Дебет счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами»;
Кредит счета 91 «Прочие доходы и расходы».

На сумму начисленной амортизации —
Дебет счета 05 «Амортизация нематериальных активов»;
Кредит счета 91 «Прочие доходы и расходы».

На сумму остаточной стоимости материальных ценностей —
Дебет счета 91 «Прочие доходы и расходы»;
Кредит счета 04 «Нематериальные активы», 10 «Материалы», 58 «Финансовые вложения».

На сумму начисленного НДС —
Дебет счета 91 «Прочие доходы и расходы»;
Кредит счета 68 «Расчеты по налогам и сборам».

На сумму погашенной кредиторской задолженности путем передачи основных средств —
Дебет счетов 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками», 70 «Расчеты с персоналом по оплате труда», 73 «Расчеты с персоналом по прочим операциям»;
Кредит счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами».

Определение финансового результата (прибыль) —
Дебет счета 91 «Прочие доходы и расходы»;
Кредит счета 99 «Прибыли и убытки».

Определение финансового результата (убытка) —
Дебет счета 99 «Прибыли и убытки»;
Кредит счета 91 «Прочие доходы и расходы».

После того как сформирована конкурсная масса, составляется промежуточный ликвидационный баланс.

Промежуточный ликвидационный баланс представляет собой баланс ликвидируемого юридического лица, сведенный после окончания срока, установленного ликвидационной комиссией для заявления требований кредиторами и утверждения реестра требований кредиторов, содержащего данные о составе имущества и кредиторской задолженности ликвидируемой организации.

Промежуточный ликвидационный баланс предприятия — это система показателей, характеризующих имущественное и финансовое положение предприятия и отражающих величину реальной конкурсной массы предприятия (активов), суммы предъявленных и не предъявленных требований кредиторов, собственного капитала предприятия (пассива).

Промежуточный ликвидационный баланс должен отражать результаты рассмотрения требований кредиторов. А значит, его составление возможно не ранее закрытия реестра требований кредиторов, то есть истечения срока, установленного конкурсным управляющим для предъявления претензий.

Промежуточный ликвидационный баланс дает возможность определить, достаточно ли имущества юридического лица для удовлетворения требований кредиторов, и после его утверждения арбитражным судом или учредителями и согласования с регистрирующим органом осуществляются расчеты с кредиторами в соответствии с законом о банкротстве, ст. 64 Гражданского кодекса РФ.²⁴

Ликвидационный баланс представляет собой баланс ликвидируемого юридического лица, составляемый после завершения расчетов с кредиторами, в котором отражаются данные о состоянии имущества должника после завершения расчетов с кредиторами.

Цель ликвидационного баланса — показать убытки, которые были понесены собственниками и кредиторами предприятия.

Данные промежуточного баланса являются входящими остатками ликвидационного баланса и показывают результат конкурсного производства. В активе ликвидационного баланса не должно быть каких-либо показателей, так как все имущество должно быть реализовано, либо списано и утилизировано, а дебиторская задолженность взыскана или списана. В пассиве ликвидационного баланса отражают непогашенные требования кредиторов и понесенные собственником предприятия убытки.

Г. В. Федоровой были выделены основные особенности формирования ликвидационных балансов в сравнении с операционными бухгалтерскими балансами.

1. Ликвидационный баланс, как любой заключительный баланс, относится к инвентарным, то есть формируется по данным инвентаризации.

2. Учетные регистры, на основе которых формируется баланс, не должны отражать остатков по регулирующим (02, 05, 14, 16, 59, 63) и бюджетно-распределительным (96, 97, 98) счетам бухгалтерского учета ввиду ограниченности периода существования организации.

3. Способы оценки статей актива ликвидационного баланса могут отличаться от установленных в статье 11 Федерального Закона «О бухгалтерском учете», поскольку в процессе ликвидации определяется та стоимость имущества (рыночная, ликвидационная и т. п.), которая позволит пользователям отчетности — участникам, инвесторам, кредиторам — с максимальной точностью рассчитать наиболее вероятное изменение собственных финансовых результатов вследствие ликвидации экономически связанного с ним лица.

4. В ликвидационном балансе должна применяться иная группировка статей актива и пассива, соответствующая фактической степени ликвидности имущества и установленному законом или нормативным документом (уставом организации, договором) порядку удовлетворения требований кредиторов.

Процесс формирования актива баланса (конкурсной массы) промежуточного ликвидационного баланса проходит в несколько этапов. На первом этапе убираются статьи баланса, которые отражают имущество, не принадлежащее организации-должнику на праве

²⁴ Балдин К. В., Белугина В. В., Галдицкая С. Н., Передеряев И. И. Банкротство предприятия: анализ, учет и прогнозирование: Учебное пособие. — М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и Ко», 2007. С. 144–150.

собственности (предмет залога), а также потерявшие стоимостную оценку из-за открытия конкурсного производства. На втором этапе формирования актива баланса — это переоценка имущества должника в соответствии с рыночными ценами. Такую процедуру необходимо проделать для того, чтобы можно было оценить, какая сумма будет выручена от продажи имущества должника. Затем в пассиве баланса восстанавливают неучтенные обязательства должника перед кредиторами.

После завершения расчетов с кредиторами за счет средств, полученных от реализации конкурсной массы, составляется окончательный ликвидационный баланс. При недостаточности денежных средств для погашения обязательств перед кредиторами какой-либо очереди эти средства распределяются между кредиторами пропорционально сумме требований, подлежащих удовлетворению, в соответствии с реестром. Требования кредиторов последующих очередей в таком случае вообще не будут погашены. В этом случае на основании статьи 64 Гражданского кодекса РФ требования кредиторов считаются погашенными.

После рассмотрения арбитражным судом отчета конкурсного управляющего о результатах проведения конкурсного производства арбитражный суд выносит определение: о завершении конкурсного производства; о прекращении производства по делу о банкротстве.

Конкурсный управляющий в течение пяти дней от даты получения определения арбитражного суда о завершении конкурсного производства должен представить указанное определение в государственный орган, осуществляющий регистрацию юридических лиц, для внесения записи в единый государственный реестр регистрации юридических лиц о ликвидации должника.

С момента внесения записи о ликвидации должника в единый государственный реестр регистрации юридических лиц конкурсное производство считается завершенным.

2.5. Учет в период мирового соглашения

Мировое соглашение — договор между должником и кредитором о выгодности продолжения отношений вне конкурса и одновременно один из способов прекращения производства по делу о банкротстве.

Решение о заключении мирового соглашения может быть принято на стадии любой из судебных процедур, когда возникают первые признаки финансового оздоровления.

Мировое соглашение может быть утверждено арбитражным судом только после погашения задолженности по требованиям кредиторов первой и второй очереди.

Мировое соглашение между должником и кредиторами может предусматривать следующие условия:

- предоставление отступного;
- обмен требований доли в уставном капитале должника на акции, облигации или ценные бумаги;
- отсрочку или рассрочку исполнения обязательств;
- скидку с долга;
- прощение долга;
- исполнение обязательств должника третьими лицами. Отсрочка или рассрочка исполнения обязательств в бухгалтерском учете отражается только в аналитическом учете.

Скидки с долга в бухгалтерском учете у должника представляют собой безвозмездные поступления, те есть прибыль, подлежащую обложению налогом на прибыль.

Обменять требования можно как на акции, уже выкупленные у акционеров, так и на акции, выпущенные в связи с увеличением уставного капитала.

Акции, выкупленные у акционеров, в бухгалтерском учете отражаются следующим образом:

На сумму обмена акций на требования по договору —

Дебет счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами»;

Кредит счета 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)».

На сумму разницы между номинальной стоимостью и стоимостью обмена акций на требования по договору в случае превышения номинальной стоимости —

Дебет счета 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)»;

Кредит счета 91 «Прочие доходы и расходы».

На сумму номинальной стоимости —

Дебет счета 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)»;

Кредит счета 81 «Собственные акции (доли)».

На сумму обмена акций на требования по договору —

Дебет счета 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками»;

Кредит счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами».

На сумму разницы между суммой обмена и суммой требований в случае превышения суммы требований —

Дебет счета 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)»;

Кредит счета 91 «Прочие доходы и расходы».

Обмен требований на акции означает, что бывшие кредиторы получают возможность участвовать в управлении должника, становясь его акционерами. При этом право требования такого кредитора к должнику прекращается по воле кредитора. Бывшие кредиторы становятся совладельцами организации. В случае ее последующего банкротства они уже не будут кредиторами, а выступят как участники, не имеющие в конкурсном процессе практически никаких прав²⁵

Обмен требований на акции, выкупленные у акционеров, учитывается следующим образом:

На сумму обмена акций на требования по договору —

Дебет счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами»;

Кредит счета 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)».

На сумму разницы между номинальной стоимостью и стоимостью обмена акций на требования по договору в случае превышения номинальной стоимости —

Дебет счета 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)»;

Кредит счета 91 «Прочие доходы и расходы».

На сумму номинальной стоимости —

Дебет счета 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)»;

Кредит счета 81 «Собственные доли (акции)».

На сумму обмена акций на требования по договору —

Дебет счета 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками»;

Кредит счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами».

На сумму разницы между суммой обмена и суммой требований в случае превышения суммы требований —

Дебет счета 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)»;

Кредит счета 91 «Прочие доходы и расходы».

Операции, связанные с увеличением уставного капитала и обменом требований на вновь выпущенные акции, отражают в бухгалтерском учете следующими записями.

На сумму увеличения уставного капитала —

Дебет счета 75 «Расчеты с учредителями»;

Кредит счета 80 «Уставный капитал».

На сумму обмена требований на акции —

Дебет счета 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками»;

Кредит счета 75 «Расчеты с учредителями».

2.6. Учет при реорганизации и ликвидации предприятий

Современные рыночные условия хозяйствования, экономические кризисы, налоговый пресс, постоянно вносимые изменения в законодательство стали причиной возникновения трудностей в деятельности многих хозяйствующих субъектов. Большинство организаций испытывают острую нехватку оборотных средств и не могут выпускать конкурентоспособную продукцию.

Цель создания организации — получение максимальной прибыли от результатов своей деятельности, а значит, главная задача организации — выжить в условиях конкуренции и удержаться в этом состоянии в течение довольно значительного промежутка времени.

²⁵ Федорова Г. В. Учет и анализ банкротств. — М.: Омега-Л, 2006. С. 244.

Когда же организация достигнет крайней формы кризисного состояния, когда она не в состоянии оплатить кредиторскую задолженность и восстановить платежеспособность за счет собственных источников дохода, то сохранить организацию можно за счет проведения антикризисных процедур.

В зависимости от масштабов кризисного состояния разрабатываются пути возможного выхода из него. При легком кризисе, как правило, проводят меры по нормализации текущей деятельности предприятия, при глубоком кризисе включают механизм полного использования внутренних резервов финансовой стабилизации, при катастрофическом положении прибегают к санации (финансовому оздоровлению) либо реорганизации или ликвидации предприятия.

Реорганизационные процедуры позволяют вывести организацию из неплатежеспособного состояния и сохранить предприятие-должник.

Ликвидационные процедуры ведут к прекращению деятельности организации (предприятия).

Неотъемлемым атрибутом рыночной экономики является разделение или укрупнение организаций, то есть реорганизация.

С помощью реорганизации можно улучшить финансовое положение организации, расширить бизнес, уменьшить налоговые платежи за счет перехода на другую систему налогообложения.

В соответствии со ст. 57 Гражданского кодекса РФ и ст. 15 Федерального закона «Об акционерных обществах» № 208–ФЗ, реорганизация представляет собой изменение юридического лица, при котором все права и обязанности или их часть переходят к другому юридическому лицу, образованному в процессе реорганизации.

Таким образом, **реорганизация** — это процедура, которая сопряжена с соблюдением определенных требований гражданского и бухгалтерского законодательства. При этом затрагиваются интересы двух сторон — передающей и принимающей.

Реорганизация осуществляется в соответствии с Гражданским кодексом РФ и другими федеральными законами, регулирующими деятельность отдельных видов коммерческих организаций.

Реорганизация может быть как добровольной, так и принудительной.

Понятие реорганизации включает в себя два самостоятельных направления:

- 1) реорганизация бизнеса, т. е. изменение процессов управления организацией;
- 2) реорганизация юридического лица, т. е. смена организационно-правовой формы, состава собственников (участников, акционеров) организации, ее имущества и обязательств, собственного капитала.

Согласно ст. 57-60 Гражданского кодекса РФ реорганизация юридического лица может быть осуществлена в форме слияния, присоединения, разделения, выделения и преобразования.

Слияние — реорганизация, при которой права и обязанности каждого из юридических лиц переходят к вновь возникшему юридическому лицу в соответствии с передаточным актом.

Различают несколько видов реорганизации в форме слияния:

- горизонтальное — объединение организаций одной отрасли;
- вертикальное — объединение организаций смежных отраслей;
- конгломератное — объединение организаций, не связанных между собой никакими обязательствами.

Присоединение — реорганизация посредством присоединения одного юридического лица к другому юридическому лицу, при этом к последнему переходят права и обязанности присоединенного юридического лица в соответствии с передаточным актом.

Разделение — реорганизация, при которой права и обязанности юридического лица переходят к вновь возникшим юридическим лицам в соответствии с разделительным балансом.

Выделение — реорганизация путем выделения (обособления) из состава юридического лица одного или нескольких юридических лиц, при этом к каждому из них переходят права и обязанности реорганизованного лица в соответствии с разделительным балансом.

Преобразование — реорганизация, при которой юридическое лицо одного вида преобразуется в юридическое лицо другого вида (изменение организационно-правовой формы) с переходом прав и обязанностей реорганизованного юридического лица к вновь возникшему

юридическому лицу в соответствии с передаточным актом.

Юридическое лицо считается реорганизованным, за исключением случаев реорганизации в форме присоединения, с момента государственной регистрации вновь возникших юридических лиц. При реорганизации юридического лица в форме присоединения к нему другого юридического лица первое считается реорганизованным с момента внесения в единый государственный реестр юридических лиц записи о прекращении деятельности присоединенного юридического лица.

Со дня, когда в единый государственный реестр внесены записи, реорганизация считается завершенной.

Решение о реорганизации юридического лица принимают его учредители (участники), либо орган юридического лица, уполномоченный на осуществление этой процедуры учредительными документами, либо на основании решения уполномоченных негосударственных органов или по решению суда.

Когда проблема неплатежей не может решиться с помощью изменения организационно-правовых форм собственности, разделения имущества и других методов, то позитивным решением проблем неплатежеспособности и многих социальных вопросов является ликвидация предприятия.

Статьей 61 Гражданского кодекса РФ определено, что ликвидация юридического лица — это способ прекращения его деятельности без передачи его прав и обязанностей другому лицу, без назначения правопреемника.

В ходе ликвидации затрагиваются интересы всех участников имущественного оборота.

Юридическое лицо может быть ликвидировано:

- по решению его учредителей (участников) либо органа юридического лица, уполномоченного на то учредительными документами, в том числе в связи с истечением срока, на который создано юридическое лицо, с достижением цели, ради которой оно создано, или с признанием судом недействительной регистрации юридического лица в связи с допущенными при его создании нарушениями закона или иных правовых актов, если эти нарушения носят неустранимый характер;

- по решению суда в случае осуществления деятельности без надлежащего разрешения (лицензии), либо деятельности, запрещенной законом, либо с иными неоднократными или грубыми нарушениями закона или иных правовых актов, либо при систематическом осуществлении общественной или религиозной организацией (объединением), благотворительным или

иным фондом деятельности, противоречащей его уставным целям, а также в иных случаях, предусмотренных Гражданским кодексом РФ.

Требование о ликвидации юридического лица по основаниям, указанным в пункте 2 статьи 61, может быть предъявлено в суд государственным органом или органом местного самоуправления, которому право на предъявление такого требования предоставлено законом.

Решением суда о ликвидации юридического лица на его учредителей (участников) либо орган, уполномоченный на ликвидацию юридического лица его учредительными документами, могут быть возложены обязанности по осуществлению ликвидации юридического лица.

Ликвидация предприятия может быть добровольной, принудительной и в форме банкротства.

Добровольная ликвидация фирмы осуществляется путем принятия решения о ликвидации самих участников юридического лица.

Для добровольной ликвидации предприятия есть множество причин, например: неработоспособность; бизнес перестал приносить прибыль; выход одного из компаньонов из открытого торгового общества; компаньоны (учредители) перестали доверять друг другу; старость или смерть предпринимателя; споры компаньонов или наследников; плохие виды на доход; достижение цели предприятия; истощения сырья, а также многие другие обстоятельства.

Принудительная же ликвидация предприятия осуществляется на основании решения суда в случаях, указанных Гражданским кодексом РФ.

Главными причинами принудительной ликвидации предприятия являются ситуации:

- если при создании организации были допущены грубые нарушения закона и эти нарушения носят неустранимый характер;
- если юридическое лицо работает без разрешения (лицензии) или осуществляет

деятельность, запрещенную законом;

- если оно осуществляет свою деятельность с иными нарушениями закона или правовых актов;

- если судом признана недействительной регистрация юридического лица;

- банкротство;

- в иных случаях, предусмотренных ГК РФ. Сюда относится, например, превышение установленного законом числа участников ООО (п. 1 ст. 88 ГК РФ).

Требовать в суде принудительной ликвидации юридического лица могут:

- соответствующий государственный орган;

- орган местного самоуправления;

- налоговые органы;

- Центральный Банк Российской Федерации;

- прокуратура и т. д.

При банкротстве ликвидация происходит на основании решения арбитражного суда, на основании заявлений конкурсных кредиторов.

Ликвидация фирмы осуществляется специальной ликвидационной комиссией, назначаемой ликвидационной организацией (при добровольной ликвидации фирмы) либо судом, а также государственным органом, в чьем ведении находится ликвидируемая организация (при принудительной ликвидации фирмы).

Документальное оформление и этапы проведения реорганизации предприятия

Решение о реорганизации принимается учредителями (участниками) организации либо органом, уполномоченным на то учредительными документами.

Последовательность проведения юридических процедур при различных формах собственности представлена в нижеследующих таблицах, составленных Н. Н. Клиновым.²⁶

1. Преобразование

Таблица 1

п/п	Наименование этапа	Комментарии
	Проведение общего собрания участников (акционеров) общества по вопросу реорганизации общества в форме преобразования.	В повестке дня для общего собрания рассматривается вопрос о преобразовании общества в иную организационно-правовую форму.
	Выкуп у участников (акционеров) долей (акций) в связи с выходом из собственников преобразуемого общества.	Выкуп долей у участников ООО производится на дату выхода участника из общества по действительной стоимости, определяемой исходя из доли участников в чистых активах общества по данным бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату, предшествующую дате принятия решения о реорганизации. Выкуп долей у акционеров АО производится в соответствии с п. 3, 4 ст. 76 Закона «Об акционерных обществах». При этом требования акционеров о выкупе обществом принадлежащих им акций должны быть предъявлены обществу не позднее 45 дней с даты принятия соответствующего решения общим собранием акционеров. По истечении срока, указанного в абзаце 2 п. 3 настоящей статьи, общество обязано выкупить акции у акционеров, предъявивших требования о выкупе, в течение 30 дней.

²⁶ Клинов Н., Назаров Д. Реорганизация и ликвидация юридического лица. — СПб.: Питер, 2003. С. 10.

Уведомление налогового органа о реорганизации. Уведомление кредиторов о проведении реорганизации в форме преобразования.	В срок не позднее 3 дней со дня принятия соответствующего решения (п. 2 ст. 23 НК РФ). Процедура уведомления кредиторов о проведении реорганизации является стандартной в отношении организаций, созданных в форме АО или ООО. Согласно п. 6 ст. 15 Федерального закона от 26.12.1995 г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» общество обязано не позднее 30 дней с даты принятия решения о реорганизации письменно уведомить об
--	--

Продолжение табл. 1

п/п	Наименование этапа	Комментарии
		этом кредиторов общества и опубликовать в печатном издании, предназначенном для публикации данных о государственной регистрации юридических лиц, сообщение о принятом решении.
	Получение требований кредиторов о погашении (в том числе досрочном) кредиторской задолженности.	Кредиторы общества в течение 30 дней с даты направления им уведомлений или в течение 30 дней с даты опубликования сообщения о принятом решении вправе письменно потребовать досрочного прекращения или исполнения соответствующих обязательств общества и возмещения им убытков. Аналогичная норма действует в отношении ООО — п. 5 ст. 51 Федерального закона от 8.02.1998 г. № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью». Досрочное прекращение или исполнение соответствующих обязательств обществом является выражением так называемых «длящихся обязательств», вытекающих из договоров кредита (займа), аренды, лизинга.
	Составление реестра требований кредиторов.	Реестр требований кредиторов должен содержать информацию о наименовании, местонахождении кредитора, основаниях для требования о погашении задолженности (договор, товаросопроводительные документы, счета), о сумме к погашению, сумме штрафов, неустоек в связи с нарушением договорных условий.
	Выверка расчетов с кредиторами и определение сумм кредиторской задолженности к погашению.	Данный этап может быть оформлен как часть инвентаризации имущества и обязательств, проведение которой обязательно в случае реорганизации. На данном этапе возможны переговоры реорганизуемого общества с кредиторами о размере и способах погашения задолженности, т. к. погашение всей задолженности может привести к истощению оборотных средств общества.
	Погашение кредиторской задолженности до момента завершения реорганизации.	Моментом завершения реорганизации в форме преобразования является дата государственной регистрации вновь возникшего юридического лица.
п/п	Наименование этапа	Комментарии
	Начало процедуры конвертации прав участников (акционеров) в уставном	Первая часть процедуры конвертации подразумевает образование задолженности перед участниками (акционерами) по получению акций (долей) в уставном

	капитале.	капитале правопреемника.
	Проведение инвентаризации имущества и обязательств преобразуемого общества в соответствии с требованиями Закона «О бухгалтерском учете».	Инвентаризация имущества и обязательств должна проводиться на дату, наиболее приближенную к дате передачи документов на государственную регистрацию.
0	Формирование передаточного акта.	Формирование передаточного акта происходит на основе данных инвентаризации имущества и обязательства преобразуемого общества.
1	Перечень документов на государственную регистрацию.	Состав документов на государственную регистрацию создаваемого в результате реорганизации общества регулируется ст. 14 Закона от 8.08.2001 г. № 129-ФЗ «О государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей».
2	Подача заявления в лицензирующий орган на переоформление лицензии.	В соответствии с п. 1 ст. 11 Федерального закона от 8.08.2001 г. № 128-ФЗ «О лицензировании отдельных видов деятельности» общество обязано не позднее чем через 15 дней подать заявление о переоформлении документа, подтверждающего наличие лицензии, с приложением документов, подтверждающих указанные изменения.
3	Завершение государственной регистрации юридического лица.	Дата государственной регистрации вновь возникшего юридического лица (п. 1 ст. 16 Закона № 129-ФЗ «О государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей»).
4	Составление акта приемки-передачи активов и обязательств.	Оформляется акт приемки-передачи активов и обязательств от правопреемника правопреемнику.

Окончание табл. 1

Продолжение табл. 2

п/п	Наименование этапа	Комментарии
5	Перенос данных бухгалтерского учета в учетную систему правопреемника.	Перенос не производится.
6	Завершение процедуры конвертации прав участников (акционеров) в уставном капитале.	Вторая часть процедуры конвертации связана с погашением правопреемником задолженности перед акционерами (участниками) по получению акций (долей) в уставном капитале.

2. Присоединение (слияние)

Таблица 2

п/п	Наименование этапа	Комментарий
	Проведение общих собраний участников (акционеров) обществ по вопросу реорганизации общества в форме присоединения (слияния).	

	Проведение общего совместного (собрания) участников (акционеров) общества по вопросу реорганизации в форме присоединения (слияния).	На общем собрании участников (акционеров) объединяющихся обществ принимается решение о присоединении и утверждается договор о присоединении (слиянии).
	Выкуп у участников (акционеров) долей (акций) в связи с выходом из собственников общества.	При слиянии выкуп производится у акционеров сливающихся обществ, голосовавших против такого решения или не участвовавших в голосовании.
	Уведомление каждым из объединяющихся обществ кредиторов о проведении реорганизации в форме присоединения (слияния).	См. коммент. к п. 3 табл. 1.
	Получение требований кредиторов о погашении (в том числе досрочном) кредиторской задолженности.	См. коммент. к п. 4 табл. 1.
	Составление реестра требований кредитора.	См. коммент. к п. 5 табл. 1.
п/п	Наименование этапа	Комментарий
	Выверка расчетов с кредиторами и определение сумм кредиторской задолженности к погашению.	Кроме сумм требований кредиторов о погашении задолженности следует определить величину взаимных обязательств присоединяемого общества (сливающихся обществ).
	Погашение кредиторской задолженности до момента завершения реорганизации.	В том числе погашение задолженности между объединяющимися обществами.
	Исключение сумм взаимных вложений в уставный капитал.	Исключение производится по статьям финансовых вложений в уставный капитал присоединяемого общества у присоединяющегося общества и части капитала присоединяемого общества, принадлежащего присоединяемому обществу. Аналогичная операция сопровождает реорганизацию в форме слияния.
0	Начало процедуры конвертации прав участников (акционеров) в уставном капитале.	См. коммент. к п. 8 табл. 1.
1	Проведение инвентаризации имущества и обязательств в объединяемых обществах в соответствии с требованиями Закона «О бухгалтерском учете».	См. коммент. к п. 9 табл. 1.
2	Формирование передаточного акта.	Формирование передаточного акта происходит на основе данных инвентаризации присоединяемого общества, в случае слияния — сливающихся обществ.
3	Передача документов на государственную регистрацию.	См. коммент. к п. 11 табл. 1.
4	Подача заявления в лицензирующий орган на оформление новой лицензии, соответствующей виду деятельности присоединенного общества (объединенных)	Присоединяемое (объединяемое) общество прекращает деятельность поэтому переоформление лицензии невозможно.

