



О. Ю. РУДАКОВА
Кандидат экон. наук, доцент кафедры антикризисного управления, оценки бизнеса и инноваций ФГБОУ «Алтайский государственный университет», экономист-менеджер ООО «Центр антикризисного управления». Область научных и практических интересов: антикризисное управление, проведение процедур банкротства, управленческий консалтинг, управление организационными изменениями, инновационный менеджмент, финансово-экономический анализ, психология управления.

E-mail:
rud-oksana@yandex.ru

Изменения в системе нормативного регулирования бухгалтерского учета, оказавшие влияние на содержание отчетной информации для анализа, делают актуальным вопрос корректировки методики его проведения. Рассмотрены изменения информационной базы и предложены необходимые корректировки методики анализа с целью обеспечения принципа полноты и достоверности его результатов.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА:

арбитражный управляющий, банкротство, информация, достоверность, финансовый анализ.



Т. А. РУДАКОВА
Кандидат экон. наук, доцент кафедры бухгалтерского учета, анализа и аудита ФГБОУ «Алтайский государственный университет». Область научных и практических интересов: антикризисное управление, оценка достоверности финансовой отчетности хозяйствующих субъектов, бухгалтерский учет и анализ в процедурах банкротства, аудит, оценка принципа непрерывности деятельности организации..

E-mail: rta_62@mail.ru

Полнота и достоверность финансового анализа должника в процедурах банкротства

Актуальность

Эффективность проведения процедуры банкротства определяется достижением ее цели, своевременным и качественным выполнением арбитражным управляющим своих обязанностей в соответствии с Федеральным законом «О несостоятельности (банкротстве)» [2]. Среди них одной из основных является анализ финансового состояния должника. Правила проведения финансового анализа арбитражным управляющим утверждены Постановлением Правительства РФ № 367 от 23.06.2003 года [4].

Финансовый анализ организации в процедурах банкротства предполагает не только комплексную оценку ее деятельности с точки зрения

платежеспособности, финансовой устойчивости, рентабельности и конкурентоспособности, но и определение причин утраты платежеспособности и возможность ее восстановления, возможность исполнения обязательств в соответствии с утвержденными документами в целях восстановления платежеспособности. Основой принятия решений, относящихся к будущему положению должника, является анализ финансового состояния организации, а значит, вопрос достоверности и полноты его результатов приобретает особую значимость. Практика показывает, что полнота и достоверность результатов такого анализа часто оставляют желать лучшего, и причин тому несколько. Во-первых, сами ис-

точники информации для финансового анализа часто не отражают реальных фактов хозяйственной деятельности предприятия и не предоставляют соответствующих сведений в полном объеме. Во-вторых, квалификация арбитражного управляющего и специалистов, привлекаемых для оценки финансового состояния организации, в большинстве случаев не позволяет обработать полученную информацию полностью и качественно. В-третьих, существуют некоторые противоречия между методикой проведения анализа финансового состояния в процедуре банкротства и структурой и содержанием учетных документов организации, выступающих основными источниками информации для его проведения.

Целью исследования являются изучение влияния различных факторов на результаты финансового анализа в процедурах банкротства и разработка рекомендаций по обеспечению соблюдения принципа полноты и достоверности его результатов и отчета арбитражного управляющего.

В качестве задач определены:

- изучение понятий полноты и достоверности информации в контексте антикризисного управления;
- анализ соответствия действующей методики анализа финансового состояния в процедурах банкротства современному состоянию информационного источника (бухгалтерской (финансовой) отчетности);
- оценка влияния различных факторов на результаты финансового анализа;
- предложение необходимых корректировок методики анализа с целью обеспечить соблюдение принципа полноты и достоверности его результатов.

В составе факторов, обеспечивающих полноту и достоверность результатов анализа финансового состояния предприятия в процедуре банкротства, мы предлагаем рассмотреть:

- достоверность и полноту документов, выступающих в качестве источников информации;
- качество применяемой методики, ее соответствие целям анализа, а также современному состоянию источников информации (бухгалтерской (финансовой) отчетности);
- уровень профессиональной подготовки арбитражных управляющих и привлекаемых экспертов.

