

Финансовый анализ неплатежеспособных автотранспортных предприятий: роль бухгалтерской отчетности

Лашкина И. А.

Лашкина Инна Алексеевна / Lashkina Inna Alekseevna – студент магистратуры,
кафедра бухгалтерского учета, анализа и аудита,
Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, г. Тула

Аннотация: в статье проводится анализ неплатежеспособности автотранспортных предприятий по бухгалтерской отчетности.

Ключевые слова: анализ, бухгалтерская отчетность, бухгалтерский баланс, финансовый анализ, активы, пассивы.

В своем исследовании автор обращается к особенностям анализа неплатежеспособности автотранспортных предприятий по бухгалтерской отчетности. Следует отметить, что методология анализа бухгалтерской отчетности достаточно подробно представлена в литературе, в том числе большое внимание уделяется соответствующим информационным возможностям и ограничениям [2, с. 61; 3, с. 56; 4, с. 152 - 165].

В то же время работы, посвященные специфике анализа бухгалтерской отчетности автотранспортных предприятий в условиях неплатежеспособности, далеко не так разнообразны и многочисленны. В России финансовый анализ неплатежеспособных организаций регламентируется специальными Правилами, утвержденными Постановлением Правительства РФ (далее - Правила) [1].

Углубленный анализ бухгалтерской отчетности автотранспортного предприятия-должника, по замыслу законодателей, востребован, прежде всего, в целях оценки внутрихозяйственных резервов восстановления платежеспособности. Согласно действующим Правилам для этого проводятся мероприятия, представленные на рис. 1 [1]:

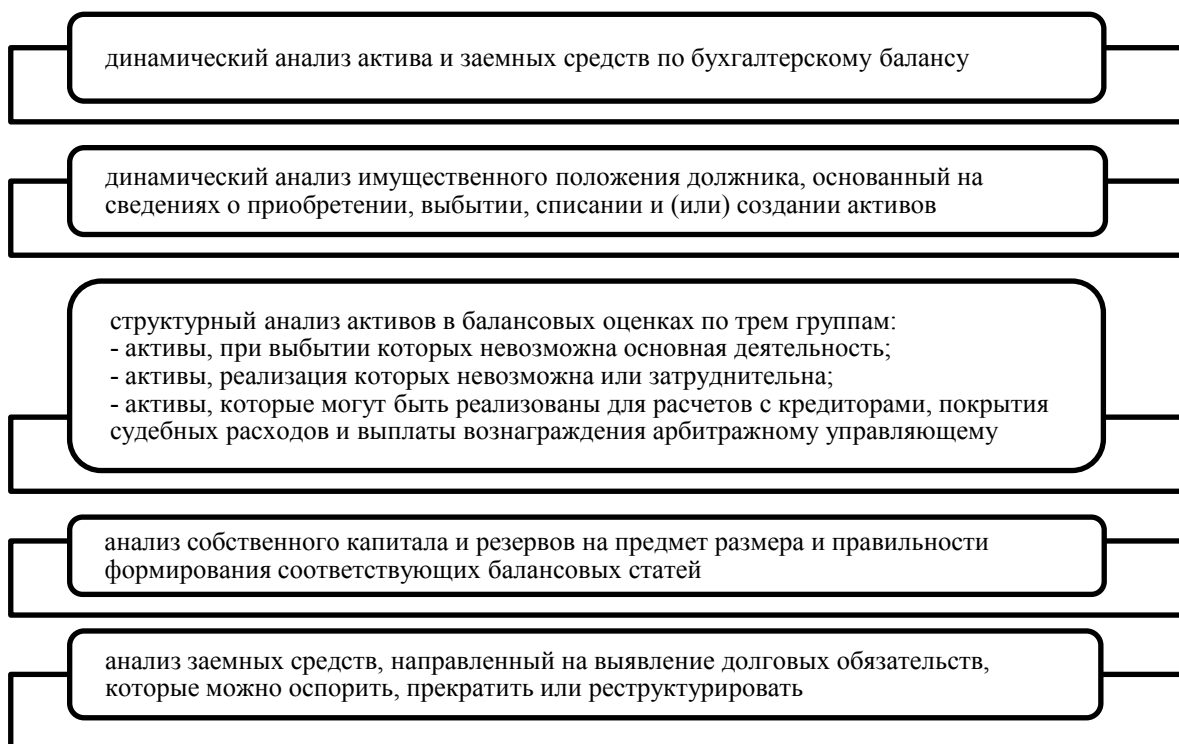


Рис. 1. Углубленный анализ бухгалтерской отчетности автотранспортного предприятия-должника

Комментируемая методика не соответствует актуальному формату бухгалтерской отчетности. В частности, существенным многообразием теперь характеризуется состав анализируемых сведений, поскольку детализация статей отчетности определяется хозяйствующими субъектами самостоятельно.