	обществ в результате слияния).	
5	Завершение государственной регистрации юридического лица.	Дата внесения в государственный реестр записи о прекращении деятельности последнего из присоединенных юридических лиц (п. 5 ст. 16 Закона № 129-ФЗ «О государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей»); дата государственной регистрации правопреемника (при слиянии).
6	Завершение процедуры конвертации прав участников (акционеров) в уставном капитале.	См. коммент. к п. 16 табл. 1.
7	Составление акта приемки-передачи активов и обязательств.	На основании акта приемки-передачи активов и обязательств осуществляется перенос данных в учетную систему правопреемника.
8	Перенос данных бухгалтерского учета присоединяемого общества в учетную систему правопреемника.	Необходим перенос данных из учетной системы присоединенного в бухгалтерский учет присоединявшего общества.

3. Выделение (разделение)

Таблица 3

п/п	Наименование этапа	Комментарий
	Проведение общего собрания участников (акционеров) общества по вопросу реорганизации в форме выделения (разделения).	На общем собрании участников (акционеров) реорганизуемого общества принимается решение о выделении (разделении) и утверждается договор о выделении (разделении).
	Выкуп у участников (акционеров) долей (акций) в связи с выходом из собственного общества.	
	Уведомление кредиторов о проведении реорганизации в форме присоединения (слияния).	См. коммент. к п. 3 табл. 1.

Окончание табл. 3

п/п	Наименование этапа	Комментарий
	Получение требований кредиторов о погашении (в том числе досрочном) кредиторской задолженности.	См. коммент. к п. 4 табл. 1.
	Составление требований кредиторов.	См. коммент. к п. 5 табл. 1.
	Выверка расчетов с кредиторами и определение сумм кредиторской задолженности к погашению.	См. коммент. к п. 6 табл. 1.
	Погашение кредиторской задолженности до момента завершения реорганизации.	

	Проведение инвентаризации имущества и обязательств реорганизуемого общества.	См. коммент. к п. 9 табл. 1.
	Формирование разделительного баланса.	Разделительный баланс должен содержать распределение всего имущества и обязательств между правопреемниками.
0	Начало процедуры конвертации прав участников (акционеров) в уставных капиталах правопреемников.	При выделении задолженность возникает перед участниками (акционерами), переходящими в выделяемое общество. При разделении отражается задолженность перед собственниками обществ-правопреемников.
1	Передача документов на государственную регистрацию.	См. коммент. к п. 11 табл. 1.
2	Завершение государственной регистрации юридических лиц.	Для государственной регистрации последнего из вновь возникших юридических лиц (п 3, 4 ст. 16 Закона № 129-ФЗ «О государственной регистрации юридических лиц»).
3	Составление акта приемки-передачи активов и обязательств.	См. коммент. к п. 16 табл. 1.
4	Перенос данных бухгалтерского учета в учетные системы правопреемников.	Необходим перенос данных из учетной системы реорганизованного общества в бухгалтерский учет правопреемников.
5	Завершение процедуры конвертации прав участников (акционеров) в уставном капитале.	См. коммент. к п. 16 табл. 1.

Для проведения реорганизации в форме выделения, разделения и преобразования достаточно решения учредителей реорганизуемого предприятия. В случае реорганизации юридических лиц путем слияния или присоединения решение принимается органами управления сразу нескольких реорганизуемых предприятий. Предприятиями согласовывается порядок и условия проведения реорганизации и заключается договор о слиянии и присоединении.

Оформляется **решение о реорганизации**, в котором указываются:

- сроки проведения инвентаризации имущества и обязательств;
- способ оценки передаваемого (принимаемого) в порядке правопреемства имущества и обязательств;
- порядок правопреемства в связи с изменениями имущества и обязательств, которые могут возникнуть после даты утверждения передаточного акта или разделительного баланса в результате текущей деятельности реорганизуемой организации, а также особый порядок осуществления отдельных хозяйственных операций (получения (предоставления) кредитов и займов, осуществления финансовых вложений и др.);
- порядок формирования уставного капитала и его величина для отражения в учредительных документах возникших организаций и реорганизуемой организации;
- направление (распределение) чистой прибыли отчетного периода и прошлых лет реорганизуемой организации с учетом возможной необходимости на выкуп (приобретение) у акционеров акций, списание (признание с оценкой последствий) условных обязательств и др.

Затем реорганизуемая организация в течение 30 дней со дня принятия решения о реорганизации письменно уведомляет своих кредиторов и дебиторов о реорганизации и публикует сведения о принятом решении в органах печати.

После этого проводится инвентаризация имущества и обязательств реорганизуемой организации. Итоги инвентаризации отражают в акте (описи) инвентаризации.

На следующем этапе составляют передаточный акт (разделительный баланс), на основании

которого одна организация передает другой организации имущество и обязательства. Передаточный акт или разделительный баланс содержат положения о правопреемстве по всем обязательствам реорганизованного юридического лица в отношении всех кредиторов и должников, включая обязательства, оспариваемые сторонами.

В соответствии с приказом Минфина РФ от 20 мая 2003 г. № 44н «Об утверждении Методических указаний по формированию бухгалтерской отчетности при осуществлении реорганизации организаций» передаточный акт или разделительный баланс включают:

- бухгалтерскую отчетность в составе, установленном Федеральным законом «О бухгалтерском учете», в соответствии с которой определяется состав имущества и обязательств реорганизуемой организации, а также их оценка на последнюю дату перед датой оформления передачи имущества и обязательств в установленном законодательством порядке;
- акты (описи) инвентаризации имущества и обязательств реорганизуемой организации, проведенной в соответствии с законодательством Российской Федерации и иными нормативными правовыми актами перед составлением передаточного акта или разделительного баланса, подтверждающие их достоверность (наличие, состояние и оценку имущества и обязательств);
- первичные учетные документы по материальным ценностям (акты (накладные) приемки-передачи основных средств, материально-производственных запасов и др.), перечни (описи) иного имущества, подлежащего приемке-передаче при реорганизации организаций;
- расшифровки (описи) кредиторской и дебиторской задолженности с информацией о письменном уведомлении в установленные сроки кредиторов и дебиторов реорганизуемых организаций о переходе с момента государственной регистрации организации имущества и обязательств по соответствующим договорам и контрактам к правопреемнику, расчетов с соответствующими бюджетами, государственными внебюджетными фондами и др.

Далее передаточный акт (разделительный баланс) утверждается учредителями (участниками) юридического лица или органом, принявшим решение о его реорганизации.

Одновременно с утверждением передаточного акта (разделительного баланса) идет подготовка учредительных документов организации, которые появятся в результате реорганизации, либо оформляются документы, необходимые для внесения изменений в учредительные документы существующих организаций.

Передаточный акт и разделительный баланс — это не только бухгалтерские документы, позволяющие точно установить, кому конкретно и какое имущество передано, но также документы, имеющие правовое значение. В них определяется, на кого возложено выполнение определенных обязанностей, кто получил соответствующие права.

Передаточный акт состоит из нескольких частей.

В первой части указывают:

- полное наименование юридических лиц, участвующих в реорганизации, а также их организационно-правовая форма;
- вид реорганизации;
- наименование и организационно-правовая форма правопреемников;
- дата принятия решения о реорганизации;
- список прилагаемых форм отчетности;
- список прилагаемых инвентаризационных описей сличительных ведомостей;
- список прилагаемых документов (приказ об учетной политике предприятия, аналитические данные о дебиторской и кредиторской задолженности и т.д.).

Вторая часть передаточного акта представляет собой бухгалтерский баланс, содержащий сведения об имуществе, обязательствах и собственном капитале реорганизуемого юридического лица на дату составления передаточного акта. Бухгалтерский баланс, который включается в передаточный

акт, называют передаточным. В нем приводятся только данные по состоянию на отчетную дату. Показатели на начало отчетного года не указываются.

Третья часть передаточного акта содержит подробные расшифровки по всем статьям передаточного акта.

Разделительный баланс состоит из трех частей.

Первая часть содержит информацию о реорганизации юридических лиц (полное

наименование реорганизуемого юридического лица и его правопреемников, организационно-правовая форма, дата и форма реорганизации, правопреемство).

Вторая часть представляет бухгалтерский баланс, содержащий данные об активах, обязательствах и собственном капитале реорганизуемого юридического лица, а также о распределении балансовых статей между бухгалтерскими балансами правопреемника.

Третья часть разделительного баланса содержит пояснения к разделительному балансу, расшифровывающие статьи активов, обязательств и собственного капитала, а также особенности распределения балансовых статей между правопреемниками.

Передаточный акт (разделительный баланс) представляется вместе с учредительными документами в орган, осуществляющий государственную регистрацию новых организаций или внесение изменений в учредительные документы существующих юридических лиц.

Для регистрации в органах, осуществляющих реорганизацию, необходимо предоставить следующие **документы**.

1. Подписанное заявление о государственной регистрации каждого вновь возникшего юридического лица, создаваемого по форме реорганизации, заверенное нотариально.
2. Учредительные документы каждого вновь возникшего юридического лица, создаваемого путем реорганизации (подлинники или нотариально удостоверенные копии).
3. Договор о слиянии или присоединении в соответствии с федеральным законом.
4. Документ об уплате государственной пошлины.
5. Передаточный акт или разделительный баланс.

Юридическое лицо считается реорганизованным (за исключением реорганизации в форме присоединения) с момента государственной регистрации вновь возникших организаций, а в случае присоединения — с момента внесения в единый государственный реестр юридических лиц записи о прекращении деятельности присоединенного юридического лица.

Основными документами, составляемыми при реорганизации, являются:

1) при слиянии — договор о слиянии, Устав или учредительный договор общества, передаточный акт каждой ликвидируемой организации, утверждаемые высшим органом управления. На совместном собрании участников или акционеров всех реорганизуемых предприятий избирается исполнительный орган общества, создаваемого в результате реорганизации, а также утверждается устав и учредительный договор нового общества;

2) при присоединении — договор о присоединении и передаточный акт каждой присоединенной организации. На совместном собрании участников или акционеров всех реорганизуемых предприятий утверждаются изменения в учредительных документах той организации, к которой присоединяются другие предприятия, связанные с составом нового общества, определением размеров их долей и т. д. Высший орган управления присоединяемой организации утверждает передаточный акт своего предприятия;

3) при разделении — решение о разделении и создание новых обществ, разделительный баланс. Участники обществ, которые создаются в результате разделения, должны утвердить разделительные документы и избрать исполнительный орган своего общества;

4) при выделении — решение о выделении и создании нового общества, разделительный баланс. Высший орган вносит изменения в учредительные документы той организации, из состава которой выделяется одно или несколько организаций. Эти изменения могут быть связаны с изменением состава участников общества, определением размеров их долей и т. д. Учредители выделяемого обществ формируют учредительные документы, утверждают их на общем собрании, а также избирают исполнительный орган общества;

5) при преобразовании — решение о преобразовании, передаточный акт. Высший орган формирует учредительные документы новой организации, возникающей в результате преобразования. Избирается исполнительный орган нового юридического лица, который должен осуществлять все действия, связанные с государственной регистрацией новой организации.

В процессе проведения реорганизационных процедур в бухгалтерском учете нашел отражение ряд хозяйственных операций, связанных с этой процедурой.

Преобразование не влечет изменения величины имущества и обязательств юридического лица. Преобразование из общества с ограниченной ответственностью в закрытое или открытое акционерное общество влечет отражение в бухгалтерском учете следующих операций:

Выкуплены доли у собственников, выходящих из состава участников ООО (по действительной стоимости) —

Дебет счета 81 «Собственные акции (доли)»;

Кредит счетов 50 «Касса», 51 «Расчетные счета».

Списана положительная разница между действительной стоимостью выкупаемых долей и их номинальной величиной —

Дебет счета 91 «Прочие доходы и расходы», субсчет «Расходы, связанные с выкупом долей у собственников»;

Кредит счета 81 «Собственные акции (доли)».

Списана отрицательная разница между действительной стоимостью выкупаемых долей и их номинальной величиной —

Дебет счета 81 «Собственные акции (доли)»;

Кредит счета 91 «Прочие доходы и расходы», субсчет «Доходы, связанные с выкупом долей у собственников».

Отражена задолженность преобразуемого общества перед участниками, переходящими в состав акционеров акционерного общества —

Дебет счета 81 «Собственные акции (доли)»;

Кредит счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами», субсчет «Расчеты с участниками общества при реорганизации».

Погашение уставного капитала ООО —

Дебет счета 80 «Уставный капитал»;

Кредит счета 81 «Собственные акции (доли)».

Отражена сумма задолженности по вкладам в уставный капитал акционерного общества —

Дебет счета 75 «Расчеты с учредителями», субсчет 1 «Расчеты по вкладам в уставный (складочный) капитал»;

Кредит счета 80 «Уставный капитал».

Отражена сумма оплаты новым акционерам долей в уставном капитале акционерного общества —

Дебет счетов 50 «Касса», 51 «Расчетные счета», 08 «Вложения во внеоборотные активы», 10 «Материалы», 41 «Товары», 43 «Готовая продукция», 58 «Финансовые вложения»;

Кредит счета 75 «Расчеты с учредителями», субсчет 1 «Расчеты по вкладам в уставный (складочный) капитал».

Отражен эмиссионный доход —

Дебет счета 75 «Расчеты с учредителями», субсчет 1 «Расчеты по вкладам в уставный (складочный) капитал»;

Кредит счета 83 «Добавочный капитал».

Отражено закрытие задолженности перед участниками правопреемника путем передачи им акций нового акционерного общества —

Дебет счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами», субсчет «Расчеты с участниками общества при реорганизации»;

Кредит счета 75 «Расчеты с учредителями», субсчет 1 «Расчеты по вкладам в уставный (складочный) капитал».

У присоединяемых обществ в учете операции по реорганизации будут отражены следующим образом:

Выкуплены акции в пределах 10% величины чистых активов у акционеров и организаций, выходящих из состава (по номиналу) —

Дебет счета 81 «Собственные акции (доли)»;

Кредит счетов 50 «Касса», 51 «Расчетные счета».

Погашены акции при выкупе (по номиналу) —

Дебет счета 80 «Уставный капитал»;

Кредит счета 81 «Собственные акции (доли)».

Отражена разница между номиналом акций, принадлежавших выходящим акционерам, и выкупной стоимостью (номинал) —

Дебет счета 80 «Уставный капитал»;

Кредит счета 91 «Прочие доходы и расходы».

Отражена регистрация изменений в реестре акций, принадлежащих акционерам, в результате продажи остатков акций реорганизуемого предприятия —

Дебет счета 80 «Уставный капитал», субсчет «Реорганизуемое предприятие»;

Кредит счета 80 «Уставный капитал», субсчет «Другие акционеры».

Отражена задолженность присоединяемого общества перед реорганизуемой организацией

—
Дебет счета 80 «Уставный капитал»;

Кредит счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами», субсчет «Расчеты с реорганизуемой организацией», субсчет «Расчеты с другими акционерами».

При реорганизации в форме слияния в бухгалтерском учете операции отражаются следующим образом:

Выкуплены акции у реорганизуемого общества в пределах 10% величины чистых активов

—
Дебет счета 81 «Собственные акции (доли)»;

Кредит счетов 50 «Касса», 51 «Расчетные счета».

Списаны акции при выкупе у реорганизуемого общества —

Дебет счета 80 «Уставный капитал»;

Кредит счета 81 «Собственные акции (доли)».

Списание акций при выкупе у других акционеров:

по номиналу —

Дебет счета 80 «Уставный капитал»;

Кредит счета 81 «Собственные акции (доли)».

На сумму превышения выкупной стоимости над номиналом (за счет средств эмиссионного дохода) —

Дебет счета 83 «Добавочный капитал», субсчет «Эмиссионный доход»;

Кредит счета 81 «Собственные акции (доли)».

Разница отнесена на прочие доходы —

Дебет счета 80 «Уставный капитал»;

Кредит счета 81 «Собственные акции (доли)».

Погашена оставшаяся часть уставного капитала —

Дебет счета 80 «Уставный капитал»;

Кредит счета 81 «Собственные акции (доли)».

Поступили средства за акции реорганизуемого общества —

Дебет счета 51 «Расчетные счета»;

Кредит счетов 58 «Финансовые вложения», субсчет «Вложения в акции реорганизуемого общества».

В процессе реорганизации возникают расходы, связанные с оценкой имущества по рыночной стоимости. Такого рода расходы учитываются в составе прочих расходов и в учете отражаются следующей записью:

Дебет счета 91 «Прочие доходы и расходы», субсчет 2 «Прочие расходы»;

Кредит счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами».

В результате реорганизации могут также возникнуть убытки, причитающиеся возмещению кредиторам. В статье 15 Гражданского кодекса РФ под убытками понимают реальный ущерб и упущенную выгоду.

Реальный ущерб — это расходы, которые предприятие реально произвело к моменту предъявления иска о возмещении убытков или которые еще будут им произведены для восстановления нарушенного права, т. е. будущие расходы.

К упущенной выгоде относятся неполученные доходы, которые предприятие получило бы при обычных условиях, если бы организация-контрагент не приняла решение о реорганизации. Факт причинения убытков в виде упущенной выгоды и их размер должны быть обеспечены надлежащими доказательствами. Они не должны строиться на предположительных расчетах тех доходов, которые могли быть получены, если бы не реорганизация контрагента.

В бухгалтерском учете реорганизуемого предприятия суммы возмещения причиненных

убытков отражаются в составе прочих расходов на счете 91 «Прочие доходы и расходы», субсчет 2 «Прочие расходы» следующей записью:

Включен в состав прочих расходов возникший в результате принятия решения о реорганизации убыток, который следует возместить кредиторам —

Дебет счета 91 «Прочие доходы и расходы», субсчет 2 «Прочие расходы»;

Кредит счета 63 «Резерв по сомнительным долгам».

Погашена задолженность по убыткам перед кредитором —

Дебет счета 63 «Резерв по сомнительным долгам»;

Кредит счета 51 «Расчетные счета».

Документальное оформление и этапы проведения ликвидации предприятия

Ликвидация юридического лица представляет собой сложную и достаточно длительную процедуру, проходящую в несколько этапов, согласно статье 63 Гражданского кодекса РФ.

Процесс ликвидации начинается с назначения судом как органом, принявшим решение о ликвидации юридического лица, специальной ликвидационной комиссии (единоличного ликвидатора), к которой переходят все полномочия по управлению делами юридического лица, включая выступления в суде от его имени. Причем суд не образует ликвидационную комиссию, а обязывает сделать это собственника имущества.

Затем ликвидационная комиссия помещает в органах печати, в которых публикуются данные о государственной регистрации юридического лица, публикацию о его ликвидации и о порядке и сроке заявления требований его кредиторами. Этот срок не может быть менее двух месяцев с момента публикации о ликвидации. Ликвидационная комиссия принимает меры к выявлению кредиторов и получению дебиторской задолженности, а также письменно уведомляет кредиторов о ликвидации юридического лица.

За время, отведенное кредиторам на предъявление претензий, ликвидационная комиссия должна провести инвентаризацию имущества и сверку расчетов по задолженности в бюджет и во внебюджетные фонды, после чего отразить в учете результаты инвентаризации и сверки.

После окончания срока для предъявления требований кредиторами ликвидационная комиссия составляет промежуточный ликвидационный баланс, который содержит сведения о составе имущества ликвидируемого юридического лица, перечне предъявленных кредиторами требований, а также о результатах их рассмотрения.

Промежуточный ликвидационный баланс утверждается учредителями (участниками) юридического лица или органом, принявшим решение о ликвидации юридического лица. В случаях, установленных законом, промежуточный ликвидационный баланс утверждается по согласованию с уполномоченным государственным органом.

Если имеющиеся у ликвидируемого юридического лица (кроме учреждений) денежные средства недостаточны для удовлетворения требований кредиторов, ликвидационная комиссия осуществляет продажу имущества юридического лица с публичных торгов в порядке, установленном для исполнения судебных решений.

При недостатке и этого имущества в некоторых случаях возможно обращение с иском в суд об удовлетворении оставшейся части требований за счет имущества учредителя (казенного предприятия или учреждения) либо участников хозяйствующего субъекта (полных товарищей, членов производственных кооперативов, участников обществ с дополнительной ответственностью). В этом случае кредитор не связан сроками утверждения ликвидационного баланса и работы ликвидационной комиссии.

Выплата денежных сумм кредиторам ликвидируемого юридического лица производится ликвидационной комиссией в порядке очередности, установленном ст. 64 Гражданского кодекса РФ, в соответствии с промежуточным ликвидационным балансом, начиная со дня его утверждения, за исключением кредиторов третьей и четвертой очереди, выплаты которым производятся по истечении месяца со дня утверждения промежуточного ликвидационного баланса.

В первую очередь удовлетворяются требования граждан, перед которыми ликвидируемое юридическое лицо несет ответственность за причинение вреда жизни или здоровью, путем капитализации соответствующих повременных платежей, а также по требованиям о компенсации морального вреда.

Во вторую очередь производятся расчеты по выплате выходных пособий и оплате труда лиц, работающих или работавших по трудовому договору, и по выплате вознаграждений авторам результатов интеллектуальной деятельности.

В третью очередь производятся расчеты по обязательным платежам в бюджет и во внебюджетные фонды.

В четвертую очередь производятся расчеты с другими кредиторами

При этом требования кредиторов каждой очереди удовлетворяются после полного удовлетворения требований кредиторов предыдущей очереди, за исключением требований кредиторов по обязательствам, обеспеченным залогом имущества ликвидируемого юридического лица. Следовательно, при недостатке или отсутствии необходимого имущества требования кредиторов последующих очередей могут остаться неудовлетворенными. Между кредиторами одной очереди имущество ликвидируемого юридического лица при недостатке этого имущества распределяется пропорционально суммам их требований.

Требования кредитора, заявленные после истечения срока, установленного ликвидационной комиссией для их предъявления, удовлетворяются из имущества ликвидируемого юридического лица, оставшегося после удовлетворения требований кредиторов, заявленных в срок.

Требования кредиторов, не удовлетворенные из-за недостаточности ликвидируемого юридического лица, считаются погашенными. Погашенными считаются также требования кредиторов, не признанные ликвидационной комиссией, если кредитор не обращался с иском в суд, а также требования, в удовлетворении которых решением суда кредитору отказано.

После завершения расчетов с кредиторами ликвидационная комиссия составляет ликвидационный баланс, который утверждается учредителями (участниками) юридического лица или органом, принявшим решение о ликвидации юридического лица. В случаях, установленных законом, ликвидационный баланс утверждается по согласованию с уполномоченным государственным органом.

При недостаточности у ликвидируемого казенного предприятия имущества, а у ликвидируемого учреждения — денежных средств для удовлетворения требований кредиторов последние вправе обратиться в суд с иском об удовлетворении оставшейся части требований за счет собственника имущества этого предприятия или учреждения.

Оставшееся после удовлетворения требований кредиторов имущество юридического лица передается его учредителям (участникам), имеющим вещные права на это имущество или обязательственные права в отношении этого юридического лица, если иное не предусмотрено законом, иными правовыми актами или учредительными документами юридического лица.

Ликвидация юридического лица считается завершенной, а юридическое лицо — прекратившим существование после внесения об этом записи в единый государственный реестр регистрации юридических лиц.

В соответствии со ст. 21 Закона «О регистрации юридических лиц» после завершения процесса ликвидации юридического лица не менее чем через два месяца с момента помещения в органы публикации о ликвидации ликвидационная комиссия для государственной регистрации ликвидации юридического лица обязана представить в регистрирующий орган следующие документы:

1) подписанное заявителем заявление о государственной регистрации, которым должно быть подтверждено, что соблюден установленный законом порядок ликвидации юридического лица, расчеты с его кредиторами завершены, а вопросы ликвидации согласованы с соответствующими органами;

2) ликвидационный баланс;

3) документ об уплате государственной пошлины;

4) документ, подтверждающий представление в территориальный орган Пенсионного фонда Российской Федерации сведений в соответствии с подпунктами 1–8 пункта 2 статьи 6 и пунктом 2 статьи 11 Федерального закона «Об индивидуальном (персонифицированном) учете в системе обязательного пенсионного страхования».

