

7. Korchagin Yu.A. Regional'naya finansovaya politika i ekonomika. – Rostov n/D.: Feniks, 2006. – 284 s.

8. Itogi sotsial'no-ekonomicheskogo razvitiya Altaiskogo kraya v 2013 g. [Elektron. resurs] // <http://www.garant.ru/action/conference/531881/#ixzz3ozaV6jp6>.



УДК 336.011

И.С. Зубарев  
I.S. Zubarev

**МЕТОДИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ  
СРАВНИТЕЛЬНОЙ АНАЛИТИЧЕСКОЙ ЭКСПРЕСС-ОЦЕНКИ НЕСОСТОЯТЕЛЬНОСТИ**

**METHODOLOGICAL ASPECTS  
OF COMPARATIVE ANALYTICAL RAPID ASSESSMENT OF INSOLVENCY**

**Ключевые слова:** несостоятельность (банкротство), неплатёжеспособность, финансовое оздоровление, нестабильность, причины банкротства, пути выхода из банкротства,

В российской практике применяется система мер и критериев оценки возможного банкротства, иными словами, неудовлетворительной структуры баланса, нередко являющейся предвестником возможного банкротства. Для определения разумности функционирования организации на рынке производимых товаров или оказываемых услуг часто прибегают к показателю платёжеспособности, который тесно связан с дальнейшим переходом предприятия в ряды несостоятельных (банкротных). Согласно статистической информации ведения дел о несостоятельных (банкротных) предприятиях, лишь малая доля из них заканчивается восстановлением платёжеспособности и дальнейшей успешной деятельностью организации. Рассматриваются теоретические основы банкротства организаций и причины, приводящие к наступлению финансовой неплатёжеспособности организаций разных сфер деятельности, с приведением динамики рассмотрения дел в Арбитражном суде РФ. Охарактеризованы возможные алгоритмы, улучшающие финансовое положение организаций-должников. Выработана стратегия развития предприятий, которые находятся на грани несостоятельности, указаны также причины, способствующие ненарушению финансовой дисциплины в организации. Более того, устаревшая материально-техническая база, присутствие на предприятиях большого объема кредиторской задолженности ставят организацию в серьезную зависимость от процедур, связанных с финансо-

вым оздоровлением. Однако негативное влияние оказывают факторы внутреннего порядка, приводя в дальнейшем к неплатёжеспособности организации, которое негативно сказывается на сторонних организациях, взаимодействующих с предприятием-должником

**Keywords:** insolvency (bankruptcy), financial recovery, instability, insolvency reasons, bailout plan.

In the Russian practice, a system of measures and criteria to evaluate a possible bankruptcy is used. In order to determine the reasonableness of an organization's functioning in the market of manufactured goods or services, the solvency ratio is often used; it is closely related to the further transfer of an enterprise into the ranks of the insolvent (bankrupt) ones. According to the statistics of insolvency (bankruptcy) cases of enterprises, only a few end with recovery and further successful activity of an organization. The paper discusses the theoretical foundations of the bankruptcy and the causes leading to the onset of the financial insolvency of organizations of different spheres of activity; some data from the Arbitration Court of the Russian Federation are presented. The possible algorithms that improve the financial situation of debtors are described. A strategy for the development of enterprises being on the verge of bankruptcy is designed. Moreover, outdated material and technical base and a large amount of accounts payable put the organization in a serious dependence on the procedures related to financial recovery. However, it is negative internal factors that eventually lead to insolvency of an organization; that has a negative impact on outside organizations that deal with a debtor company.

**Зубарев Илья Сергеевич**, к.э.н., доцент, каф. финансов, кредита и экономического анализа, Пермская государственная сельскохозяйственная академия. E-mail: [zubarevilya@mail.ru](mailto:zubarevilya@mail.ru).

**Zubarev Ilya Sergeyevich**, Cand. Econ. Sci., Assoc. Prof., Chair of Finance, Credit and Economic Analysis, Perm State Agricultural Academy. E-mail: [zubarevilya@mail.ru](mailto:zubarevilya@mail.ru).

