

На правах рукописи

ГОРОХОВ МИХАИЛ ЮРЬЕВИЧ

**ПОВЫШЕНИЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ
ГОСУДАРСТВЕННЫХ И РЫНОЧНЫХ РЕГУЛЯТОРОВ
ПРЕДОТВРАЩЕНИЯ БАНКРОТСТВА
ХОЗЯЙСТВУЮЩИХ СУБЪЕКТОВ**

Специальность 08.00.10 - Финансы, денежное обращение и кредит

Автореферат
диссертации на соискание ученой степени
кандидата экономических наук

Москва - 2012

Работа выполнена на кафедре «Финансы и кредит» Всероссийской государственной налоговой академии Министерства финансов Российской Федерации

Научный руководитель: доктор экономических наук, профессор
Кирина Людмила Сергеевна

Официальные оппоненты: доктор экономических наук, профессор
Щербаков Виктор Николаевич

кандидат экономических наук, доцент
Мигашкина Елизавета Семеновна

Ведущая организация: **Учреждение Российской академии наук
Институт экономики РАН**

Защита состоится 28 февраля 2012 г. в 12 часов на заседании Совета по защите докторских и кандидатских диссертаций Д 226.003.01 при Всероссийской государственной налоговой академии Министерства финансов Российской Федерации по адресу: 109456, Москва, 4-й Вешняковский пр-д, д. 4, ауд. 113.

С диссертацией можно ознакомиться в научной библиотеке Всероссийской государственной налоговой академии Министерства финансов Российской Федерации.

Объявление о защите и автореферат размещены на сайте www.vgna.ru и направлены для размещения на сайте www.mon.gov.ru 27 января 2012 г.

Автореферат разослан 27 января 2012 г.

Ученый секретарь
Совета по защите докторских и
кандидатских диссертаций,
кандидат экономических наук, доцент

В.М. Смирнов

I. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

Актуальность темы исследования. Постоянное развитие и совершенствование экономических отношений в нашей стране приводят к тому, что успешность бизнеса определяют новые факторы, положительное проявление которых может обеспечить хозяйствующему субъекту финансовую устойчивость и рост, а отрицательное – привести к банкротству.

Мировой финансовый кризис выявил несовершенство существующего в настоящее время института несостоятельности: нередко под конкурсное производство попадают вполне благополучные хозяйствующие субъекты, а хронически неэффективные – получают внешнюю поддержку для финансового оздоровления, что приводит лишь к временному разрешению имеющихся проблем без устранения их причин. Пытаясь воздействовать на этот процесс, законодатели стремятся ускорить процедуры банкротства, что не позволяет снизить количество несостоятельных экономических субъектов и полностью восстановить их финансовую устойчивость.

Особенно остро на современном этапе стоит проблема финансовой несостоятельности тех хозяйствующих субъектов, стратегическое значение которых не позволяет допустить их ликвидацию, к которым можно отнести организации строительной отрасли. Содержание программы финансового оздоровления каждого конкретного формирования прямо и непосредственно зависит от его текущего и перспективного финансового состояния. При этом результативность применения методов и инструментов для преодоления и предотвращения банкротства зависит от качества диагностики финансовой несостоятельности экономического субъекта и последующего применения существующих инструментов предотвращения его банкротства.

Степень разработанности темы исследования. Различным теоретическим аспектам сущности платежеспособности, финансовой устойчивости и диагностики финансовой несостоятельности хозяйствующих субъектов посвящены исследования А. Блатова, Г. Гегеля, Л. Берталанти, А. Маршалла, К. Маркса, Э. Хелферта, Й. Шумпетера, В. Шершеневича, Л. Бернштейна, И. Бланка, А. Градова, П. Кузина, В. Ковалева, Е. Станиславчика, Г. Таля, В. Ткачева и др.

Вопросы формирования, развития и применения инструментария диагностики финансовой несостоятельности хозяйствующих субъектов затрагиваются в разработках: Э. Альтмана, Л. Аносовой, И. Бабленковой, М. Баканова, У. Бивера, И. Бланка, Н. Бондарчук, И. Быковникова, Л. Гиляровской, А. Година, А. Градова, Л. Давыдовой, С. Дведенидовой, Л. Донцовой, Д. Ендовицкого, О. Ефимовой, Н. Зимина, И. Ишиной, Е. Мигашкиной, Н. Никифоровой, Л. Кириной, В. Ковалева, В. Кошкина, М. Крейниной, З. Круш, И. Кузина, Н. Любушина, О. Патласова,

Д. Попова, В. Родионовой, Р. Сайфулина, Е. Стояновой, Р. Таффлера, Е. Трененкова, Э. Уткина, А. Шеремета, В. Щербакова, И. Хицкова, В. Эйтингона и др.

Однако до настоящего времени системного теоретического обоснования диагностики финансовой несостоятельности, ее особенностей с учетом специфики конкретной отрасли и места в экономическом механизме предотвращения банкротства не существует. Требуется существенных доработок технология предупреждения и предотвращения банкротства в практической деятельности хозяйствующих субъектов, базирующаяся на инструментах государственного экономического регулирования и методах, доступных конкретным организациям. Такое положение негативно сказывается на функционировании хозяйствующих субъектов, что и послужило основанием для проведения настоящего исследования.

Цель и задачи исследования. Целью диссертационного исследования является разработка теоретических подходов и практических рекомендаций по усилению взаимодействия государственных и рыночных регуляторов предотвращения банкротства хозяйствующих субъектов как основного стратегического направления их финансового оздоровления.

Для достижения цели были решены следующие задачи:

- определена сущность и специфика экономического содержания понятий «несостоятельность», «финансовая несостоятельность» и «диагностика финансовой несостоятельности»;
- выявлены недостатки и достоинства существующей системы критериев и индикаторов финансовой несостоятельности хозяйствующих субъектов;
- определены место и роль диагностики финансовой несостоятельности в экономическом механизме предотвращения банкротства хозяйствующих субъектов;
- оценены возможности использования современных моделей экономической диагностики для идентификации несостоятельности хозяйствующих субъектов;
- обоснован концептуальный подход к оценке кризисного состояния хозяйствующих субъектов на примере организаций строительного комплекса;
- разработана модель усиления взаимодействия государственных и рыночных регуляторов предотвращения банкротства хозяйствующих субъектов, применение которой будет способствовать обеспечению их финансовой устойчивости.

Объектом диссертационного исследования является финансовый механизм предупреждения банкротства хозяйствующих субъектов.

Предмет исследования – экономические отношения, возникающие в процессе выявления и предотвращения банкротства хозяйствующих субъектов.

Методологическая основа исследования. Методология исследования опирается на обобщение ряда теоретических положений различных экономических

школ, использование концепций отечественных и зарубежных исследователей по вопросам предотвращения банкротства хозяйствующих субъектов. В процессе изучения специальной литературы и анализа фактических материалов применялись методы системного и факторного анализа, выборочного исследования, графический метод (диаграммы, таблицы, графики) и др.

Научно-практической основой исследования являлся анализ теоретических и эмпирических работ по финансовому менеджменту, посвященных изучению вопросов управления проблемной задолженностью хозяйствующих субъектов, методов государственного регулирования и развития рыночных механизмов предотвращения их банкротства.

Информационную базу исследования составили документы и материалы органов государственной власти, аналитические материалы периодической печати, монографическая и другая научная литература по вопросам оценки финансовой несостоятельности хозяйствующих субъектов, прогнозированию банкротства, материалы и документы отдельных хозяйствующих субъектов, тематические Интернет-ресурсы, экспертные разработки российских и зарубежных ученых-экономистов, а также собственные расчетные материалы автора.

Научная новизна диссертационного исследования состоит в разработке комплекса научно-обоснованных теоретических положений и практических рекомендаций по повышению эффективности взаимодействия государственных и рыночных регуляторов предотвращения банкротства хозяйствующих субъектов.

В ходе исследования автором получены следующие результаты, обладающие **научной новизной**:

1. Обосновано содержание, функции и структура финансового механизма регулирования проблемной задолженности хозяйствующего субъекта; определена совокупность финансовых инструментов и методов, с помощью которых оценивается финансовая несостоятельность хозяйствующих субъектов; уточнена экономическая сущность понятия «несостоятельность».

2. Предложены методы диагностики несостоятельности хозяйствующих субъектов, базирующиеся на разработанном в диссертации финансовом механизме прогнозирования банкротства и заключающиеся в необходимости уточнения антикризисного законодательства в части регулирования проблемной задолженности хозяйствующего субъекта; доказана целесообразность введения трехступенчатой системы диагностики несостоятельности конкретных организаций.

3. Разработана схема взаимодействия элементов финансового механизма хозяйствующего субъекта и государственных органов, основанная на принципиально новом подходе к урегулированию налоговой задолженности путем страхования его

налоговой ответственности и создания специального фонда, позволяющего уменьшить возможные налоговые риски государства и конкретных организаций.