Все операции, связанные с банкротством, должны быть системно отражены в бухгалтерском учете предприятий-должников и кредиторов.

Отражение дебиторской и кредиторской задолженности после открытия конкурсного

производства у предприятия-банкрота производится следующим образом:

Списана не востребовавшая дебиторская задолженность с истекшим сроком исковой давности —

Дебет счета 99 «Прибыли и убытки»;

Кредит счетов 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками», 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами».

Отражена в бухгалтерском учете дебиторская задолженность, нереальная к взысканию —

Дебет счета 99 «Прибыли и убытки»;

Кредит счетов 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками», 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами»;

Дебет счета 007 «Списанная в убыток задолженность неплатежеспособных дебиторов».

Восстановлены на счетах бухгалтерского учета выявленные в ходе инвентаризации неучтенные обязательства —

Дебет счета 99 «Прибыли и убытки»;

Кредит счетов 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками», 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами».

Списана кредиторская задолженность с истекшим сроком исковой давности —

Дебет счетов 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками», 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами»;

Кредит счета 99 «Прибыли и убытки».

2.7. Аудит несостоятельного предприятия

Как уже отмечалось ранее, любое предприятие проходит несколько стадий жизненного цикла: возникновение, становление, подъем, спад. И на каждой стадии возможны кризисные ситуации. При установлении характера кризисной ситуации наиболее обоснованной является комплексная ее оценка на основе совокупности абсолютных и относительных показателей, характеризующих различные аспекты финансово-хозяйственной деятельности предприятия и тенденции их изменения в изучаемом периоде. Определение жизнеспособности предприятия, выявление резервов лучшего использования его финансовых ресурсов, разработка мероприятий по улучшению финансового положения предприятия — основная цель проведения аудиторских проверок предприятия.

Обязательное проведение аудита законодательством не предусмотрено, аудиторские стандарты не выделяют процедуры аудита, выполняемые на этапах банкротства предприятий.

Целью проведения аудита предприятия-банкрота является определение соответствия законодательству совершаемых операций в ходе проведения процедур банкротства, выявление причин и факторов экономической нестабильности, а также разработка программы стабилизации финансового положения предприятия.

Аудиторская проверка может быть проведена на стадиях проведения процедур банкротства. Исходя из специфики проведения процедур банкротства существует ряд мероприятий, которые ставят цель проведения аудиторской проверки.

В процессе проведения аудита процедур банкротства аудитор должен выразить мнение о достоверности предоставляемой информации соответствующей отчетности, соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству РФ, соответствии ведения процедур банкротства Закону «О несостоятельности (банкротстве)».

Допущение непрерывности деятельности является основным принципом подготовки финансовой (бухгалтерской) отчетности. В соответствии с принципом допущения непрерывности деятельности обычно предполагается, что аудируемое лицо будет продолжать осуществлять свою финансово-хозяйственную деятельность в течение 12 месяцев года, следующего за отчетным, и не имеет намерения или потребности в ликвидации, прекращении финансово-хозяйственной деятельности или обращении за защитой от кредиторов. Активы и обязательства учитываются на том основании, что аудируемое лицо сможет выполнить свои обязательства и реализовать свои активы в ходе своей деятельности.

В соответствии с пунктом 6 стандарта № 11 «Применимость допущения непрерывности деятельности аудируемого лица» (постановление Правительства РФ от 4 июля 2003 г. № 405)

возможно проведение аудиторской проверки на стадиях процедур банкротства с целью получения доказательств о непрерывности деятельности.

Признаками сомнения выполнения данного допущения являются:

- **финансовые признаки:** отрицательная величина чистых активов или невыполнение установленных требований в отношении чистых активов; привлеченные заемные средства, срок возврата которых приближается, при реальном отсутствии перспективы возврата или продлении срока займа либо необоснованное использование краткосрочных займов для финансирования долгосрочных активов; изменение схемы оплаты товара (выполненных работ, оказанных услуг) поставщикам на условиях коммерческого кредита или рассрочки платежа по сравнению с расчетами по мере поставки товара (выполнения работ, оказания услуг); неспособность погашать кредиторскую задолженность в надлежащие сроки; неспособность обеспечить финансирование развития деятельности или осуществления других важных инвестиций; значительные убытки от основной деятельности; трудности с соблюдением условий договора о займе;

- **производственные признаки:** увольнение основного управленческого персонала без должной его замены; потеря рынка сбыта, лицензии или основного поставщика; проблемы с трудовыми ресурсами или дефицит значимых средств производства; существенная зависимость от успешного выполнения конкретного проекта;

- **прочие признаки:** несоблюдение требований в отношении формирования уставного капитала аудируемого лица, установленных законодательством Российской Федерации; судебные иски против аудируемого лица, которые находятся в процессе рассмотрения и могут в случае успеха истца завершиться решением суда, не выполнимым для данного лица.

Особенность проведения аудита в данном случае заключается в анализе уместности использования руководством допущения о непрерывности деятельности. При планировании аудита обращается внимание на признаки наличия условий или событий, вызывающих сомнения в способности предприятия продолжать свою деятельность непрерывно. Последствия выявленных условий и событий учитываются при проведении оценки риска, следовательно, и при определении характера, сроков и объема аудиторских процедур.

На каждой стадии процедуры банкротства устанавливаются свои цели и задачи проведения аудита.

Так, на стадии процедуры наблюдения аудитор проверяет достоверность признаков банкротства, на основании которых предприятие признается банкротом. Основанием служат данные, характеризующие финансовое положение организации.

На стадии процедуры финансового оздоровления аудитор должен определить рациональность и оптимальность мероприятий, включенных в план финансового оздоровления, а также подтвердить соответствие совершаемых операций по выводу организации из кризисной ситуации.

На стадии процедуры внешнего управления аудитором должна быть подтверждена обоснованность, рациональность, оптимальность и соответствие законодательству РФ плана мероприятий внешнего управления. В план внешнего управления включены мероприятия восстановления платежеспособности: репрофилирование производства, закрытие нерентабельных производств, взыскание дебиторской задолженности, продажа части имущества должника.

На стадии конкурсного производства аудитором подтверждается достоверность данных ликвидационного баланса и соответствие порядка оформления и отражения совершаемых операций, связанных с его формированием, законодательству РФ.

Но в системе антикризисного управления ряд процедур определяют как функции аудита кризисного предприятия.

О. В. Ковалевой, Ю. П. Константиновым дано определение аудита кризисного предприятия: это системный процесс накопления и обработки информации с помощью специальных методов для оценки причин возникновения, природы и глубины кризиса предприятия, разработки антикризисной программы, контроля и оценки эффективности ее выполнения.

К функциям аудита кризисного состояния относят: диагностика кризисной ситуации, подготовка программы выхода предприятий из кризиса, контроль выполнения антикризисных мероприятий, оценка эффективности реализации антикризисной программы в целом.

Целью аудита кризисного предприятия, по мнению О. В. Ковалевой и Ю. П. Константинова, является оказание содействия администрации по выходу предприятия из кризиса.

Ими же выделены следующие конкретные цели аудита причин и факторов экономической несостоятельности:

- анализ причин и факторов экономической несостоятельности, финансовой нестабильности или неплатежеспособности предприятия;
- формирование мнения о степени развития кризисной ситуации на предприятии на момент завершения диагностики и на перспективу;
- обоснование антикризисной стратегии управления предприятием;
- разработка совокупности организационно-технических мероприятий по выходу предприятия из кризиса;
- организация системы текущего контроля реализации антикризисных мероприятий;
- оценка эффективности выполнения антикризисной программы.

Также были выделены основные этапы проведения аудита кризисного предприятия:

- 1) подготовка к проведению аудита;
- 2) планирование аудита;
- 3) диагностика состояния объекта исследования;
- 4) разработка антикризисной программы;
- 5) контроль выполнения антикризисных мероприятий и оценка эффективности реализации антикризисной программы;
- 6) обобщение данных проведенного аудита и составление аудиторского заключения (отчета).

На первом этапе проводится сбор необходимой информации, для того чтобы иметь представление о финансово-хозяйственной деятельности предприятия, особенности ведения бизнеса на отраслевом и региональном уровне, характере и суммах обязательств.

При планировании аудита рассчитывают уровень существенности и аудиторский риск.

Под уровнем существенности аудита кризисного предприятия следует рассматривать предельное отклонение фактических показателей финансового состояния предприятия от запланированных в антикризисной программе при условии

полного и своевременного выполнения администрацией и сотрудниками предприятия рекомендаций аудиторов.

Аудиторский риск при проведении аудита кризисного предприятия означает вероятность того, что в результате реализации предложенной аудиторами программы выхода предприятия из кризиса запланированные показатели не будут достигнуты.²⁷ На этапе диагностики кризисной ситуации путем реализации комплекса исследовательских процедур определяется реальное состояние предприятия, выявляются причины и факторы кризиса.

Методика диагностирования состояния объекта в рамках аудита кризисного предприятия включает следующие этапы:²⁸

- подготовка исходной информации для анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия;
- выявление по данным бухгалтерской и статистической отчетности симптомов кризисных проявлений в функционировании предприятия;
- выполнение аналитических процедур аудита для оценки состояния объекта;
- обоснование системы показателей (критериев) оценки состояния объекта;
- количественная и качественная идентификация состояния объекта на основе выбранной системы показателей (критериев);
- документирование информации, полученной в процессе диагностики (по мере сбора и обобщения данных).

²⁷ Ковалева О. В., Константинов Ю. П. Аудит: Учебное пособие / Под ред. О. В. Ковалевой. — М.: «Приор-издат», 2003. С. 225, 227.

²⁸ Ковалева О. В., Константинов Ю. П. Аудит: Учебное пособие / Под ред. О. В. Ковалевой. — М.: «Приор-издат», 2003. С. 231.

Информация для диагностики должна быть полностью сопоставима по годам изучаемого периода и реальна с точки зрения отражения действительных экономических процессов, происходящих на предприятии.

Для проведения диагностики кризисного состояния предприятия аудитором может быть составлен классификатор симптомов, причин, факторов кризисных явлений. Такой классификатор поможет аудитору установить наиболее вероятные факторы и причины ухудшения экономической ситуации на предприятии, по тем симптомам, которые будут обнаружены в процессе проведения диагностики и при подготовке антикризисных мероприятий.

При разработке антикризисной программы аудиторы выполняют обоснование антикризисной стратегии управления, подготовку инвестиционных проектов, формулирование рекомендаций по оптимизации организационной структуры предприятия, внедрению системы бюджетирования и др.

На следующем этапе осуществляются аудиторские процедуры по контролю выполнения администрацией и сотрудниками предприятий антикризисных мероприятий и оценке эффективности реализации антикризисной программы.

Все этапы проведения аудита кризисного предприятия документируются. Это необходимо для качества и контроля проведения аудита, отражения полноты информации о проделанной работе, недопущения пропусков данных.

При проведении аудита составляется промежуточная информация для руководителей предприятия, разрабатывается антикризисная программа по выходу предприятия из кризисной ситуации.

На заключительном этапе аудита кризисного предприятия производится обобщение данных рабочих документов, подготовленных на предыдущих этапах, и формирование аудиторского заключения (отчета). В аудиторском заключении отражаются следующие сведения: кому адресовано заключение; цели аудита; краткая характеристика ситуации, предшествовавшей аудиту; описание использованных в ходе аудита процедур и результаты их выполнения; краткое описание сформулированных в антикризисной программе основных направлений выхода предприятия из кризиса; характеристика основных результатов выполнения организационных, инвестиционных и экономических проектов; оценка эффективности реализации антикризисной программы; прогноз основных показателей деятельности предприятия и оценка возможности наступления новых кризисов.

Для того чтобы выявить глубину и причины несостоятельности предприятий-банкротов, необходимо проанализировать финансовое положение предприятия. Следовательно, одной из целей аудиторской проверки является аудит финансового состояния.

Аудит финансового состояния предприятия предполагает комплексную оценку его деятельности на основе использования ряда показателей. Такая оценка включает выбор наиболее значимых для конкретного предприятия показателей, рассчитанных на основе данных бухгалтерской (финансовой) отчетности, анализ их динамики, изучение влияния каждого из них на величину комплексного показателя.

Аудит финансового состояния начинают с предварительной оценки достоверности данных бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Для выполнения требований, предъявляемых к проведению первичного аудита начальных и сравнительных показателей бухгалтерской отчетности, рекомендуются следующие аудиторские процедуры:²⁹

- ознакомиться с финансово-хозяйственной деятельностью экономического субъекта;
- провести анализ учетной политики экономического субъекта;
- ознакомиться с порядком составления бухгалтерской отчетности;
- убедиться в соответствии данных синтетического и аналитического учета;
- провести анализ системы внутреннего контроля;
- оценить работу отдела внутреннего аудита экономического субъекта и по возможности использовать результаты работы внутреннего аудита;

²⁹ Емельянова М. В., Емельянов В. И. Финансовый анализ в аудите: Учебное пособие. — Белгород: Кооперативное образование, 2002. С. 22.

- провести необходимые аналитические процедуры;
- направить письменные запросы на подтверждение определенной информации руководству экономического субъекта и третьим лицам;
- организовать направление письменных запросов (от имени экономического субъекта) предыдущей аудиторской организации о предоставлении необходимой информации;
- ознакомиться с аудиторским заключением и письменной информацией руководству экономического субъекта по результатам проведения аудита, подготовленными предшествующей аудиторской организацией;
- в случае необходимости запросить у экономического субъекта первичные документы, относящиеся к предыдущему отчетному периоду;
- рассмотреть влияние на начальные и сравнительные показатели бухгалтерской отчетности корректировок, внесенных экономическим субъектом в соответствии с предыдущим заключением.

При проверке бухгалтерской (финансовой) отчетности аудитор должен руководствоваться нормативными документами, формой организации учета и данными инвентаризации, проведенной перед составлением годового отчета.

В конечном итоге нужно согласиться с мнением Н. А. Бреславцевой и О. Ф. Сверчковой о том, что аудит организации-банкрота имеет значение, как в практическом, так и в научном плане. На настоящий момент существует необходимость разработки стандарта, регламентирующего проведение аудита на каждой из процедур банкротства, а также определение критериев обязательного аудита и его взаимодействия с администрацией. Данные мероприятия должны быть направлены на совершенствование действующего института, сведение к минимуму злоупотреблений в этой области и возможность оказания сопутствующих консультационных услуг в области законодательства (налогового, трудового, гражданского, уголовного).

Одной из эффективных форм государственного воздействия может стать привлечение к проблемам банкротства независимых компетентных специалистов-аудиторов, на основе создания соответствующей законодательной базы. В странах с развитой рыночной экономикой государство активно привлекает аудиторские фирмы для осуществления отдельных функций государственного финансового контроля. При этом государственные органы финансового контроля не считают аудиторские фирмы своими конкурентами, а рассматривают их в качестве помощников в своей работе. Современные условия требуют совершенствования аудиторской деятельности в соответствии со все более усложняющимися экономическими процессами и финансовыми технологиями. В этой связи первостепенное значение приобретает проблема дальнейшего повышения качества проведения аудиторских мероприятий на базе повсеместного внедрения стандартов аудита, адаптации их к практическим условиям и особенностям деятельности клиентов, укрепления системы внутрифирменного контроля.

Контрольные вопросы

1. Каковы особенности организации бухгалтерского учета в условиях банкротства?
2. Перечислите организацию бухгалтерского учета в период ведения процедур банкротства.
3. Как отражаются в бухгалтерском учете расходы, связанные с проведением процедур банкротства и продаж предприятия (бизнеса)?
4. Перечислите основные этапы проведения ликвидации и реорганизации предприятия.
5. Перечислите основные документы, необходимые для проведения ликвидации и реорганизации предприятия.
6. Перечислите порядок составления промежуточного, ликвидационного, разделительного балансов.
7. Как отражаются в бухгалтерском учете операции, связанные с проведением ликвидационных и реорганизационных процедур?
8. Перечислите порядок проведения аудиторской проверки предприятия-банкрота.
9. Каковы цели и задачи проведения аудиторской проверки несостоятельного предприятия на разных этапах процедур банкротства?
10. Перечислите и охарактеризуйте очередность выплат расчетов с кредиторами.

ГЛАВА 3 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ НЕСОСТОЯТЕЛЬНЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ

3.1. Источники информации, используемой для анализа финансового состояния предприятия

Проблема предотвращения несостоятельности (банкротства) предприятий, их выживание в обстановке масштабного кризиса неплатежей беспокоит экономическое сообщество. На протяжении последних десятилетий сохраняется высокая доля убыточных или неплатежеспособных предприятий не только в российской практике, но и за рубежом.

Для современной экономики России характерна нестабильность, непоследовательность налоговой, кредитно-валютной, страховой, таможенной, инвестиционной политики, зависимость от иностранных партнеров. Потеря государственной поддержки в связи с изменением форм собственности, неопределенность в поведении покупателей, поставщиков, конкурентов — вот тот неполный перечень причин несостоятельности (банкротства), приведших к негативным последствиям. Одно из основных препятствий на пути к стабильному экономическому росту — медленный процесс преобразования на уровне организаций в связи с неэффективностью системы управления, низким уровнем ответственности руководителей за последствия принимаемых решений и результаты деятельности, а также отсутствием достоверной информации об их экономическом состоянии, финансовой устойчивости, которая является важнейшей характеристикой финансово-экономической деятельности в условиях рынка.

Получив широкую экономическую свободу, субъекты хозяйствования оказались перед проблемой самостоятельного выбора стратегии развития, поиска источников финансирования, реконструкции и расширения производства, полностью ощутили бизнес-риски всех уровней — коммерческие, финансовые, валютные. В этих условиях была глубоко осознана значимость получения такой информации, которая позволила бы всесторонне обосновать финансовые стратегические и текущие решения, снизить информационный риск при разработке стратегии развития и бизнес-планирования, выбрать надежных партнеров и предвидеть финансовые результаты своей деятельности. Новые условия хозяйствования потребовали изменения в системе бухгалтерско-аналитической работы, включая развитие новых направлений анализа, поиска новой информации и методов ее обработки.³⁰

Чтобы обеспечить «выживание» предприятия в условиях рынка, управленческому персоналу требуется оценивать возможные и целесообразные темпы его развития с позиции финансового обеспечения, выявлять доступные источники средств, способствуя тем самым устойчивому положению и развитию хозяйствующих субъектов. Определение устойчивости развития коммерческих отношений необходимо не только для самих организаций, но и для их партнеров, которые справедливо желают обладать информацией о стабильности, финансовом благополучии и надежности своего заказчика или клиента. Поэтому все большее количество контрагентов начинает вовлекаться в исследования и оценку устойчивости конкретной организации.³¹ В зависимости от целей хозяйственной деятельности субъекты рыночных отношений имеют различные экономические потребности. Для их удовлетворения субъекты нуждаются в различной экономической информации.

Потребность формирует цель получения информации. Цели у различных субъектов различны. Например, поставщикам и покупателям необходимы сведения о своевременности оплаты за отгруженную продукцию и ее поставку; кредитные учреждения заинтересованы в платежеспособности хозяйствующего субъекта; руководители организаций — в стабильности и финансовом благополучии организации; налоговые органы — в своевременности поступления обязательных платежей в бюджет; инвесторы — в возможности вложения средств для получения прибыли; акционеры — в цене акции, размерах и порядке выплат дивидендов. Поэтому все большее количество контрагентов начинает вовлекаться в исследования и оценку устойчивости конкретной организации.

Исходя из этого глубина анализа, достоверность и объективность аналитических выводов обеспечиваются привлечением и аналитической обработкой разнообразных источников

³⁰ Анализ финансовой отчетности: Учебное пособие / Под ред. О. В. Ефимовой, М. В. Мельник. — М.: Омега-Л, 2004. С. 10.

³¹ Гиляровская Л. Т., Вехорева А. А. Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческого предприятия. — СПб.: Питер, 2003. С.9.

информации.

Информация о деятельности организации, ее имидж играют важную роль в улучшении финансового состояния. Любой субъект хозяйствования, заинтересованный в своем успешном развитии, может и должен использовать при планировании своей деятельности результаты проведенного финансового анализа. Вместе с тем проводимый анализ не может дать единого рецепта на все случаи хозяйственной жизни, но позволит научиться отвечать на поставленный вопрос.³²

Поэтому для адекватного развития рыночных механизмов и методов управления необходимо использовать достоверную, прозрачную информацию.

Источником информации для проведения достоверного финансового анализа хозяйственной деятельности служит различный набор источников и разное их соотношение.

Под информацией понимают упорядоченные сообщения о процессах и явлениях, происходящих во внешнем мире, совокупность каких-либо данных, а не только тех, которые раскрывают объект с неизвестной стороны.

Для анализа деятельности хозяйствующего субъекта используют научно-техническую, административно-правовую и экономическую информацию.

Все источники данных для анализа делятся на плановые, учетные и внеучетные.

К плановым источникам относятся все типы планов, которые разрабатываются на предприятии (перспективные, текущие, оперативные), а также нормативные материалы, сметы, ценники, проектные задания и др.

К учетным источникам относятся:

- бухгалтерский учет и отчетность;
- статистический учет и отчетность;
- налоговый учет и отчетность;
- оперативный учет и отчетность;
- выборочные учетные данные.

К внеучетным источникам информации относятся документы, которые регулируют хозяйственную деятельность:

- официальные документы: законы, указы президента, постановления кабинета министров, приказы вышестоящих органов управления, акты ревизий и проверок, приказы и распоряжения руководителей предприятия;

- хозяйственно-правовые документы: договоры, соглашения, решения арбитража и судебных органов, рекламации;

- решения общих собраний коллектива, совета трудового коллектива предприятия;

- материалы изучения передового опыта, приобретенные из разных источников информации (радио, телевидение, газеты и т.д.);

- техническая и технологическая документация;

- материалы специальных исследований состояния производства на отдельных рабочих местах (хронометражи, фотографии и т.п.);

- устная информация, которая получена во время встреч с членами коллектива или представителями других предприятий.

Комплексное использование перечисленных источников информации и правильное их сочетание в процессе экономического анализа позволяют всесторонне изучать работу предприятий и полнее выявлять резервы их экономического и социального развития.

Отчетность позволяет организациям формировать мнение об эффективности использования финансовых ресурсов.

Бухгалтерская (финансовая) отчетность дает возможность любому субъекту хозяйствования использовать формируемую в среде бухгалтерского учета систему показателей для привлечения клиентов и доказательства своей надежности как потенциального партнера. Для принятия грамотных управленческих решений необходимо умение «читать» отчетность, что позволяет сделать правильный прогноз успешности партнерства, своевременно оценив имущественное и финансовое положение партнера.

Необходимость анализа отчетности в условиях рыночных отношений обусловлена

потребностью бизнеса в оценке деятельности и помощи в поиске ответа на вопрос, как правильно хозяйствовать.

Отчетность в толковом словаре русского языка трактуется как «оправдательные документы», содержащие отчет о работе, о произведенных расходах.

Отчетность организации — это система показателей, представляющих сводные данные о состоянии и результатах деятельности хозяйствующего субъекта и его подразделений за определенный период.

Отчетность формируется в рамках организации, раскрывает различные стороны функционирования и основывается на взаимосвязанных и взаимодействующих видах хозяйственного учета.

Отчетность организации классифицируется по видам, периодичности составления, степени обобщения отчетных данных.

По видам отчетность подразделяется на оперативную, бухгалтерскую, налоговую, статистическую.

Оперативная отчетность характеризует отдельные фрагменты деятельности предприятия и используется для текущего управления и контроля. Оперативная отчетность содержит сведения по основным показателям за короткие периоды.

Бухгалтерская отчетность — это единая система данных об имущественном и финансовом положении организации и о результатах ее хозяйственной деятельности, составляемая на основе данных бухгалтерского учета по установленным формам. **Налоговая отчетность** характеризует состояние обязательств организации, связанных с исчислением и уплатой налогов и других обязательных платежей. Налоговая отчетность предоставляется в органы налоговой службы и внебюджетные фонды. По периодичности различают квартальную, полугодовую, девятимесячную и годовую налоговую отчетность.

Статистическая отчетность предназначена для обобщения и анализа данных в рамках отдельных сегментов (отраслей, регионов) или экономики в целом, а также по отдельным показателям хозяйственной деятельности предприятий, как в натуральном, так и в стоимостном измерении.

Ведущая роль в информационном обеспечении принадлежит бухгалтерской, оперативно-технической и статистической отчетности.

