Организационно-методические подходы к анализу и оценке деятельности хозяйствующих субъектов в процессе санации

тема диссертации и автореферата по ВАК 08.00.12, кандидат экономических наук Данилевская, Елена Евгеньевна  
  
**Год:**

2000

**Автор научной работы:**

Данилевская, Елена Евгеньевна

**Ученая cтепень:**

кандидат экономических наук

**Место защиты диссертации:**

Москва

**Код cпециальности ВАК:**

08.00.12

**Специальность:**

Бухгалтерский учет, контроль и анализ хозяйственной деятельности

**Количество cтраниц:**

171

## Оглавление диссертации кандидат экономических наук Данилевская, Елена Евгеньевна

ВВЕДЕНИЕ

Глава I. Становление, развитие и интерпретация понятия банкротства

1.1. Развитие взглядов на банкротство и его критериальные признаки

1.2. Толкование финансовой несостоятельности в современной российской практике

1.3. Процедуры финансового оздоровления в обеспечении экономической жизнеспособности организаций и роль финансового анализа в оценке реального экономического положения организации

Глава 2. Финансовый анализ в процессе санации неплатежеспособной организации

2.1. Методы диагностики возможности восстановления платежеспособности

2.2. Раскрытие существенной информации о доходах и расходах санируемой организации

2.3. Организация контроля и анализа доходов и расходов организации в период осуществления санационных мероприятий

Глава 3. Моделирование финансовой отчетности санируемых организаций

3.1. Взаимосвязь финансовых смет и бухгалтерской отчетности

3.2. Санационный баланс организации 129 ЗАКЛЮЧЕНИЕ 149 Список литературы

## Введение диссертации (часть автореферата) На тему "Организационно-методические подходы к анализу и оценке деятельности хозяйствующих субъектов в процессе санации"

Актуальность темы исследования. Вероятность потенциального банкротства коммерческих организаций и предприятий присуща этапу перехода к рыночным отношениям, нестабильной экономике, а также конкурентной рыночной среде. Риск банкротства существует в силу спонтанного, трудно предсказуемого взаимодействия множества макро- и микроэкономических факторов, в частности, изменения характера деловых взаимоотношений, финансовой несостоятельности партнеров по бизнесу, изменения покупательной способности национальной валюты и других составляющих экономической конъюктуры.

История развития института банкротства в России и за рубежом насчитывает несколько веков, и к настоящему моменту накоплен достаточный опыт регулирования и регламентации неустойчивых финансовых взаимоотношений участников рынка. Тем tfe менее, в настоящее Бремя неоднозначными остаются вопросы установления общепризнаваемых и универсальных критериев неплатежеспособности организаций, формирования информационной базы данных и возможностей ее использования в целях оценки степени их несостоятельности. В сфере бизнеса банкротство считается одной из важнейших юридически регламентируемых процедур, которая позволяет действенно регулировать деловые отношения, а потому эффективность законодательства о банкротстве во многом зависит от методов достоверной изначальной констатации факта финансово-экономической неустойчивости организации. Современная концепция банкротства преимущественно рассчитана на восстановление нормальной деятельности организаций. Объявление их неплатежеспособными в современной рыночной экономике - это своего рода превентивная мера, которая требует принятия жестких регламентирующих процедур, с учетом, прежде всего, интересов третьих лиц, имеющих деловые отношения с данной организацией.

Законодательством о несостоятельности (банкротстве) в качестве одной из действенных мер по финансовому оздоровлению организаций предусмотрена досудебная санация. Санация является предбанкротным этапом деятельности организации-должника и представляет собой строго обусловленный комплекс мер по восстановлению ее внешней краткосрочной и долгосрочной платежеспособности.

В настоящее время законодательно не установлен общий порядок проведения и механизм санационных мероприятий, практически отсутствуют теоретические разработки, посвященные вопросам санации, в том числе финансового анализа должника, а также раскрытия процедур финансового оздоровления с точки зрения информационно-аналитического обеспечения. Между тем, процедура санации требует:

• системного описания признаков возможного банкротства (критериев, показателей);

• установления взаимосвязи признаков неплатежеспособности (моделей зависимости, факторов восстановления платежеспособности);

• раскрытия в бухгалтерской отчетности организации существенной информации о хозяйственной деятельности и финансовом положении на период ее санации (концепциях формирования отчетности, обосновании допущений и принципов учета);

• специального структурирования бизнес-планов и финансовых прогнозов для целей санации (методов увязки планов, бюджетов, смет, форм внутренней и внешней отчетности);

• создания специального текущего финансового мониторинга деятельности должника (приоритетности и уместности применения на практике финансовых коэффициентов).

Проведение санации предполагает осуществление комплекса мер, выбор которых зависит от точной диагностики финансового состояния организации-должника, а также специфики ее деятельности по данным бухгалтерского баланса. Существующие в настоящее время методики анализа и оценки финансового состояния предприятия во многом ориентированы на информационное сопровождение нормально работающей организации, соответствующего допущению принципа непрерывного функционирования, но не адаптированного к функциональным целям и задачам санационных мероприятий. Вследствие этого актуальное значение приобретает разработка методики финансового анализа санируемых организаций и формирование соответствующей информационной базы.

Вышесказанное обусловливает актуальность темы диссертации.

Цель и задачи исследования. Целью диссертационного исследования является разработка методологических и организационно-методических подходов к анализу и оценке финансового состояния организации-должника, а также обновление параметров и содержания бухгалтерской отчетности для оценки действенности санационных мероприятий. В соответствии с поставленной целью в диссертационной работе в качестве приоритетныхопределены решения следующих задач:

• охарактеризовать исторические предпосылки формирования понятия банкротства;

• систематизировать и взаимоувязать показатели и факторы восстановления платежеспособности организации;

• исследовать и обобщить критериальные признаки и показатели финансовой несостоятельности как инструменты ее оценки;

• предложить систему показателей анализа и оценки уровня платежеспособности должника и обосновать способы их обобщения;

• выявить направления раскрытия информации о доходах и расходах, активах, обязательствах и капитале организации-должника в бухгалтерской отчетности;

• разработать порядок формирования финансовой отчетности санируемых организаций с учетом международных общепризнанных принципов и стандартов учета и отчетности.

Предмет и объект исследования. Предметом диссертационной работы является исследование теоретико-методологических проблем оценки финансового положения и формирования бухгалтерской отчетности организации-должника в период санации. Объектом исследования выступают организации, которые испытывают финансовые затруднения по критериям обычного формата бухгалтерской отчетности и требуют проведения специальных са-национных мероприятий для восстановления платежеспособности.