4. Разработан алгоритм расчета страхового тарифа обязательного страхования налоговой ответственности, основанный на системе показателей количественной и качественной оценки кризисного состояния хозяйствующего субъекта, наиболее емко и информативно отражающий последовательность действий по определению границ эффективности использования отдельных методов государственного регулирования проблемной задолженности хозяйствующего субъекта.

5. Обоснована и предложена организационно-функциональная структура внутреннего финансового контроля хозяйствующих субъектов и формы ее функционирования, что позволяет укрепить расчетно-платежную дисциплину по налоговым и неналоговым платежам, основываясь на системе контроля за состоянием денежных потоков участников финансово-хозяйственных отношений.

Теоретическая значимость исследования состоит в том, что разработаны и теоретически обоснованы подходы к урегулированию проблемной задолженности хозяйствующих субъектов в современных условиях осуществления предпринимательской деятельности. Систематизирована понятийная база, развивающая существующую совокупность теоретических разработок в области определения сущности и критериев финансовой несостоятельности хозяйствующих субъектов, позволяющая углубить и расширить знания о механизме урегулирования их проблемной задолженности.

Практическая значимость исследования состоит в возможности использования полученных результатов при разработке законодательных положений в целях обеспечения благоприятных условий для стабильного функционирования хозяйствующих субъектов. Предложения по применению метода страхования налоговой ответственности, созданию системы внутреннего финансового контроля могут быть использованы при формировании стратегии управления проблемной задолженностью. Также результаты исследования предлагается использовать при разработке направлений реформирования системы предотвращения банкротства хозяйствующих субъектов различных видов деятельности.

Апробация результатов исследования. Основные положения и результаты исследования используются в учебном процессе ВГНА Минфина России при проведении занятий по дисциплинам: «Налоги и налогообложение», «Налоговое планирование в организации», «Налоговые риски», «Основы урегулирования налоговой задолженности и обеспечение процедур банкротства».

Основные выводы, предложения и рекомендации были изложены в форме докладов на различных конференциях, в том числе: «Проблемы модернизации экономики России в XXI веке» 10 Международная межвузовская научно-практическая

конференция (Москва, 2008); Всероссийская научная конференция «Актуальные проблемы юридических и экономических наук» (Москва, 2009); «Антикризисное управление, экономическая безопасность и борьба с коррупцией» 11 Международная межвузовская научно-практическая конференция (Москва, 2009); «Современная налоговая система: состояние и перспективы (национальный и международный опыт)» Международная научно-практическая конференция (Москва, 2011).

Предлагаемые автором практические рекомендации в области выбора метода регулирования проблемной задолженности нашли применение в деятельности ООО «Инвестстройком», что подтверждается соответствующей справкой о внедрении.

Публикации. По теме диссертации опубликовано 11 работ общим объемом 5,2 п.л., в т. ч. 4 статьи в изданиях, рекомендованных ВАК Минобрнауки РФ.

Структура диссертации. Логика диссертационного исследования определила его структуру, состоящую из введения, трех глав, включающих девять параграфов, заключения, списка использованной литературы. Структура работы соответствует поставленной цели и задачам исследования и имеет следующий вид:

ВВЕДЕНИЕ

ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ДИАГНОСТИКИ ФИНАНСОВОЙ НЕСОСТОЯТЕЛЬНОСТИ ХОЗЯЙСТВУЮЩИХ СУБЪЕКТОВ

- 1.1. Экономическое содержание финансовой несостоятельности хозяйствующих субъектов
- 1.2. Критерии финансовой несостоятельности хозяйствующих субъектов
- 1.3. Диагностика финансовой несостоятельности как исходное звено экономического механизма предотвращения банкротства хозяйствующих субъектов

ГЛАВА 2. ОЦЕНКА ФИНАНСОВОЙ НЕСОСТОЯТЕЛЬНОСТИ ХОЗЯЙСТВУЮЩЕГО СУБЪЕКТА

- 2.1. Действующие модели оценки текущей финансовой несостоятельности хозяйствующего субъекта
- 2.2. Прогнозирование банкротства как элемент диагностики перспективной несостоятельности хозяйствующего субъекта
- 2.3. Оценка трехступенчатой системы диагностики несостоятельности хозяйствующего субъекта

ГЛАВА 3. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ СИСТЕМЫ ПРЕДОТВРАЩЕНИЯ БАНКРОТСТВА ХОЗЯЙСТВУЮЩИХ СУБЪЕКТОВ

- 3.1. Выявление кризисного состояния группы организаций строительного комплекса
- 3.2. Методы государственного регулирования финансовой несостоятельности хозяйствующих субъектов
- 3.3. Рыночные механизмы предотвращения банкротства организаций реального сектора экономики

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

БИБЛИОГРАФИЯ

ПРИЛОЖЕНИЯ

II. ОСНОВНЫЕ НАУЧНЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ИССЛЕДОВАНИЯ, ВЫНОСИМЫЕ НА ЗАЩИТУ

1. Обосновано содержание, функции и структура финансового механизма регулирования проблемной задолженности хозяйствующего субъекта

Определение сущностных характеристик диагностики финансовой несостоятельности хозяйствующих субъектов базируется на применении таких терминов как «банкротство» и «несостоятельность». Нередко эти понятия отождествляются, что в итоге приводит к невозможности раннего диагностирования потери финансовой устойчивости и принятия превентивных мер по предупреждению кризисного развития экономических субъектов.

Изучение и анализ генезиса терминов «несостоятельность» и «банкротство» позволили обосновать неравнозначность их экономического содержания, уточнив при этом, что банкротство – это внешнее, судебное обоснованное (и в связи с этим нежелательное) урегулирование последствий нарушения несостоятельными субъектами основных принципов коммерческой деятельности, результатом которого должен быть возврат кредиторам средств, вовлеченных в ее обеспечение.

Симптомы несостоятельности проявляются во всех областях деятельности хозяйствующих субъектов, но вследствие их взаимосвязи концентрируются в виде качественных и количественных показателей финансовой сферы. Такое положение позволило определить ее содержание, базируясь на признаках финансовой несостоятельности, которая характеризуется как финансово-экономическое состояние, при котором функционирование хозяйствующего субъекта осуществляется с нарушениями условий финансового равновесия и развития, а существующая система менеджмента не обеспечивает своевременное устранение и предотвращение кризисных процессов. В связи с этим в диссертации сделан акцент на основной характеристике финансовой несостоятельности – недостаточности финансовых ресурсов для обеспечения устойчивости и развития организации.

Дедуктивное изучение понятий «диагностика», «финансовая диагностика» и «диагностика организации как экономической системы», разграничение несостоятельности и банкротства дали возможность уточнить определение диагностики финансовой несостоятельности, сформулировав его как процесс исследования состояния и оценки результатов деятельности организации в целях выявления и измерения индикаторов кризисных явлений, причин образования и целесообразных путей нивелирования их негативного воздействия на финансовые показатели посредством комплексного финансового оздоровления.

Результаты исследования теоретических основ формирования и практических проявлений финансовой несостоятельности хозяйствующих субъектов различных видов экономической деятельности позволили выделить существенные аспекты их диагностики. К ним следует отнести: процесс формирования и использования доходов, движение финансовых и денежных потоков, распределение и состав рисков при существующей системе экономических отношений, наличие инструментов страхования предпринимательских и финансовых рисков, уровень внутреннего финансового контроля, применение методов государственного регулирования проблемной задолженности хозяйствующего субъекта. Недостаточно эффективное применение существующей системы критериев и индикаторов финансовой несостоятельности хозяйствующих субъектов создает потенциальную угрозу банкротства практически для всех несостоятельных организаций. Для минимизации этой угрозы в диссертации предложено использовать специально разработанный алгоритм оценки совокупного влияния факторов внешней и внутренней среды на финансово-экономическое состояние хозяйствующего субъекта.

Апробация этого алгоритма позволила обосновать вывод о том, что финансовая несостоятельность хозяйствующих субъектов связана в значительной степени с негативными внешними условиями и ее преодоление возможно только при предельной эффективности использования внутреннего (в том числе и экономического) потенциала или при улучшении влияния внешних факторов.

Полученные результаты дают возможность сохранить в списке функционирующих (перейти выше «нулевой» диагонали) хозяйствующие субъекты с минимально допустимой эффективностью при использовании мер государственной поддержки посредством координирования финансовой политики и программ оздоровления.

Обозначенные характеристики позволили уточнить и расширить экономическое содержание диагностики финансовой несостоятельности хозяйствующих субъектов строительной отрасли и, соответственно, исследовать ее функциональные связи и цели в экономическом механизме хозяйствования.