Разнообразие социальных, экономических и правовых условий функционирования субъектов хозяйствования в каждой стране определяет совокупность требований, которым должна отвечать бухгалтерская отчетность. В ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации» нашли отражение качественные характеристики отчетности. Поэтому финансовая отчетность должна отвечать следующим требованиям: понятность, уместность, надежность, сопоставимость.

Понятность служит основным критерием качества информации, подразумевающим доступность для понимания подготовленным пользователям. Отсутствие достаточных знаний в области ведения бизнеса не позволит уяснить сложную для понимания, но важную для ведения бизнеса информацию.

Уместность информации означает, что она значима и влияет на экономические решения пользователей, помогая им оценивать прошлые, настоящие и будущие события, подтверждать или исправлять прошлые оценки.

Надежность информации определяется отсутствием в ней существенных ошибок и искажений. Информация должна быть правдивой, полной, экономически реальной.

Сопоставимость информации означает сопоставимость во времени и сравнимость с информацией других предприятий. Это позволяет проследить тенденции в финансовом положении и результатах деятельности анализируемого предприятия.

По данным международных стандартов финансовой отчетности № 1 «Представление финансовой отчетности» установлены также качественные характеристики финансовой отчетности. К ним относят своевременность, значимость, прогнозную ценность, обратную связь.

Своевременность — доступ к информации при возникновении потребности у пользователя.

Значимость — все данные, способные оказать существенное влияние на принятие решения пользователями информации, должны найти отражение в отчетности.

Прогнозная ценность информации заключается в возможности определения жизнеспособности организации на длительный срок.

Обратная связь информации позволяет контролировать выполнение решений, помогает подтвердить или откорректировать ранее принятое решение ее пользователями.

Организация будет стремиться соблюдать все вышеперечисленные требования только в том случае, если полезный эффект от их применения будет значительно превосходить затраты на их применение.

Считается, что отчетность, составленная в соответствии с требованиями ее представления, является достоверной и позволяет пользователям принимать на ее основе адекватные экономические решения. Применение качественных основных характеристик и соответствующих бухгалтерских стандартов обеспечит составление достоверной отчетности, анализ которой позволит принимать оптимальные управленческие решения.

Бухгалтерская (финансовая) отчетность в соответствии с нормативными требованиями ведения бухгалтерского учета и отчетности составляется ежемесячно и представляется в установленном порядке ежеквартально или ежегодно по соответствующим адресам. По результатам квартала составляются две основные формы отчетности — бухгалтерский баланс (форма № 1) и отчет о прибылях и убытках (форма № 2). По итогам года составляется отчетность по всем формам, включая «Отчет об изменениях капитала» (форма № 3) и «Отчет о движении денежных средств» (форма № 4), «Приложения к бухгалтерскому балансу» (форма № 5). Кроме того, в отчетность включаются специальные формы об использовании бюджетных средств и нормы, предусмотренные для конкретных отраслей. Большое значение для обеспечения должной информативности отчетности имеют качество пояснительной записки и наличие аудиторского заключения.

Наиболее информативной формой бухгалтерской отчетности для анализа и оценки финансового состояния считается бухгалтерский баланс (форма 1). Бухгалтерский баланс занимает центральное место в анализе, контроле и управлении экономическими процессами по основным направлениям:

- в управлении собственностью, финансовыми потоками и финансовыми результатами;
- в управлении логистическими процессами движения сырьевых ресурсов, готовой продукции, финансовыми вложениями и другие.

Баланс отражает состояние имущества, собственного капитала и обязательств организации на определенную дату. Кроме того, он позволяет оценить эффективность размещения капитала организации, его достаточность для текущей и предстоящей хозяйственной деятельности, оценить размер и структуру заемных источников, а также эффективность их привлечения. На основе информации баланса внешние пользователи могут принять решения о целесообразности и условиях ведения дел с данной организацией как с партнером; оценить кредитоспособность организации как заемщика; оценить возможные риски своих вложений, целесообразность приобретения акций данной организации, ее активов; принять другое решение³³

Форма № 2 «Отчет о прибылях и убытках» бухгалтерского баланса предназначена для характеристики финансовых результатов деятельности организации. Данная форма является одним из важнейших источников информации для анализа показателя рентабельности активов организации, рентабельности реализованной продукции, определения величины чистой прибыли, остающейся в распоряжении организации, других показателей.

С помощью данных этой формы решаются основные задачи анализа результатов деятельности организации:

- оценить динамику показателей прибыли, обосновать образование и распределение их фактической величины;
- выявить и измерить влияние различных факторов на прибыль;
- оценить возможные резервы дальнейшего роста прибыли на основе оптимизации объемов производства и издержек.

Отчет об изменении капитала (форма 3) показывает структуру собственного капитала организации, представленную в динамике. По каждому элементу собственного капитала в ней

³³ Артеменко В. Г. Анализ финансовой отчетности: Учебное пособие /В. Г. Артеменко, В. В. Остапов. — Москва: Издательство «Омега-Л», 2006. С.39.

отражены данные об остатке на начало года, пополнении источника собственных средств, его расходовании и остатке на конец года. На основе показателей, представленных в форме № 3, проводится анализ состава и движения собственного капитала. Результаты анализа позволяют увидеть, идет ли в организации процесс наращивания собственного капитала или наоборот.

Отчет о движении денежных средств (форма № 4) — основной источник информации для анализа денежных потоков. Анализ отчета о движении денежных средств позволяет существенно углубить и скорректировать выводы относительно ликвидности, платежеспособности организации, ее будущего финансового потенциала, на основе полученных данных традиционного анализа.

Анализ движения денежных средств дает возможность оценить:

- в каком объеме и из каких источников были получены денежные средства, каковы направления их использования;
- достаточно ли собственных средств организации для инвестиционной деятельности;
- в состоянии ли организация расплатиться по своим текущим обязательствам;
- достаточно ли полученной прибыли для обслуживания текущей деятельности;
- каковы причины расхождения между величиной полученной прибыли и наличием денежных средств.

Анализ денежных средств позволяет руководству организаций корректировать свою финансовую политику в отношениях с дебиторами и кредиторами; принимать решения по формированию необходимых объемов производственных запасов; определять размеры резервов; принимать решения по реинвестированию прибыли, ее распределению и потреблению с учетом имеющихся финансовых возможностей и уровня обеспеченности денежными ресурсами.

В приложении к бухгалтерскому балансу (форма № 5) указывают сведения, характеризующие движение заемных средств; наличие дебиторской и кредиторской задолженности; наличие амортизируемого имущества; движение средств, направляемых на финансирование долгосрочных инвестиций; наличие финансовых вложений; расшифровка расходов по обычным видам деятельности; отчисления на социальные нужды.

Соответственно данным формы анализируют вышеперечисленные показатели.

Богатые аналитические возможности всех форм бухгалтерской (финансовой) отчетности, ее публичность и открытость позволяют проводить экономический анализ финансово-хозяйственных процессов деятельности коммерческих организаций со стороны внутренних и внешних пользователей бухгалтерской информации.

3.2. Система показателей в анализе финансового состояния потенциального банкрота

Важным элементом управления деятельностью хозяйствующих субъектов рыночной экономики является финансовый анализ.

Существует ряд финансовых показателей, порядок расчета и применение которых определены действующим законодательством, связывающим основные фактические характеристики деятельности организаций (значение этих показателей) с нормативами.

Основой устойчивого положения и финансовой стабильности экономики служит финансовая устойчивость как один из значимых структурных элементов экономического состояния страны. Финансовая устойчивость служит основой прочного положения коммерческой организации. Чем выше устойчивость предприятия, тем более оно независимо от неожиданного изменения рыночной конъюнктуры и, следовательно, тем меньше риск оказаться на грани банкротства.

Понятие устойчивости является многофакторным и многоплановым. Так, в зависимости от влияющих на нее факторов, устойчивость предприятия подразделяют на внутреннюю и внешнюю, общую, финансовую.

Внутренняя устойчивость — это такое общее финансовое состояние предприятия, при котором обеспечивается стабильно высокий результат его функционирования. Для ее достижения необходимо активное реагирование на изменение внутренних и внешних факторов.

Внешняя устойчивость предприятия при наличии внутренней устойчивости обусловлена стабильностью внешней экономической среды, в рамках которой осуществляется его деятельность. Она достигается соответствующей системой управления рыночной экономикой в

масштабах всей страны.

Общая устойчивость предприятия достигается при такой организации движения денежных потоков, которая обеспечивает постоянное превышение поступления средств (доходов) над их расходом (затратами).

Финансовая устойчивость является отражением стабильного превышения доходов над расходами. Она обеспечивает свободное маневрирование денежными средствами предприятия и способствует бесперебойному процессу производства и реализации продукции. Финансовая устойчивость формируется в процессе всей производственно-хозяйственной деятельности и может считаться главным компонентом общей устойчивости предприятия.

Анализ устойчивости финансового состояния на ту или иную дату позволяет ответить на вопрос, насколько правильно предприятие управляло финансовыми ресурсами в течение периода, предшествующего этой дате. Важно, чтобы состояние финансовых ресурсов соответствовало требованиям рынка и отвечало потребностям развития предприятия. Недостаточная финансовая устойчивость может привести к неплатежеспособности предприятия и отсутствию у него средств для развития производства, а избыточная — препятствовать развитию, отягощая затраты предприятия излишними запасами и резервами. Таким образом, сущностью финансовой устойчивости является эффективное формирование, распределение и использование финансовых ресурсов. Платежеспособность выступает ее внешним проявлением.

Анализ финансового положения предприятия начинают с расчета показателей, его характеризующих. Показатели объединяются в группы и характеризуют два аспекта анализа: для целей ликвидации и для целей функционирования предприятия.

По мнению Т. Г. Вакуленко и Л. Ф. Фоминой, для анализа финансового положения существуют пять групп финансовых показателей.

В первую группу входят коэффициенты, характеризующие платежеспособность и ликвидность предприятия.

Во вторую группу включают показатели финансовой устойчивости.

Третью группу представляют показатели деловой активности.

В четвертую группу входят показатели рентабельности.

В пятую включают показатели рыночной активности и положения на рынке ценных бумаг.

Предприятие будет считаться финансово устойчивым, если показатели платежеспособности и ликвидности отражают способность предприятия погасить свои краткосрочные обязательства легко реализуемыми средствами.

Платежеспособность предприятия — это способность своевременно и в полном объеме погашать свои финансовые обязательства. Основные признаки платежеспособности — наличие в достаточном объеме средств на расчетных счетах и отсутствие просроченной кредиторской задолженности.

Ликвидность — это способность отдельных видов имущественных ценностей обращаться в денежную форму без потерь своей балансовой стоимости. Степень ликвидности определяется продолжительностью временного периода, в течение которого эта трансформация может быть осуществлена.

Для определения вероятности наступления банкротства необходимо знать, насколько платежеспособно предприятие и какова степень ликвидности его активов.

Для этого определяют ликвидность активов и срочность оплаты.

По уровню ликвидности активы баланса группируют следующим образом (см. табл. 4).

Наиболее ликвидные активы (A_1), к ним относят денежные средства, краткосрочные финансовые вложения.

Быстрореализуемые активы (A_2), к ним относят дебиторскую задолженность, прочие оборотные активы.

Медленно реализуемые активы (A_3), к ним относят производственные запасы.

Труднореализуемые активы (A_4), к ним относят внеоборотные активы.

Пассивы баланса по срочности оплаты группируют следующим образом.

Наиболее срочные обязательства ($П_1$), к ним относят кредиторскую задолженность.

Краткосрочные обязательства ($П_2$), к ним относят краткосрочные кредиты и займы.

Долгосрочные обязательства (П₃), к ним относят задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов, прочие краткосрочные обязательства.

Собственный капитал и другие постоянные пассивы (П₄), к ним относят капитал и резервы, доходы будущих периодов, резервы предстоящих расходов.

Сопоставление наиболее ликвидных средств и быстро реализуемых активов с наиболее срочными обязательствами и краткосрочными пассивами позволяет выявить текущую ликвидность. Текущая ликвидность свидетельствует о платежеспособности (или неплатежеспособности) предприятия на ближайшее к рассматриваемому моменту время.

Сравнение медленно реализуемых активов с долгосрочными и среднесрочными пассивами отражает перспективную ликвидность. Перспективная ликвидность представляет собой прогноз платежеспособности на основе сравнения будущих поступлений и платежей.

Баланс считается абсолютно ликвидным, если соблюдено следующее условие:

$$A_1 \geq P_1; A_2 \geq P_2; A_3 \geq P_3; A_4 \leq P_4.$$

Платежный излишек или недостаток рассчитывается следующим образом:

$$A_1 - P_1; A_2 - P_2; A_3 - P_3; A_4 - P_4.$$

Выполнение первых трех неравенств с необходимостью влечет выполнение и четвертого неравенства, поэтому практически существенным является сопоставление итогов первых трех групп по активу и пассиву. Четвертое неравенство носит «балансирующий» характер и в то же время имеет глубокий экономический смысл: его выполнение свидетельствует о соблюдении минимального условия финансовой устойчивости — наличии у организации собственных оборотных средств. В случае, когда одно или несколько неравенств системы имеют знак, противоположный оптимальному варианту, баланс в большей или меньшей степени ликвиден. Недостаток по одной группе активов компенсируется их избытком по другой, хотя компенсация имеет место лишь по стоимостной величине, так как в реальности менее ликвидные активы не могут заменить более ликвидные. Исходные данные для анализа ликвидности баланса приведены в приложении.

Таблица 4

Анализ ликвидности баланса ООО «Полет» за 2007 г., тыс. руб.

Актив	Н а начало года	Н а конец года	Пассив	Н а начало года	Н а конец года	Платежные средства: излишек (+), недостаток (-)	
						на начало года	на конец года
Наиболее ликвидны е активы	2	1 35	Наиболее срочные обязательства	14 610	78 31	-14 608	- 7696
Быстро реализуемые активы	9 98	1 144	Краткоср очные обязательства	70 0	0	298 4	114
Медленно реализуемые активы	1 0 335	8 181	Долгосро чные обязательства	0	0	10 335	818 1
Трудно реализуемые активы	1 3 590	1 3 294	Постоянн ые пассивы	96 15	14 923	397 5	- 1629
Итого	2 4 925	2 2 754	Итого	24 925	22 754	—	—

По данным таблицы видно, что баланс за анализируемый период не является абсолютно ликвидным, степень баланса и степень ликвидности разные, так как не выполняются условия $A_1 \geq P_1$, $A_2 \geq P_2$, $A_3 \geq P_3$, $A_4 \leq P_4$.

Первое условие ($A_1 \geq P_1$) не выполняется как на начало, так и на конец года. Имеется недостаток по группе наиболее ликвидных активов для погашения наиболее срочных обязательств. Это означает, что отсутствует возможность погасить кредиторскую задолженность денежными средствами в полном объеме. Недостаток денежных средств компенсируется убытком в дебиторской задолженности и краткосрочными займами. На конец года платежный недостаток по первой группе снизился, что следует признать положительным фактором.

Условие $A_2 \geq P_2$ и $A_3 \geq P_3$ выполняются на начало и на конец года. На конец года платежный излишек по второй группе увеличился на 846 тыс. руб. (1144 – 298), а по третьей группе — уменьшился на 2154 тыс. руб. (8181 – 10335).

Четвертое условие ($A_4 \leq P_4$), характеризующие минимальную финансовую устойчивость, выполняется только на конец года. Это свидетельствует о наличии собственного капитала, часть которого можно направить на формирование оборотных активов. Тем не менее следует отметить, что баланс платежеспособности имеет тенденцию к восстановлению. Неблагоприятная ликвидность вызвана недостатком во всех основных группах, кроме излишков труднореализуемых активов и краткосрочных непокрытых обязательств.

Показатели ликвидности применяются для оценки способности организации выполнять свои краткосрочные обязательства. Они дают представление о платежеспособности организации не только на данный момент, но и в случае чрезвычайных происшествий.

Коэффициент текущей ликвидности ($K_{ТЛ}$) позволяет установить, в какой кратности оборотные активы покрывают краткосрочные обязательства:

$$K = OA / KO$$

где ОА — оборотные активы;

КО — краткосрочные кредиты и заемные средства.

Чем больше величина текущих активов по отношению к текущим пассивам, тем больше уверенность, что существующие обязательства будут погашены за счет имеющихся активов. Если $K_{ТЛ}$ высокий, это может быть связано с замедлением оборачиваемости средств, вложенных в запасы, с ростом дебиторской задолженности. Постоянное снижение $K_{ТЛ}$ означает возрастающий риск неплатежеспособности. Рекомендуемая величина 1,0—2,0.

Коэффициент критической ликвидности (промежуточного покрытия) (K):

$$K = (C + ЦБ + ДЗ) / КО$$

где ДС — денежные средства;

ЦБ — краткосрочные финансовые вложения (ценные бумаги);

ДЗ — дебиторская задолженность.

$K_{КЛ}$ показывает, какую часть краткосрочных обязательств организация может погасить за счет наличности, ожидаемых поступлений за отгруженную продукцию, выполненные работы или оказанные услуги. $K_{КЛ}$ отражает прогнозируемые платежные способности организации при условии своевременного проведения расчетов с дебиторами. Рекомендуемое значение $K_{КЛ}$ 0,8–1,0.

Коэффициент абсолютной ликвидности (коэффициент срочности) (K):

$$K = (ДС + ЦБ) / (КЗ + КО)$$

где КЗ — кредиторская задолженность.

$K_{АЛ}$ показывает, какую часть краткосрочной задолженности организация может погасить в ближайшее время, его величина может колебаться от 0,1 до 0,7 и зависит от отраслевой принадлежности организации.

Коэффициент платежеспособности ($K_{ПЛ}$) рассчитывается по формуле:

$$K = (ДС + ДС_{ост}) \setminus ДС_{пост}$$

где $ДС_{ост}$ — остаток денежных средств на начало года, руб.;

$ДС_{пост}$ — поступление денежных средств, руб.;

ДС_{расх} — расход денежных средств, руб.

К_{ПЛ} рассчитывается как прогнозный в смете движения денежных средств. Чем выше величина этого показателя, тем выше платежеспособность организации.

Относительным показателем финансовой устойчивости является **коэффициент обеспеченности собственными средствами** (К_{ОС}):

$$K = EC / OC$$

где ЕС — собственные оборотные средства;

ОС — оборотные средства.

К_{ОС} характеризует степень обеспеченности организации собственными оборотными средствами, необходимую для финансовой устойчивости. Рекомендуемое значение: от 0,1 до 0,5.

Коэффициент маневренности (К_{МСК}) собственного капитала рассчитывается по формуле:

$$K = EC / СК$$

где СК — собственный капитал.

Он показывает, какая часть собственных оборотных средств организации находится в мобильной форме, позволяющей относительно свободно маневрировать ими. Рекомендуемое значение в пределах 0,2–0,5.

Структуру финансовых источников организации и его финансовую независимость характеризует **коэффициент автономии, или независимости** (К_А):

$$K = СК / ВБ$$

где ВБ — валюта баланса (итоговая сумма по статьям актива и пассива).

Показывает, насколько организация может уменьшить величину актива без нанесения ущерба интересам кредиторов. Рекомендуемое значение больше или равно 0,5.

Исходные данные для анализа показателей платежеспособности и ликвидности приведены в приложении (см. также табл. 5).

Таблица 5

Анализ показателей платежеспособности и ликвидности ООО «Полет» за 2007 г.

Показатели	На начало года	На конец года
Коэффициент текущей ликвидности	0,74	1,2
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,00	0,02
Коэффициент критической ликвидности	0,06	0,16
Коэффициент платежеспособности	1,17	-
Коэффициент автономии	0,38	0,65
Коэффициент маневренности	-0,41	0,11

Как видно из данных таблицы, значение коэффициентов не соответствуют рекомендуемым значениям. Рост показателей в динамике оценивается положительно, но недостаточно, для того чтобы своевременно и полностью выполнять свои платежные обязательства.

Финансовая устойчивость определяется степенью обеспечения запасов и затрат собственными и заемными источниками их формирования, соотношением объемов собственных и заемных средств.

Для полного отражения разных видов источников (собственных средств, долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов) в формировании запасов и затрат используется ряд показателей (см. табл. 6).

Таблица 6

Система показателей для определения источников формирования запасов и затрат

Актив	Условные обозначения	Пассив	Условные обозначения
Внеоборотные активы	ВА	Кредиты и заемные средства	ЗС
Оборотные активы	ОА	Источники собственных средств	ИС
Запасы и затраты	З	Кредиторская задолженность	КЗ

Дебиторская задолженность	ДЗ	Долгосрочные кредиты и заемные средства	ДО
Денежные средства	ДС	Краткосрочные кредиты и заемные средства	КО
Краткосрочные финансовые вложения	ЦБ	Долгосрочные и краткосрочные кредиты и заемные средства	К
Баланс (валюта баланса)	ВБ	Баланс (валюта баланса)	ВБ

Собственные оборотные средства (ЕС).

Определяется как разница величины источников собственных средств и величины основных средств и вложений (внеоборотных активов):

$$ЕС = ИС - ВА$$

Собственные оборотные средства и долгосрочные заемные источники для формирования запасов и затрат (ЕТ).

Определяется как сумма собственных оборотных средств и долгосрочных кредитов и займов:

$$ЕТ = ЕС + ДО = (ИС + ДО) - ВА$$

Общая величина основных источников средств для формирования запасов и затрат (ЕО).

Рассчитывается как сумма собственных оборотных средств, долгосрочных и краткосрочных кредитов:

$ЕО = ЕТ + К = (ИС + ДО + КО) - ВА$ На основе трех этих показателей, характеризующих наличие источников, которые формируют запасы и затраты для производственной деятельности, рассчитываются величины, дающие оценку размера (достаточности) источников для покрытия запасов и затрат.

Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств:

$$\pm E_c = ЕС - З \text{ Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных и долгосрочных}$$

заемных источников формирования запасов и затрат:

$$\pm E_T = ЕТ - З = (ЕС + ДО) - З, \text{ Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных}$$

источников средств для формирования запасов и затрат: $\pm E_O = ЕО - З = (ЕС + ДО + КО) - З$.

Показатели обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования ($\pm E_c$; $\pm E_T$; $\pm E_O$) являются базой для классификации финансового положения организации по степени устойчивости.

При определении типа финансовой устойчивости используется трехмерный (трехкомпонентный) показатель: $S = \{S_1(X_1); S_2(X_2); S_3(X_3)\}$, где $X_1 = \pm E_c$; $X_2 = \pm E_T$; $X_3 = \pm E_O$. Функция $S(X)$ определяется следующим образом: $S(X) = 1$, если $X \geq 0$; $S(X) = 0$, если $X \leq 0$. На основании вышеизложенного определяется тип финансовой устойчивости, а затем рассчитываются коэффициенты, это подтверждающие.

Различают несколько типов финансовой устойчивости, они представлены в табл. 7.

Таблица 7

Типы финансовой устойчивости

Тип финансовой устойчивости	Трехмерный показатель	Используемые источники покрытия	Краткая характеристика
1. Абсолютная финансовая устойчивость	$S = (1; 1; 1)$	Собственные оборотные средства	Высокая платежеспособность; предприятие не зависит от кредиторов

2. Нормальная финансовая устойчивость	S = (0;1;1)	Собственные оборотные средства плюс долгосрочные кредиты	Нормальная платежеспособность; эффективное использование заемных средств; высокая доходность производственной деятельности
3. Неустойчивое финансовое состояние	S = (0;0;1)	Собственные оборотные средства плюс долгосрочные кредиты и займы	Нарушение платежеспособности; необходимость привлечения дополнительных источников; возможность улучшения ситуации
4. Кризисное финансовое состояние	S = (0;0;0)	—	Неплатежеспособность предприятия; грань банкротства

Исходные данные для анализа показателей платежеспособности и ликвидности (табл. 8) приведены в приложении.

Таблица 8

Определение типа финансовой устойчивости ООО «Полет» за 2007 г.

Показатели	На начало года	На конец года	Отклонения (+,-)
1. Источники собственных средств, тыс. руб.	9615	14 923	5308
2. Внеоборотные активы, тыс. руб.	13 590	13 294	-296
3. Собственные оборотные средства, тыс. руб. (1 - 2)	-3975	1629	5604
4. Долгосрочные кредиты и заемные средства, тыс. руб.	-	-	-
5. Наличие собственных оборотных средств и долгосрочных заемных источников для формирования запасов и затрат, тыс. руб. (3 + 4)	-3975	1629	5604
6. Краткосрочные кредиты, руб.	15 310	7831	-7479
7. Общая величина основных источников формирования запасов и затрат, тыс. руб. (5 + 6)	11 335	9460	-1875
8. Величина запасов и затрат, тыс. руб.	8066	6673	-1393
9. Излишек (недостаток) собственных оборотных средств для формирования запасов и затрат, тыс. руб. (3 - 8)	-12 041	-5044	6997
10. Излишек (недостаток) собственных оборотных средств и долгосрочных заемных средств для формирования запасов и затрат, тыс. руб. (5 - 8)	-12 041	-5044	6997
11. Излишек (недостаток) общей величины основных источников формирования запасов и затрат, тыс. руб. (7 - 8)	3269	2787	-482
Трехмерный показатель типа финансовой устойчивости (9; 10; 11)	(0;0;1)	(0;0;1)	

Трехмерный показатель финансовой устойчивости ООО «Полет» в 2007 году относится к неустойчивому типу финансовой устойчивости. Недостаток собственных оборотных средств организации на начала года –12041 тыс. руб. отражает ухудшение финансового положения. На конец года ситуация не изменилась, недостаток составил –5047 тыс. руб.