**Введение**

В Российской практике применяется система мер и критериев оценки возможного банкротства, иными словами, неудовлетворительной структуры баланса, нередко являющейся предвестником возможного банкрот-

ства. Для определения разумности функционирования организации на рынке производимых товаров или оказываемых услуг часто прибегают к показателю платёжеспособности, который тесно связан с дальнейшим пе-

реходом предприятия в ряды несостоятельных (банкротных).

**Целью** исследования является изучение теоретических и практических признаков несостоятельности предприятий разных сфер деятельности.

**Задача** – это изучение предупредительных мер, сокращающих количество неплатёжеспособных организаций в современной экономике.

#### Объект и методы исследования

В качестве объекта исследуется финансовая неплатёжеспособность организаций.

Методы исследования – абстрактно логический, монографический, метод анализа.

Так, неплатёжеспособность – это прекращение исполнения должником части денежных обязательств или обязанностей по уплате обязательных платежей, вызванное недостаточностью денежных средств. При этом недостаточность денежных средств предполагается, если не доказано иное (ст. 2 ФЗ-127) [1].

Также данный термин определяют как неспособность удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей, что является основанием для возбуждения дела о банкротстве предприятия, если соответствующие обязательства и (или) обязанность не исполнены им в течение трех месяцев с даты их исполнения (ст. 3 127-ФЗ) [1].

Теоретическая трактовка платёжеспособности даёт понимание того, что это невозможность погашения организацией-заёмщиком возникших обязательств перед предприятием-кредитором, также элемент несостоятельности-неплатёжеспособности может наступить и в том случае, когда существует реальная возможность оплаты задолженности, но по каким-либо причинам заёмщик скрывает свои финансовые возможности, фиктивно подводя организацию к неблагоприятному финансовому состоянию.

Платёжеспособной организации характерно, прежде всего, отсутствие разрыва в цепочке оттока и притока денежных средств по текущему виду деятельности, которая складывается от их притока от продажи произведенной продукции, оказании услуг и оттока по погашению обязательств перед контрагентами. Если даты притока и оттока денежных средств не совпадают, то для ненаступления кризиса неплатежей, рано или поздно приводящих организацию к неплатёжеспособности, необходимость наличия денежного резерва возрастает, который можно создать за счет превышения темпов роста притока над темпами роста оттока денежных средств. Оче-

видно, что неплатёжеспособность есть некая переменная характеристика, которая может иметь разные градации – от эпизодической до устойчивой, хронической и кризисной, приводящая к финансовой неустойчивости любую организацию. Организации с устойчивой и хронической неплатёжеспособностью поглощают (с задержкой или безвозвратно) ресурсы или средства кредиторов; формирует недоимки по налогам и иным обязательным платежам, блокируя в полной мере исполнение бюджета; ухудшая свое финансовое положение за счет выплаты штрафов, пени, неустойки, что может привести, в конечном итоге, к хроническому кризису платежей [2].

Негативные тенденции экономической нестабильности часто подводят предприятия к несостоятельности (банкротству). В принципе любое управление, так или иначе, должно быть антикризисным (оздоровляющим) по мере попадания организации в полосу кризисного состояния. Игнорирование этой концепции может привести к ощутимым негативным последствиям, а её понимание и претворение в жизнь способствуют менее болезненному прохождению кризисных ситуаций. Концепция антикризисного управления, в основу которой положены учёт и анализ банкротства, состоит из пяти блоков (рис. 1).

Несостоятельность организации наступает вследствие некоторых причин. Рассматривая данные рисунка, можно отметить наиболее распространённые из них. Главное и немаловажное значение в механизме, приводящем к несостоятельности организаций, занимает элемент под названием «неэффективный собственник», роль такого звена в том, чтобы вывести все возможные активы организации и ликвидировать предприятие с целью неуплаты возникших кредитных обязательств. Доказать отсутствие у должника возможности оплаты по обязательствам возможно с применением и дальнейшим расчётом показателей платёжеспособности и финансовой устойчивости.