Уточнение места и роли диагностики финансовой несостоятельности в экономическом механизме предотвращения банкротства организаций строительной отрасли потребовало разработки и применения специального механизма, основанного на существенной характеристике ее диагностики.

Понимание несостоятельности рассматривалось нами не только как неустойчивое (кризисное) финансовое состояние, но и как процесс, ведущий к банкротству, что позволило предположить, что диагностика финансовой несостоятельности обладает специфическим составом элементов, порядком их связей, структурой и целями. В связи

с этим в ее функции входит обоснование гипотез о закономерностях и возможностях появления неустойчивого финансового состояния, а также определение системы его признаков для оценки целесообразности преодоления финансовой несостоятельности и предотвращения банкротства. Выполнение этих функций обеспечивает предложенный в диссертации алгоритм осуществления диагностики финансовой несостоятельности на основе выявленных в процессе исследования ее разных аспектов: анализа и оценки текущего финансового состояния (диагностики финансового состояния или финансовой диагностики), прогнозирования банкротства (диагностики возможной несостоятельности) и оценки возможности осуществления финансового оздоровления (рис. 1).



Рисунок 1. Алгоритм осуществления диагностики финансовой несостоятельности хозяйствующего субъекта¹

При этом следует отметить, что если первые два образуют блок диагностического анализа и широко используются в теории и практической деятельности, то третий блок появился лишь в последние годы и нуждается в изучении его влияния на процесс предупреждения и предотвращения банкротства. Это обстоятельство требует уточнения места и роли диагностики в экономическом механизме предотвращения банкротства.

¹ Разработано автором

Исследование цепочки механизмов предприятия (хозяйственный → экономический → финансовый → предотвращения банкротства → финансовой диагностики) и их структуры дало возможность определить диагностику финансовой несостоятельности как исходное звено в экономическом механизме предотвращения банкротства. Это утверждение аргументировано тем, что вся конструкция последнего – разработка финансовой политики, программы финансового оздоровления с набором соответствующих финансовых инструментов, а также сценарный подход и вариативность построения всех его звеньев, – формируются на основе и после диагностики. Являясь частью финансового механизма, диагностика финансовой несостоятельности представляет собой совокупность финансовых методов и форм воздействия на организацию с целью предотвращения возникновения и развития его финансовой несостоятельности. Достижение цели функционирования экономического механизма предотвращения банкротства – обеспечение устойчивого функционирования организаций – возможно лишь при условии наличия собственных финансовых ресурсов, а состав, структура и приоритеты финансового оздоровления определяются степенью нарушений финансового равновесия.

Основываясь на прямой связи стадии и типа несостоятельности, устанавливаемых в процессе диагностирования, со всеми звеньями хозяйственного механизма и обусловленностью содержания последних качеством осуществления, в диссертации определено не только его исходное, но и базовое положение в экономическом механизме предотвращения банкротства (рис. 2).



Рисунок 2. Этапы предотвращения банкротства хозяйствующих субъектов²

Изучение и аналитическое обобщение различных источников, проведенное в процессе исследования, позволили сделать вывод о том, что ранний, точный и макси-

² Разработано автором

мально конкретный диагноз делает рациональным и эффективным последующее использование экономического механизма предотвращения банкротства и позволяет предсказать возможные варианты дальнейшего течения несостоятельности.

2. Предложены методы диагностики несостоятельности хозяйствующих субъектов

Изучение и обобщение различных аспектов предотвращения банкротства хозяйствующих субъектов позволяют констатировать тот факт, что отсутствие в настоящее время четкого определения финансовой несостоятельности, ее отождествление в юриспруденции с банкротством, а в экономике – с неудовлетворительным финансовым состоянием хозяйствующего субъекта привели к тому, что единой целостной системы ее диагностики не существует. Фактически диагностирование несостоятельности по существу сводится к оценке финансового состояния хозяйствующих субъектов на основе анализа отчетности и прогнозированию вероятности банкротства без определения целесообразности, возможности и цены проведения финансового оздоровления. В связи с этим в диссертации систематизированы способы диагностирования, сгруппированы известные методы оценки финансовой отчетности и прогнозирования банкротства:

по временному признаку – на оценку текущей и возможной несостоятельности;

по степени официального и научного признания – на традиционные, официально рекомендованные Правительством РФ для специальных целей, и специфические экспертные (авторские).

Анализ и оценка основных способов и методов диагностики были осуществлены на примере эмпирической базы строительной отрасли в виде результатов анализа фактических данных годовых отчетов и прогнозирования возможного банкротства хозяйствующих субъектов, осуществляющих строительную деятельность в г. Москве и Московской области (табл. 1).

Таблица 1

Основные показатели деятельности строительных организаций г. Москвы и Московской области³

№ п/п	Показатели	2010 г.	2011 г.	Отклонение	
				+/-	%
1.	Количество организаций, работающих по виду экономической деятельности «Строительство»	24	28	+ 4	+ 17
2.	Объем работ, выполняемых по виду деятельности «Строительство», млрд. руб.	232	266	+ 34	+ 15
3.	Среднесписочная численность работающих по виду экономической деятельности «Строительство», тыс. чел.	166	179	+ 13	+ 8
4.	Кредиторская задолженность, млрд. руб., в том числе:	1 048	1 026	- 22	- 2
5.	- просроченная кредиторская задолженность, млрд. руб.	10,8	9,2	- 1,6	- 15
6.	Дебиторская задолженность, млрд. руб., в том числе:	1 292	1 277	- 15	- 1
7.	- просроченная дебиторская задолженность, млрд. руб.	9,8	8,4	- 1,4	- 14
8.	Доля убыточных организаций, %	32	37	+ 5	+ 16

В ходе исследования выявлено, что строительная отрасль г. Москвы и Московской области обладает характеристиками, присущими другим регионам Российской Федера-

³ Рассчитано автором по данным www.mosstat.ru

ции: сравнительно небольшим количеством финансово устойчивых организаций и значительным удельным весом экономических субъектов с разной степенью вероятности наступления банкротства.

Оценка финансовой несостоятельности наиболее часто используемыми учеными и практиками способами (интегральный, балльный, определения степени платежеспособности, прогнозирования банкротства по моделям Альтмана, Лиса, Таффлера, Р. Сайфулина и Г. Кадыкова и двухфакторным моделям), позволила установить, что, во-первых, их результаты часто не совпадают, являясь даже иногда противоположными, во-вторых, почти все методы диагностического анализа не позволяют провести ранжирование организаций внутри трех выделенных групп (худших, средних и лучших), в-третьих, ни один из механизмов диагностики не позволяет проследить процесс зарождения и развития финансовой несостоятельности.

В связи с этим в диссертации были обоснованы концептуальный и технологический подходы к системной диагностике финансовой несостоятельности хозяйствующих субъектов. Выбранный подход к пониманию диагностики как системы анализа и оценки процесса развития, уровня текущей и возможной несостоятельности с определением целесообразности банкротства или финансового оздоровления хозяйствующего субъекта обусловил необходимость построения новой модели диагностики.

Выбор системного подхода в качестве концептуального для этих целей аргументирован следующими положениями: во-первых, его понятие и принципы позволяют более широко выявить сущность несостоятельности организаций, во-вторых, он позволяет получить новую модель диагностики, формирующую целостное представление о познаваемом объекте, в-третьих, его использование делает возможным разностороннее изучение причин несостоятельности при сохранении общей картины ее понимания.

При построении системной диагностики несостоятельности хозяйствующих субъектов в диссертации предложено исходить из концепции жизненного цикла экономической системы, что позволило установить взаимосвязь стадий развития несостоятельности (от состоятельности через возникновение и развитие несостоятельности к банкротству) с соответствующим изменением динамических и статических аспектов финансового состояния организации.

Анализ, проведенный в ходе исследования, показал, что несостоятельность характеризуется не только качественными показателями, но и моделью организации (в том числе и балансовой) в виде основных параметров, описывающих его финансовое состояние, и ее индикаторов – совокупности отклонений признаков от нормативных значений. В итоге был сформулирован вывод о том, что системное использование концепций (понимания несостоятельности как результата кризисного развития и особого

финансового состояния, теории жизненного цикла) требует выработки соответствующих критериев, характеризующих общую сущность диагностики текущей и возможной финансовой несостоятельности и реализующих превентивность принимаемых на ее основе решений по финансовому оздоровлению хозяйствующих субъектов.

Этот подход был принят за основу построения новой модели диагностики финансовой несостоятельности хозяйствующих субъектов, что позволило предложить технологию ее поэтапного осуществления, состоящую из:

- 1) формирования системного объекта диагностирования несостоятельности;
- 2) разработки основополагающих требований к модели диагностирования финансовой несостоятельности хозяйствующих субъектов, обеспечивающих достижение специфических целей и решение поставленных задач;
- 3) выделения критериальной системы идентификации финансовой несостоятельности;
- 4) обоснования нормативов или оптимальных уровней финансовых показателей для диагностирования финансовой несостоятельности;
- 5) определения совокупной оценки и взаимного сравнения показателей финансовой несостоятельности;
- 6) координации типологии финансовой несостоятельности с направлением развития хозяйствующего субъекта, опасностью банкротства и характером финансового оздоровления на основе ретроспективных и перспективных оценок.