Данные таблицы свидетельствуют, что организация не привлекала долгосрочные заемные средства, поэтому наличие собственных оборотных средств и долгосрочных заемных средств для формирования запасов и затрат равны. Запасы и затраты ООО «Полет» покрываются за счет общей величины основных источников их формирования.

Показатели финансовой устойчивости предприятия характеризуют структуру используемой предприятием капитализации с позиции его платежеспособности и финансовой стабильности развития. Эти показатели позволяют оценить степень защищенности инвесторов и кредиторов, так как отражают способность предприятия погасить долгосрочные обязательства.

Устойчивость предприятия оценивается с помощью следующих коэффициентов.

Коэффициент финансовой устойчивости ($K_{\text{фу}}$) позволяет проанализировать финансовую структуру:

$$K_{\text{фу}} = (\text{СК} + \text{ДО}) / \text{ВБ}$$

где СК — собственный капитал;

ДО — долгосрочные кредиты и заемные средства;

ВБ — валюта баланса.

Значение коэффициента показывает удельный вес тех источников финансирования, которые организация может использовать в своей деятельности длительное время.

Коэффициент соотношения собственных и заемных средств

($K_{\text{сз}}$) в источниках финансирования предприятия характеризует степень его финансовой независимости от кредиторов:

$$K_{\text{сз}} = \text{СС} / \text{ЗС}$$

где СС — собственные средства; ЗС — кредиты и заемные средства.

Коэффициент финансовой независимости ($K_{\text{фн}}$) характеризует зависимость предприятия от внешних займов:

$$K_{\text{фн}} = \text{СК} / \text{СА}$$

где СА — суммарный актив.

Долгосрочные обязательства к внеоборотным активам ($D_{\text{ова}}$) показывает, какая доля основных средств финансируется за счет долгосрочных займов:

$$D = \text{ДО} / \text{ДА}$$

где ДА — долгосрочные активы.

Об интенсивности использования ресурсов предприятия, способности получать прибыль судят по показателям рентабельности, отражающим как финансовое положение предприятия, так и эффективность управления хозяйственной деятельностью, имеющимися активами и вложенным собственником капиталом.

Коэффициенты рентабельности показывают, насколько прибыльно предприятие.

Рентабельность продаж ($R_{\text{п}}$) показывает долю чистой прибыли в объеме продаж предприятия:

$$R_{\text{п}} = (\text{П}_{\text{п}} / \text{В}) \times 100\%,$$

где $\text{П}_{\text{п}}$ — прибыль от продаж; В — выручка.

Рентабельность активов ($R_{\text{а}}$) показывает долю прибыли до налогообложения к средней стоимости активов:

$$R_{\text{ск}} = (\text{П} / A_{\text{с}}) \times 100\%,$$

где $A_{\text{с}}$ — средняя стоимость активов; П — прибыль до налогообложения.

Рентабельность собственного капитала ($R_{\text{ск}}$) показывает долю прибыли до налогообложения в сумме инвестированного собственного капитала:

$$R_{\text{ск}} = \text{П} / \text{ИСК} \times 100\%,$$

где ИСК — инвестированный собственный капитал.

Фондорентабельность внеоборотных активов ($\Phi_{\text{ва}}$) показывает обеспеченность достаточности объема прибыли до налогообложения по отношению к основным средствам предприятия:

$$\Phi = \Pi / C \times 100\%,$$

где С — основные средства.

Об эффективности использования предприятием своих средств судят по различным показателям деловой активности.

Оборачиваемость активов (O_a) измеряет оборачиваемость средств, вложенных в активы, и показывает, эффективно ли используются активы для получения дохода и прибыли:

$$O_a = B / A$$

Фондоотдача (Φ) показывает, сколько выручки получено на рубль основных фондов:

$$\Phi = B / OF$$

где OF — средняя стоимость основных фондов предприятия.

Оборачиваемость дебиторской и кредиторской задолженности ($O_{дкз}$) показывает, сколько раз в год взыскивается и уплачивается дебиторская и кредиторская задолженность:

$$O_{дкз} = B / ДКЗ_c$$

ДКЗ_с — средняя за период сумма дебиторской и кредиторской задолженности.

Оборачиваемость собственного капитала (O):

$$O = B / СК_c$$

СК_с — средняя за период сумма собственного капитала.

Коэффициенты, входящие в группу показателей рыночной активности, позволяют оценить текущую деятельность предприятия внешним и внутренним пользователям информацией о работе организации и определить, на что они могут рассчитывать в будущем.

Прибыль на одну акцию (Π_a) показывает долю прибыли, приходящуюся на одну акцию:

$$\Pi = \Pi / A$$

где Π_q — чистая прибыль;

A — число обыкновенных акций.

Соотношение рыночной цены акции и прибыли на одну акцию (СРЦ) показывает, какую сумму согласны заплатить инвесторы за единицу прибыли, а также насколько быстро могут окупиться инвестиции в акции компании:

$$СРЦ = PC / \Pi$$

где PC — рыночная цена акции.

Норма дивиденда (H) показывает текущую доходность акции:

$$H = D_d / P$$

где D_a — сумма дивиденда на одну акцию; P_a — рыночная стоимость акции.

Доля выплаченных дивидендов ($D_{вд}$) показывает долю прибыли, израсходованную на выплату дивидендов:

$$D = D / \Pi$$

где Π — прибыль на одну акцию.

Рассмотренные коэффициенты позволяют оценить риск, связанный с деятельностью предприятия, и в будущем прогнозировать вероятность наступления его несостоятельности (банкротства).

3.3. Российская и зарубежная практика диагностики и прогнозирования несостоятельности предприятий

Для оценки потенциального банкротства предприятий в зарубежной практике О. В. Антоновой выделены количественные и качественные показатели, отражающие положение предприятия.

К количественным показателям относят:

- высокая величина показателя отношений долговых обязательств к акционерному капиталу и к общей сумме активов;
- низкая величина показателя отношения движения денежных средств к общим обязательствам;
- низкая рентабельность;

- низкая величина отношения оборотного капитала к общей сумме активов и низкая величина отношения оборотного капитала;
- нестабильная прибыль, небольшие размеры компании, определяемые объемом продаж (или общей суммой активов);
- резкое снижение цены акций, цены облигаций и прибыли;
- высокий показатель отношения постоянных затрат к общим затратам;
- неспособность поддерживать должный уровень внеоборотных активов.

Качественные показатели:

- плохая система финансовой отчетности и неспособность контролировать расходы;
- неопытность предприятия;
- спад в промышленности, высокая степень конкуренции, отсутствие возможности погашения обязательств;
- неквалифицированное управление;
- высокий уровень коммерческого риска;
- мошеннические действия;
- неспособность перестраивать производство в соответствии с запросами потребителей;
- пересмотр долговых и арендных отношений.

Как показывает мировая практика, банкротство предприятий не случайное явление, а определенная закономерность в экономике развитых стран. Гибель значительной части фирм, в особенности вновь возникших, зафиксирована статистикой банкротств во многих странах. Европейские исследователи отмечают, что до конца второго года доживают не более 20—30% вновь возникших фирм, а в течение пяти лет 50% прекращают свою производственную деятельность.

Возникает закономерный вопрос: по каким признакам оценивать ухудшающееся финансовое состояние предприятия и как предсказать банкротство?

Успехи и неудачи деятельности фирмы следует рассматривать как взаимодействие целого комплекса факторов, одни из которых являются внешними по отношению к ней, другие — внутренними.

Ранние признаки банкротства, являющиеся одновременно экономическими, финансовыми, юридическими и психологическими аспектами общего нездоровья фирмы, могут вылиться в конкретные причины ее несостоятельности.

И в связи с этим различают формальные признаки банкротства и неформальные, указывающие на возможное предбанкротное положение предприятия³⁴. *Эти признаки не имеют абсолютной силы и должны рассматриваться в комплексе. Неформальные признаки возможного банкротства являются поводом к более скрупулезному изучению положения дел как со стороны руководства предприятия, так и со стороны финансовых и аудиторских структур.*

Многочисленные косвенные, или неформальные, признаки банкротства можно сгруппировать по двум направлениям — признаки, нашедшие свое отражение в документации предприятия, конкретно в бухгалтерском балансе, и те, которые не подлежат оценке.

Итак, к первой группе относят такие признаки предбанкротного состояния предприятия, как низкое качество и невыполнение сроков предоставления отчетности. Опоздания такого рода могут сигнализировать о неэффективной работе финансовых служб предприятия, неудачном построении информационной системы, и, конечно, в этом случае увеличивается вероятность принятия неэффективных решений.

Сигналами снижения финансовой устойчивости предприятия могут быть резкие изменения в статьях баланса, как со стороны пассивов, так и активов. Безусловно, негативным фактом является, уменьшение наличности на текущем счете предприятия. Но и резкое увеличение наличных средств также может свидетельствовать о неблагоприятных тенденциях — отсутствии перспектив роста и эффективных инвестиций.

Тревожным знаком является повышение относительной доли дебиторской задолженности в активах предприятия, т. е. долгов покупателей, старение дебиторских счетов. Это значит, что либо предприятие проводит неразумную политику коммерческого кредита по отношению к своим

³⁴ Гаврилова В. Е. Банкротство в России: Вопросы истории, теории и практики: Учеб. пособие. — М.: ТЕИС, 2003. С. 89.

потребителям, либо сами потребители задерживают платежи. С другой стороны, дебиторская задолженность может резко упасть по той причине, что предприятие вынуждено сократить продажи в кредит, а возможно, и потому, что клиенты предприятия ускоренно рассчитываются с последними долгами, чтобы выйти из дела.

За внешними изменениями статей дебиторской задолженности может скрываться неблагоприятная концентрация продаж по слишком малому числу покупателей, банкротство клиентов фирмы или сокращение рынка, заставляющее предприятие идти на все большие и большие уступки клиентам.

Для оценки тенденций хорошей информацией являются данные о материальных запасах, т.е. о запасах готовой продукции, сырья и материалов, а также незавершенном производстве. И в этом случае подозрительным является не только резкое увеличение запасов, которое нередко означает затоваривание, но и резкое их снижение. Последнее может означать перебои в производстве и снабжении и иметь следствием невыполнение обязательств по поставкам.

Поводом для беспокойства должно быть увеличение задолженности служащим, акционерам, финансовым органам.

Признаки предбанкротного состояния предприятия, еще не нашедшие своего отражения в финансовых документах, составляющие вторую группу, являются более ранними по времени, а реагирование на них — более эффективным для предупреждения кризисных ситуаций.

Крах многих предприятий начинался с конфликта в высшем руководстве фирмы, трудовых конфликтов, наиболее мощных клиентов или кредиторов. Давно замечено, что по работе секретаря можно судить о начальнике и даже организации в целом.

Более скрупулезный анализ может выявить изменения в практике управления, не сразу бросающиеся в глаза: администрация вводит излишнюю фрагментацию функций или, наоборот, усиливает их концентрацию у узкого круга лиц; неоднократно решает проблемы, об окончательном решении которых было заявлено ранее; медленно реагирует на изменения на рынке.

Верным признаком нестабильного положения на рынке является установление предприятием нереальных цен на свои товары и услуги, рискованные внедрения новшеств, выход на новые рынки или поглощение новых фирм, нетрадиционная закупка сырья и материалов, усиление деятельности на спекулятивных рынках.

Следует особо отметить опасность резкого изменения в стратегии предприятия. Для клиентов фирмы, если они заранее не поставлены в известность, такого рода изменения могут сыграть главную роль в потере интереса к данному предприятию.

Диагностика финансового состояния предприятия имеет цель определить и выделить наиболее существенные проблемы (узкие места) в производственно-хозяйственной деятельности организации, установить причины их возникновения.

Для постановки диагноза состояния организации используются разнообразные методы финансового анализа, позволяющие всесторонне рассмотреть и оценить различные стороны ее деятельности.

Для проведения анализа используются финансовые показатели, рассчитываемые на базе основных форм бухгалтерской отчетности, и применяются специальные формы обследования на основе данных производственного и управленческого учета.

Различные методические подходы выработаны наукой и практикой в России и за рубежом.

Как известно, признаком успешного управления деятельностью предприятия служит достижение им поставленных экономических целей, среди которых могут быть:

- избежание банкротства и крупных финансовых неудач;
- лидерство в борьбе с конкурентами;
- рост объемов производства и реализации;
- максимизация прибыли;
- занятие определенной ниши и доли на рынке товаров;
- максимизация рыночной стоимости компании;
- другие.

Как показывает опыт западных стран, каждая фирма-банкрот терпит неудачу по-своему. Тем не менее есть универсальный рецепт от любого вида банкротства — это проведение

систематического финансового анализа предприятия. Это касается и самых процветающих, и быстро развивающихся, и самых рядовых фирм.

Главными задачами анализа финансово-экономического состояния предприятия являются правильные оценки начального финансового положения и динамики его дальнейшего развития, что складывается из следующих этапов:

- 1) идентификация финансово-экономического положения;
- 2) выявление изменений финансово-экономического состояния во времени;
- 3) определение основных факторов, вызвавших изменения в финансово-экономическом состоянии;
- 4) выявление внутрихозяйственных резервов укрепления финансового положения.

Финансово-экономическое состояние — важнейший критерий деловой активности и надежности предприятия, определяющий его конкурентоспособность и потенциал для эффективной реализации экономических интересов всех участников хозяйственной деятельности. Оно характеризуется размещением и использованием средств (активов) и источников их формирования (собственного капитала и обязательств, т. е. пассивов).

Субъектами анализа финансово-экономического состояния предприятия выступают как непосредственно, так и опосредованно заинтересованные в деятельности предприятия пользователи информации.

Критерии платежеспособности предприятия, т. е. способности предприятия с наступлением времени погасить все свои долги, разнообразны и многочисленны, но логика и опыт показывают, что лишь некоторые из них действительно полезны для анализа платежеспособности предприятия. В развитых рыночных странах обычно используются от 12 до 17 показателей, или критериев, платежеспособности, каждый из которых, взятый сам по себе, малоинформативен. Во-первых, он должен быть соотнесен с другими показателями финансового состояния предприятия, во-вторых, необходимо сравнение со среднеотраслевыми значениями, которые рассчитываются специальными фирмами, а в-третьих, оценка финансового состояния подразумевает знание динамики показателей, анализ которой значительно повышает точность прогноза.

Проблема определения признаков несостоятельности предприятия очень сложная.

Переход к рыночным отношениям потребовал от российских ученых-экономистов пересмотра традиционного понимания важных экономических категорий, развития целого ряда нетрадиционных для нашей экономики финансово-кредитных институтов (инжиниринговых, консалтинговых, лизинговых, факторинговых и других). К настоящему времени сложились два основных подхода к пониманию финансового анализа. Согласно первому «финансовый анализ» понимается в широком аспекте и охватывает все разделы аналитической работы, входящие в систему финансового менеджмента, т. е. связанные с управлением финансами хозяйствующего субъекта в контексте окружающей среды, включая рынок капитала. Представитель этого подхода в отечественной науке — профессор Санкт-Петербургского государственного университета В. В. Ковалев. Второй подход ограничивает сферу финансового анализа анализом бухгалтерской финансовой отчетности (О. В. Ефимова, А. Д. Шеремет, Е. В. Негашев, Р. С. Сайфулин). Значительный вклад в развитие методологии и практики анализа финансовой отчетности внесла учетно-аналитическая школа Московского государственного университета им. М. В. Ломоносова под руководством профессора А. Д. Шеремета. Представителями этой научной школы разработана система показателей комплексной рейтинговой оценки деятельности хозяйствующих субъектов (отрасли, банка, структурных подразделений акционерного общества или холдинговой компании и т. д.). Показатели сгруппированы по пяти группам признаков:

- оценка платежеспособности и ликвидности;
- финансовая устойчивость;
- деловая активность;
- рентабельность;
- оценка эффективности управления.

Набор показателей по каждой из групп варьируется, уточняется, а то и принципиально изменяется в зависимости от экономических и организационно-правовых условий хозяйствования компаний, а также от целей и задач финансового анализа.

Первая попытка установления четких количественных критериев несостоятельности в

рыночной России содержалась в постановлении Правительства Российской Федерации от 20 мая 1994 г. № 498 «О некоторых мерах по реализации законодательства о несостоятельности (банкротстве) предприятий», в соответствии с которым Правительство РФ ввело систему критериев для

определения неудовлетворительной структуры баланса и установило, что по данным критериям структуру баланса можно признать таковой, а предприятие — неплатежеспособным «вне зависимости от наличия установленных законодательством внешних признаков несостоятельности предприятия», т. е. вне зависимости от способности предприятия в течение трех месяцев удовлетворять требования кредиторов.

В соответствии с данной методикой для оценки вероятности банкротства предприятия на основе анализа структуры его баланса применялись следующие коэффициенты: текущей ликвидности; обеспеченности собственными средствами; восстановления (утраты) платежеспособности. Следовательно основанием для признания структуры баланса предприятия неудовлетворительной являлось выполнение одного из следующих условий.

1. Коэффициент текущей ликвидности на конец отчетного периода имеет значение менее 2.

2. Коэффициент обеспеченности собственными средствами на конец отчетного периода имеет значение менее 0,1.

При наличии указанных оснований, в случае, если коэффициент восстановления (утраты) платежеспособности, определенный исходя из значения периода восстановления платежеспособности, равного шести месяцам, и установленного значения коэффициента текущей ликвидности, равного двум, имеет значение больше единицы, может быть принято решение о наличии реальной возможности у предприятия восстановить свою платежеспособность.

При отсутствии указанных оснований, в случае, если коэффициент восстановления (утраты) платежеспособности, определенный исходя из значения периода утраты платежеспособности, равного трем месяцам, и установленного значения коэффициента текущей ликвидности, равного двум, имеет значение меньше единицы, может быть принято решение о том, что предприятие в ближайшее время не сможет выполнить свои обязательства перед кредиторами.

В настоящее время отечественные и зарубежные специалисты предлагают различные методы анализа финансовой отчетности, которые отличаются друг от друга в зависимости от целей и задач анализа, информационной базы, технического обеспечения, оперативности решения аналитических и управленческих задач, опыта и квалификации персонала.

В зарубежных научных направлениях анализа финансовой отчетности выделяют пять относительно самостоятельных подходов, научных школ (J. O. Horrigan). ³⁵ Такое деление является достаточно условным, поскольку в той или иной степени эти подходы пересекаются и взаимно дополняют друг друга:

- школа эмпирических прагматиков (Empirical Pragmatists School);
- школа статистического финансового анализа (Ratio Statisticians School);
- школа мультивариантных аналитиков (Multivariate Modelers School);
- школа аналитиков, занятых диагностикой банкротства компаний (Distress Predictors School);
- школа участников фондового рынка (Capital Marketers School).

Представители первой школы (например, Роберт Фоулк), работая в области анализа кредитоспособности компаний, пытались обосновать набор относительных показателей, пригодных для анализа. Их цель состояла в отборе таких индикаторов, которые могли бы помочь аналитику ответить на вопрос, сможет ли компания расплатиться по своим краткосрочным обязательствам. Данный аспект анализа деятельности компании рассматривался представителями этой школы как наиболее важный, поэтому анализ базировался на показателях оборотных средств, собственного оборотного капитала, краткосрочной кредиторской задолженности. Важным вкладом представителей этой школы в теорию систематизированного анализа финансовой отчетности является то, что они впервые рассчитали по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности многообразие аналитических коэффициентов, которые стали полезными для принятия

³⁵ Гиляровская Л. Т., Вехорева А. А. Анализ и оценка устойчивости коммерческого предприятия. — СПб: Питер, 2003. С. 46.

управленческих решений финансового характера.

Появление второй школы связывают с работой Александра Уолла, посвященной разработке критериев кредитоспособности. Главная идея представителей этой школы состоит в том, что аналитические коэффициенты, рассчитанные по данным бухгалтерской отчетности, должны соответствовать определенным нормативным значениям или диапазонам значений. Целью исследований стала разработка подобных нормативов для коэффициентов в разрезе отраслей, подотраслей и групп однотипных компаний на основе использования статистических методов. Исследования показали, что коэффициентам свойственна пространственно-временная мультиколлинеарность. Это вызвало необходимость классифицировать всю совокупность коэффициентов по группам, внутри каждой из которых показатели коррелируются между собой, а показатели разных групп относительно независимы.

Идеи теории анализа финансовой отчетности представителей третьей школы (например, Джеймса Блисса, Артура Винакора) базируются на взаимосвязи частных коэффициентов, характеризующих финансовое состояние и эффективность текущей деятельности компании, и обобщающих показателей финансово-хозяйственной деятельности. Главная задача этой школы состоит в построении пирамиды (системы) финансовых показателей и разработке на ее основе имитационных моделей.

Представители четвертой школы сделали основной упор на анализе финансовой устойчивости компании, предпочитая перспективный анализ ретроспективному. По их мнению, ценность бухгалтерской отчетности заключается исключительно в ее способности обеспечить предсказуемость возможного банкротства. Первые попытки анализа деятельности фирм-банкротов были предприняты в 30-е годы, в наиболее законченном виде методика и техника прогнозирования банкротства представлена в работах Эдварда Альтмана и Уильяма Бивера. Исследования зарубежных ученых в области предсказания банкротства предприятий позволяют сделать вывод о том, что из множества используемых коэффициентов можно выбрать лишь несколько полезных и более точно предсказывающих банкротство. Одной из первых попыток использовать аналитические коэффициенты для прогнозирования банкротства считается работа У. Бивера, который проанализировал за пятилетний период 30 коэффициентов по группе компаний, половина из которых обанкротилась. Наибольшую известность в этой области получила работа известного западного экономиста Э. Альтмана, разработавшего с помощью аппарата множественного дискриминантного анализа методику расчета кредитоспособности, которая позволяет в первом приближении разделить хозяйствующие субъекты на потенциальных банкротов и небанкротов. При построении индекса банкротства Альтман обследовал 66 предприятий промышленности, половина из которых обанкротилась, а половина работала успешно. Впервые в 1968 г. Э. Альтман по данным 33 компаний исследовал 22 финансовых коэффициента, базировавшихся данных одного периода перед банкротством, отобрал из них 5 наиболее значимых для прогноза, которые включил в линейную дискриминантную функцию: рентабельность, оборачиваемость активов, задолженность кредиторам, реинвестирование прибыли в активы, доля собственных средств в активах. На основе данных коэффициентов Альтман создал окончательную Z-модель (счета), которая является одним из основных методов оценки вероятности банкротства предприятий и широко используется в США. Позднее, в 1983 г., Э. Альтман получил модифицированный вариант своей формулы для компаний, акции которых не котируются на бирже. Данные модели позволяют высказать суждения о возможном в обозримом будущем (2—3 года) банкротстве одних и достаточно устойчивом финансовом положении других.

В 1972 г. Дж. Блисс разработал собственную четырехфакторную модель оценки финансового состояния предприятия с целью диагностики банкротства для Великобритании.

В 1977 г. британские ученые Р. Тафлер и Г. Тишоу апробировали подход Альтмана на данных 80 британских компаний и построили четырехфакторную прогнозную модель с отличающимся набором факторов.

Одно из приложений метода множественного дискриминантного анализа (МДА) — оценка платежеспособности фирм на основе модели французов Ж. Конана и М. Голдера, позволяющей оценить вероятность задержки платежей предприятием.

За последние 30 лет зарубежными бухгалтерами и экономистами было разработано множество модификаций таких моделей, поскольку оценить с помощью МДА можно не только

организацию, но отрасли в регионах.

Пятая школа представляет собой самое новое по времени появление научного направления в систематизированном анализе финансовой отчетности. Последователи этой школы (например, Джордж Фостер) считают, что ценность отчетности состоит в возможности ее использования для прогнозирования уровня эффективности инвестирования в те или иные ценные бумаги и степени связанного с ним риска.

Исследования зарубежных ученых в области предсказания банкротства предприятий показывают, что из множества финансовых показателей можно выбрать лишь несколько полезных и более точно предсказывающих банкротство.

Как уже было сказано, одной из первых попыток было использование аналитических коэффициентов для прогнозирования банкротства в работе У. Бивера.

Он проанализировал за пятилетний период 20 коэффициентов по группе компаний, половина из которых обанкротилась.

С помощью этих показателей используются тренды показателей для диагностики предприятий.

