

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Серов В.М. Инвестиционный менеджмент. – М.: ИНФРА-М, 2000. – 272 с.
2. Материалы сайтов:
www.alt.rcom.ru

www.unido.org
www.pro-invest.com
www.cfin.ru
www.bmpt.bseu.minsk.by

УДК 658.14.012.12-2

Кивачук В.С., Макарук Д.Г.

ВЫЯВЛЕНИЕ ОБОСНОВАННОСТИ ТРЕБОВАНИЙ КРЕДИТОРОВ И ПРЕДНАМЕРЕННОГО БАНКРОТСТВА В САНАЦИОННОМ МЕНЕДЖМЕНТЕ

Банкротство коммерческой организации является процессом столкновения интересов кредиторов, собственника, государства и других сторон. Не удивительно, что в такой ситуации могут возникнуть условия для злоупотреблений и нарушений действующего законодательства в области экономических взаимоотношений.

Для предупреждения и выявления таких нарушений государство принимает соответствующие меры, направленные а защиту интересов трудового коллектива и кредиторов [1]. Министерством экономики РБ утверждены правила, согласно которым устанавливаются порядок определения наличия признаков ложного банкротства, преднамеренного банкротства, сокрытия банкротства или срыва возмещения убытков кредиторам (далее - признаки банкротства) и подготовки заключений по данным вопросам [2].

С целью выявления признаков преднамеренного банкротства проводится анализ финансового состояния и платежеспособности должника, который делится на два этапа.

На первом этапе рассчитываются показатели, характеризующие изменения в обеспеченности платежных обязательств должника активами перед его кредиторами, имевшие место за анализируемый период.

На втором этапе анализируются условия совершения сделок должника за этот же период, повлекшие существенные изменения в показателях обеспеченности платежных обязательств должника перед его кредиторами.

В случае установления на первом этапе существенного ухудшения в показателях обеспеченности платежных обязательств должника его оборотными активами проводится анализ условий совершения сделок должника, реализация которых могла быть причиной соответствующей динамики показателей.

К заведомо невыгодным условиям сделки для должника могут быть отнесены:

занижение или завышение цены за поставляемые (приобретаемые) товары (работы, услуги) по сравнению со сложившейся рыночной конъюнктурой;

заведомо невыгодные для должника сроки и (или) способы оплаты по реализованному (приобретенному) имуществу;

любые формы отчуждения (обременения) обязательствами имущества должника, если они не сопровождаются эквивалентным сокращением задолженности.

В результате проведенного анализа могут быть сделаны выводы, что если обеспеченность требований кредиторов существенно ухудшилась (пять и более процентов) и сделки, совершенные должником, не соответствуют действующему законодательству, то признаки преднамеренного банкротства усматриваются.

Основу для формирования данных выводов составляет экономический анализ и экспертиза. Классический анализ

финансового состояния подразумевает, что все стороны (эксперт-аналитик, предприятие-должник, собственник, трудовой коллектив, суд, государство, другие стороны) заинтересованы в обеспечении достоверного анализа. Информация для выполнения анализа предоставляется в полном объеме, она является сопоставимой, достоверной и своевременной. Это – желаемая ситуация. Однако на практике, при экономическом анализе банкротства коммерческого предприятия, такой ситуации практически не бывает.

При определенных ситуациях методами анализа разрешить поставленные задачи по диагностике хозяйственной деятельности предприятия-должника невозможно. Необходимы специальные приемы анализа и экономическая экспертиза, схема их применимости отражена на рис. 1.

Одной из первых причин этого является сама постановка целей. Так, при возникновении задачи по определению имеющихся ресурсов в активах организации (ископаемых, лесных, водных), при оценке обоснованности и эффективности отчуждения активов необходим специальный аналитический инструментарий, который анализ хозяйственной деятельности не предусматривает.

Аналогичная ситуация возникает в ситуации, когда имеются результаты анализа, выполненные различными специалистами или предприятиями (в том числе аудиторами) и сделанными несовпадающие (противоречащие) выводы. Разрешение этих противоречий возможно методами экспертизы.

Особая сложность для анализа возникает в ситуации, когда у предприятия-должника нет в полном объеме информации. Данные бухгалтерского учета, отчетность могут быть утеряны, искажены, умышленно уничтожены.

