

УДК 657.22

## **КОНЦЕПЦИЯ УЧЕТНО-АНАЛИТИЧЕСКОЙ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ ПРОЦЕДУРАМИ НЕСОСТОЯТЕЛЬНОСТИ И БАНКРОТСТВА**

**Р.В. Чаленко**

Ростовский государственный экономический университет РГЭУ (РИНХ)

E-mail: chalenko-roman@mail.ru

Рассмотрены проблемные вопросы соотношения понятия экономических категорий «несостоятельность» и «банкротство». Выявлены недостатки действующей системы соотношения данных понятий, которые в свою очередь приводят к котловому способу бухгалтерского учета операций в той или иной процедуре банкротства. Предложенная концепция учетно-аналитической системы управления процедурами несостоятельности и банкротства позволяет разграничить вопросы платежеспособности и жизнеспособности организации для определения дальнейшего функционирования экономического субъекта.

*Ключевые слова:* несостоятельность, банкротство, бухгалтерский учет, структурированный план счетов, концепция учетно-аналитической системы, платежеспособность, жизнеспособность, управление собственностью.

## **THE CONCEPT OF ACCOUNTING AND ANALYTICAL CONTROL PROCEDURES OF INSOLVENCY AND BANKRUPTCY**

**R.V. Chalenko**

Rostov State Economic University RGEU (RINH)

E-mail: chalenko-roman@mail.ru

The issues of balance of economic categories «insolvency and bankruptcy». Weaknesses of the current system data ratio concepts, which in turn lead to the kotlovomu method of accounting operations in a bankruptcy. The proposed concept of accounting-analysis system of insolvency and bankruptcy procedures to distinguish between questions of solvency and viability of the Organization, to determine the continuation of the economic entity.

*Key words:* bankruptcy, bankruptcy, accounting, a structured plan of accounts, the concept of accounting and analysis system, solvency, vitality, property management.

Проблема «несостоятельности» и «банкротства» появилась со времен возникновения собственности и отношений по поводу ее экономических субъектов. Решение данной проблемы имеет как свою историю, так и свою географию.

Так, немецкое законодательство о банкротстве признает предприятие банкротом при наличии двух ситуаций: если предприятие неплатежеспособно в прогнозируемом длительном периоде; если пассивы превышают активы.

В момент наступления банкротства коммерческие банки отказывают предприятию в кредите, понимая, что предприятие в сложном финансовом положении, т.е. уже длительный период времени несло убытки и не имеет имущества, которое могло бы быть залогом под кредит (превышение пассивов над активами).

Второй показатель неплатежеспособности предприятия (превышение пассивов над активами) имеет условный характер, поскольку предприятия, особенно часто в период их становления, несут большие затраты по вхождению в бизнес и довольно часто на этом этапе расходы предприятия превышают его доходы. Поэтому Верховный суд Германии вынес решение, что предприятие признается банкротом в случае превышения пассивов над активами только тогда, когда либо активы предприятия не покрывают долгов, либо предприятие не в состоянии представить положительный прогноз своего развития.

В связи с этим нормативные акты, регулирующие деятельность акционерных обществ и обществ с ограниченной ответственностью Германии обязывают предприятие постоянно оценивать свои активы с тем, чтобы иметь возможность оплачивать свои долговые обязательства в долгосрочном периоде.

При оценке бизнеса предприятия на длительную перспективу необходимо исходить из рыночной стоимости активов предприятия, поскольку балансовая стоимость активов не отражает их реальной стоимости и может быть как значительно выше (по товарам, оборудованию, которые в данный момент трудно реализовать), так и значительно ниже (чаще всего это стоимость земельных участков).

В Германии считается «нормальной» в условиях стабильной конъюнктуры доля банкротства в размере до 50 % от числа созданных за год фирм. Под ликвидацией понимается только принудительное закрытие. Если предприятие не имеет долгов, владелец может принять решение о его ликвидации, в частности, в связи с истечением оговоренного в документах срока деятельности. Во всех остальных случаях при наличии долгов предусматривается возможность насильственного вмешательства в деятельность фирмы через суд.

В Чехии процедура признания банкротом и погашения долговых обязательств определяется законом, регулирующим имущественные отношения между несостоятельным должником и кредитором. Если предприятие не в состоянии выполнять свои платежные обязательства (банкрот), то конкурсный суд начинает конкурсное производство или производство о погашении долговых обязательств. Цель конкурсного производства – удовлетворение требований кредиторов на имущество должника.

В производстве принимает участие и решает все вопросы один судья. Форма судебного решения – постановление. Открытие конкурсного производства начинается с заявки на объявление конкурса, которое имеет право подать должник или любой из его кредиторов. Условием объявления конкурса служит наличие у должника имущества, достаточного для возмещения затрат на конкурсное производство.

Судья предоставляет защитный срок (обычно три месяца), в течение которого кредиторы не имеют права требовать от должника удовлетворения своих претензий; суд может принять решение по некоторым правовым действиям должника, которые он не совершал вообще или совершал только с предварительного согласия комитета кредиторов или попечителя кредиторов; должник обязан предпринимать усилия по преодолению состо-

яния банкротства и информировать комитет кредиторов о принятых мерах и при необходимости требовать их содействия.

Если после защитного срока предприятие остается несостоятельным, то начинается конкурсное производство. Суд определяет конкурсного управляющего (управляющего конкурсной массой), которым может быть только физическое лицо, имеющее профессиональную подготовку и давшее письменное согласие. Как правило, управляющий конкурсной массой выбирается из списка управляющих, которых суд определяет для участия в конкурсном производстве.

При значительном объеме работы суд назначает помощника – специального управляющего. На проводимом судом собрании кредиторов голосовать могут только те кредиторы, чьи иски признаны.