Коэффициент Бивера имеет следующее значение:

0,4—0,45 — благополучное состояние предприятия;

0,17 — настораживающий норматив, по которому вероятность банкротства возможна в течение пятилетнего периода;

0,15 (отрицательное значение норматива) — это уже вероятность кризиса, который может наступить в течение текущего года.

Существует простая двухфакторная модель, для которой выбирают два ключевых показателя. От этих показателей, по мнению Э. Альтмана, зависит вероятность банкротства.

Формула двухфакторной модели записывается в виде:

$$Z = -0,3877 - 1,0736 \cdot X_1 + 0,0579 \cdot X_2$$

X_1 — коэффициент покрытия (характеризует ликвидность), отношение текущих активов к текущим обязательствам;

X_2 — коэффициент финансовой зависимости (характеризует финансовую устойчивость), отношение заемных средств к общей величине пассивов.

Если результат расчета значения $Z < 0$, то вероятность банкротства невелика, если $Z > 0$, то высока вероятность банкротства, если $Z=0$, то вероятность банкротства равна 50%.

Достоинство модели — в возможности применения в условиях ограниченного объема информации о предприятии, но данная модель не обеспечивает высокую точность прогнозирования банкротства, так как не учитывает влияние на финансовое состояние предприятия других важных показателей (рентабельности, отдачи активов, деловой активности).

При построении индекса банкротства Э. Альтманом обследовано 66 предприятий промышленности, половина которых обанкротилась, а половина работала успешно.

На основе данных коэффициентов Э. Альтман разработал пятифакторную Z-модель, которая является одним из основных методов оценки вероятности банкротства предприятий и широко используется в США:

$$Z\text{-счет} = 1,2 K_{об} + 1,4 K_{нп} + 3,3 K_p + 0,6 K_{п} + 1,0 K_{от},$$

$K_{об}$ — доля оборотных средств в активах (отношение собственных оборотных активов (чистого оборотного капитала) к сумме активов);

$K_{нп}$ — рентабельность активов, исчисленная по нераспределенной прибыли, т. е. отношение нераспределенной прибыли к общей сумме активов (рентабельность активов (перераспределенная прибыль к сумме активов));

K_p — рентабельность активов (уровень доходности активов (отношение прибыли к сумме активов));

$K_{п}$ — коэффициент покрытия собственного капитала (коэффициент соотношения собственного и заемного капитала или отношение рыночной стоимости акций к заемному капиталу);

$K_{от}$ — отдача всех активов (оборачиваемость активов (или отношение выручки от

реализации к сумме активов).

Уровень угрозы банкротства в модели Альтмана оценивается согласно табл. 9.

Таблица 9

Уровень угрозы банкротства в модели Альтмана

Z	Значение интегрального показателя	Вероятность банкротства
	Менее 1,81	Очень высокая
	От 1,81 до 2,7	Высокая
	От 2,7 до 2,99	Вероятность невелика
	Более 2,99	Вероятность ничтожна, очень низкая

Чем больше Z-счет превышает значение 2,99, тем меньше вероятность банкротства у предприятия в течение двух лет.

В модели Таффлера отобраны доступные к объективному определению показатели и отражающие наиболее существенные связи с платежеспособностью. К ним отнесены: коэффициенты, характеризующие отношение прибыли (убытка) от реализации к краткосрочным обязательствам (X_1), отношение оборотных активов к сумме обязательств (X_2), отношение краткосрочных обязательств к сумме активов (X_3), отношение выручки от реализации к сумме активов (X_4).

Модель имеет следующий вид:

$$Z = 0,053 \cdot X_1 + 0,092 \cdot X_2 + 0,057 \cdot X_3 + 0,001 \cdot X_4.$$

При значении Z больше 0,3 можно говорить о минимальном уровне возможного банкротства. С уменьшением числа Z вероятность банкротства увеличивается.

Французские ученые Ж. Конан и М. Голдер на базе метода множественного дискриминантного анализа разработали модель оценки платежеспособности фирм, которая позволила оценивать вероятность задержки платежей предприятием.

$$Q = -0,16 Y_1 - 0,222 Y_2 + 0,87 Y_3 + 0,10 Y_4 - 0,24 Y_5,$$

где Y_1 — отношение суммы денежных средств и дебиторской задолженности к итогу баланса;

Y_2 — отношение суммы собственного капитала и долгосрочных пассивов к итогу баланса;

Y_3 — отношение расходов по обслуживанию займов к выручке от реализации;

Y_4 — отношение расходов на персонал к добавленной стоимости после налогообложения;

Y_5 — отношение прибыли до выплаты процентов и налогов к заемному капиталу.

Все эти модели позволяют высказывать суждение о возможном в обозримом будущем (2—3 года) банкротстве одних предприятий и достаточно устойчивом финансовом положении других.

Применение зарубежных моделей к финансовому анализу отечественных предприятий требует осторожности, так как они не учитывают специфику бизнеса (например, структуру капитала в различных отраслях) и экономическую ситуацию в стране. В связи с чем возникает необходимость разработки отечественных моделей прогнозирования банкротства с учетом специфики отраслей и макроэкономической ситуации. Использование указанных моделей в российской практике возможно с учетом того, что в России иные, отличные от стран с развитой рыночной экономикой, финансовые условия, а именно темпы инфляции, условия кредитования, условия налогообложения и т. д.

Таким образом, для предотвращения банкротства руководство предприятий и аудиторы должны использовать стратегический учет собственности, инструментарий балансовых отчетов, позволяющий оценить вероятность банкротства и на ее основе своевременно принимать меры по обеспечению финансовой устойчивости.

Прогноз финансовых затруднений не обязательно будет фатальным. Если руководство предприятия знает, что финансовые индикаторы свидетельствуют о грядущих трудностях для его компании, принятые вовремя меры помогут избежать краха. Чем раньше руководство заметит, что финансовая ситуация оставляет желать лучшего, тем больше у него шансов исправить ситуацию.

Контрольные вопросы

1. Перечислите основные задачи анализа бухгалтерской (отчетности) предприятия.

2. Определите цели анализа каждой формы отчетности.
3. Перечислите основные требования, предъявляемые к составлению бухгалтерской (финансовой) отчетности.
4. Какова методика анализа финансового состояния несостоятельного предприятия?
5. Дайте характеристику финансовых коэффициентов.
6. Как классифицируются активы предприятия по уровню ликвидности, а пассивы — по срочности погашения обязательств?
7. Какова особенность российских и зарубежных методов прогнозирования банкротства?
8. Дайте характеристику российской модели диагностики банкротства.
9. Дайте характеристику западным моделям диагностики банкротства.
10. Перечислите мероприятия, способствующие выведению предприятия из кризисного состояния.

Тесты

1. *Что означает термин «банкрот», пришедший к нам из итальянского права?*
 - а) бежавший должник;
 - б) иногородний кредитор;
 - в) разорившийся банк.
2. *Какие этапы выделяют в развитии российского конкурсного права:*
 - а) дореволюционное конкурсное право; конкурсное право советского периода; современное конкурсное право;
 - б) псковская судебная грамота; период НЭПа; современное конкурсное право;
 - в) устав о банкротах 1800 г.; конкурсное право советского периода; Закон о банкротстве № 127-ФЗ от 26.10.2002 г.
3. *В мировой практике применяются следующие критерии банкротства:*
 - а) несостоятельность, неоплатность;
 - б) несостоятельность, неплатежеспособность;
 - в) неоплатность, неплатежеспособность.
4. *Какие существуют виды банкротства:*
 - а) временное, хроническое, типологическое;
 - б) простое, злонамеренное, несчастное;
 - в) преднамеренное, случайное, продолжительное.
5. *Конкурсное право советского периода существовало:*
 - а) в период плановой экономики;
 - б) в период НЭПа;
 - в) с 1917 г. до «оттепели».
6. *Третий этап развития конкурсного права в России начался:*
 - а) в 1965 г.;
 - б) в 1992 г.;
 - в) в 1989 г.
7. *В настоящее время в России критерием несостоятельности является:*
 - а) неоплатность;
 - б) неплатежеспособность, прекращение платежей;
 - в) превышение общей стоимости задолженности над стоимостью имущества.
8. *Закон о несостоятельности (банкротстве) не распространяется на:*
 - а) казенные предприятия; политические партии; религиозные организации;
 - б) акционерные общества;
 - в) закон имеет распространение на все организации.
9. *Закон о несостоятельности (банкротстве) распространяется на:*
 - а) казенные предприятия; политические партии; религиозные организации;
 - б) на все коммерческие и некоммерческие организации, казенные предприятия;
 - в) на все юридические лица, являющиеся коммерческими организациями (за исключением казенных предприятий, политических партий, религиозных учреждений).
10. *Согласно Закону «О несостоятельности (банкротстве)» под несостоятельностью понимается:*

а) признанная арбитражным судом неспособность должника в полном объеме удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей;

б) прекращение должником финансово-хозяйственной деятельности и неликвидность его имущества;

в) невыполнение должником договорных обязательств и просроченная более трех месяцев задолженность по заработной плате.

11. Согласно Закону «О несостоятельности (банкротстве)» дела о банкротстве рассматриваются:

а) третейским судом;

б) судом общей юрисдикции;

в) арбитражным судом.

12. К предприятию-должнику согласно Закону «О несостоятельности (банкротстве)» могут быть применены следующие процедуры банкротства:

а) наблюдение; финансовое оздоровление; внешнее управление; конкурсное производство; мировое соглашение;

б) наблюдение; внешнее управление; конкурсное производство;

в) ни одно из перечисленных.

13. Процедуры, применяемые в отношении должника, это предусмотренная законодательством совокупность юридических и фактических действий, направленных на:

а) восстановление платежеспособности должника или его ликвидация;

б) признание должника банкротом;

в) удовлетворение требований кредиторов.

14. Процедуры банкротства можно разделить на:

а) судебные и добровольные;

б) арбитражно-процессуальные, внесудебные и судебные;

в) ликвидационные и внесудебные.

15. Целью процедуры наблюдения является:

а) обеспечение сохранности имущества;

б) реализация имущества должника;

в) проведение анализа финансового состояния должника.

16. Целью процедуры финансового оздоровления является:

а) погашение задолженности в соответствии с графиком погашения задолженности;

б) ликвидация должника;

в) утверждение плана финансового оздоровления, предусматривающего способ получения должником средств, необходимых для удовлетворения требований кредиторов.

17. Целью процедуры конкурсного производства является:

а) ликвидация должника;

б) реализация имущества должника;

в) восстановление платежеспособности.

18. Целью процедуры мирового соглашения является:

а) восстановление платежеспособности;

б) реализация имущества должника;

в) распределение конкурсной массы.

19. Мировое соглашение может быть заключено:

а) на любом этапе стадий банкротства;

б) на любом этапе стадий банкротства, кроме конкурсного производства;

в) на этапе процедуры финансового оздоровления.

20. Мировое соглашение может содержать положения об:

а) отсрочке платежей кредиторов;

б) скидке с долгов, снижении недоимок по платежам;

в) привлечении к субсидиарной ответственности третьих лиц.

21. Ходатайство о введении финансового оздоровления должно быть предоставлено:

а) не позднее чем за 15 дней до даты проведения собрания кредиторов;

- б) не раньше чем за месяц до начала процедуры наблюдения;
- в) установленного срока нет.

22. Процедура наблюдения вводится на срок:

- а) не более чем на год;
- б) не более чем на 2 года;
- в) на весь период рассмотрения дела о банкротстве в арбитражном суде.

23. Процедура финансового оздоровления вводится на срок:

- а) не более чем на 1 год;
- б) не более чем на 2 года;
- в) на весь период рассмотрения дела о банкротстве в арбитражном суде.

24. Процедура внешнего управления вводится на срок:

- а) не более чем на 1 год;
- б) не более чем на 18 месяцев;
- в) на весь период рассмотрения дела о банкротстве в арбитражном суде.

25. Процедура конкурсного производства вводится на срок:

- а) не более чем на 1 год;
- б) не более чем на шесть месяцев;
- в) на весь период рассмотрения дела о банкротстве в арбитражном суде.

26. Дело о банкротстве может быть возбуждено арбитражным судом при условии, что:

- а) сумма требований к должнику составляет не менее 100 тыс. руб. и соответствующие обязательства не исполнены в течение трех месяцев с даты, когда они должны быть исполнены;
- б) сумма требований к должнику в совокупности превышает стоимость его оборотных активов, но составляет не менее 1000 тыс. руб. и соответствующие обязательства не исполнены в течение трех месяцев с даты, когда они должны быть исполнены;
- в) сумма требований к должнику составляет 500 минимальных размеров оплаты труда и соответствующие обязательства не исполнены в течение трех месяцев с даты, когда они должны быть исполнены.

27. Основными причинами возникновения кризисной ситуации на предприятиях являются:

- а) влияние внутренних и внешних факторов;
- б) низкая заработная плата работников;
- в) плавающий курс национальной валюты.

28. К предприятию, которое признано банкротом, применяется:

- а) реорганизация, ликвидация;
- б) административная ответственность;
- в) смена главного бухгалтера.

29. В рамках внешнего управления могут быть реализованы следующие меры по восстановлению платежеспособности:

- а) увеличение уставного капитала должника за счет взносов участников и третьих лиц;
- б) мировое соглашение;
- в) и то, и другое.

30. Финансовое оздоровление — это:

- а) процедура банкротства, применяемая к должнику в целях погашения задолженности в соответствии с графиком погашения задолженности;
- б) процедура банкротства, применяемая к должнику в целях восстановления его платежеспособности;
- в) процедура банкротства, применяемая к должнику в целях привлечения к субсидиарной ответственности третьих лиц.

31. К расходам, связанным с проведением процедур банкротства, можно отнести:

- а) расходы на созыв и проведение собраний кредиторов;
- б) заработная плата главного бухгалтера;
- в) расходы на уведомление кредиторов о возбуждении дела о банкротстве.

32. Требования кредиторов удовлетворяются в следующей очередности:

- а) обязательства по оплате труда, выплате пособий и вознаграждений; требования граждан, перед которыми должник несет ответственность по причине вреда их жизни и здоровью;

обязательства, связанные с рассмотрением дела о несостоятельности;

б) требования конкурсных кредиторов; обязательства по оплате труда, выплате пособий и вознаграждений; обязательства, связанные с рассмотрением дела о несостоятельности;

в) обязательства, связанные с рассмотрением дела о несостоятельности; обязательства по оплате труда, выплате пособий и вознаграждений; обязательства по платежам в бюджеты различных уровней и внебюджетные фонды; требования конкурсных кредиторов.

33. Списание дебиторской задолженности оформляется бухгалтерскими записями:

а) Дебет 91 Кредит 62, 76;

б) Дебет 62, 76 Кредит 91;

в) Дебет 90 Кредит 62, 76.

34. Списание кредиторской задолженности оформляется бухгалтерскими записями:

а) Дебет 91 Кредит 60;

б) Дебет 60 Кредит 91;

в) Дебет 90 Кредит 60.

35. Процедура ликвидации предприятия начинается с:

а) составления пояснительной записки;

б) аудиторской проверки;

в) инвентаризации.

36. Целью промежуточного ликвидационного баланса является:

а) раскрытие информации об итогах конкурсного производства, в том числе об удовлетворенных и отставших без удовлетворения требованиях кредиторов;

б) определение страховой стоимости предприятия;

в) определение ликвидационной стоимости предприятия.

37. Продажа предприятия должника может быть осуществлена во время:

а) внешнего управления, конкурсного производства;

б) финансового оздоровления, конкурсного производства;

в) наблюдения, внешнего управления.

38. Ликвидационный баланс закрывается путем следующих записей:

а) Дебет 99 Кредит 90, 91;

б) Дебет 99 Кредит 80;

в) Дебет 90 Кредит 60.

39. Итог актива окончательного ликвидационного баланса равен:

а) нулю, что свидетельствует о полном удовлетворении требований кредиторов;

б) нулю, что свидетельствует об отсутствии каких-либо средств у организации-банкрота;

в) выявленному имуществу, способному дать реальные денежные средства для покрытия долгов предприятия-должника.

40. Если на расчетном счете организации недостаточно денежных средств, то в первую очередь погашаются обязательства:

а) перед бухгалтером;

б) перед внебюджетными фондами в виде уплаты единого социального налога;

в) по исполнительным документам в возмещении вреда, причиненного жизни и здоровью, включая выплату алиментов.

41. На сумму претензии, предъявленной покупателем в арбитражный суд на возврат аванса, в связи с неисполнением поставщиком своих обязательств по договору, в учете покупателя должна быть составлена бухгалтерская запись:

а) Дебет 76-2 Кредит 91-1;

б) Дебет 76-2 Кредит 60 «Расчеты по авансам выданные»;

в) Дебет 76-2 Кредит 98.

42. В бухгалтерском учете задолженность организаций заемщика заимодавцу по полученным займам и кредитам подразделяется на:

а) краткосрочную;

б) долгосрочную;

в) краткосрочную и долгосрочную.

43. Получение процентов заимодавцем по ранее предоставленному займу другой

организации:

- а) Дебет 51 Кредит 76;
- б) Дебет 55 Кредит 76;
- в) Дебет 51 Кредит 58-3.

44. Организацией получены материалы, безвозмездно:

- а) Дебет 10 Кредит 91-1;
- б) Дебет 10 Кредит 98;
- в) Дебет 10 Кредит 99.

45. Отражена в учете сумма недостачи материально-производственных запасов при отсутствии конкретных виновников:

- а) Дебет 91-2 Кредит 94;
- б) Дебет 82 Кредит 94;
- в) Дебет 94 Кредит 15.

46. Отражена в учете сумма недостачи материалов, выявленных по результатам инвентаризации:

- а) Дебет 94 Кредит 10;
- б) Дебет 94 Кредит 25;
- в) Дебет 94 Кредит 73-2.

47. В результате инвентаризации выявлены излишки материально-производственных запасов:

- а) Дебет 10 Кредит 99;
- б) Дебет 10 Кредит 83;
- в) Дебет 10 Кредит 91-1.

48. Оприходованы безвозмездно полученные основные средства:

- а) Дебет 01 Кредит 99;
- б) Дебет 01 Кредит 98;

в) вариант безвозмездной передачи основных средств действующими нормативными актами не предусмотрен.

49. Списана недоамортизированная стоимость объекта в силу форсмажорных обстоятельств:

- а) Дебет 80 Кредит 01-1;
- б) Дебет 83 Кредит 01-1;
- в) Дебет 99 Кредит 01-2.

50. Организацией передан грузовой автомобиль в качестве вклада в уставный капитал по согласованной стоимости:

- а) Дебет 58 Кредит 01;
- б) Дебет 75 «Расчеты по вкладам в уставный капитал» Кредит 01;
- в) Дебет 08 Кредит 01.

51. Как должна поступить организация в ситуации исчисления первоначальной стоимости нематериальных активов, полученных по договорам, предусматривающим исполнение обязательств (оплату) неденежными средствами?

а) принять такие активы в оценке, согласованной с ее участниками;

б) оценить их экспертным путем при условии, что экспертом выступает физическое лицо, имеющее лицензию на данный вид предпринимательской деятельности и практический стаж работы в этой области не менее 3 лет;

в) первоначальная стоимость таких активов определяется в оценке, сложившейся на соответствующих мировых рынках, которая публикуется в специальных прейскурантах.

52. Как исчисляется стоимость деловой репутации (цены фирмы)?

а) в сумме ее кредиторской задолженности перед поставщиками и подрядчиками на дату покупки имущественного комплекса;

б) в сумме разницы между стоимостью активов организации и ее обязательств;

в) в виде разницы между покупной ценой организации (ее имущественного комплекса) и стоимостью ее активов и обязательств по бухгалтерскому балансу.

53. Получены в качестве вклада в уставный капитал организации нематериальные активы:

- а) Дебет 04 Кредит 08;
- б) Дебет 04 Кредит 75-1;
- в) Дебет 08-5 Кредит 75-1

54. Отражены безвозмездно полученные нематериальные активы, не оформленные соответствующими документами для их постановки на баланс:

- а) Дебет 08-5 Кредит 99;
- б) Дебет 08-5 Кредит 98;
- в) Дебет 08-5 Кредит 83.

55. Образовавшаяся при покупке имущества организации положительная сумма деловой репутации:

- а) Дебет 04 Кредит 76;
- б) Дебет 08-5 Кредит 83;
- в) Дебет 04 Кредит 84.

56. Списана сумма начисленной амортизации по нематериальным активам при их выбытии, в связи с продажей исключительных прав на результаты интеллектуальной собственности:

- а) Дебет 05 Кредит 76;
- б) Дебет 05 Кредит 04;
- в) Дебет 05 Кредит 62.

57. Произведены амортизационные отчисления по положительной деловой репутации:

- а) Дебет 23 Кредит 05;
- б) Дебет 20 Кредит 05;
- в) Дебет 20, 26, 44 Кредит 04.

58. Организация передала патент своему филиалу, выделенному на отдельный баланс:

- а) Дебет 05 Кредит 04;
- б) Дебет 76 Кредит 04;
- в) Дебет 79 Кредит 04.

59. Каким путем в акционерном обществе происходит изменение размера уставного капитала:

- а) такой вариант исключен;
- б) путем дополнительного выпуска акций;
- в) путем дополнительного выпуска акций или в форме увеличения их номинальной стоимости.

60. Сумма выкупленных у акционеров акций акционерного общества отражается следующей записью:

- а) Дебет 75-1 Кредит 80;
- б) Дебет 81 Кредит 51;
- в) Дебет 75-2 Кредит 81.

61. Могут ли быть направлены средства резервного капитала на погашение убытка за отчетный год:

- а) нет;
- б) да, при получении решения общего собрания акционеров;
- в) да, если данная процедура предусмотрена учетной политикой организации.

62. Что означает бухгалтерская запись Дебет 75-1 Кредит 83 ?

- а) формируются дополнительные обязательства учредителя после вноса (вклада) в уставный капитал общества;
- б) формируется добавочный капитал общества в ситуации, когда она продала акции по цене выше их номинальной стоимости;
- в) такая корреспонденция в бухгалтерском учете не существует.

63. Отражена сумма прибыли, подлежащей передаче структурному подразделению, выделенному на самостоятельный баланс:

- а) Дебет 99 Кредит 76;
- б) Дебет 84 Кредит 79;
- в) Дебет 99 Кредит 75.

64. Принятое решение собрания собственников о том, что полученный убыток должен быть ими компенсирован, отражается в учете следующей записью:

- а) Дебет 75 Кредит 99;
- б) Дебет 76 Кредит 99;
- в) Дебет 73 Кредит 84.

65. В ходе ведения процедуры наблюдения задачей аудитора является:

- а) проверка достоверности и существенности признаков банкротства, заявленных руководителями организации;
- б) контроль над соразмерным удовлетворением требований кредиторов;
- в) проверка и оценка реальности и эффективности последней попытки спасти организацию от финансового краха.

66. В ходе ведения процедуры внешнего управления задачей аудитора является:

- а) проверка достоверности и существенности признаков банкротства, заявленных руководителями организации;
- б) контроль над соразмерным удовлетворением требований кредиторов;
- в) проверка и оценка реальности и эффективности последней попытки спасти организацию от финансового краха.

67. В ходе ведения процедуры конкурсного производства задачей аудитора является:

- а) проверка достоверности и существенности признаков банкротства, заявленных руководителями организации;
- б) контроль над соразмерным удовлетворением требований кредиторов;
- в) проверка и оценка реальности и эффективности последней попытки спасти организацию от финансового краха.

68. Задачей аудита кризисного предприятия является:

- а) проверка достоверности финансовых показателей;
- б) обоснованность антикризисной стратегии управления предприятием;
- в) и то, и другое.

69. Этапами аудита кризисного предприятия являются:

- а) планирование аудита; диагностика состояния объекта исследования; подготовка к проведению аудита; составление аудиторского заключения; контроль выполнения антикризисных мероприятий;
- б) разработка антикризисной программы; подготовка к проведению аудита; планирование аудита; составление аудиторского заключения; диагностика состояния объекта исследования;
- в) подготовка к проведению аудита; планирование аудита; диагностика состояния объекта исследования; разработка антикризисной программы; контроль выполнения антикризисных мероприятий; составление аудиторского заключения.

70. Финансовый анализ несостоятельного предприятия:

- а) горизонтальный анализ; вертикальный анализ; трендовый анализ;
- б) расчет финансовых коэффициентов;
- в) верно все вышеперечисленные.

71. Источником информации о величине чистых активов предприятия является:

- а) бухгалтерский баланс (форма № 1);
- б) отчет о прибылях и убытках (форма № 2);
- в) отчет о движении денежных средств (форма № 4).

72. Источником информации о составе дебиторской и кредиторской задолженности является:

- а) отчет о прибылях и убытках (форма № 2);
- б) отчет о движении денежных средств (форма № 4);
- в) приложение к бухгалтерскому балансу (форма № 5).