Применение системной диагностики при такой технологии позволит увязать требования системности, комплексности и превентивности используемых методов и инструментов различных аспектов диагностики, а также сохранить открытость модели к инновативным процессам при минимальных преобразованиях.

Ценность предлагаемого в диссертации подхода к созданию системной модели состоит в том, что такой подход позволяет скоординировать результаты финансового анализа, прогнозирования банкротства и выводов о целесообразности возможного финансового оздоровления на основании качественных и количественных критериев и их комплексной оценки.

Наряду с изложенным выше подходом в работе обосновано и предложено формирование совокупности критериев и двухуровневой системы оценки финансовой несостоятельности как основы построения превентивно-аддитивной модели ее диагностики. В основе разработанной превентивно-аддитивной модели диагностирования финансовой несостоятельности хозяйствующих субъектов находится совокупность критериев сущностного отражения несостоятельности (рис. 3).

Стадия несостоятельности	Нарастание нарушений	Рентабельность	Платежеспособность и выполнение обязательств	Тип финансового состояния, устанавливаемый на основе показателей обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования		Возможность финансового оздоровления	Вероятность банкротства, %	Стадия банкротства
				Абсолютная устойчивость	Нормальная устойчивость			
Состоятельность	↓	Прибыльные (рентабельность выше уровня самофинансирования)	Платежеспособные, соблюдение платежного календаря	Абсолютная устойчивость	Бескризисное развитие ↑	↑	0	Финансовая устойчивость (отсутствие опасности банкротства)
			Эпизодические нарушения сроков выполнения обязательств	Нормальная устойчивость			0 - 10	
Стадия зарождения финансовой несостоятельности	↓	Прибыльные (рентабельность ниже уровня самофинансирования, но выше самоокупаемости)	Увеличение периода оборота кредиторской задолженности	Нормальная устойчивость	Бескризисное развитие ↑	↑	10 - 20	Стадия скрытого банкротства
			Эпизодические убытки (при рентабельности близкой к самоокупаемости)	Неустойчивое финансовое состояние			20 - 40	
Стадия развития финансовой несостоятельности	↓	Безубыточная деятельность (прибыль приблизительно равна нулю)	Систематические нарушения сроков выполнения обязательств при нарастании их суммы	Неустойчивое финансовое состояние	Кризисное развитие ↓	↓	40 - 60	Финансовая неустойчивость
			Хроническая неплатежеспособность, отдельные платежи погашаются позже трех месяцев	Кризисное финансовое состояние			60 - 90	
Явное банкротство (финансовая несостоятельность достаточна для банкротства)	↓	Хроническая убыточность	Сумма неплатежей достигла критической точки, для их погашения хозяйствующий субъект не имеет возможности привлечения финансовых ресурсов	Кризисное финансовое состояние	Кризисное развитие ↓	↓	90 - 100	Явное банкротство

Рисунок 3. Совокупность критериев для выявления финансовой несостоятельности хозяйствующего субъекта⁴

⁴ Разработано автором

Изучение различных моделей оценки текущего состояния и прогнозирования банкротства хозяйствующих субъектов позволило обосновать комплекс базовых индикаторов финансовой несостоятельности, к которым наиболее чувствительны организации строительной отрасли (табл. 2).

Таблица 2
Комплекс базовых индикаторов для оценки несостоятельности организаций строительной отрасли⁵

Показатели	Алгоритм расчета	Комментарий
Индикаторы стратегической несостоятельности (I блок)		
Результативность финансово-хозяйственной деятельности (базовые показатели)	Рентабельность производства и реализации продукции (прибыль от продаж, деленная на себестоимость продукции или выручку)	Индикатором несостоятельности является состояние показателя, близкое или ниже нуля, что ставит под вопрос эффективности деятельности хозяйствующего субъекта
	Рентабельность активов (чистая прибыль, деленная на среднегодовую стоимость активов)	Индикатором несостоятельности является рентабельность активов, не обеспечивающая даже самокупаемость
	Рентабельность собственного капитала (отношение чистой прибыли хозяйствующего субъекта к средней за период величине собственного капитала)	Индикатором несостоятельности является значение показателя ниже нуля, свидетельствующее о неэффективном использовании собственного капитала
Критерии экономического роста (векторный показатель)	Темп роста прибыли должен быть больше темпа роста выручки, последний должен быть больше темпа роста активов, превышающего единицу	Сравнение динамики показателей должно отражать развитие хозяйствующего субъекта или сохранение достигнутых результатов
Индикаторы несостоятельности в краткосрочной перспективе (II блок)		
Обеспеченность запасов и затрат (базовые показатели)	Запасы и затраты должны обеспечиваться за счет экономически обоснованных источников финансирования.	Несоблюдения принципа свидетельствует о кризисном развитии и формировании несостоятельности в ближайшем будущем
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (базовые показатели)	Определяется как отношение разности долгосрочных источников (собственного капитала, долгосрочных обязательств) и внеоборотных активов к оборотным средствам организации. Нормативное значение составляет 0,5 (критическое – менее 0,1)	Значение показателя, приближающееся к критическому, свидетельствует об опасности несостоятельности, которая может возникнуть в последующем
Индикаторы моментной несостоятельности (III блок)		
Коэффициент текущей ликвидности (базовые показатели)	Определяется как отношение оборотных средств к краткосрочным обязательствам организации. Нормативное значение коэффициента ликвидности равно 2 (критическое – менее 1)	Результат ниже 1 свидетельствует об опасности непогашения кредита, а значительно больший 2 – об излишнем наращивании активов
Степень платежеспособности (базовые показатели)	Рассчитывается как отношение общей величины краткосрочных обязательств к среднемесячной выручке (нетто). Нормативное значение не более 3 (критическое 9 и более)	Критическим для формирования несостоятельности является непогашение долгов за 9 месяцев при норме три месяца (в отдельных случаях, например при образовании нового хозяйствующего субъекта, может быть более 12 месяцев, что связано с характером обращения капитала в строительстве)
Индикаторы финансовой безопасности строительных организаций (IV блок)		
Угроза рейдерства (векторный показатель)	Качественные факторы ведения деятельности	Институт перераспределения собственности может спровоцировать банкротство или проявиться через него, поэтому необходима оценка совокупного влияния индо- и эндогенных факторов
	Отсутствие просроченной задолженности или прироста долговых обязательств более чем на 100 тыс. руб.	Невыполнение условий свидетельствует о возможных судебных санкциях и возникновении угрозы банкротства
Угроза банкротства (базовые показатели)	Период оборачиваемости кредиторской задолженности (должен быть менее 90 дней)	Определяет платежную дисциплину хозяйствующего субъекта
	Коэффициент независимости: рассчитывается, как частное от деления собственного капитала на валюту баланса (нормативное значение более 0,6, а критическое – менее 0,44)	Показывает степень автономности и угрозу финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта

⁵ Разработано автором

Построение превентивно-аддитивной модели диагностики финансовой несостоятельности обеспечило возможность определить параметры разных типов развития финансовой несостоятельности (от базисной состоятельности к предкризисной, кризисной, критической и катастрофической несостоятельности). Алгоритм применения предлагаемой модели позволяет на основе интегрального (получаемого путем комплексной оценки количественных индикаторов) и векторных (отражающих качественный характер развития финансовой несостоятельности) показателей концептуально объединить способы и механизмы финансового анализа, прогнозирования банкротства и использования их результатов для формирования превентивных мер финансового оздоровления.

В диссертации отражены результаты практической реализации алгоритма диагностики несостоятельности по превентивно-аддитивной модели для обеспечения финансовой устойчивости строительных организаций, позволяющей не только оценить текущее и перспективное состояние хозяйствующего субъекта, но и определить целесообразность его финансового оздоровления.

Для выделения основных факторов, используемых в модели, в диссертации был проведен корреляционно-регрессионный анализ, выявивший, что зависимость базовых показателей и итоговой оценки несостоятельности строительных организаций наиболее полно описывается двумя из них: рентабельностью активов и коэффициентом финансовой независимости. Именно эти критерии, как показало исследование, при условии увеличения масштаба деятельности хозяйствующего субъекта лежат в основе роста его экономического потенциала и повышения финансовой устойчивости.

Кроме того, на базе превентивно-аддитивной модели диагностики финансовой несостоятельности хозяйствующих субъектов в диссертации предложено реализовать сценарный подход к выявлению несостоятельности (рис. 4) и определять характер и уровень финансового оздоровления (рис. 5).

