

## 4. ОБЩИЙ АУДИТ

### 4.1. АУДИТ ЛИКВИДАЦИОННОГО БАЛАНСА КАК ИНФОРМАЦИОННОЙ БАЗЫ ДЛЯ ОЦЕНКИ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ КОМПАНИИ

Гизятова А.Ш., к.э.н.,

доцент кафедры «Экономический анализ и аудит»

*Финансовая академия при Правительстве РФ*

Приводится авторское определение ликвидационного баланса. Рассмотрены отличительные особенности составления промежуточного ликвидационного баланса как одного из этапов ликвидации организации. Проанализированы особенности составления ликвидационного баланса в сравнении с бухгалтерским балансом. Раскрыто содержание пассива и актива ликвидационного баланса как источника информации для анализа платежеспособности ликвидируемой организации.

Макроэкономическая ситуация последнего времени в Российской Федерации вызывала эйфорию от высоких результатов, показываемых крупными корпорациями. Опыт подсказывал, что такую ситуацию нельзя было считать стабильной (устойчивой) и равновесной с точки зрения допущения непрерывности деятельности (постоянства). Несмотря на то, что аналитики могут оценить компанию по финансовой (бухгалтерской) отчетности как абсолютно и нормально устойчивую в традиционном понимании, аудитор должен правильно интерпретировать данные выводы с точки зрения прогнозного аудита кризисного предприятия.

Когда финансово-хозяйственная деятельность предприятия находится в кризисе? Длительные наблюдения показали, что финансово-хозяйственная деятельность любого предприятия представляет собой волнообразное движение деловой конъюнктуры, а именно наблюдается регулярное чередование подъемов и спадов показателей эффективности деятельности предприятия. Такая картина наблюдается и на макроэкономическом фоне. Этот эффект пульсации деловой привлекательности предприятия принято называть экономической цикличностью (по аналогии с макроэкономикой). Точно предсказать длительность цикла практически невозможно, так как временная протяженность различных этапов жизненного цикла предприятия зависит от многих внутренних и, что важно, внешних факторов, которые не поддаются управлению со стороны предприятия. В силу непредсказуемости с точки зрения регулярности повторения цикла некоторые специалисты (например, американский профессор Н.Г. Мэнкью) высказывали мысль, что точнее было бы говорить об экономических колебаниях, нежели о цикличности. Тем не менее, ключевая закономерность чередования подъемов и спадов отмечается и в макро- и в микроэкономике, а на отдельных стадиях подъемов и спадов отмечаются незначительные экономические колебания, которые в целом не влияют на основной тренд развития. При этом, когда говорят о фазе подъема, рисуют восходящую волну, а когда говорят о фазе снижения, рисуют нисходящую волну. Наивысшая точка подъема является пиком.

С точки зрения теории жизненного цикла деятельность любого предприятия состоит из этапов:

- создание;
- становление (рост);
- зрелость (пик);
- спад;
- закрытие (реорганизация, конец цикла).

На наш взгляд, кризисное состояние – это вторая половина жизненного цикла, т.е. период жизни предприятия, состоящий из трех ключевых этапов:

- зрелость (пик);
- спад;
- конец цикла.

Каждый из вышеперечисленных этапов кризисного состояния отличается по ряду признаков.

- Этап зрелости предприятия характерен высокими показателями прибыльности, возможно значительное превышение притоков денежных средств над их оттоками, высокий уровень заработной платы на предприятии, диверсификация деятельности (расширение сфер участия), повышения уровня привлечения заемных средств, приобретение непрофильных активов. Как правило, это связано с благоприятной (для конкретного предприятия в конкретной отрасли и конкретной стране) конъюнктурой на рынке. Любая компания, находящаяся на вершине делового успеха (привлекательности), должна заранее подготовить антикризисную программу, для того чтобы на следующих неизбежных этапах постараться воплотить ее в жизнь.
- Этап спада в деятельности предприятия характеризуется признаками временной или постоянной неплатежеспособности, неэффективным (с точки зрения рентабельности) привлечением заемных средств, трудностями в поиске займодавца, сокращением работников, снижением уровня заработной платы, снижением доходности, реализацией имобилизованного имущества. Иногда об этом этапе говорят как о предкризисном состоянии.
- Конец спада характеризуется двумя сценариями: оптимистичным и пессимистичным. В первом случае предполагается выход из кризисного состояния и зарождение нового жизненного цикла путем реорганизации компании, смены менеджмента, изменения тактики ведения бизнеса. Во втором случае возможна добровольная или вынужденная (в связи с банкротством) ликвидация предприятия.