По результатам анализа хозяйственной деятельности могут возникнуть ситуации, когда выявляются конкретные виновники, совершившие уголовно наказуемые действия в отношении предприятия-должника, или движение активов осуществлено с нарушением действующих правил. В таких случаях необходима судебная экспертиза, по выводам которой суд может обеспечить восстановление действующего порядка [3].

Выявление нарушений при хозяйственных операциях товарно-эквивалентного характера. Расходами товарно-эквивалентного характера являются расходы на приобретение сырья, материалов, товаров, услуг. При этом денежные средства не выбывают из оборота и сохраняются в форме запасов сырья, материалов, товаров и других материальных ценностей.

Основными факторами, которые ухудшают финансовое состояние организации при товарно-эквивалентных операциях, являются:

- приобретение сырья, материалов, услуг по завышенным ценам;
- приобретение оборотных активов с ограниченным сроком годности или сомнительного качества;

Макарук Дмитрий Георгиевич. Ассистент каф. бухгалтерского учета, анализа и аудита Брестского государственного технического университета.

Беларусь, БГТУ, 224017, г. Брест, ул. Московская, 267.

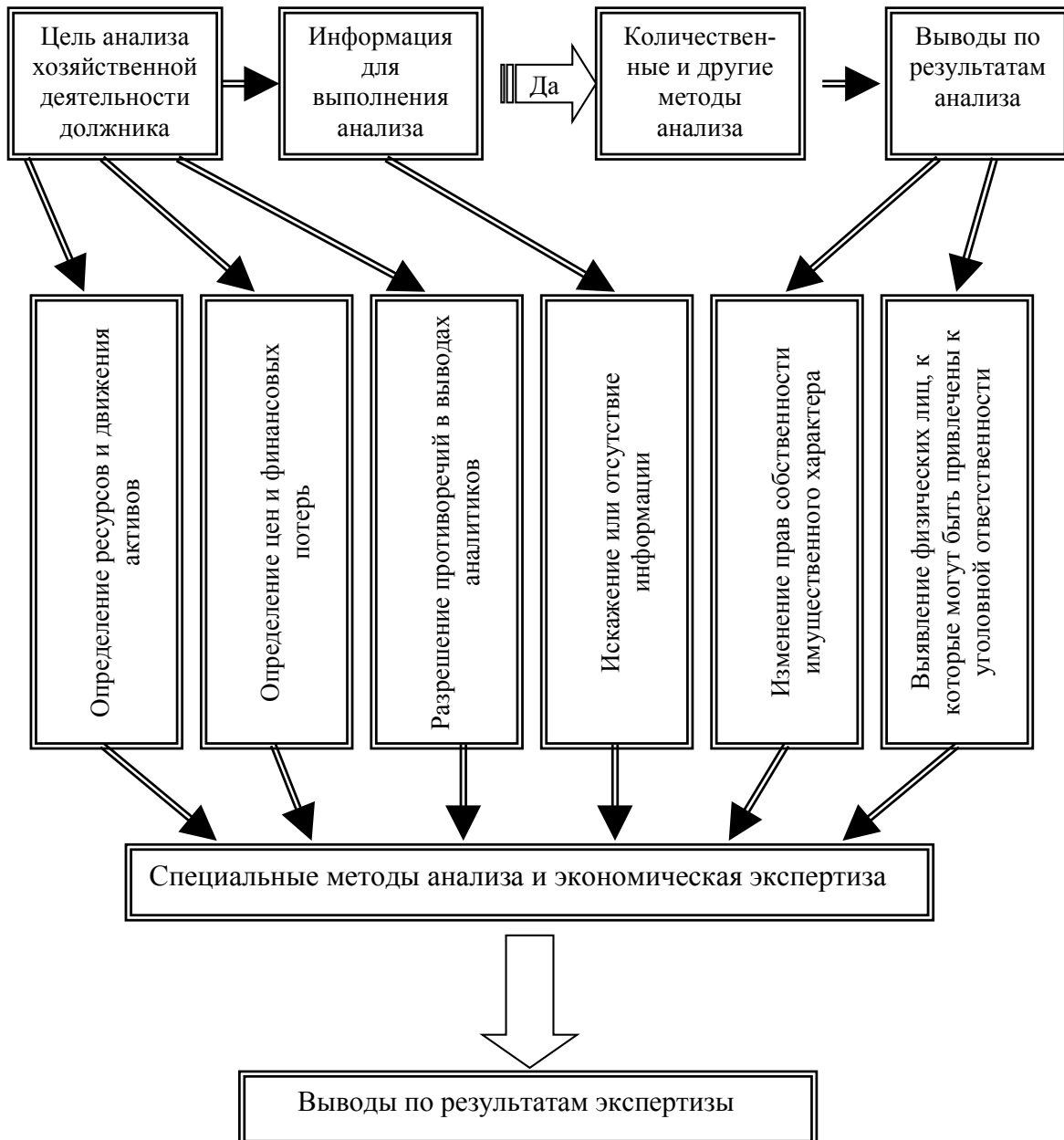


Рис. 1. Место экономической экспертизы в анализе хозяйственного состояния предприятия-должника.

- приобретение оборотных активов без соответствующего сертификата (или гарантии) качества;
- получение банковского кредита под слишком высокие проценты;