Теоретическая и методологическая основа. Теоретической и методологической основой проведенного исследования явились разработки отечественных и зарубежных экономистов в области экономического анализа, бухгалтерского учета и отчетности, нормативно-правовые, методические и справочные материалы, бухгалтерские, статистические и экономико-математические методы.

Проблемам оценки финансового состояния предприятий посвящены работы М.И. Баканова, Н.Г. Волкова, О.В. Ефимовой, М.А. Крейниной, В.В. Ковалева, А. Д. Шеремета, составления отчетности - А.С. Аринушкина, С.М. Бычковой, А.П. Зудилина, З.В. Кирьяновой, В.Д.Новодворского,

В.Ф.Палия, Я.В. Соколова, Г.Н. Соколовой, А.Н.Хорина. Подходы к анализу деятельности кризисных организаций разработаны в трудах Г.З.Базарова, Л.П.Белых, С.Г. Беляева, И.В. Караваева, А.П. Ковалева, В.И.Кошкина, В.И.Лапенкова, Г. Фетисова. Анализ финансового состояния неплатежеспособных субъектов в работах указанных авторов основан на данных действующей бухгалтерской отчетности, формат которой не соответствует целям санации.

В ходе исследования применялись общенаучные методы познания в виде системной увязки статистических и экономико-математических методов анализа с информационным массивом данных, содержащейся в бухгалтер ской, налоговой и статистической отчетности. Приоритетное значение в работе отдано концепции реального сохранения физического и финансового капитала организации.

В диссертации использованы законодательные и подзаконные акты, регламентирующие вопросы несостоятельности (банкротства), положения российских стандартов (ПБУ), положения международных стандартов финансовой отчетности (МСФО).

Научная новизна диссертации. Научная новизна диссертации заключается в системном исследовании методов анализа финансового состояния санируемых организаций, а также в разработке специальной модели информационного мониторинга на этапе их санирования организации с использованием предлагаемого формата санационной бухгалтерской отчетности.

В результате проведенного исследования сформулированы следующие положения:

• сформулированы исторические этапы становления и развития понятия и процедур банкротства хозяйствующих субъектов;

• установлен характер тенденции смещения критериальных признаков банкротства из сферы юридических норм в область экономических характеристик, показано усиление роли бухгалтерской отчетности для установления фактических признаков несостоятельности;

• сформулированы основные санационые меры, направленные на восстановление платежеспособности организации;

• предложена модель оценки платежеспособности организации-должника, основанная на обобщении системы показателей санационной бухгалтерской отчетности;

• разработаны подходы к оценке финансового состояния санируемой организации, базирующихся на комплексной оценке эффективности составляющих экономического оборота (качество доходов и расходов), имущественных и финансовых показателей;

• обоснована необходимость финансового планирования и роль составления сметной отчетности в целях контроля за ходом санационных мероприятии и оценкой их эффективности; • разработаны специальные формы финансовой отчетности, представляющие собой информационную базу для оценки имущественного и финансового состояния санируемой организации.

Практическая значимость исследования. Практическая значимость результатов исследования состоит в разработке системы санационных мероприятий, направленных на укрепление финансовой устойчивости должника; оценке его реального состояния на базе показателей экономических оборотов; рекомендациях по формированию обновленных по своему содержанию форм бухгалтерской отчетности санируемых организаций.

Разработанные в диссертации предложения по оценке финансового состояния и формированию санационной бухгалтерской отчетности неплатежеспособных организаций способствуют достоверному полному отражению информации о деятельности хозяйствующих субъектов и могут быть использованы в практической деятельности организаций-должников на различных этапах регулирования факторов, вызывающих финансовые затруднения.

Апробация работы. Разработанные в диссертации подходы к оценке финансового состояния организаций и формированию бухгалтерской отчетности используются в практической деятельности аудиторской фирмы ООО «Консультант - Аудит».

Востребованность результатов исследования диссертационной работы подтверждаются двумя справками об их практическом внедрении.

Основные положения диссертационной работы были использованы в процессе преподавания дисциплины «Финансовый анализ», результаты исследования докладывались на двух научно-исследовательских конференциях и трех проблемно-ориентированных семинарах.

Публикации. По теме диссертационного исследования опубликовано 4 работы общим объемом 1,5 п. л.

## Заключение диссертации по теме "Бухгалтерский учет, контроль и анализ хозяйственной деятельности", Данилевская, Елена Евгеньевна

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В первой главе «Становление, развитие и интерпретация понятия банкротства» исследовались вопросы интерпретации финансовой несостоятельности организаций в различных странах и на различных этапах их экономического развития. Систематизации подверглись критерии непреодолимых и конъюктурных финансовых затруднений, а также исторически выверенных и эффективных процедур восстановления платежеспособностидолжника методами рационализации и активизации его деловой активности.

Мировой опыт банкротства свидетельствует о наличии двух систем -концепции «прокредиторской», направленной в первую очередь на защиту прав кредиторов, и «продолжниковской», направленной на защиту интересов должника. В последнее время в зарубежном законодательстве по несостоятельности прослеживается тенденция сохранения деятельности неплатежеспособных компаний с иелью удовлетворения интересов кредиторов в полной мере в будущем, а также в рамках социальной стабилизации и сохранения сбалансированного экономического пространства.

В основу исторической периодизации развития института банкротства положен опыт России. Первый этап регулирования банкротства характеризуется отсутствием единой законодательной базы, неиспользованием бухгалтерской отчетности для установления факта неплатежеспособности, определением неисполнения обязательств по отдельным двусторонним сделкам, применением норм уголовного права к должнику с учетом классификации «несчастного», «нечаянного», «преднамеренного» банкротства. В этот период констатация факта неудовлетворения коммерческого иска и его характера являлась основой для выбора меры уголовного наказания плательщика.

Второй этап развития института банкротства целесообразно выделить в связи с появлением и развитием специального законодательства о несостоятельности, в котором определены понятие банкротства, его разновидности, признаки и процедуры разрешения в рамках административного и гражданского законодательства. Для этого этапа характерна достаточно глубокая разработка механизма установления и разрешения несостоятельности, что обусловило его значительную (более века) продолжительность.