Причины, по которым предприятия попадают в кризисное состояние, условно можно разделить на внешние макроэкономические (ситуация в стране, отрасли) и внутренние (внутрихозяйственная ситуация), зачастую это комбинация внешних и внутренних обстоятельств. На внешние факторы, приводящие к кризисному состоянию, руководство компании повлиять не может, а внутрихозяйственная ситуация – это предмет его управления. От предпринимательского таланта и стратегического мышления менеджмента компании зависит сценарий этапа конца цикла.

Аудит как форма независимого финансового контроля является одним из инструментов профилактики управленческих рисков коммерческих организаций. Одной из основных задач аудита финансовой (бухгалтерской) отчетности является тестирование деятельности аудируемого лица на предмет ее непрерывности.

Определения, используемые в бухгалтерском учете, и требования к финансовой (бухгалтерской) отчетности сформулированы на базе предположения о неопределенной продолжительности деятельности предприятия. Если финансово-хозяйственная деятельность не соответствует допущению непрерывности деятель-

ности, то бухгалтерский баланс составляется по ликвидационной концепции.

Парадокс, от платежеспособности компании зависит процесс ее ликвидации, тогда как подлинную платежеспособность можно оценить лишь по ликвидационному балансу.

Итак, от платежеспособности ликвидируемого хозяйствующего субъекта зависит процесс ликвидации и очередность удовлетворения требований кредиторов. Деятельность компании может быть прекращена в результате влияния внешних факторов (изменения экономической ситуации в отрасли, стране, смена собственника, принудительная ликвидация) или под действием внутренних факторов (добровольная ликвидация).

Процесс ликвидации любого юридического лица зависит от следующих факторов:

- формы ликвидации (добровольная и принудительная, в том числе банкротство);
- достаточности имущества ликвидируемого хозяйствующего субъекта для покрытия обязательств (платежеспособности).

В добровольном порядке хозяйствующий субъект может быть ликвидирован по решению его учредителей или органа юридического лица, уполномоченного на то учредительными документами. Причинами добровольной ликвидации могут быть:

- наличие конфликта интересов участников, невозможности принимать легитимные решения;
- наступление обстоятельств, влекущих необходимость ликвидации юридического лица. Например, если по окончании второго или каждого последующего финансового года стоимость чистых активов общества с ограниченной ответственностью окажется меньше уставного капитала, общество обязано объявить об уменьшении своего уставного капитала и зарегистрировать его уменьшение в установленном порядке. Если стоимость указанных активов общества становится меньше определенного законом минимального размера уставного капитала, общество подлежит ликвидации [1];
- истечение срока, на который создано юридическое лицо;
- достижение цели, ради которой было создано юридическое лицо.

Принудительная ликвидация юридического лица осуществляется по решению суда [1]. Требование о ликвидации организации может быть представлено в суд государственным органом или органом местного самоуправления. Основанием для принудительной ликвидации юридического лица могут послужить такие причины:

- ведение финансово-хозяйственной деятельности без лицензии;
- ведение финансово-хозяйственной деятельности с повторяющимися грубыми нарушениями законодательства;
- ведение финансово-хозяйственной деятельности, запрещенной действующим законодательством;
- деятельность некоммерческой организации противоречит уставным целям;
- признание регистрации юридического лица недействительной.

Ликвидация организации-банкрота. Банкротство (несостоятельность) юридического лица может быть признано по решению суда. Правом на обращение в арбитражный суд с заявлением о признании должника банкротом обладают должник, конкурсный кредитор, уполномоченные органы [3].

Организация, находящаяся в состоянии ликвидации, не соответствует бухгалтерскому допущению о непрерывности деятельности. Допущение представляет со-

бой предположение, гипотезу. Допустить – значит предположить, считать возможным. Допущение непрерывности деятельности является основным принципом подготовки финансовой (бухгалтерской) отчетности, в соответствии с которым предполагается, что хозяйствующий субъект будет продолжать осуществлять свою финансово-хозяйственную деятельность в течение ближайших 12 месяцев, и не имеет намерения или потребности в ликвидации, прекращении финансово-хозяйственной деятельности или обращении за защитой от кредиторов. Активы и обязательства ликвидируемого хозяйствующего субъекта учитываются на том основании, что он не сможет в текущем режиме выполнить свои обязательства и планирует реализовать свои активы для расчета с кредиторами. Данное обстоятельство признается существенным событием и должно быть обязательно раскрыто в пояснениях к финансовой (бухгалтерской) отчетности. При этом основной отчет о финансовом состоянии – бухгалтерский баланс – составляется по ликвидационной концепции.