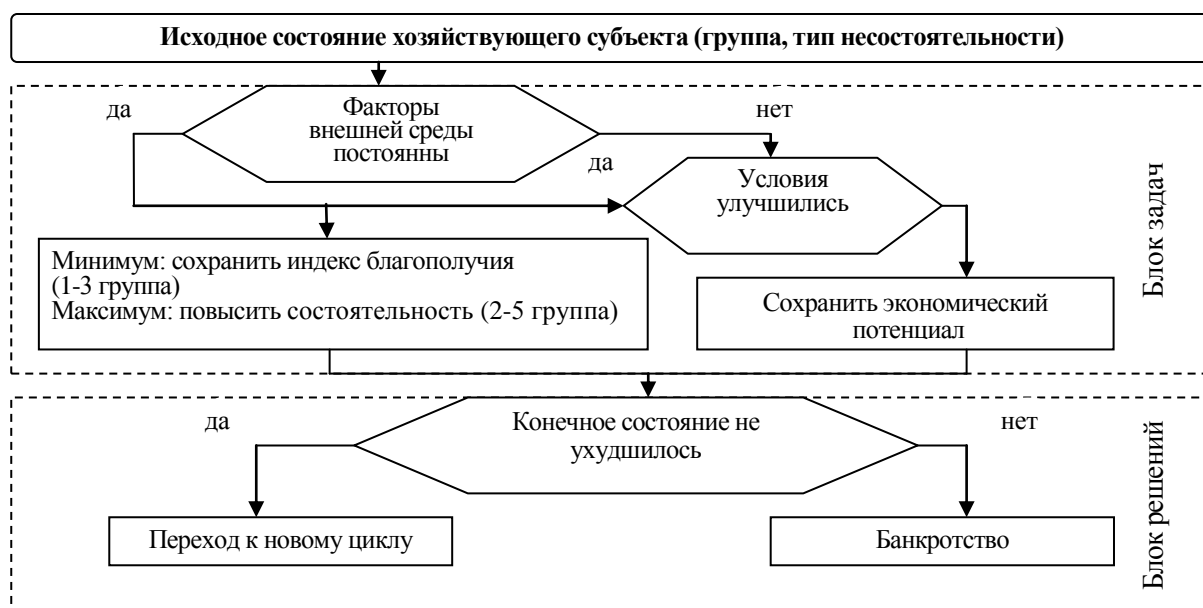


Рисунок 4. Логическая схема сценарного подхода к развитию строительной организации на

основании типологии финансовой несостоятельности⁶

⁶ Разработано автором

Организации первой группы должны направлять внутрипроизводственные усилия на свое развитие. Предкризисная несостоятельность не связана с глубинными поражениями и указывает на стадию ее возникновения, предупреждение развития которой возможно при использовании рычагов воздействия на локальные ее участки при структурном течении несостоятельности или общем системном процессе.

Кризисная несостоятельность характеризуется непредсказуемостью разрастания степени поражения и потому требует обязательного задействования как внутренних, так и внешних инструментов, обеспечивающих решение проблем организаций с кредиторами, а затем - и оздоровления деятельности. Если меры не приняты, то несостоятельность становится критической – процедур банкротства, как правило, уже не избежать, но функционировать хозяйствующий субъект еще способен.

Базовая состоятельность (1 группа)			
Финансовое оздоровление (внутреннее)	Предкризисная несостоятельность (2 группа)		
	Финансовое оздоровление (санация и реструктуризация, но вне банкротства)	Кризисная финансовая несостоятельность (3 группа)	
		Финансовое оздоровление (внешнее, по процедурам банкротства)	Критическая и катастрофическая несостоятельность (4 и 5 группа)

Рисунок 5. Взаимосвязь типа финансовой несостоятельности и уровней финансового оздоровления строительных организаций⁷

При катастрофической несостоятельности конкурсное производство фактически прекращает существование организации в прежней форме, но существует возможность сохранения производства при передаче части имущества более эффективному собственнику в рамках конкурсного процесса.

Таким образом, координация типов финансовой несостоятельности с характером и уровнем принятия решений по финансовому оздоровлению при блоковой идентификации несостоятельности позволяет определить стратегические и тактические задачи для менеджмента организации.

Практическая апробация модели, разработанной в диссертации, показала ее полное соответствие целям, задачам и концептуальным основам формирования системной диагностики финансовой несостоятельности организаций строительного комплекса.

Использование модели для практической реализации механизма предотвращения банкротства и обеспечения финансовой устойчивости при относительной простоте и эффективности позволяет считать целесообразным ее применение в деятельности не только строительных организаций, но и консалтинговых центров, а также при разработке законодательства по вопросам урегулирования проблем банкротства.

⁷ Разработано автором

3. Разработана схема взаимодействия элементов финансового механизма хозяйствующего субъекта и государственных органов, основанная на страховании налоговой ответственности конкретных организаций

В современных условиях ведения бизнеса становится очевидным, что хозяйствующие субъекты для выживания и сохранения долгосрочной конкурентоспособности должны постоянно корректировать свою деятельность с учетом требований окружающей действительности. Новые условия ведения бизнеса предполагают постоянную готовность к переменам.

Внешняя среда организации меняется все быстрее и все более непредсказуемо. При этом каждое изменение несет не только угрозы, но и новые дополнительные возможности для достижения будущего успеха в бизнесе. Организация должна обладать способностью к правильной и своевременной трансформации структуры своего бизнеса, постоянно проводить адекватные стратегические и оперативные изменения.

Учитывая тот факт, что банкротство хозяйствующих субъектов невыгодно, прежде всего, государству из-за снижения налоговых поступлений в бюджетную систему страны, в диссертации были изучены и классифицированы различные способы предупреждения банкротства хозяйствующих лиц со стороны государства и выявлено, что наиболее действенным является урегулирование налоговой задолженности путем рассрочки налоговых платежей на определенный законодательными органами срок.

В связи с этим в рамках исследования была проведена классификация форм урегулирования налоговой задолженности организаций, в основе которых лежат способы и механизмы, применяемые в российской и зарубежной практике. Выделены следующие формы урегулирования налоговой задолженности: добровольная, принудительная и судебная.

Учитывая практику применения различных форм урегулирования налоговой задолженности и относительно невысокий уровень их эффективности (затраты на налоговое администрирование нередко превышают сумму дополнительно полученных денежных средств в бюджет), в диссертации предложена страховая форма урегулирования налоговой задолженности организаций, представляющая собой систему построения взаимоотношений организаций и государства по урегулированию налоговой задолженности, которая логично дополняет существующие формы. Данная форма в силу своей универсальности позволяет наилучшим образом и в минимальные сроки сократить налоговую задолженность организации, создать дополнительные гарантии для государства и налогоплательщиков (рис. 6).