Полнота и достоверность информации

Правила проведения финансового анализа предусматривают два основополагающих принципа, которыми должен руководствоваться арбитражный управляющий, – принцип полноты

и принцип достоверности как исследуемых данных, так и результатов анализа, в соответствии с которыми:

- в процессе анализа следует использовать документально подтвержденные данные;
- все заключения и выводы должны быть основаны на расчетах и реальных фактах;
- в документах, содержащих результаты анализа финансового состояния должника, должны быть приведены все данные, необходимые для расчета показателей, характеризующих его платежеспособность.

Согласно этимологии, слово «достоверность» произошло от слова «достоверный», которое, в свою очередь, означает «верный, не вызывающий сомнений». Правило достоверности Декарта гласит: «Истинное познание возможно только при помощи мышления» [11, с. 221]. Положение о достоверности предопределяет и правило познания: «Чем меньше ясность и отчетливость представления, тем меньше степень его достоверности, с которой являют его истинность и реальность» [11, с. 221].

Полнота информации – это, с одной стороны, свойство информации, показывающее соотношение имеющейся в наличии информации, а с другой – степень обеспеченности достоверной исходной информацией для решения задач прогноза. Полнота характеризует качество информации и определяет достаточность данных для принятия решений или создания новых данных на основе обработки имеющихся.

На наш взгляд, достоверность и полнота информации являются наиболее важными качественными характеристиками, обеспечивающими эффективность ее применения с точки зрения поставленных целей и задач. В рамках финансового анализа полнота определяется достаточностью документов и информации, необходимых для его проведения.

Соблюдение принципа достоверности и полноты относится как к документу, содержащему результаты аналитических процедур, так и к информации, которая используется в процессе проведения финансового анализа. Однако следует отметить, что принцип полноты документа, содержащего результаты анализа, требует отражения всех значимых фактов хозяйственной жизни и сторон исследуемой ситуации, существенных с учетом цели. Требования к полноте источника информации определяются целью подготовки отчета арбитражного управляющего. Следовательно, полнота документа, содержащего анализ финансового состояния, зависит от цели его подготовки, изменяющейся в зависимости от процедуры банкротства.

В соответствии с «Правилами проведения финансового анализа» [4] арбитражным управляющим в качестве источников информации выступают:

- статистическая, бухгалтерская и налоговая отчетность, регистры бухгалтерского и налогового учета, материалы аудиторской проверки и отчетов оценщиков;
- учредительные документы, протоколы общих собраний акционеров, заседаний совета директоров, реестр акционеров, договоры, планы, сметы, калькуляции;
- положение об учетной политике, в том числе учетной политике для целей налогообложения, рабочий план счетов бухгалтерского учета, схемы документооборота, организационной и производственной структур;
- отчетность филиалов, дочерних и зависимых хозяйственных обществ, структурных подразделений;
- материалы налоговых проверок и судебных процессов;
- нормативно-правовые акты, регламентирующие деятельность должника.

Как показывает практика, рассмотренный выше перечень не является исчерпывающим и в процессе анализа финансового состояния организации дополняется документами, подтверждающими право собственности на имущество, сообщениями регистрирующих органов о должнике, его имуществе, совершенных действиях и сделках, а также иной информацией. Поскольку руководство предприятия-должника не всегда учитывает это обстоятельство, то, на наш взгляд, перечень необходимых запрашиваемых документов должен быть расширен в соответствии с требованиями структуры и содержания анализа и дополнен соответствующими документами.