Не вдаваясь в юридические нюансы, которые при необходимости можно уточнить [2], условно порядок ликвидации юридических лиц можно представить в виде следующих последовательных шагов.

1. Принятие решения о ликвидации юридического лица (оформляется соответствующий документ).
2. Уведомление инспекции Федеральной налоговой службы (ИФНС) о данном решении, которая вносит об этом запись в Единый государственный реестр юридических лиц (ЕГРЮЛ).
3. Формирование ликвидационной комиссии или назначение ликвидатора с уведомлением ИФНС об этом факте.
4. Публикация сообщения в «Российской газете» с целью выявления кредиторов.
5. Инвентаризация активов и обязательств. Обобщение реестра кредиторов.
6. Составление промежуточного ликвидационного баланса и информирование об этом ИФНС.
7. Расчет с кредиторами, окончание процесса ликвидации.
8. Составление ликвидационного баланса.

Ликвидация юридического лица считается завершённой, а юридическое лицо – прекратившим свою деятельность, после внесения об этом записи в ЕГРЮЛ.

В процессе ликвидации составляется два вида ликвидационных балансов: промежуточный и, условно говоря, заключительный. В нормативных документах, регулирующих порядок составления и представления финансовой отчетности, не раскрывается определение ликвидационного баланса и порядок его составления. В обычной ситуации бухгалтерский баланс призван раскрыть информацию о составе и структуре имущества хозяйствующего субъекта, а также источников его формирования (собственный капитал предприятия и обязательства) на момент его составления. На наш взгляд, ликвидационный баланс должен дать отчет о составе и структуре совокупного капитала (собственного и привлеченного) и имущества, которым будут погашаться обязательства ликвидируемого субъекта. Основная цель такого отчета – продемонстрировать платежеспособность организации на дату составления ликвидационного баланса, т.е. способность компании аккумулировать реальную сумму денежных средств для расчета по срочным обязательствам на конкретный момент времени.

Для внешних пользователей (точнее, кредиторов) интерес представляет промежуточный ликвидационный баланс. Когда закончится срок (в течение двух ме-

сяцев с момента размещения объявления в газете), отведенный кредиторам для предъявления требований, ликвидационная комиссия приступает к формированию промежуточного ликвидационного баланса. Основным инструментом составления промежуточного ликвидационного баланса – инвентаризация имущества и обязательств [4]. Инвентаризация – прием, который позволяет получить точную информацию о наличии имущества хозяйствующего субъекта, информацию о состоянии и стоимости такого имущества, а также информацию о финансовых обязательствах хозяйствующего субъекта. Основными целями инвентаризации являются:

- выявление фактического наличия имущества;
- сопоставление фактического наличия имущества с данными бухгалтерского учета;
- проверка полноты отражения в учете обязательств.

Согласно ч. 2 ст. 63 Гражданского кодекса РФ (ГК РФ) промежуточный ликвидационный баланс должен содержать информацию:

- состав имущества ликвидируемого юридического лица;
- перечень предъявленных кредиторами требований;
- результаты рассмотрения этих требований.

Промежуточный ликвидационный баланс составляется на основе бухгалтерского баланса, утвержденного на последнюю отчетную дату, до принятия решения о ликвидации организации. Унифицированная форма бухгалтерского баланса может быть трансформирована под требования ликвидационного баланса. Обращая внимание, что в данном случае речь идет о платежеспособной компании. Пассив будет представлять собой капитал (в т.ч. прибыль, оставшаяся собственникам бизнеса, после расчета по всем обязательствам) и обязательства (долговые требования кредиторов бизнеса), которые могут быть представлены в виде синтетических показателей в разрезе срочности их погашения согласно реестру очередности требований кредиторов [1]. В приложении к промежуточному ликвидационному балансу необходимо раскрыть аналитическую информацию по кредиторам. Актив промежуточного ликвидационного баланса после проведенной инвентаризации имущества будет кардинально преобразован. Внеоборотные активы, товарно-материальные запасы, дебиторская задолженность, финансовые вложения максимально должны быть превращены в ликвидные средства расчета. При этом сумма активов уменьшится (полностью или частично) на сумму показателей по статьям, приравненным к убыткам (незавершенные капитальные вложения, расходы будущих периодов, неликвидные товарно-материальные ценности, незавершенное производство, сомнительные и безнадежные долги дебиторов). Реальная сумма продажи имущества, учтенного по статье «Основные средства», также будет отличаться от балансовой оценки: по одним инвентарным объектам сумма реализации может быть выше, по другим ниже. Следует учитывать и факт срочности реализации, что не всегда позволяет рассчитывать на реальную рыночную цену такого имущества. В этой ситуации наличествует вероятность недобросовестного умысла со стороны представителей ликвидационной комиссии при реализации имущества. Поэтому автор не стал бы настаивать на том, что имущество, представленное в активе промежуточного ликвидационного баланса, должно быть только в виде денежных средств на банковском счете ликвидируемой организации. Например, основные средства, приобретенные с помощью

банковского кредита и находящиеся в залоге у кредитной организации, могут рассматриваться как средство платежа с конкретным кредитором – банком.