Третий этап - период нэпа, характеризуется достаточно жестким регулированием вопросов несостоятельности, что выражалось в ужесточении критериев неплатежеспособности и применении к должнику единственной меры - ликвидации, при этом несостоятельными признавались только частные предприятия. Признаки несостоятельности конкретизировались размером просроченной задолженности, количеством кредиторов, что влекло за собой применение данных бухгалтерской отчетности. Еще одной характерной чертой этого периода являлось неприменение термина «банкротство» в связи с его иностранным происхождением, и относящимся к «прежним временам».

В период государственной плановой экономики не было необходимости в законодательстве о банкротстве, так при убыточной работе организации предоставлялась государственная поддержка в форме дотаций и бесплатных кредитов.

Необходимость регулирования вопросов несостоятельности возникла в начале 90-х годов в связи с переходом экономики к рыночным отношениям. Характерной чертой современного, четвертого этапа, в отличие от дореволюционного периода, является отождествление понятий «банкротство» и «несостоятельность». По нашему мнению, несостоятельность следует соотнести с понятием неплатежеспособности, которая является общим, а банкротство - частным «крайним» случаем несостоятельности, когда организация испытывает серьезные необратимые финансовые затруднения.

За последние десять лет законодательство о банкротстве претерпело ряд изменений, касающихся критериев несостоятельности, установления процедур банкротства по отношению к физическим и юридическим лицам. В настоящее время в качестве признаков несостоятельности используются показатели неблагоприятной структуры баланса, снижение размера чистых активов, наличие просроченной краткосрочной задолженности. Они определяются исключительно по данным бухгалтерской отчетности. Однако практика показывает их спорность и недостаточность, как для констатации факта банкротства, так и для выбора соразмеримых санкций, применяемых к должнику.

Приоритетным направлением политики государства в области несостоятельности является предупреждение банкротства, восстановление платежеспособности должника и сохранение его деятельности. В отличие от предыдущих этапов, когда с открытием дела по несостоятельности деятельность должника полностью прекращалась, современный подход к исследуемому правовому институту отличается большим либерализмом. Предоставлениедолжнику возможности финансового оздоровления несет выгоду и конкретному предприятию, и государству, и обществу в целом: преодолев финансовые трудности, предприятие имеет реальную возможность рассчитаться по своим обязательствам с кредиторами, сохранить рабочие места, в будущем, возможно, наладить выпуск конкурентоспособной продукции.

Особого внимания требует совокупность вопросов, относящихся к досудебной санации как мере, предупреждающей наступление банкротства. В диссертационной работе рассмотрены варианты финансового оздоровления - санации неплатежеспособных организаций, в том числе и финансовая поддержка со стороны государства (рис. 1).

Во второй главе «Финансовый анализ в процессе санации неплатежеспособной организации» комплексно исследованы методы оценки потенциальной возможности восстановления нормального финансового состояния санируемых организаций. Финансовые результаты и оценка деятельности неплатежеспособной организации интересует большое количество третьих лиц - собственников, администрацию, работников, инвесторов, кредиторов,поставщиков, покупателей, уполномоченных государством органов и пр. У каждой из сторон имеется свой финансово-экономический интерес, связанный с определением возможности постоянного функционирования и в связи с извлечением выгод из результатов деятельности данной организации. Традиционный финансовый анализ проводится на основе данных стандартизованной по формату бухгалтерской отчетности и базируется в основном на анализе состава и структуры показателей бухгалтерского баланса, а также на большом количестве коэффициентов, производных от структуры его активов и пассивов. Применение данного подхода к оценке финансового состояния санируемых организаций показал его недостаточность, а также несоответствие некоторых финансовых коэффициентов целям анализа, статусу санируемой организации-должника.

В настоящее время платежеспособность организации определяется на основе расчета коэффициента текущей ликвидности, величина которого зависит от влияния ряда факторов. В ходе диссертационного исследования был проведен факторный анализ влияния показателей на платежеспособность на основе пакета прикладных программ STATGRAPHICS. Используемые в расчете показатели были установлены в результате проведения анкетного опроса практиков-специалистов в области бухгалтерского учета, аудита и анализа хозяйственной деятельности. В результате проведения факторного анализа было получено уравнение факторной зависимости и установлен факт, что наибольшее влияние на платежеспособность организации оказывает фактор, связанный с рачетами с дебиторами и кредиторами. В настоящее время недостаток средств для погашения обязательств может возникнуть у организации вследствие несвоевременного поступления средств от дебиторов. Следовательно, неплатежеспособной организации особое внимание следует обратить на анализ поступлений средств от дебиторов и погашения обязательств, что и подтвердил проведенный факторный анализ.

В ходе исследования был сделан вывод о том, что для расчета платежеспособности санируемой организации требуется более широкий круг показателей, нежели для расчета коэффициента текущей ликвидности. Показатели должны отражать практически все существенные стороны деятельности организации, а их рост соответственно должен быть индикатором улучшения платежеспособности. В основу комплексной оценки платежеспособности организации-должника автором положена модель индекса платежеспособности по методу номинальных групп, разработанная профессором А.Н. Хориным.

Федеральным Законом РФ № 6-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» от 8.01.98 г. в ст. 2 несостоятельность определена как «признанная арбитражным судом или объявленная должником неспособность в полном объеме удовлетворить требования кредиторов и (или) исполнить обязательства по уплате обязательных платежей». Исходя из этого под платежеспособностью следует понимать способность организации погашать обязательства. Организация считается платежеспособной, если она своевременно и в полном объеме исполняет платежи по обязательствам, возникающим в ходе ее деятельности. Следовательно, для оценки платежеспособности необходимо в первую очередь выявить и оценить количество денежных потоков -виды и величину поступлений (доходов) и выплат (расходов) организации с учетом временного аспекта:

• стабильность роста поступлений;

• кредитная политика организации;

• интенсивность поступлений от продаж;

• структура расходов, и проч.

Деятельность санируемой организации следует рассматривать с двух сторон - как должника, привлекающего ресурсы кредиторов, и как кредитора, отвлекающего свои ресурсы для финансирования деятельности своих покупателей-дебиторов. Залогом нормальной работы, по нашему мнению, является достаточность средств, необходимых для функционирования организации. При осуществлении санационных мероприятий интерес представляет: движение средств, участвующих в обороте, величина, стабильность и длительность их оборота. Автором было введено понятие экономического оборота с целью более комплексной и системной характеристики денежных и финансовых потоков, влияющих на платежеспособность организации. Исходя из сказанного, анализ деятельности санируемой организации следует оценивать с точки зрения масштабов и качества ее экономических оборотов (доходов и расходов), а также достаточности денежных средств для нормального функционирования (определяемой как превышение величины доходов над расходами).