- расходы на оплату работ и услуг, на обслуживание производства, затраты по реализации, рекламе и др. могут быть признаны эквивалентными они сочетаются с реализацией продукции или товаров, в противном случае - безэквивалентными;
- приобретение оборотных активов при достаточном их наличии в запасах;
- приобретение в настоящее время оборотных активов, потребность в которых возникнет через определенный интервал времени.

Главным признаком товарно-эквивалентных операций является то, что они не изменяют в момент совершения валюту баланса. Однако это не подтверждает то, стоимость уменьшения денежных средств равна стоимости поступивших активов

в неденежной форме. Отрицательные последствия от их совершения наступают впоследствии, когда сами активы или продукция, произведенная из них попадают в открытую реализацию (на рынок). Финансовые потери по приобретенным товарам для реализации возникают в момент их реализации по сниженным по сравнению с ценой покупки ценам. При реализации продукции, произведенной из таких оборотных активов, предприятие-должник получает убыток.

Особо благоприятная ситуация для нарушителей возникает при высоких уровнях инфляции. Приобретенные ранее оборотные активы реализуются с прибылью, но ее величина не покрывает потери, вызванные инфляцией за контрольный период.

Наиболее частым являются факты приобретения активов по завышенным ценам [3]. Лицо, которому доверено производить закупки, получает часть оплаченной суммы за товары обратно от поставщика. Вариант становится практически невыявляемым у предприятия плательщика, особенно, если