Однако, по мнению автора, приоритетное внимание следует обратить на концептуальные упущения. Анализ бухгалтерского баланса с привлечением дополнительных сведений об активах и пассивах, безусловно, полезен на этапе предварительной оценки финансового состояния должника, а главное, причин его нежелательного изменения. В то же время картина финансового состояния предприятия по бухгалтерской отчетности может не соответствовать реальности, а требование об анализе аудиторского заключения в Правилах не установлено (оно анализируется при наличии). И главное: вопреки сформулированным требованиям предложенная методика не позволяет ответить на вопрос о резервах восстановления платежеспособности. Определенную ценность

представляют результаты углубленного анализа пассива, но анализ актива не имеет в этом отношении практического смысла, поскольку проводится по балансовым сведениям.

В Проекте порядок углубленного анализа бухгалтерской отчетности неплатежеспособных предприятий дополнен новыми требованиями и более подробно регламентирован. В этом отношении можно отметить, как минимум пять позитивных изменений, представленных на рис. 2:

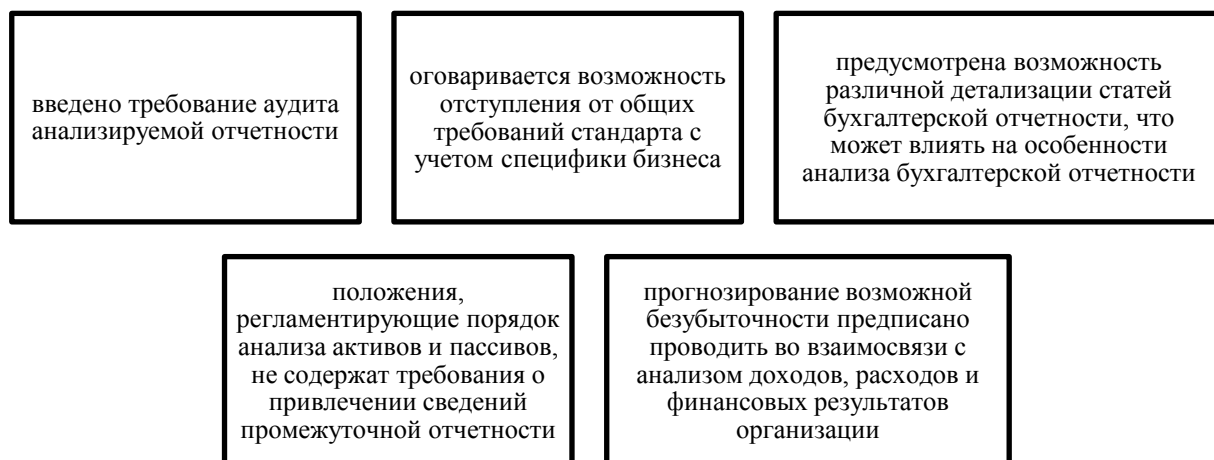


Рис. 2. Порядок углубленного анализа бухгалтерской отчетности неплатежеспособных предприятий

Важно отметить, что в Правилах аудиторское заключение не включено в состав обязательных источников сведений о должнике, что противоречит действующим требованиям законодательства.

Возможность различной детализации статей бухгалтерской отчетности особенно актуальна, учитывая, что с 2013 г. обязанность вести бухгалтерский учет и представлять бухгалтерскую отчетность распространена и на организации, применяющие упрощенную систему налогообложения.

Вместе с тем усложнение и детализацию методики нельзя оценить однозначно положительно, поскольку это увеличит затраты должника и, следовательно, снизит обеспеченность требований кредиторов. Согласно экспертным оценкам действующие Правила и так являются чрезмерными: для проведения финансового анализа арбитражному управляющему в настоящее время необходимо порядка девяти месяцев, что в свою очередь, как правило, требует привлечения дополнительных специалистов [5].