Положениями по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ № 9/99 и «Расходы организации» ПБУ № 10/99 все доходы и расходы классифицируются по обычным видам деятельности и прочие (в том числе операционные, внереализационные и чрезвычайные). В работе особо выделены виды доходов и расходов, наиболее присущие организации, находящейся в состоянии санации.

Важнейшими направлениями деятельности организации в ходе применения санационных мероприятий, по нашему мнению, следует считать:

• планирование поступлений денежных средств по видам, размерам и стабильности присутствия;

• бюджетирование расходов;

• разработка эффективной кредитной политики организации.

Для повышения эффективности учета и контроля поступления денежных средств необходимо особенно четко обосновать политику в области расчетов с дебиторами. С этой целью предложено:

• сгруппировать неплатежеспособных покупателей в соответствии со сроками несвоевременной оплаты счетов;

• выбрать эффективную политику по учету финансовых результатов (перейти от метода начисления на кассовый метод их расчета);

• ускорить поступления денежных средств от дебиторов путем введения кредитного меморандума и форм расчетов с использованием задатка, коммерческой рассрочки и отсрочки платежей.

При расчетах с кредиторами целью санируемой организации является выявление долгов с короткой позицией, их быстрое погашение за счет синхронизации доходов и расходов. Целью санации является погашение просроченной задолженности организации в полном объеме, в первую очередь имеющей признаки несостоятельности. Вследствие этого оценку деятельности санируемой организации следует вести на основе ее способности выполнять обязательства.

Финансовый анализ неплатежеспособного субъекта в период санации в работе представлен в виде взаимоувязанного анализа доходов и расходов, а также коэффициентов, характеризующих достаточность денежных поступлений - коэффициента достаточности денежных средств, коэффициента капитализации денежных средств, рентабельности на основе денежного потока.

Третья глава «Моделирование финансовой отчетности санируемых организаций» посвящена разработке форм бухгалтерской отчетности для оперативного управления процессом санации, а также удовлетворения интереса партнеров в оценке финансового положения санируемой организации, так как предложенные в диссертационной работе подходы к оценке финансового состояния санируемой организации требует соответствующей информационной базы.

В последнее время наметилась тенденция отказа от стандартного формата бухгалтерской отчетности. Это подтверждает, в частности, издание Приказа Министерства Финансов № 4-н от 13.01.2000 «О формах бухгалтерской отчетности организаций» и Положения по бухгалтерскому учету «Информация по сегментам» ПБУ № 12/2000. Информация, содержащаяся в отчетности, должна соответствовать требованиям, предъявляемым к ней в соответствии с Законом РФ № 129-ФЗ от 21.11.96 «О бухгалтерском учете». Формируемая на основе действующих форм отчетность должна давать наиболее полное представление о состоянии дел той или иной организации.

Бухгалтерская отчетность, составленная по стандартному формату, не соответствует требованиям управления процессами санирования неплатежеспособной организации. Балансовые обобщения необходимо проводить в таком контексте, чтобы после применения аналитических процедур можно было получить оценки действительного финансового состояния санируемой организации и принятие на этих оценках соответствующихуправленческих решений.

Исходя из разработанных нами положений по оценке финансового состояния санируемых организаций в диссертационной работе нами предложены аналитические формы отчетности, позволяющие улучшить контроль за доходами и расходами:

• смета движения денежных средств, которая включает в себя плановые и фактические показатели остатков денежных средств на начало и конец периода (неделя, месяц), плановое и фактическое поступление и расходование средств по видам. Введение такой формы позволит осуществлять оперативный контроль за выполнением плановых показателей, а, следовательно, оперативно управлять ходом санационных мероприятий;

• ведомость учета дебиторской задолженности, включающая показатели, на основе которых можно оперативно выявить неплатежеспособных дебиторов, определить размер штрафных санкций за несвоевременное погашение долгов, величину сомнительной задолженности;

• ведомость учета кредиторской задолженности, содержащая информацию по видам кредиторов, фактическому размеру обязательств (включая сумму начисленных штрафов) на начало и конец отчетного периода, срокам к несвоевременного погашения долгов. Цель составления данной формы состоит в определении наиболее срочных долгов, а также кредиторов, задолженность перед которыми соответствует критериям несостоятельности, указанным в Законе № 6-ФЗ от 8.01.98 «О несостоятельности (банкротстве)».

В настоящее время финансовая отчетность состоит из бухгалтерского баланса, отчета о прибылях и убытках, отчета о движении капитала, отчета о движении денежных средств и приложения к балансу. В связи с установлением особого режима управления деятельностью санируемых организаций возникает потребность в разработке финансовой отчетности, отражающей их реальное финансовое положение.

Главной формой отчетности является бухгалтерский баланс. В стандартной форме баланса стоимость имущества, как правило, не совпадает с его рыночной стоимостью. В связи с этим необходимо провести оценку реальной стоимости имущества санируемой организации. При этом должны соблюдаться принципы наименьшей оценки и осторожности.

Формирование информации об активах организации-должника, по нашему мнению, должно происходить на основе результатов инвентаризации доходообразующего и прочего возможного для реализации имущества. При этом внеоборотные активы и размер запасов следует отразить по рыночной стоимости, дебиторскую задолженность скорректировать на величину резервов по сомнительным долгам. В диссертационной работе рассмотрены методы оценки сомнительной дебиторской задолженности.

Пассив баланса должен характеризовать реальный объем обязательств по отношению к собственнику, учредившему эту организацию (категория собственный капитал) и по отношению к внешним кредиторам (категория заемный капитал - обязательства), а также отражать фактический размер обязательств и собственного капитала организации.

Эффективность санации проявляется в отсутствии в бухгалтерской отчетности признаков несостоятельности. Поэтому существенной информацией в бухгалтерском балансе будет реальный размер краткосрочной задолженности (включая размер начисленных штрафов) и имущества, которым обязательства могут быть погашены. Особый интерес при этом представляет ранжирование обязательств по срокам и величине, активов - по степени их ликвидности. Необходимость такого ранжирования обусловлена определением возможностей санируемой организации погашать свои обязательства.

Ранжирование краткосрочной задолженности позволит выявить кредиторов, задолженность перед которыми имеет признаки несостоятельности, а, следовательно, требует немедленного погашения, и сгруппировать долги по величине и срокам уплаты.