Достоверность выводов по результатам анализа финансового состояния должника находится в прямой зависимости от того, какой степени достоверности соответствуют данные вышеуказанных запрашиваемых документов. Качество учетной и отчетной информации, в свою очередь, зависит от уровня профессиональной подготовки лиц, подготавливающих ее, и желания руководства предоставить пользователю всю существенную информацию. Что касается крупного бизнеса, то результаты финансово-хозяйственной деятельности, предоставленные внешним пользователям информации в структуре бухгалтерской (финансовой) отчетности, подлежат независимой проверке в рамках аудита. Сложнее дела обстоят с представителями малого бизнеса, которым в соответствии с законодательством дано право либо формировать показатели бухгалтерской (финан-

совой) отчетности с отступлением от действующих норм, то есть не применять ряд нормативных актов по бухгалтерскому учету, либо представлять отчетность по упрощенной форме, либо ограничиваться ведением книги доходов и расходов для расчета налоговых обязательств [10].

В соответствии с [1] особые требования предъявляются только к специалистам, на которых возлагается ведение бухгалтерского учета в организациях нескольких типов. К ним относятся:

- открытые акционерные общества (за исключением кредитных организаций);
- страховые организации и негосударственные пенсионные фонды;
- акционерные инвестиционные фонды;
- управляющие компании паевых инвестиционных фондов;
- иные экономические субъекты, ценные бумаги которых допущены к обращению на торгах фондовых бирж и (или) иных организаторов торговли на рынке ценных бумаг (за исключением кредитных организаций);
- органы управления государственных внебюджетных фондов;
- органы управления государственных территориальных внебюджетных фондов.

К лицу, на которое может быть возложено ведение бухгалтерского учета в обозначенных организациях, предъявляются следующие основные требования:

- высшее профессиональное образование;
- стаж работы бухгалтером или аудитором не менее трех лет в течение последних пяти календарных лет (при отсутствии высшего профессионального образования по специальностям «бухгалтерский учет» и «аудит» – не менее пяти лет в течение последних семи календарных лет);
- отсутствие неснятой или непогашенной судимости за преступления в сфере экономики.

К специалистам, ведущим бухгалтерский учет на предприятиях малого и среднего бизнеса, какие-либо требования не предъявляются. Мало того, руководитель организации вправе вести бухгалтерский учет самостоятельно [8]. В числе потенциальных банкротов оказываются именно малые и средние организации. О качестве отчетной информации таких субъектов хозяйствования можно лишь догадываться.

Оценка соответствия методики целям анализа и состоянию источников информации

Параллельно с изменением положений закона о несостоятельности, касающихся как самих процедур банкротства, так и порядка их проведения, совершенствовалась и методика финансо-

вого анализа. Если в соответствии с [3] она использовала только три коэффициента для оценки финансового состояния организации-банкрота (коэффициент текущей ликвидности, коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами и коэффициент восстановления (утраты) платежеспособности), то в соответствии с [5] количество анализируемых коэффициентов возросло до двадцати шести.

С 2003 года и до настоящего времени для проведения финансового анализа в процедурах банкротства применяются «Правила проведения финансового анализа арбитражным управляющим» [4]. Качество применяемой методики анализа финансового состояния следует рассматривать с точки зрения возможности получения однозначных и надежных выводов, а также в контексте соответствия целям анализа и вероятности их достижения. Цель анализа зависит от проводимой процедуры банкротства (табл. 1).

«Правила...» определяют принципы, условия проведения финансового анализа, состав используемых сведений и представляют собой достаточно полную, комплексную и структурированную методику. В пункте 6 устанавливаются требования к оформлению, структуре и содержанию документа, отражающего результаты анализа, который можно условно разбить на три раздела: организационно-информационный, основную часть, выводы и предложения.

В организационно-информационном разделе указываются:

- дата и место проведения финансового анализа;
- сведения об арбитражном управляющем, наименование и местонахождение саморегулируемой организации, представителем которой он является;
- сведения по делу о банкротстве (наименование арбитражного суда, в производстве которого находится дело о несостоятельности должника, номер дела, дата и номер судебного акта о введении процедуры банкротства и назначении управляющего);
- регистрационные сведения должника (полное наименование, местонахождение, коды отраслевой принадлежности).