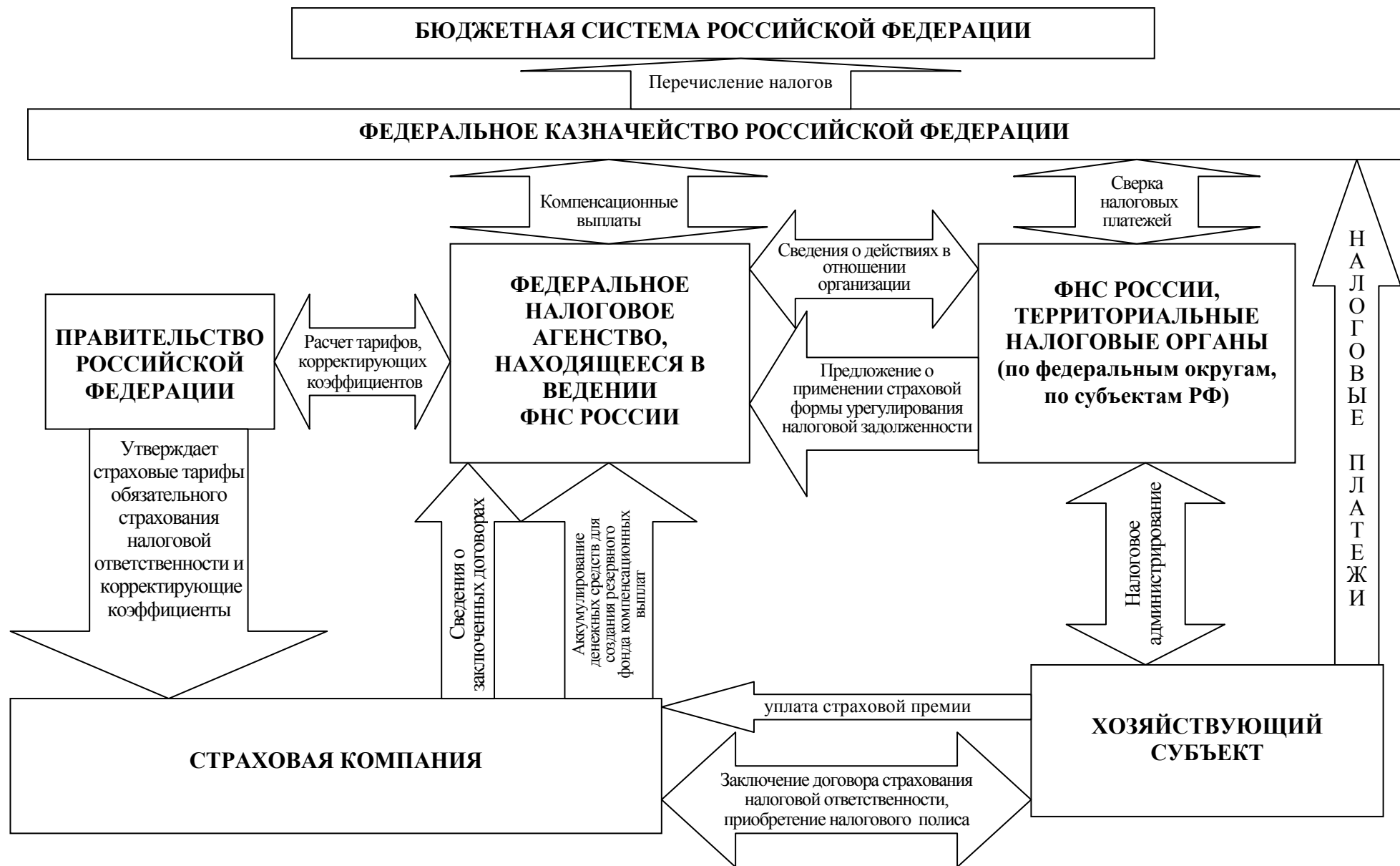


Рисунок 6. Механизм обязательного страхования налоговой ответственности хозяйствующего субъекта⁸

В диссертации обоснован вывод о том, что страховая форма урегулирования налоговой задолженности является основой для введения института обязательного страхования налоговой ответственности хозяйствующих субъектов. В этой связи предложены понятия «обязательное страхование налоговой ответственности» и «налоговый полис».

Применительно к налоговым правоотношениям и основываясь на нормах гражданского и иного законодательства, «обязательное страхование налоговой ответственности» представляет собой отношения по защите интересов государства, связанные с ответственностью за неисполнение или ненадлежащее исполнение организациями своих налоговых обязательств. Соответственно, термин «налоговый полис» определен в диссертации как документ, выдаваемый страховщиком при заключении договора обязательного страхования налоговой ответственности, удостоверяющий право государства (выгодоприобретателя) на получение компенсационных выплат при неисполнении или ненадлежащем исполнении страхователем своих налоговых обязательств.

Указанные положения позволили разработать блок-схему методического подхода обязательного страхования налоговой ответственности хозяйствующих субъектов, состоящую из четырех этапов (рис. 7).



Рисунок 7. Блок-схема осуществления процедуры обязательного страхования налоговых обязательств хозяйствующего субъекта⁹

4. Разработан алгоритм расчета страхового тарифа обязательного страхования налоговой ответственности, основанный на системе показателей количественной и качественной оценки кризисного состояния хозяйствующего субъекта

Для расчета тарифных ставок в качестве базовой ставки взята методика расчета тарифных ставок по рисковым видам страхования (далее – Методика)¹⁰, основанная на убыточности страховой суммы – экономического показателя, определяемого, прежде всего, страховой статистикой. В соответствии с указанной Методикой страховой тариф

⁹ Разработано автором

¹⁰ Методики расчета тарифных ставок по рисковым видам страхования: Распоряжение Федеральной службы по надзору за страховой деятельностью от 8 июля 1993 года № 02-03-36

ΔT представляет собой базовую ставку, в связи с чем $T_{\text{баз}}$ страхового тарифа рассчитывается следующим образом:

$$\Delta T = T_{\text{баз}} = T_n + TN, \text{ причем } T_n = T_o + T_r, \quad (1)$$

где:

T_n – нетто-ставка страхового тарифа;

T_o – основная часть ставки;

T_r – рискованная надбавка;

TN – нагрузка (часть страхового тарифа, предназначенная для покрытия затрат на приведение страхования и создания фонда предупредительных мероприятий).

В связи с отсутствием страховой статистики по предлагаемому виду страхования, с целью определения оптимального соотношения между стоимостью налогового полиса и величиной выплачиваемых Агентством в бюджетную систему компенсационных выплат, в диссертации предложено расчет страхового тарифа обязательного страхования налоговой ответственности проводить с применением системы корректирующих коэффициентов, учитывающих факторы, оказывающие основное влияние на размер стоимости налогового полиса, в частности:

1. Масштаб деятельности организации. Оценка этого показателя производилась на основе статистических данных по налогам, начисленным налогоплательщиком самостоятельно, а также дополнительно начисленным налоговыми органами платежам в ходе выездной налоговой проверки по этим же налогам.

2. Тип налогоплательщика. Все организации целесообразно подразделять на три категории – крупнейшие, основные и прочие. К крупнейшим отнесены организации, отвечающие одному из следующих требований¹¹:

– суммарный объем выручки от продажи товаров, продукции, работ, услуги операционных доходов превышает 20 млрд. рублей;

– активы организации превышают 20 млрд. рублей;

– объем начислений федеральных налогов и сборов свыше 1 млрд. рублей.

К основным отнесены организации, обеспечивающие более 60% налоговых поступлений в бюджетную систему на конкретной территории за определенный период времени.

3. Организационно-правовая форма организации. За основу взяты предусмотренные гражданским законодательством организационно-правовые формы. При этом минимальный размер уставного капитала, закрепленный в законодательном порядке за соответствующей организационно-правовой формой организации, в совокупности с другими показателями принят для оценки имущественного состояния налогоплательщика.

4. Налоговая история организации определяется фактами налоговых правонарушений и неуплаты в бюджет налоговых платежей. Данный фактор стимулирует организации быть законопослушными и добросовестными. Так, для организаций, не имеющих

¹¹ Приказ ФНС РФ от 16.05.2007 № ММ-3-06/308@

задолженности и налоговые проверки которых не обнаружили ошибок в исчислении и уплате налоговых платежей, поправочный коэффициент может быть пониженным. При отсутствии нарушений налогового законодательства по результатам второй и последующих налоговых проверок, налоговый орган вправе вынести решение об освобождении организации от обязанности приобретения налогового полиса, которое будет действовать вплоть до его отмены.

5. Время функционирования организации. Значение этого фактора – одно из самых существенных, учитывая большое количество создаваемых в России «фирм-однодневок». Предложено разделение организаций на следующие категории:

- вновь созданные и функционирующие менее 1 года;
- функционирующие от 1 года до 3 лет;
- функционирующие от 3 лет до 5 лет;
- функционирующие от 5 лет до 7 лет;
- функционирующие более 7 лет.

Перечисленные выше факторы заложены в основу корректирующих коэффициентов для расчета страхового тарифа. С учетом этого формула расчета страхового тарифа (брутто-ставка) выглядит следующим образом:

$$\Delta T = T_{\text{баз}} \times K_1 \times K_2 \times K_3 \times K_4, \quad (2)$$

где:

- K1 – коэффициент, учитывающий организационно-правовую форму хозяйствующего субъекта;
- K2 – коэффициент, учитывающий налоговую историю хозяйствующего субъекта;
- K3 – коэффициент, учитывающий время функционирования хозяйствующего субъекта;
- K4 – коэффициент, учитывающий масштаб деятельности хозяйствующего субъекта.

После математических преобразований указанной формулы с учетом базовых формул уже существующей Методики¹², формула расчета страхового тарифа по обяза-

$$\Delta T = \left[\left(100 \times \frac{S_{\#}}{S} \right) \left(1 + 1,2 \times \alpha(\gamma) \sqrt{\frac{1-q}{n \times q}} \right) \right] \times \frac{100}{100-f} \times K_1 \times K_2 \times K_3 \times K_4$$

тельн
ному
стра-
хова-

нию налоговой ответственности выглядит следующим образом:

(3)

где:

$\alpha(\gamma)$ - коэффициент, зависящий от заданной гарантии безопасности γ (вероятности, с которой собранных взносов хватит на выплаты страховых возмещений). В соответствии с Методикой коэффициент $\alpha(\gamma)$ может быть следующим:

γ	0,84	0,90	0,95	0,98	0,9986
α	1,0	1,30	1,645	2,0	3,0

¹² Методики расчета тарифных ставок по рисковому видам страхования: Распоряжение Федеральной службы по надзору за страховой деятельностью от 8 июля 1993 года № 02-03-36

В расчете страхового тарифа обязательного страхования налоговой ответственности в зависимости от категории организаций принимались следующие величины: $\alpha(\gamma) = 1,0$ при $\gamma = 0,84$ для крупнейших налогоплательщиков, $\alpha(\gamma) = 1,3$ при $\gamma = 0,9$ – для основных и $\alpha(\gamma) = 1,645$ при $\gamma = 0,95$ – для прочих;

q - вероятность наступления страхового случая;

S - средняя страховая сумма по одному договору страхования;

S_v - среднее возмещение по договору страхования при наступлении страхового случая;

f - доля нагрузки в общей тарифной ставке.