3. Исходя из вышесказанного актив санационного бухгалтерского баланса составляется, по нашему мнению, с учетом ликвидности имущества, пассив санационного баланса - с учетом ранжирования обязательств по величине и срокам погашения.

Для санируемых организаций нами предложен отчет о движении денежных средств в форме бюджета, отражающего фактические остатки денежных средств на начало и конец периода, постатейные источники доходов и направления их расходов. Существенной информацией в предлагаемой форме - оценка платежеспособности санируемой организации (достаточности денежных средств для погашения финансовых обязательств и нормальной деятельности).

По нашему мнению, разработанные в диссертации формы отчетности санируемых организаций дают наглядное представление об их реальном финансовом состоянии и эффективности проводимых мероприятий по восстановлению платежеспособности.

Таким образом, оценка финансового состояния санируемой организации с целью восстановления ее финансового оздоровления должна быть основана на показателях экономического оборота, для этого должна быть сформирована бухгалтерская отчетность, соответствующая целям санации и содержащая достаточный уровень соответствующей информации.

## Список литературы диссертационного исследования кандидат экономических наук Данилевская, Елена Евгеньевна, 2000 год

1. Нормативные документы, законодательные акты

2. Гражданский кодекс Российской Федерации, части 1 и 2 // М., Новая волна, 1997.

3. Закон РФ от 19.11.92 г. № 3929-1 "О несостоятельности (банкротстве) предприятий"// Банкротство предприятий, М., 1995.

4. Закон РФ от 08.01.98 г. № 6-ФЗ "О несостоятельности (банкротстве)" // Российская газета, 21.01.1998.

5. Закон РФ от 26.12.95 г. № 208-ФЗ "Об акционерных обществах" // Сборник законов Российской Федерации, М., ЗАО Славянский дом книги, 1999.

6. Закон РФ от 21.11.96 г. № 129-ФЗ "О бухгалтерском учете" // Сборник законов Российской Федерации, М., ЗАО Славянский дом книги, 1999.

7. Инструктивное письмо "О разработке процедуры санации, реорганизации и прекращения деятельности несостоятельных предприятий" от 16.09.93 г.

8. АШ 598 / 6 - 210 // Банкротство предприятий, М., 1995.

9. Приказ МФ РФ и ФИЦБ РФ от 20.08.96 г. О порядке оценки стоимости чистых активов акционерных обществ // Бухгалтерский учет, № 7, 1996.

10. Постановление Правительства РФ "О Федеральном управлении по делам о несостоятельности (банкротстве) при государственном комитете РФ по управлению государственным имуществом" от 20.09.93 № 926 // Банкротство предприятий, М., 1995.

11. Постановление Правительства РФ "Вопросы Федерального управления по делам о несостоятельности (банкротстве) при Госкомимуществе РФ и его территориальных органов" от 12.02.94 г. № 92 // Банкротство предприятий, М., 1995.

12. Постановление Правительства РФ от 17.11.93г. № 1169 "Вопросы Федерального управления по делам о несостоятельности (банкротстве) при Государственном комитете РФ по управлению государственным имуществом" // Банкротство предприятий, М., 1995.

13. Постановление Правительства РФ от 20.05.94 г. № 498 " О некоторых мерах по реализации законодательства о несостоятельности (банкротстве) предприятий" // Банкротство предприятий, М., 1995.

14. Постановление Правительства РФ от 25.01.95 г. № 421 "О дополнительных мерах по реализации законодательства РФ о несостоятельности (банкротстве) предприятий и организаций" // Банкротство предприятий, М., 1995.

15. Постановление Правительства РФ № 395 от 14.04.98 "О порядке проведения в 1998 году реструктуризации задолженности юридических лиц перед федеральным бюджетом" // Деловое обозрение, № 26 (64), 28.07.98

16. Положение по бухгалтерскому учету "Доходы организации" ПБУ № 9 / 99 // Бухгалтерский учет, приложение, № 7, 1999.

17. Положение по бухгалтерскому учету "Расходы организации" ПБУ № 10 / 99 // Бухгалтерский учет, приложение, № 7, 1999.

18. Положение по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организаций" ПБУ №4/99 // Деловое обозрение, № 37-ч (127), 02.09.1999.

19. Положение по бухгалтерскому учету "Информация по сегментам" ПБУ № 12/ 2000 // Бухгалтерский учет, приложение, № 8, 2000.

20. Правило (стандарт) аудиторской деятельности "Существенность и аудиторский риск" // Бухгалтерский учет, № 4, 1998.

21. Правила подготовки заключений о возможности реструктуризации задолженности организаций по обязательным платежам в федеральный бюджет. //Деловое обозрение, № 49-ч (140), 18.11.1999.

22. Порядок составления аудиторского заключения о бухгалтерской отчетности//Бухгалтерский учет, №4, 1998.

23. Приказ Министерства финансов от 13.01.2000 № 4-н "О формах бухгалтерской отчетности организаций" // М., Бухгалтерский учет, 2000.

24. Распоряжение ФУДН при ГКИ РФ от 12.08.94 г. № 31-Р "Об утверждении методических положений по оценке финансового состояния предприятия и установлению неудовлетворительной структуры баланса" // Банкротство предприятий, М., 1995.

25. Решения партии и правительства по хозяйственным вопросам, т. 1 // М., Политиздат, 1965.

26. Указ Президента РФ от 18.08.96 г. № 1207 "О мерах по упорядочению реструктуризации задолженности организаций по обязательным платежам в Федеральный бюджет и государственные внебюджетные фонды" // Несостоятельность предприятия, банкротство., М, 1997.

27. Указ Президента РФ от 2.06.94 г. № 1114 "О продаже государственных предприятий-должников" // Банкротство предприятий, М., 1995.

28. Указ Президента РФ от 22.12.93 г. № 2264 "О мерах по реализации законодательных актов о несостоятельности (банкротстве) предприятий" // Банкротство предприятий, М., 1995.

29. Указ Президента РФ от 14.06.92 г. № 623 " О мерах по поддержке и оздоровлению несостоятельных государственных предприятий (банкротов) и применении к ним специальных процедур" // Банкротство предприятий, М., 1995.

30. Указ Президента РФ от 20.12.94г. № 2204 "Об обеспечении правопорядка при осуществлении платежей по обязательствам за поставку товаров (выполнение работ или оказание услуг)" // Несостоятельность предприятий. М., 1997.