Основная часть является самой большой по объему и содержанию. В ней коэффициентный анализ дополняется SWOT-анализом, результатами маркетинговых исследований, анализом безубыточности и качественным анализом, который касается всех структурных элементов основной части.

Коэффициентный анализ составляет примерно 15% основной части. Для удобства проведения

расчетов по экономическому содержанию сгруппированы отдельные показатели, участвующие в расчете коэффициентов (табл. 2) [4]. Указанные в табл. 2 показатели являются основой для расчета и анализа коэффициентов платежеспособности, финансовой устойчивости и деловой активности, представленных в табл. 3.

На наш взгляд, коэффициентный анализ платежеспособности, финансовой устойчивости и деловой активности (табл. 3) учитывает все показатели, необходимые для составления выводов о текущем состоянии организации и причинах утраты платежеспособности. Однако его проведение может быть осложнено, поскольку в определенных ситуациях расчеты приходится прово-

Цель проведения финансового анализа в процедурах банкротства

Таблица 1

Процедура банкротства	Цель проведения финансового анализа
Наблюдение	Подготовка предложений о возможности (невозможности) восстановления платежеспособности должника и обоснования целесообразности введения в отношении него соответствующей процедуры банкротства Определение возможности покрытия судебных расходов за счет имущества должника
Внешнее управление	Подготовка плана внешнего управления Подготовка предложений об обращении в суд с ходатайством о прекращении процедуры внешнего управления и переходе к конкурсному производству
Финансовое оздоровление	Подготовка предложений об обращении в суд с ходатайством о прекращении процедуры финансового оздоровления и переходе к конкурсному производству
Конкурсное производство	Подготовка предложений об обращении в суд с ходатайством о прекращении конкурсного производства и переходе к внешнему управлению

дить на основе регистров бухгалтерского учета, используемых при упрощенной системе налогообложения, а не по формам бухгалтерской (финансовой) отчетности, представляющим обобщенную и систематизированную информацию о субъекте хозяйствования, а в некоторых случаях и невозможно по причине отсутствия информации как таковой.

Следует отметить, что возможно неоднозначное толкование показателя «Просроченная кредиторская задолженность» (см. табл. 3), поскольку не определено, какую задолженность следует считать просроченной: по срокам возникновения обязательств согласно заключенным договорам финансово-хозяйственной деятельности предприятия-должника с контрагентами, или по срокам, указывающим на признаки банкротства (3 месяца), или по срокам исковой давности согласно ГК РФ (3 года).

Кроме того, к показателям анализа деловой активности должника, позволяющим оценить,

Таблица 2

Показатели для расчета коэффициентов финансово-хозяйственной деятельности в соответствии с [4]