Применительно к ООО «Инвестстройком» сумма страховой премии с учетом страхового тарифа по обязательному страхованию налоговой ответственности составит 231 тыс. руб.

Новизна предлагаемого методического подхода заключается в том, что его применение позволяет минимизировать налоговые риски государства, с одной стороны, а с другой – улучшить финансовое состояние хозяйствующего субъекта и предотвратить процедуру его банкротства.

Предложенный механизм обязательного страхования налоговой ответственности содержит потенциальную возможность решения задачи эффективной защиты бюджетов всех уровней, что позволяет применять его в качестве одного из перспективных направлений развития системы финансового оздоровления несостоятельных организаций.

5. Обоснована организационно-функциональная структура внутреннего финансового контроля производственных организаций и предложены методико-правовые формы ее функционирования на практике

Проведенное исследование показало, что внутренний финансовый контроль (ВФК) является действенным рыночным механизмом управления финансовыми процессами хозяйствующего субъекта по вертикали и по горизонтали, от результативности функционирования которого зависит финансовая состоятельность конкретного хозяйствующего субъекта.

При модификации системы ВФК для приведения контрольных процедур в соответствие с потребностями управления сложными бизнес-процессами могут использоваться несколько стратегий: превентивная (предупредительные процедуры), детективная (процедуры выявления недостатков регулирования денежных потоков и виновных лиц) или превентивно-детективная (совмещение предупредительных и выявляющих процедур, обусловленное необходимостью их тесной увязки с целями финансово-хозяйственной деятельности).

Выбор конкретной стратегии зависит от отлаженности контрольных процедур по конкретным объектам (денежные потоки), масштабности и разнообразия потоков. Например, при организации любого нового производства в рамках действующего хозяйственного комплекса необходима детективная стратегия, поскольку заготовка сырья, доставка материалов, их складирование, хранение и отпуск в производство требуют оперативных и жестких контрольных процедур. Когда же процесс производства нового

продукта отлажен (просчитаны и оптимизированы затраты и результаты), детективная стратегия сменяется на превентивную (периодическая проверка ресурсопотребления).

При модификации системы ВФК достаточно часто используются оптимизационные приемы: внедрение наименее затратных контрольных процедур, их гармонизация по однородным операциям (действиям контролеров), полная автоматизация обработки контрольной информации с целью ее аналитического исследования и совершенствования. Способы действия контролера должны быть не только взаимосвязаны, но и являться системным продвижением к заранее заданным целям, характеризоваться строгой последовательностью перехода от одной финансово-хозяйственной операции к другой.

При этом, количество контрольных процедур определяется так называемой «ценой ошибки». Так, в инновационной строительной отрасли стоимость готового продукта достигает многомиллионных сумм, следовательно, в сумме выручки от продажи объектов строительной отрасли также велика доля налога на добавленную стоимость (НДС). Следовательно, ошибка в расчете суммы выручки влечет доначисления существенных сумм НДС и штрафов по налогу, далее по цепочке искажается финансовый результат и, как следствие, доначисляется налог на прибыль организаций со всеми вытекающими последствиями. Тем самым, высокая «цена ошибки» по выручке, дополняемая высокими налоговыми рисками, обуславливает необходимость достаточно большого количества контрольных процедур по этому объекту внутреннего финансового контроля.

Для организаций строительного комплекса региона при модификации системы ВФК с учетом «цены ошибки» было предложено часть контрольных процедур перенести на общекорпоративный уровень под ответственность финансового директора. Кроме того, для рационализации некоторых контрольных процедур, а именно, контроля за состоянием дебиторской задолженности, были объединены контрольные процедуры, до этого осуществляемые обособленно работниками бухгалтерии и кредитного отдела производственных организаций. Оперативный контроль за дебиторской задолженностью был возложен на кредитного оператора отдела внутреннего контроля, включая и сбор информации по данным бухгалтерского учета на электронных носителях. Доступ к информации был санкционирован специальным распоряжением руководства производственной компании.

Для апробации результатов исследования в ООО «Инвестстройком» были сформированы новые подразделения: группа аналитиков-ревизоров, группа юридического и налогового консультирования, входящие в Управление финансового контроля при Совете директоров управляющей компании. Для каждой группы были разработаны специализированные методики контрольных процедур. В системно организованном финансовом контроле за денежными потоками производственных организаций такие управленческие блоки, как бюджетирование и бизнес-планирование, становятся органично встроенными элементами. В связи с этим функции финансовых контролеров существенно расширяются за счет дополнительных целей и процедур. Модифицированная

система ВФК предполагает не только оценку свершившихся финансовых событий, но и оценку финансовых перспектив.

Проведенное исследование показало, что наиболее продуктивно функционируют службы (отделы, управления) внутреннего контроля, организованные по процессно-функциональному принципу. На практике такая организация характеризуется следующим: контрольные процедуры встраиваются в бизнес-процессы, а контрольные функции распределяются между контролерами в зависимости от их квалификации, опыта, поставленных перед каждым из них целей.

В основе организации системы ВФК должна лежать информация о результатах производственного контроля (процесс от проверок и инвентаризации до проектов и анализа), об определении оптимальных размеров производства (территориальный аспект в реализации продукции, месторасположение, наличие свободных производственных площадей), о состоянии производственной базы (наличие необходимых площадей, оборудования, технологических процессов, источников роста производственной базы). Кроме того, следует определить необходимость субподрядов, источников сырья, материалов, энергетического обеспечения, кадрового потенциала. На основе вышеприведенных показателей разрабатываются мероприятия по ассортиментной организации выпуска продукции и прогнозированию затрат (схема обеспечения выпуска продукции, план производства), по постоянным и переменным издержкам, собственности и организационной структуре финансового менеджмента.

Как показало проведенное исследование, большинство ученых едины во мнении, что оценка результативности системы ВФК – задача крайне сложная. Сложность ее решения предопределена несколькими условиями, так как совокупный результат всех контрольных процедур часто не поддается количественному измерению, не говоря уже об оценке качества контрольных процессов. Кроме того, ВФК осуществляется в наиболее конфликтной контрольной среде, где сталкиваются финансовые интересы государства и компаний. Следовательно, продуктивность контрольных процедур зависит не только от профессионализма внутренних контролеров, но и от стабильности финансового, налогового, страхового, кредитного законодательства, от непротиворечивости положений этого законодательства, от соответствия нормативных актов экономическим реалиям и требованиям международных стандартов учета, отчетности и контроля.

Наряду с этим, весьма перспективным является органичное сочетание деятельности структур внутреннего финансового и производственного контролей. В этом случае служба внутреннего финансового контроля играет роль разработчика и организатора контрольно-аналитической деятельности, проводимой специалистами низовых структурных подразделений коммерческой компании и производственных подразделений. Реализация модели построения и функционирования организационной структуры службы внутреннего финансового контроля представлена на рисунке 8.

В системно организованном финансовом контроле за денежными потоками компании такие управленческие блоки, как бюджетирование и бизнес-планирование, ста-

новятся органично встроенными элементами. В связи с этим функции финансовых контролеров существенно расширяются за счет дополнительных целей и процедур. Так, в целях финансового мониторинга (поискового анализа и контроля) деятельности компании целесообразно осуществить оценку воздействия экстенсивности и интенсивности использования всех составных частей ресурсного потенциала (фонды, кадры, резервы и др.) на отклонения в объеме выпуска товарного продукта.