Таким образом, актив промежуточного ликвидационного баланса представляет собой реальные средства расчета по обязательствам, а пассив – объективные требования кредиторов и, в условии платежеспособности ликвидируемой компании, материализованную прибыль собственников бизнеса.

Если ликвидируемое юридическое лицо неплатежеспособно, т.е. его имущества недостаточно для удовлетворения требований кредиторов, тогда оно может быть ликвидировано только после признания его судом банкротом [1]. В этом случае порядок ликвидации юридического лица, а также очередность удовлетворения требований кредиторов устанавливается Федеральным законом «О несостоятельности (банкротстве)» [3].

После завершения расчетов с кредиторами составляется заключительный ликвидационный баланс. По нему собственники бизнеса видят, получают ли они доход от продажи имущества, оставшегося после расчета с кредиторами.

Обобщим вышеизложенное в табл. 1.

**СРАВНИТЕЛЬНЫЕ ОСОБЕННОСТИ СОСТАВЛЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОГО ЛИКВИДАЦИОННОГО И БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСОВ**

Таблица 1

| Признак                              | Промежуточный ликвидационный баланс                                     | Бухгалтерский баланс   |
|--------------------------------------|---|--|
| Пользователи отчетности              | Кредиторы, собственники бизнеса   | Внешние и внутренние (более широкий круг пользователей)  |
| Допущение непрерывности деятельности | Не соответствует  | Соответствует  |
| Сроки составления                    | По окончании срока, отведенного для предъявления требований кредиторами | Ежеквартально по состоянию на 31 марта, 30 июня, 30 сентября, 31 декабря   |
| Регламент составления                | Не установлен   | Прописан нормативными документами  |
| Утверждается                         | Учредители, общее собрание акционеров                                   | Учредители, общее собрание акционеров  |
| Составляется                         | Ликвидационная комиссия   | Руководитель и главный бухгалтер организации   |
| Проведение инвентаризации            | Обязательно перед составлением  | Обязательно по состоянию на конец отчетного года   |
| Состав имущества                     | В виде средств расчета по обязательствам                                | Группировка по степени ликвидности (от менее ликвидных к более ликвидным) и участия в операционном цикле (внеоборотные, оборотные) |
| Оценка имущества                     | По ликвидационной стоимости   | В соответствии с учетной политикой   |
| Состав обязательств                  | Согласно очередности удовлетворения требований кредиторов [1, 3]        | По срочности погашения (от менее срочных к более срочным)  |

В обычных условиях аналитик оценивает текущую платежеспособность организации, анализируя в динамике структуру баланса, соотношение и качество обо-

ротных активов и краткосрочных обязательств. Оценивать платежеспособность организации на долгосрочную перспективу по балансу объективно бесперспективно, поэтому процесс оценки долгосрочной платежеспособности организации трансформируется в анализ финансовой устойчивости организации и его способность переносить непредвиденные потрясения. Таким образом, подлинная платежеспособность компании будет оценена только после составления промежуточного ликвидационного баланса, основная цель которого – структурированное представление объективных обязательств ликвидируемой организации и реального имущества, оцененного по ликвидационной стоимости.

## Литература

1. Гражданский кодекс РФ [Электронный ресурс] : часть первая от 30 нояб. 1994 г. №51-ФЗ ; часть вторая от 26 янв. 1996 г. №14-ФЗ ; часть третья от 26 нояб. 2001 г. №146-ФЗ ; часть четвертая от 18 дек. 2006 г. №230-ФЗ. Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».
2. О государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей [Электронный ресурс]: федер. закон от 8 авг. 2001 г. №129-ФЗ. Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».
3. О несостоятельности (банкротстве) [Электронный ресурс] : федер. закон от 26 окт. 2002 г. №127-ФЗ. Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».
4. Об утверждении Методических указаний по инвентаризации имущества и финансовых обязательств: приказ М-ва финансов РФ от 13 июня 1995 г. №49. Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».
5. КонсультантПлюс [Электронный ресурс]: справочно-правовая система. – Режим доступа: <http://consultant.ru>

## Ключевые слова

Актив баланса; аудит бухгалтерского баланса; банкротство; допущение непрерывности деятельности; капитал; ликвидационный баланс; ликвидационная стоимость; ликвидация компании; ликвидность компании; платежеспособность; риск ликвидности.