Основным элементом в определении неплатёжеспособности организации является показатель «платёжеспособность по текущим обязательствам», указывающий на кризисное финансовое состояние при значении текущей платёжеспособности больше трёх, то есть текущие обязательства организации погашаются более чем трёхмесячной выручкой.

В совокупности с коэффициентами ликвидности он указывает на кризис платёжеспособности и ликвидности, когда наблюдается опережающий рост обязательств (отток денежных средств) над ростом выручки (приток денежных средств).

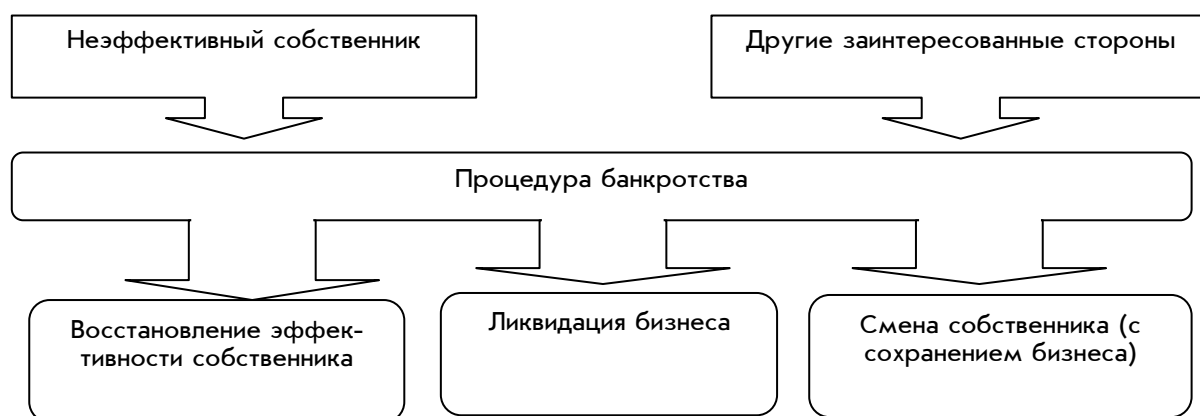


Рис. 1. Банкротство как экономический механизм

Официальная статистическая отчётность в основном направлена на обеспечение необходимой информацией органов государственной власти. Спрос предприятия на маркетинговую информацию практически остаётся не удовлетворённым. Недостаточный объём достоверной маркетинговой и экономической информации наряду с неразвитостью информационной инфраструктуры российской экономики затрудняет принятие продуктивных управленческих решений на уровне предприятия, а также оценку контрагентами степени риска при заключении ими договоров. Из-за подчинённости системы бухгалтерского учёта целям налогообложения порой затруднено получение реальной картины финансово-экономического состояния предприятия. Действующая в настоящее время система бухгалтерского учёта приводит к искажению соотношения доходов и расходов предприятия. Предприятие лишается права самостоятельной идентификации расходов при делении их на капитальные и текущие, расходы будущих периодов.

Для предотвращения и информирования действующих организаций считаем необхо-

димым провести анализ факторов и элементов, обуславливающих первичные причины банкротства организаций (табл. 1).

В существующих на сегодняшний момент Правилах проведения арбитражным управляющим финансового анализа заложены принципы полноты и достоверности, в соответствии с которыми:

- в документах, содержащих анализ финансового состояния должника, указываются все данные, необходимые для оценки его платежеспособности;
- в финансовом анализе используются документально подтвержденные данные;
- все заключения и выводы основываются на расчетах и реальных фактах [3].

С момента вынесения решения арбитражного суда об открытии конкурсного производства срок действия организации устанавливается равным 1 году. Общая процедура составления отчётности предприятия-банкрота и взаимосвязь промежуточного ликвидационного баланса и заключительного ликвидационного балансов предприятия представлены на рисунке 2.