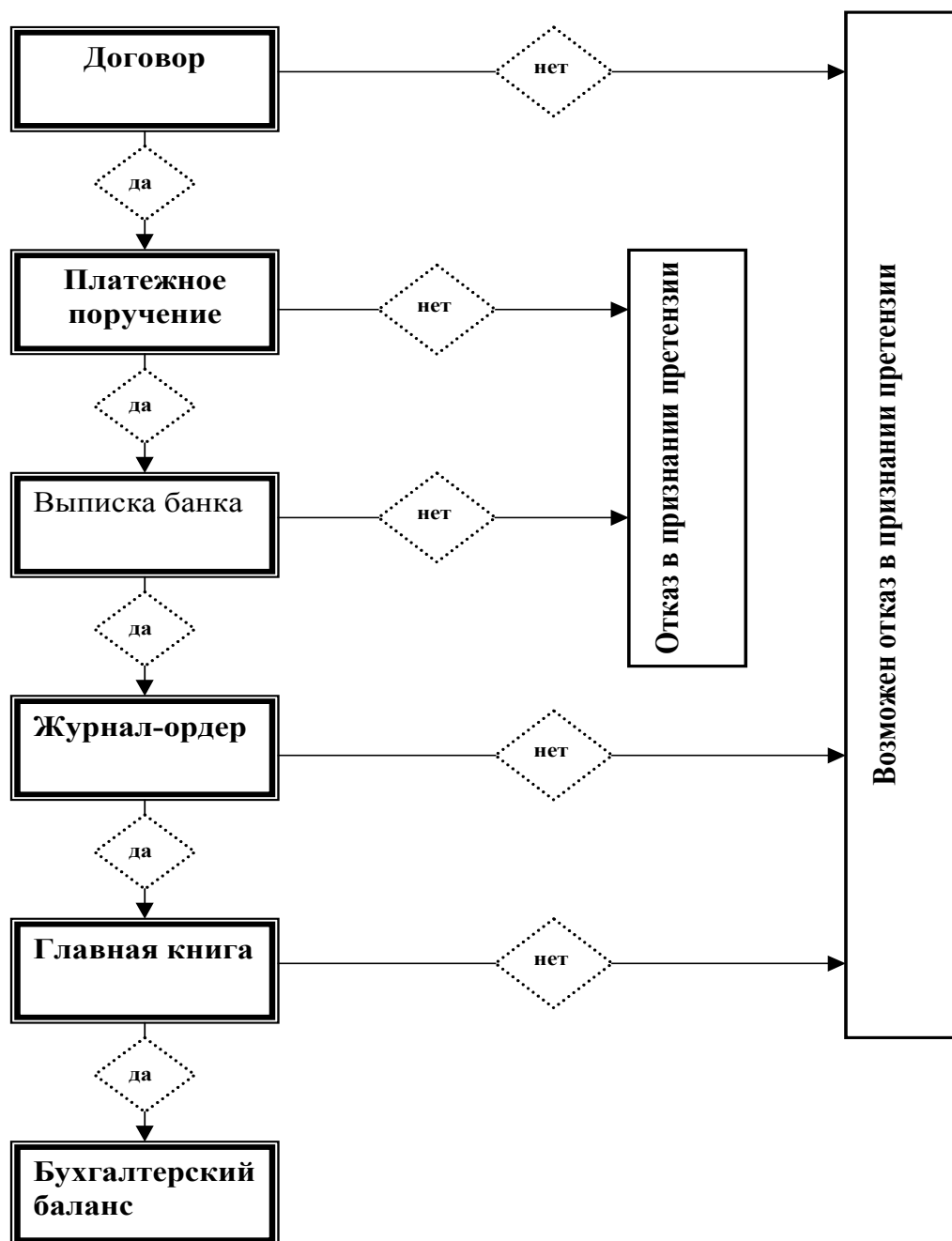


Рис. 2. Схема контроля поступления денежных средств.

расчеты осуществляются через заграничные банки или офшорные зоны. Единственный и наиболее оправданный метод выявления и пресечения преступлений – одновременное изменение специалиста по закупкам и поставщика. Существенную информацию могут представить материалы по ценам на аналогичную продукцию, полученные от ведущих бирж через Интернет.

Со стороны предприятия, проявлением может служить факт повышенных расходов самого нарушителя, частые поездки к поставщикам без явной необходимости.

Выявление нарушений при безэквивалентных платежах. К безэквивалентным расходам относятся расходы, которые уменьшают валюту баланса. Уменьшение валюты баланса выражается в том, что, с одной стороны, баланса (в активе) уменьшаются средства предприятия, с другой – снижаются

обязательства перед кредиторами или собственный капитал предприятия.

Расходы и затраты характеризуются безэквивалентностью платежей по отношению к обороту средств предприятия-должника. Отсутствие встречного товародвижения является обязательным признаком расходов безэквивалентного характера. Они относятся к группе расходов на непроизводительное потребление, включая расходы социального характера, и означают конечное потребление.

К ним можно отнести: налоги и финансовые санкции; затраты во внеоборотные активы, в том числе долгосрочные финансовые вложения; проценты банкам за просроченные кредиты; возврат кредитов банка и займов; возврат денежных средств за некачественную продукцию или неустойки за реализованную продукцию с нарушением условий поставки и др.

Практически всегда безэквивалентные платежи уменьшают оборотные активы предприятия-должника и ухудшают платежеспособность, они могут явиться (в зависимости от сумм) причиной банкротства.

Оценка обоснованности требований кредиторов. Поступившие от кредиторов требования рассматриваются управляющим. Он наделен Законом соответствующими полномочиями принимать решения по признанию обоснованности претензий или в отказе.

Несмотря на то, что претензии каждой из групп кредиторов имеет особенности, все претензии имеют существенные признаки. К таким относятся наличие документов, подтверждающих продвижение, с одной стороны - денежных средств, а с другой - продвижение товарно-материальных ценностей, выполнения работ или оказания услуг. Рассмотрим данный вопрос подробнее.

Продвижение денежных средств должно быть подтверждено следующими документами:

- Договор или документ его заменяющий по существу сделки.
- Исполненные банком платежные поручения (платежное требование, чек или др.).
- Отражение движения денежных сумм в бухгалтерских документах организации должника. Данная информация должна быть подтверждена по всей цепочке при проверке снизу вверх: приходные (расходные) кассовые ордера – кассовая книга – соответствующий журнал ордер – выписки банка по остаткам на счетах – главная книга – бухгалтерский баланс. В зависимости от механизма оплаты отдельные этапы могут отсутствовать.