Наименование показателя		Состав показателя
сокращенное	полное	
СА (П)	Совокупные активы (пассивы)	Баланс (валюта баланса) активов (пассивов)
СВА	Скорректированные внеоборотные активы	Сумма стоимости нематериальных активов (без деловой репутации и организационных расходов), основных средств (без капитальных затрат на арендуемые основные средства), незавершенных капитальных вложений (без незавершенных капитальных затрат на арендуемые основные средства), доходных вложений в материальные ценности, долгосрочных финансовых вложений, прочих внеоборотных активов
ОА	Оборотные активы	Сумма стоимости запасов (без стоимости отгруженных товаров), долгосрочной дебиторской задолженности, ликвидных активов, налога на добавленную стоимость по приобретенным ценностям, задолженности участников (учредителей) по взносам в уставный капитал, собственных акций, выкупленных у акционеров
ДДЗ	Долгосрочная дебиторская задолженность	Дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты
ЛА	Ликвидные активы	Сумма стоимости наиболее ликвидных оборотных активов, краткосрочной дебиторской задолженности, прочих оборотных активов
НЛА	Наиболее ликвидные оборотные активы	Денежные средства, краткосрочные финансовые вложения
КДЗ	Краткосрочная дебиторская задолженность	Сумма стоимости отгруженных товаров, краткосрочной дебиторской задолженности (без задолженности участников (учредителей) по взносам в уставный капитал)
ПОАкВ	Потенциальные оборотные активы к возврату	Списанная в убыток сумма дебиторской задолженности и сумма выданных гарантий и поручительств
СС	Собственные средства	Сумма капитала и резервов, доходов будущих периодов, резервов предстоящих расходов за вычетом капитальных затрат по арендованному имуществу, задолженности акционеров (участников) по взносам в уставный капитал и стоимости собственных акций, выкупленных у акционеров
ОД	Обязательства должника	Сумма текущих обязательств и долгосрочных обязательств должника
ДОД	Долгосрочные обязательства должника	Сумма займов и кредитов, подлежащих погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты, и прочих долгосрочных обязательств
ТО	Текущие обязательства	Сумма займов и кредитов, подлежащих погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты, кредиторской задолженности, задолженности участникам (учредителям) по выплате доходов и прочих краткосрочных обязательств
ВН	Выручка нетто	Выручка от реализации товаров, выполнения работ, оказания услуг за вычетом налога на добавленную стоимость, акцизов и других аналогичных обязательных платежей
ВВ	Валовая выручка	Выручка от реализации товаров, выполнения работ, оказания услуг без вычетов
СВ	Среднемесячная выручка	Отношение величины валовой выручки, полученной за определенный период как в денежной форме, так и в форме взаимозачетов, к количеству месяцев в периоде
ЧП	Чистая прибыль (убыток)	Чистая нераспределенная прибыль (убыток) отчетного периода, оставшаяся после уплаты налога на прибыль и других аналогичных обязательных платежей

насколько эффективно предприятие использует свои средства, разумно добавить:

- фондоотдачу, характеризующую количество выручки от продаж, приходящейся на рубль основных фондов;
- оборачиваемость кредиторской задолженности – показатель, связывающий сумму денег, которую организация должна вернуть кредиторам (в основном поставщикам) к определенному сроку, и текущую величину закупок, выраженный в календарных днях и характеризующий средний срок оплаты товаров, услуг, приобретенных в кредит;
- оборачиваемость дебиторской задолженности, характеризующую договорную политику организации, а при отсутствии таковой приводящую к росту различных обязательств организации – от задолженности по заработной плате перед персоналом до неоплаченных налогов;
- оборачиваемость собственного капитала, отражающую активность использования денежных средств.

Основным источником информации при оценке финансового состояния в процедуре банкротства являются данные бухгалтерского учета и бухгалтерской (финансовой) отчетности. С момента утверждения методики анализа и до настоящего времени в ряд нормативных актов по бухгалтерскому учету внесены изменения, которые требуют учитывать это обстоятельство. По нашему мнению, изменения в системе нормативного регулирования требуют соответствующей корректировки составляющих показателей (см. табл. 2, 3). Например, организационные расходы исключены из состава нематериальных активов (ПБУ 14/2007 «Учет нематериальных активов»), дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты, отражается в составе пояснений к бухгалтерской (финансовой) отчетности [6]. Эти и другие статьи отчетности учитываются в расчете коэффициентов платежеспособности, финансовой устойчивости и деловой активности.

Кроме того, в содержание бухгалтерского баланса, являющегося основным источником информации для анализа, внесены изменения, в соответствии с ко-

торыми статья «Резервы предстоящих расходов» в пятом разделе бухгалтерского баланса заменена на статью «Оценочные обязательства». Поскольку резервы предстоящих расходов присутствуют в алгоритме расчета собственных средств согласно [4] (см. табл. 2), их величина оказывает влияние на величину коэффициента автономии (Кав) и коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (Кос) (см. табл. 3), в расчете показателя «Собственные средства» вместо «Резервов предстоящих расходов» следует учитывать «Оценочные обязательства».