73. Финансовая устойчивость предприятия оценивается с использованием одного из следующих показателей:

- а) коэффициент текущей ликвидности;
- б) коэффициент концентрации собственного капитала;
- в) коэффициент оборачиваемости средств.

74. *Предприятие ликвидно, если:*

- а) сумма ликвидных активов не превышает сумму платежных обязательств;
- б) сумма платежных обязательств меньше суммы ликвидных средств;
- в) сумма ликвидных средств равна сумме платежных обязательств.

75. *Ликвидность предприятия — это:*

- а) продолжительность времени трансформации активов в денежные средства;
- б) наличие оборотных активов в размере, достаточном для покрытия краткосрочных обязательств;

- в) способность активов преобразовываться в денежные средства.

76. *Кредиторская задолженность — это задолженность:*

- а) предприятий и физических лиц данному предприятию;
- б) данного предприятия другим предприятиям и физическим лицам;
- в) ни то, ни другое.

77. *Дебиторская задолженность — это задолженность:*

- а) предприятий и физических лиц данному предприятию;
- б) данного предприятия другим предприятиям и физическим лицам;
- в) отраженная на забалансовых счетах.

78. *Характеристикой нормальной финансовой устойчивости компании является следующее соотношение:*

- а) запасы и затраты меньше нормальных источников их формирования, но больше чистого оборотного капитала;

- б) запасы и затраты больше нормальных источников их финансирования, но меньше чистого оборотного капитала;

- в) ни то, ни другое.

79. *Оценка имущества в ликвидационном балансе осуществляется по:*

- а) восстановительной стоимости;
- б) ликвидационной стоимости;
- в) рыночной стоимости.

80. *Внутренними критериями неудовлетворительной структуры баланса являются:*

- а) коэффициент финансовой устойчивости;
- б) коэффициент оборачиваемости активов;
- в) коэффициент обеспеченности оборотными средствами.

81. *К показателям эффективности использования ресурсов относят:*

- а) рентабельность продаж;
- б) коэффициент быстрой ликвидности;
- в) оборачиваемость активов.

82. *К коэффициентам деловой активности относятся:*

- а) коэффициент оборачиваемости активов;
- б) коэффициент текущей ликвидности;
- в) коэффициент финансовой независимости.

83. *Коэффициент текущей ликвидности определяется как:*

- а) $(\text{Краткосрочные вложения} + \text{Денежные средства}) / \text{Краткосрочные обязательства}$;
- б) $(\text{Сумма оборотных активов} / \text{Краткосрочные обязательства}) - (\text{Доходы будущих периодов} + \text{Резервы предстоящих расходов и платежей})$;
- в) $\text{Сумма всех активов} / \text{Сумма всех обязательств}$.

84. *Чистый оборотный капитал — это:*

- а) оборотные активы;
- б) краткосрочные обязательства;
- в) оборотные активы за вычетом краткосрочных обязательств.

85. *Наиболее ликвидные активы — это:*

- а) денежные средства и краткосрочные финансовые вложения;
- б) дебиторская задолженность покупателей;
- в) основные средства и незавершенное строительство.

86. *Кризисное состояние предприятия имеет место, когда:*

- а) стоимость внеоборотных активов меньше собственного капитала;
- б) собственный капитал уменьшился за счет добавочного капитала;
- в) сумма денежных средств, краткосрочных финансовых вложений и дебиторской задолженности меньше наиболее срочных обязательств.

87. *Мобильность имущества предприятия определяется:*

- а) высокой оборачиваемостью;
- б) отсутствием убытков;
- в) эффективностью использования.

88. *Рентабельность продаж определяется как отношение:*

- а) прибыли от продаж к объему продаж (выручке);
- б) прибыли до налогообложения к активам;
- в) оборотных активов к краткосрочным обязательствам.

89. *Точка безубыточности инвестиционного проекта оказывает:*

- а) объем производства, при котором выручка от реализации продукции равна себестоимости производства;
- б) период, за который поступления от производственной деятельности предприятия покроют затраты на первоначальные инвестиции;
- в) общую прибыль, получаемую предприятием от реализации продукции.

90. *В бухгалтерском балансе предприятия основные средства отражаются:*

- а) по первоначальной стоимости;
- б) по восстановительной стоимости;
- в) по остаточной стоимости.

91. *К постоянным затратам относится:*

- а) заработная плата основных рабочих;
- б) арендная плата;
- в) затраты на сырье и материалы.

92. *К условно-постоянным затратам не относятся:*

- а) амортизационные отчисления;
- б) административные расходы;
- в) расходы на приобретение сырья и материалы.

93. *Анализ деятельности должника должен включать:*

- а) анализ внешних и внутренних условий, анализ рынков;
- б) анализ экономической политики;
- в) анализ учетной политики.

94. *Какие пассивы относятся к группе источников собственных оборотных средств:*

- а) уставный капитал; добавочный капитал; резервный капитал; нераспределенная прибыль;
- б) полученные авансы;
- в) уставный капитал; добавочный капитал; резервный капитал; нераспределенная прибыль; полученные авансы.

95. *Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами характеризует:*

- а) наличие собственных оборотных средств предприятия;
- б) финансовую устойчивость предприятия;
- в) обеспеченность предприятия оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности.

96. *Структура баланса может быть признана неудовлетворительной, если коэффициент текущей ликвидности имеет значение:*

- а) меньше 3,0;
- б) меньше 5,0;
- в) меньше 2,0.

97. *В рамках пятифакторной модели Альтмана высокую вероятность банкротства (для открытых АО) означает величина Z:*

- а) равная 2,68;
- б) ниже 1,81;

в) в диапазоне 1,81—2,68.

98. Ускорение оборачиваемости кредиторской задолженности и увеличение остатков текущих активов в балансе приведет:

- а) к притоку денежных средств;
- б) к оттоку денежных средств;
- в) величина денежных средств не изменится.

99. Замедление оборачиваемости кредиторской задолженности и увеличение остатков текущих активов в балансе приведет:

- а) к притоку денежных средств;
- б) к оттоку денежных средств;
- в) величина денежных средств не изменится.

100. Деловая активность компании зависит от:

- а) динамики чистой прибыли;
- б) маркетинговой политики;
- в) величины текущих активов.

Ответы к тестам

№ теста	О ответ	№ теста	О ответ	№ теста	О ответ	№ теста	О ответ	№ теста	О ответ
1	А	2	А	4	Б	6	Б	8	В
2	А	2	А	4	В	6	Б	8	А
3	В	2	Б	4	В	6	Б	8	А
4	Б	2	Б	4	Б	6	В	8	В
5	Б	2	Б	4	А	6	А	8	А
6	Б	2	А	4	А	6	В	8	В
7	Б	2	А	4	В	6	Б	8	А
8	А	2	А	4	Б	6	В	8	А
9	В	2	В	4	В	6	В	8	А
0	А	3	Б	5	А	7	Б	9	В
1	В	3	А	5	А	7	А	9	Б
2	А	3	В	5	В	7	В	9	В
3	А	3	А	5	А	7	Б	9	А
4	Б	3	Б	5	Б	7	Б	9	А
5	А	3	В	5	А	7	Б	9	А
6	В	3	А	5	Б	7	Б	9	В
7	А	3	А	5	В	7	А	9	В
8	А	3	А	5	В	7	А	9	Б

9	1	A	9	3	Б	9	5	Б	9	7	Б	9	9	A
0	2	A	0	4	Б	0	6	Б	0	8	A	00	1	Б

Глоссарий

А

Агрегированный баланс — свернутый, уплотненный баланс, объединяющий однородные статьи и группы.

Административный управляющий — лицо, осуществляющее по назначению арбитражного суда функции арбитражного управляющего при проведении в отношении организации-должника судебной процедуры финансового оздоровления.

Арбитражный управляющий — временный управляющий, административный управляющий, внешний управляющий или конкурсный управляющий, утвержденный арбитражным судом для проведения процедур банкротства.

Адрес юридический — официально зарегистрированный и занесенный в реестр юридического лица.

Акт банкротства — правовые действия по признанию банкротства. Действия, связанные с банкротством, обычно могут быть начаты только тогда, когда существуют доказательства того, что должник совершил акт банкротства.

Актив — одна из двух частей бухгалтерского баланса, в которой отражаются внеоборотные и оборотные активы. Риск, связанный с их использованием, несет организация. В активе аккумулируются средства, вложенные организацией с целью получения экономической выгоды. Актив может быть изменен путем использования в сочетании с другими активами в процессе производства продукции (работ, услуг), предназначенной для продажи; обмена на другой актив; погашения кредиторской задолженности; распределения между собственниками организации; получения доходов. Актив показывает вероятное получение организацией экономической выгоды в будущем и ее стоимость. В бухгалтерском балансе активу противостоит пассив.

Акции — ценные бумаги, выпускаемые акционерным обществом, обладателям которых предоставляются все имущественные и личные права, связанные с обладанием акциями: а)

право на получение дивидендов в зависимости от размера прибыли корпорации; б) право на участие в управлении корпорацией путем голосования на собраниях; в) право на получение части имущества после ликвидации корпорации.

Анализ данных — направление статистических исследований, включающее комплекс методов обработки многомерной системы данных наблюдений, характеризующейся многими признаками.

Анализ критических соотношений — анализ соотношений выручки, полученной от реализации, объема производства, прибыли и т. д. и сравнение их с критическими значениями для данной отрасли, фирмы.

Анализ организационной структуры — анализ структуры кадров и их стимулирования, структуры управления, систем планирования и управления, стиля работы на разных уровнях фирмы, эффективности организационной структуры.

Антикризисная программа — совокупность антикризисных и иных мер, направленных на достижение заданных целей антикризисного управления.

Арест должника при банкротстве — предусмотренная законодательством некоторых стран возможность ареста должника по решению суда в тех случаях, когда должника можно заподозрить в том, что он стремится скрыться от суда или предпринимает усилия с целью отсрочить или задержать действия, связанные с банкротством, либо скрывает свои деловые книги и бумаги.

Аудит — проверка финансовой деятельности компаний аудитором.

Аукцион — способ продажи с публичных торгов, при котором покупателем становится человек или организация, предложившие за товар наивысшую цену.

Б Баланс ликвидационный — бухгалтерский отчетный баланс, характеризующий имущественное состояние предприятия на дату прекращения им своего существования как юридического лица; составляется ликвидационной комиссией после завершения расчетов с кредиторами и утверждается учредителями (участниками) юридического лица или органом, принявшим решение о ликвидации юридического лица.

Банкротство — признанная арбитражным судом неспособность должника в полном объеме удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить

обязанность по оплате обязательных платежей.

Банкротство добровольное — объявление о финансовой несостоятельности на основании решения собственника (участников, акционеров).

Банкротство преднамеренное — умышленное создание или увеличение неплатежеспособности, совершаемое руководителем или собственником коммерческой организации, индивидуальными предпринимателями.

Безнадежные долги — задолженность предприятия, взыскивать которую не представляется возможным (истечение срока исковой давности, признание судом неплатежеспособности дебитора и т. д.).

Безработица — социально-экономическое явление, при котором часть населения не может найти работу (доходное занятие).

Безубыточность — режим хозяйственной деятельности предприятия, фирмы, частного лица, при котором доходы, получаемые от деятельности, превосходят расходы, связанные с ней или равны им.

Бизнес — экономическая деятельность, дающая прибыль; любой вид деятельности, приносящий доход или иные личные выгоды.

Бизнес-план — внутрифирменный документ, включающий в себя разработку целей и задач, которые ставятся перед предприятием на ближайшую и дальнюю перспективу, оценку текущего состояния экономики, сильных и слабых сторон производства, анализ рынка и информацию о клиентах.

Бухгалтерский баланс — документ бухгалтерского учета, который в обобщенном денежном выражении дает представление о финансовом состоянии дел фирмы на определенную дату.

Бухгалтерская отчетность — единая система данных об имущественном и финансовом положении организации и о результатах ее хозяйственной деятельности, составляемая на основе данных бухгалтерского учета по установленным формам.

Бухгалтерский учет — система сбора и обработки финансовой информации о предприятии, дающая ее пользователям возможность выносить обоснованные суждения о финансовом положении организации и принимать экономические решения.

Бюджет (смета) — форма планового расчета, которая определяет потребность в чем-то.

В

Валюта баланса — суммарный итог статей актива (пассива) бухгалтерского баланса организации.

Вексель — письменное долговое обязательство установленной законом формы, выдаваемое заемщиком (векселедателем) кредитору (векселедержателю) и предоставляющее последнему право требовать с заемщика уплаты к определенному сроку суммы денег, указанной в векселе.

Внешнее управление — процедура банкротства, применяемая к должнику в целях восстановления платежеспособности, с передачей полномочий по управлению должником внешнему управляющему.

Внешний управляющий — лицо, назначаемое арбитражным судом для проведения внешнего управления и осуществления других полномочий, предусмотренных законом.

Внешняя среда — окружающий мир и место в нем организации.

Внутренний аудит — принятая хозяйствующим субъектом в интересах его участников (учредителей) и регламентированная внутренними документами система контроля за соблюдением установленного порядка ведения бухгалтерского учета и получения иной информации (в том числе за рациональностью ее формирования), выполнением принятых в организации программ и планов, соответствием их поставленным целям и эффективности, сохранностью активов, соблюдением законодательства при осуществлении операций.

Внутренняя среда — строение организации: ее структура, характеристики элементов и связей между ними.

Возврат — возвращение кредита, долга полученных на время проката вещей; возвращение ошибочно, незаконно взысканных денежных средств, налогов пострадавшим лицам.

Вознаграждение арбитражного управляющего — денежные средства, выплачиваемые

арбитражному управляющему за каждый месяц осуществления им полномочий (основное вознаграждение), а также по результатам его деятельности (дополнительное вознаграждение).

Выверка — тщательная проверка.

Выкуп предприятия — процесс разгосударствления имущества государственных предприятий и передача его в коллективную или индивидуальную собственность.

Г

Гарантия — факторы и условия, обеспечивающие успех дела, поручительство за результаты деятельности, принятие ответственности в случае неудачи.

Государственное антикризисное регулирование — макроэкономическая категория, отражающая отношения, возникающие при организационно-экономическом и правовом воздействии государства для защиты предприятий от кризисных ситуаций, предотвращения банкротства или прекращения их дальнейшего функционирования.

График погашения задолженности — одностороннее обязательство должника погасить свою задолженность перед кредиторами в установленные графиком сроки.

Групповое принятие решения — управленческое решение, принятое коллегией, то есть официальной группой лиц, образующих административный, совещательный или распределительный орган, предназначенный для совместного решения вопросов, относящихся к его компетенции, или коллективом организации, ее структурным подразделением.

Д

Дебиторская задолженность — задолженность других предприятий, ответственных лиц и государства (дебиторов) данному предприятию.

Деловая репутация организации — определяется как разница между покупной ценой организации (как приобретенного имущественного комплекса в целом) и стоимостью по бухгалтерскому балансу всех активов и обязательств.

Денежное обязательство — обязанность должника уплатить кредитору определенную денежную сумму по гражданско-правовой сделке и (или) иному предусмотренному Гражданским кодексом РФ основанию.

Денежный поток — сумма чистого дохода, амортизационных отчислений и прочих выплат, увеличивающих или уменьшающих величину денежных средств предприятия.

Дефлятор — совокупность различных индексов, используемых для пересчета компонентов валового внутреннего продукта в сопоставимые цены и для характеристики совокупности обобщающих показателей динамики цен.

Диагностика предприятия — комплекс мер по оценке состояния организации с целью определения проблем ее развития и вероятности наступления кризиса.

Дивиденд — часть общей суммы чистой прибыли акционерного общества, распределяемая между акционерами в соответствии с имеющимися у них акциями.

Долг — денежная сумма, взятая займы (на срок и на определенных условиях).

Долг безнадежный — часть дебиторской задолженности, получение которой признано невозможным (безнадежным) вследствие отказа суда или арбитража во взыскании либо вследствие неплатежеспособности должника.

Должник — гражданин или юридическое лицо, оказавшееся не способным удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей в течение срока, установленного Законом «О несостоятельности (банкротстве)».

Достоверность информации — одна из характеристик информации, отражающая ее соответствие реальности.

Досудебная санация — процедура оказания финансовой помощи предприятию-должнику его собственниками, кредиторами или другими заинтересованными лицами с целью восстановления платежеспособности и последующего погашения долгов.

Доходы — увеличение экономических выгод в результате поступления активов (денежных средств, иного имущества) и (или) погашения обязательств, приводящее к увеличению капитала этой организации, за исключением вкладов участников (собственников имущества).

З

Задолженность — подлежащие уплате, но не уплаченные денежные суммы.

Заем — в гражданском праве договор, по которому одна сторона (заимодавец) передает другой стороне (заемщику) в собственность или оперативное управление деньги или вещи, а заемщик обязуется возвратить заимодавцу такую же сумму денег или равное количество вещей.

Заемщик — один из субъектов кредитных отношений получатель кредита, который гарантирует возвращение временно позаимствованной стоимости.

Заимодавец — один из субъектов кредитных отношений, лицо, давшее займы, кредитор.

И

Имущество — ресурсы (активы), находящиеся в чьем-либо владении или под чьим-либо управлением, от которых в будущем с достаточным основанием можно ожидать некоторую экономическую прибыль.

Имущество организации — под имуществом организации понимаются основные средства, нематериальные активы, финансовые вложения, производственные запасы, готовая продукция, товары, прочие запасы, денежные средства, прочие финансовые активы.

Инвентаризация — периодический переучет наличного имущества, товаров на предприятии, в фирме, магазине с целью проверки их наличия и сохранности, а также установления их соответствия ведомостям учета материальных ценностей.

Инвестиции — долгосрочное вложение частного или государственного капитала в различные отрасли национальной или зарубежной экономики с целью получения прибыли.

Индекс деловой активности — применяемый в экономическом анализе индекс — показатель видов деятельности, динамика которого отражает изменения в экономической конъюнктуре.

Инновация — создание, распределение и применение какого-либо новшества, ведущее к улучшению работы, повышению эффективности деятельности.

Институт несостоятельности — комплексный правовой институт, включающий в себя нормы гражданского, уголовного, административного, финансового, трудового и других отраслей права.

Инфляция — переполнение сферы обращения денежными знаками сверх потребностей экономики, процесс обесценения денег.

Информация экономическая — информация об общественных процессах производства, распределения, обмена и потребления материальных благ.

Инфраструктура — комплекс производственных и непроизводственных отраслей, обеспечивающих условия воспроизводства.

К

Кадровый потенциал — совокупность способностей и возможностей кадров обеспечить эффективное функционирование организации.

Качество управления — комплекс характеристик управленческой деятельности, оцениваемой по критериям ее успеха в достижении цели.

Капитал — стоимость, приносящая прибавочную стоимость.

Классификация информации — упорядоченное распределение информации по темам или иным признакам.

Классификация решений — упорядоченное распределение решений по наиболее существенным признакам, применяемое для совершенствования их разработок.

Комиссия ликвидационная — комиссия, образуемая собственником имущества предприятия или уполномоченным им органом совместно с трудовым коллективом для решения имущественных, трудовых и других вопросов при прекращении деятельности предприятия.

Конкуренция — противоборство на рынке товаров и услуг, привлечение покупателей для более выгодной продажи, возможность выбора продавцов, борьба между производителями за потребителя своей продукции, работы, услуги.

Конкурсное производство — процедура банкротства, применяемая к должнику, признанному банкротом, в целях соразмерного удовлетворения требований кредиторов.

Конкурсный управляющий — арбитражный управляющий, утвержденный арбитражным судом для проведения конкурсного производства и осуществления иных установленных Законом о банкротстве полномочий.

Контроль — система наблюдений и проверки соответствия процесса функционирования

управляемого объекта принятым управленческим решениям, выявление результатов управленческих воздействий.

Конфликтная ситуация — ситуация скрытого или открытого противоборства двух или нескольких лиц, каждый из которых имеет свои цели, мотивы, средства или способы решения проблемы, имеющей личную значимость для каждого из них.

Кредит — предоставление денежных средств на определенных условиях.

Кредиторская задолженность — денежные средства, временно привлеченные предприятием, учреждением, организацией и подлежащие возврату соответствующим физическим или юридическим лицам.

Кредитоспособность — способность заемщика получить кредит и возратить его; определяется показателями, характеризующими заемщика: его аккуратностью при расчете по ранее полученным кредитам, его текущим финансовым положением и перспективой изменения, способностью при необходимости мобилизовать денежные средства из различных источников.

Кредиторы — лица, имеющие по отношению к должнику права требования по денежным и иным обязательствам, об уплате обязательных платежей, о выплате выходных пособий и об оплате труда лиц, работающих по трудовому договору.

Кризис — крайнее обострение противоречий развития; нарастающая опасность банкротства, ликвидация организации, переломный момент в процессах изменений, рассогласование экономической, финансовой и других систем.

Л

Ликвидность предприятия — возможность погашения предприятием текущих (краткосрочных) обязательств за счет имеющихся текущих активов.

Лизинг — форма долгосрочного договора.

Ликвидационная комиссия — специальная комиссия, создаваемая перед ликвидацией предприятия, компании с целью оценки и реализации имущества, взыскания дебиторской задолженности, расчетов с кредиторами, составления ликвидационного баланса и отчета, предоставляемого органу, создавшему комиссию.

Ликвидационная стоимость — стоимость ликвидируемого имущества, полностью выслужившего нормативный срок эксплуатации.

Ликвидация общества — прекращение деятельности общества по решению общего собрания акционеров либо по решению суда.

Ликвидация принудительная — ликвидация юридического лица при долговой несостоятельности на основе судебного решения, которое выносится по требованию кредиторов.

Ликвидационный баланс — бухгалтерский отчетный баланс, характеризующий имущественное состояние предприятия на дату прекращения его существования как юридического лица.

Ликвидационный период — период, в течение которого предприятие должно взыскать дебиторскую задолженность и погасить свои обязательства перед кредиторами.

Лицензия — специальное разрешение, получаемое от государственных органов, юридическому лицу осуществлять конкретные, оговоренные законом хозяйственные операции.

М

Меры по восстановлению платежеспособности организации-должника — предусмотренные законодательством о банкротстве действия, направленные на устранение признаков банкротства и погашение долговых обязательств.

Метод бухгалтерского учета — совокупность способов и приемов, с помощью которых познается объект бухгалтерского учета.

Методы управления конфликтами — способы управления конфликтами.

Механизм антикризисного управления — совокупность средств и методов воздействия на деятельность людей, способствующих развитию инициативы, улучшению ориентации и оптимизму в критических ситуациях, интеграции по ценностям профессионализма, коллективизма.

Мировое соглашение — процедура банкротства, применяется на любой стадии рассмотрения дела о банкротстве в целях прекращения производства по делу о банкротстве путем достижения соглашения между должником и кредитором.

Мораторий — приостановление исполнения должником денежных обязательств и уплаты

обязательных платежей.

Н

Наблюдение — процедура банкротства, применяемая к должнику в целях обеспечения сохранности имущества должника, проведения анализа финансового состояния должника, составления реестра требований кредиторов и проведения первого собрания кредиторов.

Налог — обязательный платеж, взимаемый государством с физических и юридических лиц.

Налоговые пени — штрафная санкция, налагаемая компетентными органами, за неуплату или неполную уплату налога, определяемая в виде процента от суммы налога, подлежащего уплате в соответствии с законодательством.

Недостача — результат инвентаризации товарно-материальных ценностей и денежных средств, при котором фактические данные по инвентаризационной описи ниже учетных.

Нематериальные активы — активы, существующие в форме интеллектуальной собственности, а также в форме специальных прав.

Неплатежеспособность — неспособность организации или гражданина своевременно и в полном объеме осуществлять платежи по своим денежным обязательствам и (или) исполнять обязанности по уплате обязательных платежей.

Неплатежи — совокупный объем задолженности предприятий и организаций за поставленные товары, выполненные работы или оказанные услуги, а также по уплате обязательных платежей в бюджеты и внебюджетные фонды, определяемый на отчетную дату в целом по предприятию.

Неопределенность — ситуация, когда полностью или частично отсутствует информация о возможных состояниях системы и внешней среды, когда возможны те или иные непредсказуемые события.

Непокрытый убыток — конечный финансовый результат, полученный по итогам деятельности организации за отчетный период, характеризует уменьшение капитала.

Несостоятельность (банкротство) — признанная арбитражным судом неспособность должника в полном объеме удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей.

О

Оборачиваемость оборотных средств — скорость движения средств в процессе производства и обращения.

Обстоятельства непредвиденные — изменение ситуации под воздействием условий, которые нельзя было предвидеть.

Обязанность должника при банкротстве — установленные законодательством обязанности должника в ходе производства по делу о банкротстве в соответствии с Законом «О несостоятельности (банкротстве)».

Обязательные платежи — налоги, сборы и иные обязательные взносы в бюджет соответствующего уровня и государственные внебюджетные фонды в порядке и на условиях, которые определяет законодательство Российской Федерации.