В ряде случаев договор заменяется счетом - фактурой с приложением обоснования договорной цены и протоколом согласования договорных цен (рис. 2).

Продвижение товарно-материальных ценностей (далее – ТМЦ) подтверждается наличием Товарно-транспортной

накладной и Доверенностью. Отражение движения ТМЦ в бухгалтерских документах организации должника должно быть подтверждено по всей цепочке: товарно-транспортная накладная - карточки складского учета – сальдовые ведомости склада - соответствующий журнал ордер – инвентаризационные ведомости - главная книга - бухгалтерский баланс.

Для отслеживания дальнейшего использования полученных материальных ценностей проверяется фактическое продвижение в процессе производства по следующим этапам: накладные на внутреннее перемещение ТМЦ в подотчет материально ответственного лица – отчет на списание ТМЦ на производство – проверка норм списания ТМЦ – оприходование продукции (услуг), в состав которой вошли израсходованные ТМЦ. В зависимости от механизма дальнейшего движения ТМЦ отдельные этапы могут отсутствовать.

Отказ в признании предъявленной претензии на основе анализа полноты и качества предъявленных кредиторами и имеющимися в делах предприятия-должника документов осуществляется управляющим. В случае несогласия кредитора с решением управляющего, он вправе обратиться в суд. При признании претензии кредиторов расчет суммы претензии осуществляется с учетом актуализации.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Закон Республики Беларусь «Об экономической несостоятельности (банкротстве)» от 24 июня 2000 г. № 2/198.
2. Правила по определению наличия признаков ложного и преднамеренного банкротства, сокрытия банкротства или срыва возмещения убытков кредитору и подготовки заключения по данным вопросам. Утв. Пост. Минэкономики РБ 16.12.2002 г. №271.
3. Кивачук В.С. Оздоровление предприятия: экономический анализ / - М.: Изд.-во деловой и уч. Лит.; Мн.: Амалфея, 2002. – 384 с.

УДК 68.513.3

Грудницкая Н.А., Кайдановский С.П.

ПРОЦЕДУРЫ ВЫРАБОТКИ ПЛАНОВЫХ РЕШЕНИЙ В КОММЕРЧЕСКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

В условиях экономической нестабильности как неизбежного спутника рыночных реформ резко возрастает потребность субъектов хозяйствования в налаживании на предприятиях гибких систем внутрифирменного планирования и контроля, быстро реагирующих на изменения внешней среды. Создание современных адаптивных систем управления немислимо без использования компьютерной техники, возможности которой реализованы сегодня далеко не в полной мере.

Исследования, направленные на разработку методологии и методики компьютеризации процедур выработки плановых решений в коммерческой организации, предполагают научно-обоснованную декомпозицию систем внутрифирменного планирования и управления на составляющие элементы.

К изучению процессов принятия плановых решений подойдем с основных позиций экономической кибернетики, которая служит теоретической основой создания автоматизированных информационных систем (АИС) и систем обработки данных (СОД), а также их наивысшего уровня – автоматизированных систем управления предприятием (АСУП).

Используя понятие информации, как кардинального понятия экономической кибернетики, можно выяснить сущность процессов управления на примере действия простейшей замкнутой системы автоматизированного регулирования. Такая система состоит из объекта управления и управляющего органа, соединенных двойной связью. По каналу обратной связи в управляющий орган поступает информация о состоянии объекта управления, воспринимаемая специальными датчиками и передаваемая в регулятор (управляющий орган). Эту информацию, отображающую текущие параметры объекта, называют дескриптивной. Регулятор содержит измерительное, усилительно-преобразовательное и исполнительное устройства. В измерительном устройстве сопоставляется текущее состояние управляемого объекта с заданным и выявляются отклонения регулируемого параметра от его запланированного значения. Усилительно-преобразовательное устройство на основе обнаруженного отклонения (рассогласова-

Грудницкая Наталья Анатольевна. Аспирантка каф. бухгалтерского учета, анализа и аудита Брестского государственного технического университета.

Кайдановский Сергей Петрович. Аспирант каф. бухгалтерского учета, анализа и аудита Брестского государственного технического университета.

Беларусь, БГТУ, 224017, г. Брест, ул. Московская, 267.