Кроме того, отмеченные выше ключевые проблемы не получили конструктивного решения. В частности, оценку активов для реализации по-прежнему предлагается проводить по балансовой стоимости. Для этого предусмотрены два способа, практический смысл которых далеко не очевиден:

$$A_p = A - A_{\text{од}} - A_{\text{нл}} [1], (1)$$

где A_p - активы для реализации;

A - совокупные активы;

$A_{\text{од}}$ - активы, реализация которых при допущении о сохранении бизнеса недопустима;

$A_{\text{нл}}$ - активы, реализация которых невозможна или затруднительна;

Все суммы принимаются к расчету в балансовых оценках.

$$A_p = ДВ + ВА_{\text{пр}} + ФВ + ДЗ + ДС + ОА_{\text{пр}} + З_p [1], (2)$$

где ДВ - доходные финансовые вложения в материальные ценности;

$ВА_{\text{пр}}$ - прочие внеоборотные активы;

ФВ - финансовые вложения (долгосрочные и краткосрочные);

ДЗ - дебиторская задолженность;

ДС - денежные средства. Важно отметить, что включение денежных средств в формулу оценки активов для реализации, очевидно, некорректно. В то же время эквиваленты денежных средств в перечне используемых показателей в принципе не упоминаются. Можно предположить, что в комментируемой формуле именно они и должны указываться.

$ОА_{\text{пр}}$ - прочие оборотные активы;

$З_p$ - готовая продукция, товары для перепродажи, товары отгруженные.

Сомнительна и реалистичность требования оценки ликвидности активов должника без участия профессионального оценщика, который привлекается только в тех случаях, когда законодательством о банкротстве или собранием кредиторов определен источник оплаты его услуг [1]. Несмотря на то, что рыночная оценка активов проводится по имеющейся возможности, оценка ликвидности активов выступает

обязательным требованием.

В целом информационные возможности бухгалтерской отчетности явно переоцениваются, причем это ошибочное представление сопровождается новыми методическими требованиями. Характерно, что задачи анализа бухгалтерской отчетности должника включают оценку прибыли от возможной реализации активов (см. рис. 3).

Задачи анализа активов и пассивов должника по бухгалтерской отчетности приведены на рис. 3.

Анализ активов

- Характеристика всех групп активов в соответствии с их классификацией в бухгалтерской отчетности.
- Определение возможности реализации активов в целях расчетов по обязательствам.
- Выявление активов, которые необходимы для продолжения деятельности, в том числе с учетом возможностей модернизации и перепрофилирования.
- Оценка прибыли, которая может быть получена за счет реализации активов, отчуждение которых не может существенно осложнить или сделать невозможной хозяйственную деятельность.
- Оценка прибыли, которая может быть получена за счет реализации активов в случае ликвидации.

Анализ пассивов

- Определение динамики изменения собственных источников формирования активов.
- Определение динамики нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) в составе собственных источников формирования активов.
- Определение состава, структуры и динамики обязательств должника.
- Оценка сумм требований к должнику, подлежащих погашению в процедурах банкротства.

Рис. 3. Задачи анализа активов и пассивов должника по бухгалтерской отчетности

Совершенно очевидно, что на основе сведений бухгалтерской отчетности арбитражный управляющий не может оценить ни размера ликвидных активов для целей их реализации, ни тем более ожидаемой в этом случае прибыли. Следует признать, что углубленный анализ баланса и отчета о финансовых результатах должника преимущественно направлен на предварительную оценку финансового состояния и, даже в большей степени, причин его нежелательного изменения.

Литература

1. Правила проведения арбитражным управляющим финансового анализа: Постановление Правительства Российской Федерации от 25.06. 2003 г. № 367 // ПБД КонсультантПлюс 3000: еженед. пополнение / ЗАО Консультант Плюс. НПО ВМИ. Загл. с экрана.
2. *Зарецкая В. Г.* Эволюция финансовой отчетности в РФ и ее влияние на процедуру анализа финансового состояния // Финансовая аналитика: проблемы и решения, 2014. № 29. С. 57 - 62.
3. *Пятов М. Л.* Эволюция методологии бухгалтерского учета в рамках балансовой модели фирмы // Вестник Санкт-Петербургского университета. Сер. 5. «Экономика», 2014. № 4. С. 56 - 75.
4. *Соколов Я. В., Пятов М. Л.* Бухгалтерский учет для руководителя / 3-е изд., перераб. и доп. М.: Проспект, 2008. 232 с.
5. Справка о результатах работы по экспертизе некоторых последствий практического использования Правил проведения финансового анализа арбитражными управляющими. [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.rsoau.ru/pub.shtml/> (дата обращения: 28.11.2016).