31. Монографии, учебники и учебные пособия

32. Антикризисное управление. / Под ред. Минаева Э.С. // М., ПРИОР, 1998.

33. Аринушкин Н.С. Балансы акционерных предприятий // М., 1912.

34. Аринушкин Н.С. К вопросу об анализе баланса // Самара, Полиграфпром, 1927.

35. Астахов В.П. Анализ финансовой устойчивости фирмы и процедуры, связанные с банкротством // М.: Издательство "Ось-89", 1995.

36. Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа // М.: Финансы и статистика , 1981.

37. Баканов М.И., Катаев А.Н., Шеремет А.Д. Экономический анализ // М., Финансы, 1976.

38. Балабанов И.Т. Анализ и планирование финансов хозяйствующего субъекта // М.: Финансы и статистика , 1998.

39. Банкротство предприятий: Сборник нормативных документов с комментариями. Сост. Изгомин П.С. //М.: Бизнес-информ, 1995.

40. Баренбойм П.Д. Правовые основы банкротства // М.: Белые альвы, 1995.

41. Белялов А.З. Как убыточному предприятию выйти из кризиса и стать прибыльным // М.: МВЦ " Айтолам", 1992.

42. Бернстайн JI.A. Анализ финансовой отчетности: теория, практика и интерпретация // М., Финансы и статистика, 1996.

43. Блатов Н.А. Балансоведение // Л.: Экономическое образование, 1930.

44. Большая Советская энциклопедия, т.2 // М., Советская энциклопедия, 1970.

45. Бухгалтерский анализ / Под.ред. Гольцберга М.А. и Хасан-Бека JI.M. // Киев : Торгово-издательское бюро ВНК, 1993.

46. Ван Хорн Дж.К. Основы управления финансами // М.: Финансы и статистика, 1996.

47. Бахрушина М.А. Внутрипроизводственный учет и отчетность // М., АКДИ Экономика и жизнь, 2000.

48. Вейцман Н.Р. Анализ хозяйственных показателей предприятия // М., Госполитиздат, 1943.

49. Грибалев Н.П., Игнатова И.Т. Бизнес-план. Практическое руководство по составлению // С-Петербург : "Белл", 1994.

50. Донцова J1.B., Никифорова Н.А. Анализ бухгалтерской отчетности // М., Дело и сервис, 1998.

51. Едронова В.Н., Мизиковский Е.А. Учет и анализ финансовых активов. Акции, облигации, векселя // М.: Финансы и статистика, 1995.

52. Ефимова О.В. Как анализировать финансовое положение предприятия (практическое пособие) // М.: А.О. "Бизнес-школа Интел-Синтез", 1994.

53. Ефимова О.В. Финансовый анализ . 2-е изд.,перераб. и доп. // М.: Издательство "Бухгалтерский учет", 1998.

54. Жилинский С.Э. Правовые основы предпринимательской деятельности // М.: 1999.

55. Зудилин А.П. Анализ хозяйственной деятельности предприятий развитых капиталистических стран // Екатеринбург, 1992.

56. Зудилин А.П. Учись читать бухгалтерскую отчетность партнера и конкурента // М.: Финансы и статистика , 1993.

57. Исследование начал ограждения имущественных отношений в древнейших памятниках русского законодательства // Юридический сборник Мейера, 1855.

58. Как читать баланс // М., 1992.

59. Кафенгауз Б.Б. Древний Псков // М., 1969.

60. Клейман А.Ф. О несостоятельности частных лиц по советскому процессуальному праву // Иркутск , 1929.

61. Ковалев А.П., Привалов В.П. Анализ финансового состояния предприятия // М.: Центр экономики и маркетинга, 1995.

62. Ковалев А.П. Диагностика банкротства // М.: Финстатинформ , 1995.

63. Ковалев А.П. Финансовый анализ и диагностика банкротств. Учебное пособие Минэкономики РФ // М.: Экономическая академия, 1994.

64. Ковалев В.В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности // М.: Финансы и статистика , 1996.

65. Кирьянова З.В. Теория бухгалтерского учета // М.: Финансы и статистика , 1998.

66. Крейнина М.А. Финансовое состояние предприятия. Методы оценки И М.:ИКЦ"ДИС", 1997.

67. Макарьян Э.А. , Герасименко Г.П. Финансовый анализ // М.: ПРИОР, 1997.

68. Марасинова J1.M. Новые псковские грамоты // М.,1996.

69. Методы реструктурирования предприятий на основе их рыночной стоимости//Санкт-Петербург, 1996.

70. Мескон М., Альберт М., Хедоури Ф. Основы менеджмента // М.: Дело,1995.

71. Методические положения по оценке финансового состояния предприятия и установлению неудовлетворительной структуры баланса. Утверждены распоряжением ФУДН от 12.08.94. № 31-р // Банкротство предприятий, М., 1995.

72. Методы анализа финансового состояния фирмы (зарубежный опыт) // М.: Институт приватизации и управления.

73. Миддлтон Д. Бухгалтерский учет и принятие финансовых решений // М.: Аудит, ЮНИТИ, 1997.

74. Нидлз Б., Андерсон X., Колдуэлл Д. Принципы бухгалтерского учета // М.: Финансы и статистика, 1994.

75. Новодворский А.Д, , Пономарева JI.B. Составление бухгалтерской отчетности // М.: Бухгалтерский учет, 2000.

76. Новодворский А.Д. , Пономарева Л.В., Ефимова О.В. Бухгалтерская отчетность: составление и анализ // М., Бухгалтерский учет, 1994.

77. Нормативно-методические материалы о несостоятельности (банкротстве) предприятий (комментарий, документы) серия 2: декабрь 1994г.- апрель 1995г./ Тематический выпуск 0(60) // М.: АКДИ " Экономика и жизнь". Экономико-правовой бюллетень, 1995.

78. Пособие Эрнст & Янг по составлению бизнес-плана / Пер.с англ., 2-е издание // М.: "Джон Уайли & Санд", 1995.

79. Практикум акционирования. Бюллетень № 2 Законодательство несостоятельности (банкротстве) предприятий в действии // М.: АО "Центр деловой информатики еженедельника "Экономика и жизнь", 1994.

80. Практикум по финансовому менеджменту: Учебно-деловые ситуации, задачи и решения / под.ред. Е.С. Стояновой // М.: Перспектива ,1995.

81. Родионова В.М. ,Федотова М.А. Финансовая устойчивость предприятия в условиях инфляции // М.: Перспектива ,1995.