Таблица 1

Классификация причин банкротства

Внешние факторы	Состояние экономики: - нарушение хозяйственных связей; - спад спроса; - резкие труднопрогнозируемые изменения экономической политики правительства; - гиперинфляция; - политическая нестабильность; - разбалансированность финансового рынка
	Демография
	Культура
	Развитие науки
Внутренние факторы	Неумение предусмотреть банкротство и избежать его в будущем
	Снижение объема производства
	Приближение цен на некоторые виды продукции и ценам на аналогичные, но более высокого качества
	Неоправданно высокие затраты
	Низкая рентабельность продукции
	Взаимные неплатежи
	Деловая активность
Качество и уровень использования маркетинга	

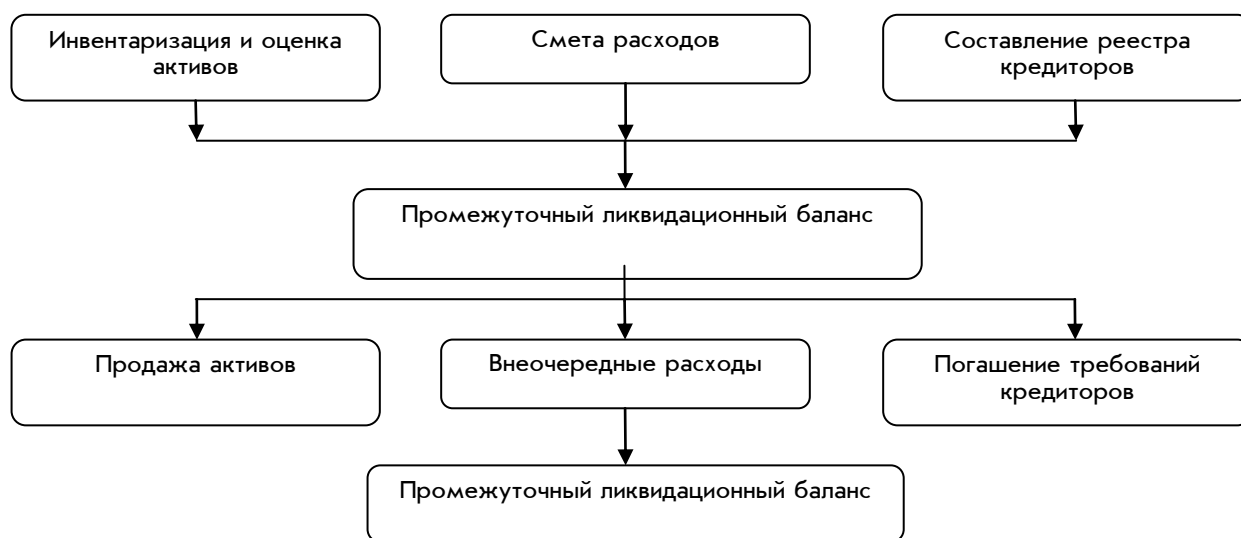


Рис. 2. Общая схема составления отчётности предприятия-банкрота

Работа по составлению промежуточного ликвидационного баланса начинается с проведения инвентаризации. Обязанность проводить при ликвидации юридического лица инвентаризацию имущества установлена в нормативных актах по бухгалтерскому учёту и банкротству, а инвентаризацию обязательств – только в последнем.

Дальнейшее углубление кризисного процесса приводит предприятие к состоянию неплатежеспособности (видимый кризис). Признаком данной стадии становится момент времени, когда оно несвоевременно или не в полном объеме рассчитывается по своим обязательствам в виду недостатка денежных средств.

Далее представим анализ организаций, находящихся на стадии несостоятельности (банкротства), где необходимо рассмотреть статистические данные Высшего арбитражного суда, которые являются своеобразным индикатором состояния института банкротства (табл. 2).