Обязательства — оформленные договором гражданско-правовые отношения, в силу которых одна сторона обязана совершить в пользу другой стороны определенные действия или воздержаться от определенных действий.

Обязанности — совокупность функций и полномочий, обязательных для их выполнения.

Операционный рычаг — механизм, позволяющий определить изменения прибыли в зависимости от изменений выручки от реализации.

Организация — объединение людей, совместно реализующих некую программу и действующих на основе определенных принципов и правил.

Ответственность — элемент организации в условиях разделения деятельности, определяющий меру порицания при невыполнении или недостаточном выполнении функций и обязательств, полномочий и ожиданий.

Отчетность организации — совокупность информации, формируемой в организации и представляемой заинтересованным пользователям для решения организационных задач.

Оценка эффективности управления — соизмерение усилий или затрат на управление с полученным результатом управленческих действий.

П

Пени — вид неустойки; санкция за неисполнение договорных обязательств.

Первоначальная стоимость амортизируемых нематериальных активов — сумма расходов на их приобретение (создание) и доведение до состояния, в котором они пригодны для использования, за исключением сумм налогов, учитываемых в составе расходов в соответствии с главой 25 Налогового кодекса РФ.

Первое собрание кредиторов — собрание кредиторов, которое проводится на завершающей стадии процедуры наблюдения.

Передача основных средств безвозмездная — передача основных средств одним предприятием другому без оплаты.

Передача предприятия — процесс, в ходе которого продавец передает покупателю купленное предприятие.

Перепрофилирование производства — одна из мер по восстановлению платежеспособности организации-должника в ходе процедуры внешнего управления; предусматривает сокращение или отказ от производства убыточных видов продукции и переход на выпуск конкурентоспособных товаров (работ, услуг), на которые имеется устойчивый платежеспособный спрос на рынке.

Переход права собственности — переход от отчуждателя к приобретателю прав собственности на приобретаемое имущество.

План внешнего управления — основной документ, определяющий порядок проведения процедуры внешнего управления.

План финансового оздоровления — основной документ, определяющий порядок проведения процедуры финансового оздоровления.

Платежеспособность — способность предприятия погасить свои денежные обязательства.

Предприятие — самостоятельный хозяйствующий субъект с правами юридического лица, который на основе использования трудовым коллективом имущества производит и реализует продукцию, выполняет работы, оказывает услуги.

Представитель комитета кредиторов — лицо, уполномоченное комитетом кредиторов участвовать в арбитражном процессе по делу о банкротстве должника от имени комитета кредитов.

Представитель работников должника — лицо, уполномоченное работниками должника представлять их законные интересы при проведении процедур банкротства.

Представитель собрания кредиторов — лицо, уполномоченное собранием кредиторов участвовать в арбитражном процессе по делу о банкротстве должника от имени собрания кредиторов.

Представитель учредителей (участников) должника — председатель совета директоров (наблюдательного совета) или иного аналогичного коллегиального органа управления должника, либо лицо, избранное советом директоров (наблюдательным советом) или иным аналогичным коллегиальным органом управления должника, либо лицо, избранное учредителями (участниками) должника для представления законных интересов при проведении процедур банкротства.

Претензия — требование кредитора к должнику о добровольном урегулировании спора, связанного с нарушением его имущественных прав.

Прибыль — обобщающий показатель финансовых результатов хозяйственной деятельности, определяется как разность между суммой доходов и суммой расходов (затрат) на эту деятельность.

Профессионализация управления — объективная потребность и необходимость, обусловленная сложностью и масштабами жизнедеятельности организаций в условиях экономической неопределенности, тенденция развития управления, фактор повышения эффективности управления.

Процедура реорганизационная — процедура, направленная на поддержание деятельности и оздоровление предприятия-должника с целью предотвращения его ликвидации.

Р

Разделительный баланс — документ, по которому при разделении юридического лица его права и обязанности переходят к вновь возникшим юридическим лицам.

Разрешение конфликтов — прекращение противоборства конфликтующих сторон в результате поиска приемлемого решения проблемы.

Регулирующий орган — федеральный орган исполнительной власти, осуществляющий контроль за деятельностью саморегулируемых организаций арбитражных управляющих.

Реестр требований кредиторов — документ, в котором учитываются кредиторы и их требования в ходе арбитражного производства по делу о банкротстве.

Результат управления — согласованность деятельности людей по реализации управленческих решений, приближающих к цели.

Реконструкция и модернизация предприятий — реконструкция — комплекс мер по переустройству предприятия, включающий замену устаревшего оборудования, внедрение новых технологических процессов, строительство новых цехов, организацию дополнительных служб производств; модернизация — комплекс мер, направленных на расширение выпуска продукции, сокращение издержек производства и повышение производительности труда.

Рентабельность — один из основных стоимостных показателей эффективности производства на предприятии, объединении, отрасли в целом, характеризующий уровень отдачи затрат и степень использования средств в процессе производства и реализации продукции.

Реорганизация внешнего долга — процедура упорядоченного изменения условий погашения долга, согласованная между кредитором и должником и проводящаяся по причине неспособности должника погашать свои долговые обязательства в первоначально согласованные сроки.

Реорганизация — изменение процессов управления организацией или смена организационно-правовой формы, состава собственников.

Реорганизация юридического лица — прекращение или иное изменение правового положения юридического лица, влекущее отношения правопреемства юридических лиц.

Реструктуризация — изменений структуры чего-либо по определенным параметрам (сроку, назначению, величине, льготам, выплатам и прочее) в связи с изменившимися условиями и в целях позитивного решения проблемы.

Ресурсы — средства, ценности, запасы, используемые в достижении результата.

Решение — формула действий социально-психологический акт выбора одной или нескольких альтернатив из множества возможных вариантов.

Риск — возможность наступления событий с отрицательными последствиями в результате определенных решений или действий.

Рыночная стоимость — наиболее вероятная цена, по которой данный объект может быть отчужден на открытом рынке в условиях конкуренции, когда стороны действуют разумно, располагая всей необходимой информацией, а на величине сделки не отражаются какие-либо чрезвычайные обстоятельства.

С

Саморегулируемые организации арбитражных управляющих — некоммерческая организация, которая основана на членстве, создана гражданами Российской Федерации, включена в единый государственный реестр саморегулируемых организаций арбитражных управляющих и целями деятельностью которой являются регулирование и обеспечение деятельности арбитражных управляющих.

Санация — система мероприятий, направленных на улучшение финансово-экономического положения предприятий с целью предотвращения их банкротства или повышения их конкурентоспособности.

Санкция — решение полномочного органа на нарушение порядка или невыполнение обязательств, акт наказания, предусмотренного системой ответственности.

Сделка — действие, совершаемое гражданами или юридическими лицами, направленное на установление, изменение или прекращение гражданских правоотношений.

Система управления — совокупность действий, определяющих реальность управленческой деятельности.

Собственный капитал — доля собственников в капитале предприятий за вычетом всех обязательств.

Собственный оборотный капитал — разность между текущими активами и текущими

обязательствами.

Спрос — стоимостное выражение общественной потребности в чем-либо.

Средства оборотные — вложения финансовых ресурсов в объекты, использование которых осуществляется в рамках одного воспроизводственного цикла либо в течение относительно короткого календарного периода времени.

Т

Текущие (оборотные активы) — активы, не предназначенные для использования на постоянной основе в деятельности предприятия.

Текущие платежи — денежные обязательства и обязательные платежи, возникшие после принятия заявления о признании должника банкротом, а также денежные обязательства и обязательные платежи, срок исполнения которых наступил после введения соответствующей процедуры банкротства.

Торги — заключение юридической сделки с любым лицом, предложившим наиболее выгодные условия.

Требование кредитора при банкротстве — требования кредитора по денежным обязательствам или обязательным платежам, предъявление должнику, в отношении которого возбуждено дело о банкротстве в специальном порядке, установленном законодательством о банкротстве.

У

Убытки — в хозяйственной практике выраженные в денежной форме потери, уменьшения материальных и денежных ресурсов в результате превышения расходов над доходами.

Уполномоченные органы — федеральные органы исполнительной власти, уполномоченные Правительством РФ представлять в деле о банкротстве и в процедурах банкротства требования об уплате обязательных платежей и требования Российской Федерации по денежным обязательствам.

Управленческие решения — процесс и акт решения проблемы (разрешения противоречия) в совместной деятельности людей, ведущие к достижению цели.

Уступка требования — передача права требования по обязательству третьему лицу.

Ф

Фактор — причина, источник воздействия на систему, определяющий ее состояние.

Фиктивное банкротство — заведомо ложное объявление предприятия о несостоятельности (банкротстве) в целях введения в заблуждение кредиторов для получения от них отсрочки и (или) рассрочки причитающихся кредиторам платежей или скидки с долгов.

Финансирование — обеспечение необходимыми финансовыми ресурсами затрат на осуществление, развитие чего-либо.

Финансовая отчетность — совокупность показателей учета, отраженных в форме определенных таблиц и характеризующих движение имущества, обязательств и финансовое положение предприятия за отчетный период.

Финансовое оздоровление — процедура банкротства, применяемая к организации-должнику в целях восстановления его платежеспособности, без прекращения полномочий собственника (участников) должника, в том числе в части управления делами должника.

Ц

Цена — стоимость товара или услуги.

Ч

Чистые активы — разность между суммой активов и суммой обязательств.

Э

Эмиссия — выпуск в обращение денег, банковских и казначейских билетов и ценных бумаг.

Эффект — соответствие результатов общественно-полезной деятельности поставленным задачам.

Литература

1. Арбитражный процессуальный кодекс Российской Федерации.
2. Гражданский кодекс Российской Федерации.
3. Федеральный закон «Об акционерных обществах» от 26 декабря 1995 г. № 208-ФЗ.
4. Федеральный закон «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 8 февраля 1998 г. № 14-ФЗ.
5. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 21 ноября 1996 г. № 129-ФЗ.
6. Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)» от 26 октября 2002 г. № 127-ФЗ.
7. Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99 (утв. приказом Минфина РФ от 6 июля 1999 г. № 43н).
8. Положение по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99 (утв. приказом Минфина РФ от 6 мая 1999 г. № 32н).
9. Положение по бухгалтерскому учету «Расходы организации» ПБУ 10/99 (утв. приказом Минфина РФ от 6 мая 1999 г. № 33н).
10. Положение по бухгалтерскому учету «Учет государственной помощи» ПБУ 13/2000 (утв. приказом Минфина РФ от 16 октября 2000 г. № 92н).
11. Положение по бухгалтерскому учету «Информация по прекращаемой деятельности» ПБУ 16/02 (утв. приказом Минфина РФ от 2 июля 2002 г. № 66н).
12. Федеральные правила (стандарты) аудиторской деятельности (утв. постановлением Правительства РФ от 23 сентября 2002 г. № 696).
13. *Александрова К. И.* Реорганизация. Ликвидация. Банкротство. Краткий справочник предпринимателя. — СПб.: Питер, 2005.
14. Анализ финансовой отчетности: Учеб. пособие / Под ред. О. В. Ефимовой, М. В. Мельник. — М.: Омега-Л, 2004.
15. Антикризисный менеджмент / Под редакцией проф. Грязновой А. Г. — М.: Ассоциация авторов и издателей «ТАНДЕМ», Издательство ЭКМОС, 1999.
16. Антикризисное управление: теория, практика, инфраструктура: Учеб.-практ. пособие / Отв. ред. Г. А. Александров. — М.: Издательство БЕК, 2002.
17. Антикризисное управление: Учебник. — 2-е изд., доп. и перераб. / Под ред. проф. Э. М. Короткова. — М.: ИНФРА-М, 2005.
18. *Антонова О. В.* Управление кризисным состоянием организации (предприятия): Учеб. пособие для вузов/ Под ред. проф. В. А. Швандара. — М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2004.
19. *Артеменко В. Г., Остапова В. В.* Анализ финансовой отчетности: учебное пособие. — М.: Омега-Л, 2006.
20. *Балдин К. В., Белугина В. В., Галдицкая С. Н., Переде-ряев И. И.* Банкротство предприятия: анализ, учет и прогнозирование: Учеб. пособие. — М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К^О», 2007.
21. *Банк В. Р., Банк С. В., Солоненко А. А.* Бухгалтерский учет и аудит в условиях банкротства: Учеб. пособие. — М.: ТК «Велби», Изд-во Проспект, 2005.
22. *Бреславцева Н. А., Сверчкова О. Ф.* Банкротство организаций: основные положения, бухгалтерский учет: Учеб. пособие. — Ростов н/ Д.: Феникс, 2007.
23. *Вакуленко Т. Г., Фомина Л. Ф.* Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности для принятия управленческих решений. — СПб.: «Издательский дом Герда», 2002.
24. *Гаврилова В. Е.* Банкротство в России: Вопросы истории, теории и практики: Учеб. пособие. — М.: ТЕИС, 2003.
25. *Гиляровская Л. Т., Вехорева А. А.* Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческого предприятия. — СПб.: Питер, 2003.
26. *Драчена И. Н.* Стратегия и тактика предотвращения банкротства организаций (предприятий) потребительской кооперации: Учебное пособие. — М.: МУПК, 2002.
27. *Емельянова М. В., Емельянов В. И.* Финансовый анализ в аудите: Учебное пособие. — Белгород: Кооперативное образование, 2002.
28. *Ендовицкий Д. А., Щербаков М. В.* Диагностический анализ финансовой

несостоятельности организации: Учеб. пособие / Под ред. проф. Д. А. Ендовицкого. — М.: Экономистъ, 2007.

29. *Жарковская Е. П., Бродский Б. Е.* Антикризисное управление: Учебник — М.: Омега-Л, 2004.

30. *Зинченко С. А., Гончаров А. И.* Предупреждение банкротства коммерческой организации: методология и правовые механизмы — М.: ИД «Юриспруденция», 2006.

31. *Ивашкевич В. Б., Семенова И. М.* Учет и анализ дебиторской и кредиторской задолженности. — М.: Бухгалтерский учет, 2003.

32. *Клинов Н., Назаров Д.* Реорганизация и ликвидация юридического лица. — СПб.: Питер, 2003.

33. *Ковалев А. И., Привалов В. П.* Анализ хозяйственного состояния предприятия. — Изд. 3-е, исправл., доп. — М.: Центр экономики и маркетинга, 1999.

34. *Ковалева О. В., Константинов Ю. П.* Аудит: Учебное пособие / Под ред. О. В. Ковалевой. — М.: Приориздат, 2003.

35. *Кукукина И. Г., Астраханцева И. А.* Учет и анализ банкротств: Учеб. пособие/ Под ред. И. Г. Кукукиной. — М.: Финансы и статистика, 2004.

36. *Курбангалиева О. А.* Как реорганизовать предприятие? Преобразование. Разделение. Выделение. Присоединение. Слияние. — М.: ООО «Вершина», 2004.

37. *Курошева Г. М.* Теория антикризисного управления предприятием: Учебное пособие. — СПб.: Речь, 2002.

38. Ликвидация (банкротство) юридических лиц: Практическое руководство/ Под общей ред. В. В. Семенихина. — М.: Эксмо, 2005.

39. *Панкова С. В.* Международные стандарты аудита: Учеб. пособие. — М.: Экономистъ, 2005.

40. *Свириденко О. М.* Российское законодательство о банкротстве: к истории становления. — М.: Норма, 2005.

41. *Станиславчик Е. Н.* Анализ финансового состояния неплатежеспособных предприятий. — М.: Ось-89, 2004.

42. *Федорова Г. В.* Финансовый анализ предприятий при угрозе банкротства. — М.: ИНФРА-М, 2000.

43. *Федорова Г. В.* Учет и анализ банкротств. — М.: Омега-Л, 2006.

44. *Шеремет А. Д., Негашев Е. В.* Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций. — М.: ИНФРА-М, 2003.

45. *Юн Г. Б., Таль Г. К., Григорьев В. В.* Внешнее управление на несостоятельном предприятии: Учеб.-практ. пособие. — М.: Дело, 2003.

46. *Юн Г. Б., Воронова Ю. А., Григорьев В. В.* Конкурсное производство: Учеб.-практ. пособие. — М.: Дело, 2004.

47. *Юн Г. Б., Таль Г. К., Григорьев В. В.* Словарь по антикризисному управлению — М.: Дело, 2003.

Приложение
Бухгалтерский баланс ООО «Полет» за 2007 г.
на 01 января 2008 г.

Форма № 1 по ОКУД
Дата (год, месяц, число)

Коды		
0710001		
384/385		

Организация Общество с ограниченной ответственностью «Полет» по ОКПО
Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН _____
Вид деятельности Розничная торговля оборудованием электросвязи по ОКВЭД
Организационно-правовая форма/форма собственности Общество
с ограниченной ответственностью по ОКОПФ/ОКФС
Единица измерения: тыс. руб./млн. руб. (ненужное зачеркнуть) по ОКЕИ
Местонахождение (адрес) _____

Дата утверждения
Дата отправки (принятия)

Актив	Код показателя	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы	110	-	-
Основные средства	120	11 837	11 410
Незавершенное строительство	130	1 753	1 884
Доходные вложения в материальные ценности	135	-	-
Долгосрочные финансовые вложения	140	-	-
Отложенные налоговые активы	145	-	-
Прочие внеоборотные активы	150	-	-
Итого по разделу I	190	13 590	13 294
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	210	8 066	6 673
в том числе:			
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	211	6 758	5 645
животные на выращивании и откорме	212	-	-
затраты в незавершенном производстве	213	-	-
готовая продукция и товары для перепродажи	214	1 209	940
товары отгруженные	215		
расходы будущих периодов	216		
прочие запасы и затраты	217	99	88
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	2 269	1 508
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	230	-	-
в том числе покупатели и заказчики	231	-	-
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	998	1 144
в том числе покупатели и заказчики	241	860	1 091
Краткосрочные финансовые вложения	250	-	-
Денежные средства	260	2	135
Прочие оборотные активы	270	-	-

Итого по разделу II	290	11 335	9 460
БАЛАНС	300	24 925	22 754

Пассив	Код показателя	На начало отчетного периода	На конец отчетного периода
1	2	3	4
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал	410	8	8
Собственные акции, выкупленные у акционеров	411	(-)	(-
Добавочный капитал	420	9 607	9 607
Резервный капитал	430	-	-
в том числе:			
резервы, образованные в соответствии с законодательством	431	-	-
резервы, образованные в соответствии с учредительными документами	432	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	-	5 308
Итого по разделу III	490	9 615	14 923
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты	510	-	-
Отложенные налоговые обязательства	515	-	-
Прочие долгосрочные обязательства	520	-	-
Итого по разделу IV	590	-	-
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты	610	700	-
Кредиторская задолженность	620	14 610	7 831
в том числе:			
поставщики и подрядчики	621	6 052	5 546
задолженность перед персоналом организации	622	-	-
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	623	2 372	-
задолженность по налогам и сборам	624	4 599	1 805
прочие кредиторы	625	1 587	480
Задолженность перед участниками (учредителями) по выплате доходов	630	-	-
Доходы будущих периодов	640	-	-
Резервы предстоящих расходов	650	-	-
Прочие краткосрочные обязательства	660	-	-
Итого по разделу V	690	15 310	7 831
БАЛАНС	700	24 925	22 754
Справка о наличии ценностей, учитываемых на забалансовых счетах		-	-
Арендованные основные средства	910	1 469	1 469
в том числе по лизингу	911	-	-
Товарно-материальные ценности, принятые на ответственное хранение	920	-	-
Товары, принятые на комиссию	930	-	-
Списанная в убыток задолженность неплатежеспособных дебиторов	940	-	-
Обеспечение обязательств и платежей полученные	950	-	-
Обеспечение обязательств и платежей выданные	960	-	-
Износ жилищного фонда	970	-	-
Износ объектов внешнего благоустройства и других аналогичных объектов	980		
Нематериальные активы, полученные в пользование	990		

**Отчет о движении
денежных средств**

за 2007 г.

2007 г.

Форма № 4 по ОКУД

Дата (год, месяц, число)

Организация Общество с ограниченной ответственностью «Полет» по ОКПО
Идентификационный номер налогоплательщика ИНН
Вид деятельности Розничная торговля оборудованием электросвязи по ОКВЭД
Организационно-правовая форма/форма собственности Общество с ограниченной ответственностью / частная
по ОКОПФ/ОКФС

Единица измерения: тыс. руб./~~млн. руб.~~ (ненужное зачеркнуть) по ОКЕИ

Местонахождение (адрес) _____

Коды

0710004

384/385

Дата утверждения
Дата отправки (принятия)

Показатель		За отчетный год	За аналогичный период предыдущего года
Наименование	код показателя		
1	2	3	4
Остаток денежных средств на начало отчетного года	100	2	135
Движение денежных средств по текущей деятельности	110	715	601
Средства, полученные от покупателей, заказчиков	-	-	-
Прочие доходы	120	170	168
Денежные средства, направленные:	130	-	-
на оплату приобретенных товаров, работ, услуг, сырья и иных оборотных активов	150	398	329
на оплату труда	160	260	371
на выплату дивидендов, процентов	170	-	-
на расчеты по налогам и сборам	180	73	131
-	-	-	-
на прочие расходы	190	21	71
Чистые денежные средства от текущей деятельности	200	-	-
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности	210		
Выручка от продажи объектов основных средств и иных внеоборотных активов			
Выручка от продажи ценных бумаг и иных финансовых вложений	220		
Полученные дивиденды	230	-	-
Получены проценты	240	-	-

Поступления от погашения займов, предоставленных другим организациям	250		
-	260	-	-
Приобретение дочерних организаций	280	-	-
Приобретение объектов основных средств, доходных вложений в материальные ценности и нематериальных активов	290		
Приобретение ценных бумаг и иных финансовых вложений	300		
Займы, предоставленные другим организациям	310	-	-
-	320	0	0
Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности	340		
Движение денежных средств по финансовой деятельности	350	-	-
Поступления от эмиссии акций или иных долевых бумаг			
Поступления от займов и кредитов, предоставленных другими организациями	360		
-	-	-	-
Погашение займов и кредитов (без процентов)	370		
Погашение обязательств по финансовой аренде	380		
Чистые денежные средства от финансовой деятельности	390		
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	400	-	-
Остаток денежных средств на конец отчетного периода	410	135	2
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	420		

Руководитель _____
 (подпись) (расшифровка подписи)
 Гл. бухгалтер _____
 (подпись) (расшифровка подписи)
 «__» _____ 2008 г.

Отчет о прибылях и убытках

за _____ год 2007 г.

Форма № 2 по ОКУД

Дата (год, месяц, число)

Организация Общество с ограниченной ответственностью «Полет» по ОКПО

Идентификационный номер налогоплательщика ИНН

Вид деятельности Розничная торговля оборудованием электросвязи по ОКВЭД

Организационно-правовая форма/форма собственности Общество

с ограниченной ответственностью по ОКОПФ/ОКФС

Единица измерения: тыс. руб./млн. руб. (ненужное зачеркнуть) по ОКЕИ

Коды		
0710002		
384/385		

Показатель		За отчетный год	За аналогичный период предыдущего года
Наименование	код		
1	2	3	4
Доходы и расходы по обычным видам деятельности	010	69746	56324
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)			
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	020	64543	51902
Валовая прибыль	029	-	-
Коммерческие расходы	030	-	-
Управленческие расходы	040	-	-
Прибыль (убыток) от продаж	050	5203	4422
Прочие доходы и расходы	060		
Проценты к получению			
Проценты к уплате	070	-	-
Доходы от участия в других организациях	080	-	-
Прочие операционные доходы	090	8358	7279
Прочие операционные расходы	100	18956	2311
Внереализационные доходы	120	-	-
Внереализационные расходы	130	-	-
Прибыль (убыток) до налогообложения	140	5395	9390
Отложенные налоговые активы	141	-	-
Отложенные налоговые обязательства	142		
Текущий налог на прибыль	150	1314	1128
ЕВНД	-	-	-
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	190	6709	8262
СПРАВОЧНО. Постоянные налоговые обязательства (активы)	200		
Базовая прибыль (убыток) на акцию			
Разводненная прибыль (убыток) на акцию	-	-	-

Расшифровка отдельных прибылей и убытков

Показатель		За отчетный период		За аналогичный период предыдущего года	
наименование	од	прибыль	убыток	прибыль	убыток

1 Штрафы, пени и неустойки, признанные или по которым получены решения суда (арбитражного суда) об их взыскании		3	4	5	6
Прибыль (убыток) прошлых лет					
Возмещение убытков, причиненных неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств					
Курсовые разницы по операциям в иностранной валюте					
Отчисления в оценочные резервы		-	-	-	-
Списание дебиторских и кредиторских задолженностей, по которым истек срок исковой давности					

Руководитель _____
 (подпись) (расшифровка подписи)
 Гл. бухгалтер _____
 (подпись) (расшифровка подписи)
 «___» _____ 20__ г.