82. Русак Н.А., Русак В.А. Финансовый анализ субъекта хозяйствования // Минск, Вышейшая школа, 1997.

83. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятий // Минск, ИП "Экоперспектива", 1998.

84. Сергеевичъ. Русские юридические древности, том 1 // М.: Издфот.,1902.

85. Стаунд , Хитчинг. Бухгалтерский учет и финансовый анализ // С-Петербург: АОЗП " Литера-плюс". 1994.

86. Степанов В.В. Несостоятельность (банкротство) в России, Франции, Англии, Германии // М.: "Статут", 1999.

87. Стоянов Е.А.,Стоянова Е.С. Экспертная диагностика и аудит финансово-хозяйственного положения предприятия / Практическое пособие для руководителей, бухгалтеров и финансистов предприятий, аудиторов и работников банков // М.: Перспектива , 1993.

88. Стоянова Е.С. Практикум по финансовому менеджменту // М.: Перспектива, 1995.

89. Стоянова Е. Финансовый менеджмент // М.: Перспектива , 1996.

90. Теория и практика антикризисного управления / Под.ред. Беляева С.Г., Кошкина В.И. // М.: Закон и право , ЮНИТИ , 1996.

91. Толля П. Карлин, Альберт Р. Макмин. Анализ финансовых отчетов (на основе GAAP) // М., Инфра- М, 1999.

92. Тюрин Ю.Н., Макаров А.А. Анализ данных на компьютере. // М., Инфра -М, 1995.

93. Хан Д. Планирование и контроль // М.: Финансы и статистика, 1997.

94. Шеремет А.Д. Сайфулин Р.С. Методика финансового анализа // М.: Ин-фра-М, 1998.

95. Шеремет А.Д., Суйц В.П. Аудит: учебное пособие // М.: Инфра-М , 1995.

96. Шершеневич Г.Ф. Курс торговаго права, том 4 // М., 1912.

97. Шершеневич Г.Ф. Учение о несостоятельности // М., 1911.

98. Черепнин JI.B. Русские феодальные архивы, ч.1 // М., 1948.

99. Худяков П.Н. Анализ баланса // Одесса, Одесское отделение Всероссийского центрального союза потребительских обществ, 1920.

100. Экономика предприятий / Под.ред. Горфинкеля В.Я., Купрякова Е.М.// М.: Банки и биржи, ЮНИТИ,1996.

101. Статьи в журналах и периодических изданиях

102. Банкротства бояться в рынок не ходить // Новое время, № 2, 1997.

103. Барнгольц С.Б. Ценный вклад в практику финансового анализа // Бухгалтерский учет №11, 1996 .

104. Барнгольц С.Б., Хорин А.Н. Повысить информативность отчетности // Бухгалтерский учет, № 2, 1996.

105. Белявская Е.Ю. Реализация прав требования по обязательствам должника при взыскании дебиторской задолженности // Бухгалтерский учет, № 9, 1999.

106. Беляев С.Г., Кошкин В.И. Оздоровление или финансовая яма? // Деловой мир, 1994, 8-14 августа.

107. Бортников А.О платежеспособности и ликвидности предприятия // Бухгалтерский учет № 11,1995.

108. Бунич П. "О банкротстве" // Экономика и жизнь, март, № 9, 1997.

109. Бургер А., Шельберг Б. Возбуждение дел о неплатежеспособности в Германии // Бухгалтерский учет, № 1, 1995.

110. Быкова Е.В. Показатели денежного потока в оценке финансовой устойчивости предприятия // Финансы, № 2, 2000.

111. Витрянский В. К каждому должнику особый подход // Экономика и жизнь, № 13, 1997.

112. Витрянский В. Новый взгляд на банкротство // Экономика и жизнь, № И, 1997.

113. Волков Н.Г. Оценка показателей бухгалтерской отчетности // Бухгалтерский учет, № 6, 1999.

114. Волков Н.Г. Бухгалтерская отчетность за 1999 г.: обеспечение достоверности показателей // Бухгалтерский учет, № 12, 1999.

115. Высоцкий Д.А. Анализ дебиторской и кредиторской задолженности // Бухгалтерский учет№ 12, 1996.

116. Ефимова О.В. Анализ платежеспособности предприятий // Бухгалтерский учет № 7, 1997.

117. Ефимова О.В. Годовая отчетность для целей финансового анализа // Бухгалтерский учет № 2, 1998.

118. Ефимова О.В. Годовой бухгалтерский отчет: раскрытие информации // Бухгалтерский учет, № 2, 1999.

119. Ефимова О.В. Прогнозирование дебиторской и кредиторской задолженности // Бухгалтерский учет, № 4, 1996.

120. Ириков В., Ильдеменов С. Спасение утопающих дело рук самих утопающих. Технология и опыт использования внутренних резервов предприятия // Экономика и жизнь, № 23, 1996.

121. Ильдеменов С., Ильдеменов А. Как преодолеть кризис предприятия // Финансовая газета, № 36, 1997.

122. Караваева И.В., Скробов А.А. Методы поддержки и реорганизации пред приятии банкротов (современный зарубежный опыт). // Дело и право, № 1, 1996.

123. Кирьянов А. Бизнес-консалтинг: реструктуризация бизнес-процессов. // Финансовая газета, № 37, 1997.

124. Ковалев В.В. Эволюция финансового анализа в России // Бухгалтерский учет, № 5, 1996.

125. Крейнина М. Оценка платежеспособности и финансовой устойчивости предприятий // Экономика и жизнь, № 6, 1997.

126. Корчагина Л.М. Анализ хозяйственной деятельности предприятия // Бухгалтерский учет, № 5, 1998.

127. Кочуков И. Об опыте ФРГ по государственному регулированию процедур несостоятельности и контролю за деятельностью арбитражных управляющих. // Вестник ФСДН, № 2, 2000.

128. Крылова З.Г., Вострикова Л.Г. Правовые последствия истечения исковой давности // Бухгалтерский учет, № 3, 1999.ч

129. Купчина Л.А. Анализ финансовой деятельности с помощью коэффициентов // Бухгалтерский учет № 2, 1997.

130. Леонтьев С. Доступное средство от банкротства // Экономика и жизнь, №5, 1997.

131. Литвин М.И. Применение матричных балансов для оценки финансового состояния предприятия // Финансы, № 3, 1995.

132. Лободенко Н.В. Аудит и диагностика банкротства // Финансы, № 2, 1997.