*Гизятова Алия Шавкатовна*

## РЕЦЕНЗИЯ

Состояние кризиса на макроуровне в российской экономике проявилось отчетливо во второй половине 2008 г., когда население, обычные граждане узнали о сокращении или задержке зарплаты, увольнении. Бизнес ощущал первые толчки национального кризиса уже в первой половине 2008 г., несмотря на заверения Правительства РФ о стабильности российской экономики. Винить в происшедшем некого, так как конъюнктура – вещь изменчивая, хотя и ею иногда при особом таланте и возможностях можно манипулировать. Как говорится: «Все происходит, и это пройдет».

О цикличности автор рецензируемой статьи уже писал ранее, и в этой статье не обошел эту проблему своим вниманием. Кризис на макроуровне всегда затрагивает и уровень отдельных компаний. В то же время у хозяйствующих субъектов также могут быть нелегкие времена, и тогда они могут столкнуться с проблемой ликвидации организации. Процедура ликвидации предприятия включает в себя важный этап – составление ликвидационного баланса, который является не просто отчетом о финансовом состоянии, как например бухгалтерский баланс, а в большей степени отчетом о реальной платежеспособности. Эту мысль автор не раз высказал в рецензируемой статье.

Содержание статьи может заинтересовать и главных бухгалтеров, и аудиторов, и консультантов, так как в статье достаточно полно раскрыта процедура ликвидации организации, а так же общий подход и логика составления ликвидационных балансов (промежуточного и заключительного). Авторские дефиниции о том, что следует понимать под ликвидационным балансом, что является активом и пассивом ликвидационного баланса могут заинтересовать теоретиков. Данные определения автор сформулировал с позиции цели составления ликвидационного баланса, а не просто статичного отчета. Интерес представляет и информация, представленная в таблице, где автор обобщил, подвел итог под методику составления бухгалтерского и промежуточного ликвидационного балансов.

Итак, актуальность статьи не вызывает сомнения, так как описывает и помогает решить ряд проблем хозяйствующих субъектов в современной макроэкономической ситуации. Работа выполнена на высоком теоретическом уровне, имеет прикладную значимость, написана собственным стилем, ощущается авторская рука. На мой взгляд, данная статья отвечает всем требованиям, предъявляемым к научным работам, так как в ней изложены авторская позиция и дефиниции, которые, возможно, вызовут дискуссию, отсутствуют компиляции, работа выполнена на нормативной базе, действующей на момент написания статьи и ее рецензирования. Считаю, что рецензируемая статья Гизятовой А.Ш. носит методическую и научную направленности, содержит элементы научной новизны и может быть опубликована в научно-практическом журнале.

*Морозова И.Ю., к.э.н., практикующий аудитор и консультант, финансовый директор ООО «Гранит»*

## 4.1. AUDIT OF BALANCE SHEET OF ORGANIZATION, WHICH WILL BE LIQUIDATED

A.S. Gizatova, Professor the Department  
Analysis and Audit

*Finance Academy under the Government of the Russian Federation*

Quite probably obligatory audit of the financial reporting this year will include also an independent expert appraisal of liquidation balance of some companies. The process of liquidation and the priority of the satisfaction of the demands of creditors will depend on the solvency of organization, which will be liquidated. The author's determination of liquidation balance is given. The distinctive special features of the composition of intermediate liquidation balance as one of the stages of the liquidation of organization are examined. The special features of the composition of liquidation balance in the comparison with the bookkeeping balance are analyzed. You can find the author's definition of a capital and of a asset of liquidation balance as source of the informations for the analysis of solvency of organization, which will be liquidated.

## Literature

1. Civil code of the Russian Federation.
2. Federal law of the Russian Federation from 08.08.2001 №129-FZ «About the state registration of companies and individual entrepreneurs».
3. Federal law of the Russian Federation from 26.10.2002 №127-FZ «About an insolvency (bankruptcy)».
4. Order of the Ministry of Finance of the Russian Federation from 13.06.1995 №49 «About the statement of Methodical instructions on control of assets and financial obligations».
5. Data base ConsultantPlus.

## Keywords

Asset; audit of balance sheet; bankruptcy; going concern; equity; liquidation balance; residual value; dissolution of a company; liquidity enterprise's; solvency; liquidity risk.