Понятие «оценочные обязательства» введено в деловой оборот положением по бухгалтерскому учету ПБУ 8/2010 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» [7]. Оценочное обязательство – это обязательство организации с неопределенной величиной и (или) сроком исполнения, которое может возникнуть:

- на основе нормативно-правовых актов, судебных решений, договоров;
- в результате действий организации, которые вследствие установившейся прошлой практики или заявлений организации указывают другим лицам, что организация принимает на себя определенные обязанности и, как следствие, у таких лиц возникают обоснованные ожидания, что организация выполнит такие обязанности.

Оценочные обязательства организаций, проходящих процедуру банкротства, составляют накопившиеся у организации долги перед персоналом по оплате непредоставленных дней отдыха (отпускных) согласно ст. 115 Трудового кодекса РФ. В категорию оценочных обязательств могут быть включены убытки по заключенным с контрагентами договорам при условии, что на момент заключения договора организация не располагала информацией о возможном убытке. Состав оценочных обязательств организации с нормальным финансовым положением могут пополнить

гарантии, выданные организацией в пользу третьих лиц. Однако в условиях банкротства гарантии и поручительства формируют потенциальные оборотные активы к возврату. В связи с тем что подобные изменения в структуре бухгалтерской отчетности не являются единственными и имеют немаловажное значение, считаем

Таблица 3
Коэффициенты платежеспособности, финансовой устойчивости и деловой активности в соответствии с [4]

Наименование показателя		Методика расчета	Характеристика
сокращенное	полное		
Кабл	Коэффициент абсолютной ликвидности	НЛА/ТО	Часть текущих обязательств, которая может быть погашена немедленно
Ктл	Коэффициент текущей ликвидности	ЛА/ТО	Обеспеченность организации оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения обязательств
Кооа	Коэффициент обеспеченности обязательств должника его активами	(ЛА+СВА)/ОД	Величина активов должника, приходящихся на единицу долга
Кпто	Степень платежеспособности по текущим обязательствам, месяц	ТО /СВ	Текущая платежеспособность организации, объемы ее краткосрочных заемных средств и период возможного погашения организацией текущей задолженности перед кредиторами за счет выручки
Коэффициенты оценки финансовой устойчивости			
Кав	Коэффициент автономии (финансовой независимости)	СС/СА (П)	Доля активов должника, которые обеспечиваются собственными средствами
Кос	Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (доля собственных оборотных средств в оборотных активах)	(СС-СВА)/ОА	Степень обеспеченности организации собственными оборотными средствами, необходимыми для ее финансовой устойчивости
Кпкз	Доля просроченной кредиторской задолженности в пассивах, %	КЗ проср/СА (П)	Наличие просроченной кредиторской задолженности и ее удельный вес в совокупных пассивах организации
Кдза	Показатель отношения дебиторской задолженности к совокупным активам	(ДДЗ + КДЗ + ПОАкВ)/СА (П)	Доля дебиторской задолженности в совокупных активах
Коэффициенты оценки деловой активности			
Ra	Рентабельность активов, %	ЧП (У)/СА (П)	Степень эффективности использования имущества организации, профессиональной квалификации менеджмента предприятия
Нчп	Норма чистой прибыли, %	ЧП/ВН	Уровень доходности хозяйственной деятельности организации

целесообразным внести соответствующие корректировки в коэффициентный анализ методики.

Результаты анализа в отчете должны быть представлены в определенной последовательности:

- коэффициенты финансово-хозяйственной деятельности должника, характеризующие платежеспособность, финансовую устойчивость и деловую активность, и показатели, используемые для их расчета, рассчитанные поквартально не менее чем за двухлетний период, предшеству-

ющий возбуждению производства по делу о несостоятельности (банкротстве), а также за период проведения процедур банкротства, динамика их изменения;

- причины утраты платежеспособности должника с учетом динамики коэффициентов финансово-хозяйственной деятельности;
- результаты анализа хозяйственной, инвестиционной и финансовой деятельности должника, его положения на товарных и иных рынках;
- результаты анализа активов и пассивов должника;
- результаты анализа возможности безубыточной деятельности должника.