Данные таблицы 2 и результаты анализа практики арбитражного управления показывают, что наметилась ярко выраженное противоречие между тенденциями в совершенствовании законодательной базы в отношении несостоятельных субъектов экономики в сторону повышения роли восстановительных процедур в отношении должника и ликвидационной направленностью практики реализации процедур банкротства.

В 2013 г. число поступивших в Арбитражные суды заявлений о признании должников банкротами сократилось на 22% по сравнению с 2012 г. При этом заявлений от уполномоченных органов, которые представляет Федеральная налоговая служба, поступило в три раза меньше по сравнению с предыдущими годами. На такое снижение активности налоговых органов в инициировании банкрот-

ства юридических лиц, возможно, повлияло издание Федеральной налоговой службой соответствующих локальных актов, которыми определён порядок выбора саморегулируемой организации арбитражных управляющих для указания в заявлении. В целом, судя по среднегодовому темпу роста удельного веса процедуры конкурсного производства в общем количестве дел, принятых к производству, ликвидационная направленность института банкротства не изменилась [7].

В результате проведённого теоретико-практического анализа считаем необходимым провести некоторые мероприятия, позволяющие улучшить платёжеспособность предприятий, находящихся на стадии несостоятельности. Так, в качестве мероприятий финансового оздоровления числятся преимущественно незатратные способы решения экономических проблем:

- сокращение дебиторской задолженности;
- конверсии, диверсификации;
- производство новых видов товаров (работ, услуг);
- повышение качества выпускаемых товаров (работ, услуг);
- внедрение новых прогрессивных форм и методов управления;
- повышение эффективности маркетинга;
- снижение издержек производства;
- повышение эффективности экспорта;
- проведение инвентаризации на предприятии;
- продажи дочерних фирм и долей в капитале других предприятий;
- повышение доли собственных средств в оборотных активах;
- продажи незавершенного производства;
- сокращение численности занятых на предприятии и обеспечение социальных льгот для уволенных работников;

Сведения о рассмотрении арбитражными судами РФ дел о несостоятельности (банкротстве) в 2010-2013 гг.

Наименование показателя	Годы				Средний ежегодный темп роста, %
	2010	2011	2012	2013	
Поступило заявлений о признании должника несостоятельным	40243	33385	40864	31921	92,5
В т.ч. заявлений уполномоченных органов о признании должника банкротом, ед.	15770	10477	12 923	4 046	63,6
Доля в общем количестве поступивших заявлений, %	39,2	31,4	31,6	12,7	68,7
Принято к производству	33270	27422	33226	27351	82,2
Количество дел, по которым проводилась процедура финансового оздоровления	91	94	92	67	90,3
Доля финансового оздоровления в общем количестве дел, принятых к производству, %	0,27	0,34	0,28	0,24	96,1
Количество дел, по которым проводилась процедура внешнего управления	908	986	922	803	96,0
Доля внешнего управления в общем количестве дел, принятых к производству, %	2,73	3,60	2,77	2,94	102,5
Принято решений о признании должника банкротом и открытии конкурсного производства	16009	12794	14072	13144	93,6
Доля конкурсного производства в общем количестве дел, принятых к производству, %	48,1	46,7	42,3	48,1	100,0

- временная остановка капитального строительства на предприятии;

- продажи излишнего оборудования, материалов и складированных готовых изделий;

- конверсии долгов путем преобразования краткосрочных задолженностей в долгосрочные ссуды или долгосрочные ипотеки;

- другие мероприятия (в том числе связанные с приобретением основных средств или их продажей, оборотных средств, поиском источников финансирования мероприятий по финансовому оздоровлению и т.д.).

Соблюдение теоретических рекомендаций позволит организациям-должникам улучшить своё финансовое состояние в прогнозируемом будущем и не попасть в число организаций несостоятельных (банкротных).