133. Логинов В. Жребий брошен: начинается реструктуризация деятельности бюджету // Экономика и жизнь, № 21, 1997.

134. Макаров О.А. Колтышев А.Ю. Как погасить задолженность // Бухгалтерский учет № 9, 1997.

135. Макаров А.С., Мизиковский Е.А. Оценка структуры баланса и несостоятельности предприятия // Бухгалтерский учет, № 3, 1996.

136. Мостовой П. Объективные и субъективные грани банкротства // Экономика и жизнь, № 46, 1996.

137. Нестеров В. Деятельность предприятия: две стороны медали // Экономика и жизнь, № 15, 1998.

138. Никонов А.А. Учет и налогообложение дебиторской задолженности // Бухгалтерский учет, № 5, 1997.

139. Новиков С.С. Зачет взаимных требований // Бухгалтерский учет, № 5, 1997.

140. Новодворский В.Д. Бухгалтерский баланс прошлое и настоящее // Бухгалтерский учет, № 8, 1994.

141. Новодворский В.Д., Хорин А.Н. Балансовое обобщение как метод бухгалтерского учета// Бухгалтерский учет, № 3, 1995.

142. Новодворский В.Д., Хорин А.Н. О методах стоимостной оценки // Бухгалтерский учет, №6, 1995.

143. Новодворский В.Д., Хорин А.Н. О методах денежной оценки статей баланса: концепция фактической себестоимости // Бухгалтерский учет, № 10, 1995.

144. Новодворский В.Д., Хорин А.Н. К вопросу об оценке оборотных активов // Бухгалтерский учет, № 11, 1995.

145. Новодворский В.Д., Хорин А.Н. Об объекте, предмете и принципах бухгалтерского учета // Бухгал терский учет, № 11-12, 1994.

146. Новодворский В.Д., Хорин А.Н;. Об оценке дебиторской и кредиторской задолженности//Бухгалтерский учет, № 1,1996.

147. Новодворский В.Д., Хорин А.Н. Об оценке основных средств // Бухгалтерский учет, № 5, 1996.

148. Новодворский В.Д., Метелкин Е.А. Об «Отчете о движении денежных средств» // Бухгалтерский учет, № 8, 1997.

149. Новодворский В.Д., Клинов Н.Н. Требование достоверности при формировании бухгалтерской отчетности // Бухгалтерский учет, № 13-14, 2000.

150. Новодворский В.Д., Клинов Н.Н., Назаров Д.В. Ежегодная инвентаризация : содержание и порядок проведения // Бухгалтерский учет, № 12, 1999.

151. Новодворский В.Д., Хорин А.Н., Слабинский В.Т. О консолидированной бухгалтерской отчетности // Бухгалтерский учет, № 11, 1993.

152. Новодворский В.Д., Хорин А.Н., Слабинский В.Т. Бухгалтерская отчетность: какой ей быть? // Бухгалтерский учет, № 4-7, 1993.

153. Новодворский В.Д., Хорин А.Н., Слабинский В.Т. Отчетная информация и ее пользователи // Бухгалтерский учет, № 9, 1993.

154. Орлов Д. Банкротство в России: как это было // Финансовая газета, №23, 1995.

155. Петров П.А. Неплатежи как зеркало больной экономики // Финансы, №4, 1998.

156. Полторанин В.В. О кассовом методе учета доходов и расходов // Бухгалтерский учет, № 11, 1999.

157. Проект концепции социально- экономического развития России. "РИА" Новости // Директор, № 2, 1997.

158. Ращевский В.Н. О неплатежеспособности предприятий // Финансы, №3,1997.

159. Смирнов В.В. Оценка рыночной стоимости предприятия // Бухгалтерский учет, № 9, 1995.

160. Соловьева О.В., Старовойтова Е.В. Как трансформировать российскую бухгалтерскую отчетность? // Бухгалтерский учет, № 2, 1999.

161. Соколов Я.В. Бухгалтерский учет в годы НЭПа. // Бухгалтерский учет, №4, 1996.

162. Соколов Я.В., Бычкова С.М. Достоверность и добросовестность составления бухгалтерской отчетность//Бухгалтерский учет, № 12, 1999.

163. Соколова Г.Н. Корректировка показателей бухгалтерской отчетности в условиях инфляции // Бухгалтерский учет, № 8, 1999.

164. Соколов Я.В. Принципы бухгалтерского учета. // Бухгалтерский учет, № 2, 1996.

165. Соколов Я.В., Ковалев В.В. Бухгалтерский учет в первой половине XIX века: рождение науки // Бухгалтерский учет, № 3, 1993.

166. Соколов Я.В., Ковалев В.В. Отчетность в России конца XIX начала XX века // Бухгалтерский учет, № 9, 1993.

167. Соколов Я.В., Пятов М.Л. Бухгалтерская отчетность: степень возможной реальности.// Бухгалтерский учет, № 1, 1997.

168. Типовая программа реформы предприятия. Проект // Экономика и жизнь, № 32, 1997.

169. Фащевский В.Н. "О платежеспособности предприятий" // Финансы, №3, 1997.

170. Фащевский В.Н. Об анализе платежеспособности и ликвидности предприятия // Бухгалтерский учет, № 11,1997.

171. Фетисов Г. Антикризисное управление: опора на свои силы // Экономика и жизнь, № 52, 1997.

172. Хорин А.Н. Анализ финансовых ресурсов и цена капитала предприятия // Бухгалтерский учет, № 4, 1994.

173. Хорин А.Н. Анализ оборотного капитала // Бухгалтерский учет, № 6-7, 1994.

174. Хорин А.Н. Бухгалтерский учет и предпринимательство // Бухгалтерский учет, № 8, 1994.

175. Хорин А.Н. Дисконтирование в бухгалтерском учете // Бухгалтерский учет, № 2, 1994.

176. Хорин А.Н. Оценка предпринимательского риска // Бухгалтерский учет, № 12, 1993.

177. Хорин А.Н. Раскрытие существенной информации в бухгалтерской отчетности //Бухгалтерский учет, №9-12, 1999, № 1,2000.

178. Хорин А.Н., Кукин С.А. Дилемма финансового учета: принципы или правила? // Бухгалтерский учет, № 2, 1995.

179. Шанин В. О государственном регулировании процедур несостоятельности в Великобритании // Вестник ФСДН, № 2, 2000.

180. Яковлев В. Обзор практики применения арбитражными судами законодательства о несостоятельности (банкротстве) // Экономика и жизнь, № 34, 1997.