Рисунок 8. Распределение функций внутренней службы финансового контроля хозяйствующего субъекта (на примере ООО «Инвестстройком»)¹³

Следовательно, модифицированная организационно-функциональная структура внутреннего финансового контроля предполагает комплекс процедур не только по проверке исторических финансовых событий, но и участие финансовых контролеров в оценке финансовых перспектив развития компании. В связи с этим финансовые контролеры-аналитики в современных условиях должны участвовать в решении следующих задач:

- установление обоснованности принятых стратегий бюджетирования (дополнительное, нулевое бюджетирование и др.), оценке используемых методов составления бюджетов или смет (форм плановых расчетов), расчета основных финансовых показателей бизнес-плана, оптимизации производственных затрат, реализационных расходов и прибыли;
- проверка соответствия состава и видов бюджетов (бизнес-планов) головной компании и ее структурных подразделений, состава и структуры отражаемых в них

¹³ Разработано автором

показателей. При этом оцениваются временные (год, квартал, месяц и т.д.) и пространственные (взаимосвязи подразделений) параметры проверяемых бюджетов;

- оценка широты применения бюджетных показателей (по сферам деятельности, подразделениям, центрам ответственности и т.п.), а также структуры, уровня детализации и тесноты взаимосвязи показателей различных бюджетов (смет); проверка процедур формирования бюджетов (включая согласование базовых показателей, их утверждение и сопроводительный контроль за их исполнением); формирование прав и мер ответственности за исполнение бюджетов;

- процедуры контроля за правильностью заполнения бюджетных форм, соответствием значений бюджетных показателей утвержденным плановым лимитам (нормам), выполнением бюджетного регламента (в частности, на предмет оперативности контроля, анализа отклонений и установления причинно-следственных зависимостей);

- разработка регулятивных мер по отклонениям в бюджетах (в частности, на предмет рациональности, действенности мер, оперативности представления информации по отклонениям руководству хозяйствующего субъекта, корректировки бюджетов);

- отслеживание фактического выполнения процедур (планирование, мониторинг, составление отчетов, контроль) бюджетирования (или бюджетного регламента) и бизнес-планирования, порядок ответственности по уровням управления (ответственность наиболее оптимально распределяется при использовании оперативно корректируемых смет).

Контрольные процедуры, нацеленные на выявление результативности используемых систем бюджетирования и бизнес-планирования в многоуровневых вертикально-интегрированных компаниях, должны подкрепляться аналитическими исследованиями по существу всех (взаимосвязанных с бюджетированием и бизнес-планированием) показателей консолидированной бухгалтерской отчетности для выявления синергетического эффекта интеграции (объединения ранее обособленных бизнес-структур или процессов).

Целесообразность создания системы ВФК предлагается также оценивать по динамике показателей, характеризующих взаимоотношения хозяйствующих субъектов с налоговыми органами (табл. 3).

Таблица 3

Изменение показателей ООО «Инвестстройком» после модификации структуры внутреннего финансового контроля¹⁴

№ п/п	Показатели	Период		Отклонение	
		до создания структуры ВФК	после создания структуры ВФК	+/-	%
1.	Объем выполненных строительных работ, млн. руб.	890,3	1 250,1	+ 359,8	+ 40
2.	Налоговые издержки, млн. руб.	240,2	307,4	+ 67,2	+ 28

¹⁴ Рассчитано автором по данным ООО «Инвестстройком»

3.	Налоговая нагрузка, %	27,1	25,3	- 1,8	- 7
4.	Дебиторская задолженность, млн. руб.	63,9	29,9	- 34	- 53
5.	Кредиторская задолженность, млн. руб.	1,5	1,1	- 0,4	- 27
6.	Налоговые доначисления и штрафы после проведения камеральной налоговой проверки, млн. руб.	75,2	27,1	- 48,1	- 64
7.	Налоговые доначисления и штрафы после проведения выездной налоговой проверки, млн. руб.	121,3	61,7	- 59,6	- 49

Подводя итоги проведенного исследования, можно сделать следующие выводы:

1. Исследование теоретических основ формирования и практических проявлений финансовой несостоятельности хозяйствующих субъектов позволило установить, что влияние внешних факторов, проявляющееся в специфике кругооборота капитала, формирования и использования доходов, движения финансовых и денежных потоков, распределения и видового состава рисков, при существующей системе экономических отношений между государством и хозяйствующим субъектом создает потенциальную угрозу банкротства для многих строительных организаций. Для ее минимизации предлагается специально разработан алгоритм оценки совокупного влияния факторов внешней и внутренней среды, использование которой позволит скоординировать финансовую политику и программу оздоровления хозяйствующего субъекта.

2. Финансовое оздоровление, являясь основным методом обеспечения финансовой устойчивости, достигает стратегической цели благодаря использованию эффективного механизма предотвращения банкротства. Предложенное в диссертации уточнение сущности диагностики финансовой несостоятельности хозяйствующих субъектов дало возможность определить ее не только как исходное, но и как базовое звено в его структуре.

3. Апробация основных способов и методов диагностики текущей и возможной несостоятельности ООО «Инвестстройком», предварительно сгруппированных в традиционные, официальные и авторские, показала их относительно невысокую эффективность и разнонаправленность полученных результатов. В связи с этим в диссертации была разработана инновационная системная модель, отвечающая требованиям качественного диагностирования несостоятельности хозяйствующих субъектов.

4. Практическая апробация модели показала ее полное соответствие целям, задачам и концептуальным основам формирования системной диагностики финансовой несостоятельности и построения экономического механизма предотвращения банкротства хозяйствующих субъектов, что позволяет считать целесообразным ее применение в деятельности не только строительных компаний, но и в других отраслях народного хозяйства, а также при разработке законодательства по вопросам предупреждения и регулирования проблем банкротства на основе повышения эффективности взаимодействия государственных и рыночных регуляторов.

5. Для минимизации налоговых рисков государства и улучшения финансового состояния хозяйствующего субъекта целесообразно использовать механизм обязательного страхования налоговой ответственности организаций, предложенный в работе.

6. Функционирование предложенной структуры внутреннего финансового контроля основывается на использовании комплекса процедур не только по проверке финансовых показателей деятельности хозяйствующего субъекта, но и на участии финансовых контролеров в разработке стратегии развития компании с целью предотвращения ее банкротства путем применения специальных рыночных инструментов.

СПИСОК ПУБЛИКАЦИЙ ПО ТЕМЕ ДИССЕРТАЦИИ

Статьи в журналах, рекомендованных ВАК Минобрнауки России

1. Горохов М.Ю. Развитие механизма государственного регулирования предотвращения банкротства российских предприятий / Горохов М.Ю. // Вестник ГУУ. – М., 2008. – № 1 (9). – 0,5 п.л.
2. Горохов М.Ю. Реструктуризация как один из финансовых инструментов урегулирования налоговой задолженности / Горохов М.Ю. // Национальные интересы: приоритеты и безопасность. – 2010. – № 23. – 0,6 п.л.
3. Горохов М.Ю. Реструктурирование задолженности по налогам и сборам как метод финансового оздоровления организации / Горохов М.Ю. // Экономика. Налоги. Право. – М.: ВГНА Минфина России. – 2010. – № 6. – 0,7 п.л.
4. Горохов М.Ю. Внутренний финансовый контроль как рыночный механизм предотвращения банкротства хозяйствующих субъектов / Горохов М.Ю. // Экономика. Налоги. Право. – М.: ВГНА Минфина России. – 2011. – № 6. – 0,9 п.л.

Статьи в других научных изданиях

5. Горохов М.Ю. История развития законодательства о несостоятельности (банкротстве) в России / Горохов М.Ю. // Сборник студентов Всероссийской государственной налоговой академии Минфина России (вып. 7). – М.: ВГНА. – 2006. – 0,3 п.л.
6. Горохов М.Ю. Причины возникновения налоговой задолженности в России / Горохов М.Ю. // Международный бизнес и управление: финансово-экономические и правовые вопросы: Сб. научных трудов ВГНА Минфина России. – М.: ВГНА. – 2007. – 0,5 п.л.
7. Горохов М.Ю. Взаимодействие государственных органов и организаций-должников с целью предупреждения банкротства хозяйствующего субъекта / Горохов М.Ю. // Проблемы преобразования и регулирования региональных социально-экономических систем: Сб. научных трудов молодых специалистов (вып. 40). – СПб.: ИПРЭ РАН. – 2008. – 0,5 п.л.
8. Горохов М.Ю. Экономическая необходимость финансового оздоровления организации / Горохов М.Ю. // Проблемы модернизации экономики России в XXI веке. Материалы международной межвузовской научно-практической конференции. – М.: ВГНА Минфина России. – 2009. – 0,3 п.л.
9. Горохов М.Ю. Направления совершенствования деятельности налоговых органов в процедуре банкротства и ликвидации организаций / Горохов М.Ю. // Актуальные проблемы юридических и экономических наук. Материалы всероссийской научной конференции. – М.: МЭПИ. – 2009. – 0,3 п.л.
10. Горохов М.Ю. Экономическая эффективность финансового оздоровления организаций / Горохов М.Ю. // Антикризисное управление, экономическая безопасность и борьба с коррупцией. Материалы международной межвузовской научно-практической конференции. – М.: ВГНА Минфина России. – 2010. – 0,3 п.л.
11. Горохов М.Ю. Критерии финансовой несостоятельности хозяйствующих субъектов / Горохов М.Ю. // Современная налоговая система: состояние и перспективы (национальный и международный опыт). Материалы международной научно-практической конференции. – М.: ВГНА Минфина России. – 2011. – 0,3 п.л.