Последний раздел отчета арбитражного управляющего, содержащий выводы и предложения, является заключительным этапом финансового анализа. В нем отражаются выводы о возможности (невозможности) восстановления платежеспособности должника; целесообразности введения соответствующей процедуры банкротства, возможности (невозможности) покрытия судебных расходов и расходов на выплату вознаграждения арбитражному управляющему (в случае если в отношении должника введена процедура наблюдения).

Таким образом, использование методики, в которой анализ коэффициентов дополнен исследованием внешних и внутренних условий деятельности должника, оценкой безубыточности деятельности и положения на товарных и иных рынках, обеспечивает возможность решения многих экономических задач, стоящих перед арбитражным управляющим, в числе которых – оценка возможности восстановления платежеспособности и достаточности имущества должника для процедуры банкротства, анализ выполнения мероприятий, предусмотренных реабилитационными процедурами внешнего управления или финансового оздоровления, подготовка соответствующего отчета для кредиторов и арбитражного суда. В целях обеспечения достоверности и полноты результатов анализа финансового состояния требуется корректировка раздела, содержащего расчет показателей и коэффициентов.

Уровень профессиональной подготовки арбитражных управляющих и привлекаемых экспертов

Методика анализа финансового состояния предприятия в процедурах банкротства не содержит нормативных значений, предлагаемых для расчета коэффициентов. Следовательно, оценка платежеспособности, финансовой устойчивости и деловой активности строится на ана-

лизе динамики показателей с учетом их экономического содержания и экспертном заключении о возможных причинах их изменения. Это позволяет констатировать, что достоверность полученных результатов во многом зависит от профессионального уровня арбитражного управляющего и привлекаемых экспертов.

Требования к арбитражному управляющему достаточно высокие:

- высшее профессиональное образование;
- членство в одной из саморегулируемых организаций арбитражных управляющих;
- наличие стажа работы на руководящих должностях не менее одного года и стажировки в качестве помощника арбитражного управляющего не менее шести месяцев или стажировки в качестве помощника продолжительностью не менее двух лет;
- сдача теоретического экзамена по программе подготовки арбитражных управляющих;
- отсутствие наказания – дисквалификации за совершение административного правонарушения либо лишения права занимать определенные должности или заниматься определенной деятельностью за совершение преступления;
- отсутствие судимости за совершение умышленного преступления;
- наличие договора обязательного страхования ответственности; оплата членских взносов в саморегулируемой организации арбитражных управляющих.

Однако не всегда соблюдение требований гарантирует выполнение управляющим своих функций на высоком профессиональном уровне. Успешность его работы во многом зависит от способности управлять несостоятельным предприятием в сложных и противоречивых условиях, к которым относятся:

- конфликт интересов участников процедуры банкротства;
- контроль со стороны кредиторов, арбитражного суда и налоговой службы, предъявляющих свои требования к направлению и содержанию процедуры банкротства; ограниченный период проведения процедуры банкротства;
- регламентация сроков выполнения мероприятий и др.

На наш взгляд, арбитражный управляющий должен иметь не только определенный уровень подготовки, опыт управления и принятия решений, но и профессиональную компетентность, высокие морально-этические качества и понимать социальную ответственность за результаты своей работы.

Законом о банкротстве в числе требований не предусматривается социальная ответствен-

ность управляющего, не оговариваются морально-этические требования, деловая этика, профессиональная компетентность. О квалификации привлекаемых для анализа экспертов в законе вообще не сказано ни слова. Данное упущение способны восполнить стандарты профессиональной деятельности арбитражных управляющих, они находятся в стадии обсуждения и формирования.