Подводя итог проведённому исследованию, следует отметить, что факторы, влияющие на работу любого из хозяйствующих субъектов, многогранны. Однако негативное влияние оказывают факторы внутреннего порядка, приводя в дальнейшем к неплатёжеспособности организации, которое негативно сказывается на сторонних организациях, взаимодействующих с предприятием-должником.

#### Библиографический список

1. О несостоятельности (банкротстве) [Электронный ресурс]: Федеральный закон от 26.10.2002 N 127-ФЗ (ред. от 29.12.2012, с изм. от 30.12.2012). Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».

2. Безбородова Т.И. Анализ нормативных методов для оценки восстановления платёжеспособности организации в условиях санации // Экономический анализ: теория и практика. – 2011. – № 1. – С. 32-37.

3. Об утверждении правил проведения арбитражным управляющим финансового анализа. [Электронный ресурс]: постановление Правительства Российской Федерации от 25 июня 2003 г. № 367 Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».

4. Кукукина И.Г., Астраханцева И.А. Учет и анализ банкротств: учеб. пособие / под ред. И.Г. Кукукина. – М.: Финансы и статистика, 2004. – 312 с.

5. Чернова М.В. Банкротство: экономико-теоретический аспект // Финансы и кредит. – 2010. – № 16. – С. 50-53.

6. Юрьева Т.В., Чжан Цин. Эффективная антикризисная стратегия организации: мировой опыт // Экономика, статистика и ин-

форматика. Вестник УМО. – 2009. – № 1-2. – С. 30-34.

7. Зубарев И.С. Анализ несостоятельности (банкротства) в условиях современной действительности // Пермский аграрный вестник. – 2014. – № 4 (8). – С. 68-73.

8. Bychkova S.M., Itygilova E.J. Accountant and auditor responsibility for distortion in the financial statements // *Economika: conference proceedings (Economy: Publication of the conference)*. – 2013-92 (3). – Supplement A. – Vilnius. – P. 59-63.

#### References

1. О несостоятельности (банкротстве) [Elektronnyi resurs]: Federal'nyi zakon ot 26.10.2002 N 127-FZ (red. ot 29.12.2012, s izm. ot 30.12.2012). Dostup iz sprav.-pravovoi sistemy «Konsul'tantPlyus».

2. Bezborodova T.I. Analiz normativnykh metodik dlya otsenki vosstanovleniya platezhesposobnosti organizatsii v usloviyakh sanatsii // *Ekonomicheskii analiz: teoriya i praktika*. – 2011. – № 1. – S. 32-37.

3. Ob utverzhdenii pravil provedeniya arbitrazhnym upravlyayushchim finansovogo analiza.

[Elektronnyi resurs]: Postanovlenie Pravitel'stva Rossiiskoi Federatsii ot 25 iyunya 2003 g. № 367 Dostup iz sprav.-pravovoi sistemy «Konsul'tantPlyus».

4. Kukukina I.G., Astrakhantseva I.A. Uchet i analiz bankrotstv: ucheb. posobie / pod red. I.G. Kukukinoi. – M.: Finansy i statistika, 2004. – 312 s.

5. Chernova M.V. Bankrotstvo: ekonomiko-teoreticheskii aspekt // *Finansy i kredit*. – 2010. – № 16. – S. 50-53.

6. Yur'eva T.V., Chzhan Tsin. Effektivnaya antikrizisnaya strategiya organizatsii: mirovoi opyt // *Ekonomika, statistika i informatika*. – Vestnik UМО. – 2009. – № 1-2. – S. 30-34.

7. Zubarev I.S. Analiz nesostoyatel'nosti (bankrotstva) v usloviyakh sovremennoi deistvitel'nosti // *Permskii agrarnyi vestnik*. – 2014. – № 4 (8). – S. 68-73.

8. Bychkova S.M., Itygilova E.J. Accountant and auditor responsibility for distortion in the financial statements // *Economika: conference proceedings (Economy: Publication of the conference)*. – 2013-92 (3). – Supplement A. – Vilnius. – P. 59-63.