Выводы

Результаты оценки финансового состояния организации-должника в процедурах банкротства обеспечиваются минимизацией влияния рассмотренных выше факторов субъективного и объективного характера. Среди них – полнота и достоверность документов, выступающих в качестве источников информации, необходимость совершенствования системы показателей, применяемой для оценки платежеспособности, финансовой устойчивости и деловой активности должника. Тем не менее основная роль в обеспечении принципа достоверности и полноты финансового анализа должника отводится именно арбитражному управляющему, его профессиональным и личностным качествам, а также уровню подготовки привлекаемых им экспертов.

Для решения обозначенных проблем автора предлагается:

- корректировка действующей методики анализа предприятия в процедурах банкротства с учетом изменения структуры и содержания

форм бухгалтерской (финансовой) отчетности;

- дополнение аналитических расчетов значениями коэффициентов фондоотдачи, оборачиваемости дебиторской, кредиторской задолженности и собственного капитала должника;

- расширение перечня необходимых для анализа документов в процедурах банкротства на законодательном уровне;

- повышение требований к профессиональной компетентности арбитражного управляющего и экспертов-аналитиков.

Реализация предложенных рекомендаций позволит разрешить возникающие противоречия между методикой проведения анализа финансового состояния в процедуре банкротства и структурой и содержанием учетных документов, выступающих основными источниками информации для его проведения, обеспечить получение необходимых сведений и документов, расширить структуру и содержание коэффициентного анализа, улучшить его качество и усилить значимость в структуре анализа финансового состояния, повысить квалификацию субъектов, проводящих анализ, и, в конечном итоге, получить более полные и достоверные результаты. Также предложения авторов могут быть полезны при разработке федеральных стандартов профессиональной деятельности арбитражных управляющих в части подготовки анализа финансового состояния и отчетов о результатах проведения процедуры банкротства.

Список
Литературы:

1. О бухгалтерском учете: Федеральный закон от 06.12.2011 № 402-ФЗ // КонсультантПлюс. URL: <http://goo.gl/UXvvF>.
2. О несостоятельности (банкротстве): Федеральный закон № 127-ФЗ от 26.10.2002 г. (в ред. от 29.12.2012 с изм. от 30.12.2012) // КонсультантПлюс. URL: <http://goo.gl/NxY2L>.
3. О некоторых мерах по реализации законодательства о несостоятельности (банкротстве) предприятий: Постановление Правительства Российской Федерации от 20.05.1994 № 498 // КонсультантПлюс. URL: <http://goo.gl/HrGkC>.
4. Об утверждении Правил проведения финансового анализа арбитражным управляющим: Постановление Правительства РФ от 25.06.2003 г. № 367 // КонсультантПлюс. URL: <http://goo.gl/TPUVu>.
5. Об утверждении «Методических указаний по проведению анализа финансового состояния организаций»: Приказ ФСФО РФ от 23.01.2001 № 16 // КонсультантПлюс. URL: <http://goo.gl/9tkJ6>.
6. О формах бухгалтерской отчетности организаций: Приказ Минфина России от 02.07.2010 № 66н (ред. от 04.12.2012) // КонсультантПлюс. URL: <http://goo.gl/ZqfHN/>.
7. Об утверждении положения по бухгалтерскому учету «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» ПБУ 8/2010: Приказ Минфина России от 13.12.2010 № 167н (ред. от 27.04.2012) // КонсультантПлюс. URL: <http://goo.gl/5Lbkf>.
8. Рудакова Т. А. Изменение системы нормативного регулирования бухгалтерского учета // Международный бухгалтерский учет. 2012. № 13 (211). С. 36–45.
9. Рудакова Т. А., Рудакова О. Ю. Информационное обеспечение антикризисного менеджмента в процедурах банкротства // Известия АлтГУ. 2010. № 2/1 (66). С. 280–286.
10. Рудакова Т. А., Рудакова О. Ю. Статус экономического субъекта как критерий достоверности финансовой информации // Вестник Алтайской академии экономики и права. 2010. № 2 (15). С. 80–84.
11. Фишер К. История новой философии: Рене Декарт/Пер. с нем. М.: АСТ, 2004. 492 с.