Если, по мнению суда, выполнены условия конкурсного производства, то объявляется конкурс, последствия которого заключаются в том, что право управления конкурсной массой переходит к управляющему, а юридические действия банкрота по отношению к конкурсной массе признаются недействительными.

В Италии объективной предпосылкой банкротства считается состояние неплатежеспособности, т.е. неспособность предприятия отвечать по своим обязательствам. Это понятие более широкое и не ограничивается только кризисом ликвидности. Приостановление платежей – форма проявления очевидного банкротства предприятия.

Цель банкротства в Италии – защита интересов всех кредиторов предприятия путем изъятия у предпринимателя функций контроля и управления.

Органами, осуществляющими процедуры банкротства, являются: обычный суд, который выносит решение о банкротстве и о всех действиях, вытекающих из банкротства; уполномоченный судья, выполняющий директивные функции и контроль действий попечителя; попечитель, управляющий имуществом предприятия-банкрота под руководством уполномоченного судьи; комитет кредиторов, обладающий совещательными функциями.

Объявление о банкротстве вызывает также персональные последствия, которые, ограничивают сферу свободы и правоспособности банкрота (например, просмотр корреспонденции банкрота попечителем; обязательство банкрота не покидать место жительства без разрешения уполномоченного судьи; занесение банкрота в государственный реестр банкротов).

Эта личная недееспособность остается в силе до тех пор, пока банкрот не будет восстановлен в гражданских правах, а его имя не будет вычеркнуто из реестра банкротов.

Для предпринимателя-неудачника, но аккуратного и пользующегося хорошей репутацией, не предусмотрено никаких уголовных последствий. Для того, кто на этапе, предшествующем банкротству, действовал с умыслом, предусмотрено уголовное наказание за мошенническое банкротство (от трех до десяти лет тюремного заключения); для того, кто действовал только небрежно, предусмотрено уголовное наказание за простое банкротство (от шести месяцев до двух лет тюремного заключения).

В Венгрии значительно шире по сравнению с законодательством других стран круг юридических лиц, которые могут начать процесс о банкротстве. Наряду с коммерческими банками и другими кредиторами в него включаются Налоговое и Таможенное управления, а также Главное управление по социальному страхованию.

В Польше все действия по процедуре банкротства находятся в компетенции суда либо назначенного им судьи-комиссара. Польское законодательство не приняло принцип автономии кредиторов несостоятельного должника, в соответствии с которым кредиторам предоставляется право принятия стратегических решений (выбор органа по управлению конкурсной массой, определение методов ее обращения в деньги и распределения этих средств). Таким образом, польское законодательство предоставляет кредиторам гораздо меньше прав в отношении конкурсной массы.

Бельгийский закон о банкротстве, впервые принятый в 1851 г., предусматривает несколько процедур, нацеленных на восстановление платежеспособности должника (реструктуризацию, мировое соглашение), и одну процедуру принудительной ликвидации несостоятельного должника с продажей его активов и распределением средств среди кредиторов. Только последняя процедура называется «банкротством», хотя процедуры реструктуризации и мирового соглашения, порядок их осуществления прописаны тоже в законе о банкротстве.

В Великобритании институт банкротства имеет многовековую историю. Государственное регулирование практиков по несостоятельности обеспечивается, во-первых, наличием законодательно установленных подробнейших правил и инструкций, касающихся всех без исключения аспектов их деятельности, делопроизводства, отчетности во всех процедурах реструктуризации и банкротства.

Французское законодательство о банкротстве предусматривает как процедуры реабилитации несостоятельного должника, так и его банкротства (принудительной ликвидации). Согласно закону, процедуры финансового оздоровления (реабилитации должника) осуществляют администраторы, а процедуры банкротства – ликвидаторы. Один и тот же человек не может совмещать обе эти профессии.

В России в настоящее время банкротство определяется и регламентируется федеральным законом от 26 октября 2002 г. № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» (далее по тексту Закон о банкротстве). Закон о банкротстве распространяется на все юридические лица, граждан, в том числе индивидуальных предпринимателей, за исключением кредитных организаций [13].

Возможность банкротства граждан (физических лиц) предусмотрена действующим законодательством, но до настоящего времени соответствующая процедура не разработана, в связи с чем реально не применяется.

Для возбуждения дела о банкротстве должник – юридическое лицо либо гражданин-предприниматель должен обладать признаками банкрота. Для гражданина это неудовлетворение указанных требований в течение трех месяцев со дня, когда он должен был их удовлетворить, при этом сумма его обязательств должна превышать стоимость принадлежащего ему имуще-

ства. Для юридических лиц таким признаком является только неудовлетворение своих обязательств (более 100 000 руб.) в течение трех месяцев.

Процесс банкротства начинается с подачи в арбитражный суд заявления о признании должника банкротом. Заявление может быть подано кредитором, уполномоченным органом или самим должником и учитываются только обязательства перед кредиторами.

Процедуры банкротства, вводимые в отношении должника: наблюдение, финансовое оздоровление, внешнее управление, конкурсное производство, мировое соглашение.

Для контроля за проведением процедуры банкротства создается собрание и комитет кредиторов, назначается арбитражный управляющий. Составляется реестр требований кредиторов должника.

Процедура банкротства завершается либо ликвидацией должника, либо удовлетворением кредиторов (через процедуру финансового оздоровления, путем выяснения достаточности средств должника для расплаты кредиторов, удовлетворением обязательств должника акционерами или третьими лицами).

Банкротство некоторых юридических лиц имеет свои особенности (в частности банков, градообразующих, стратегических, сельскохозяйственных предприятий и т.д.).

Уголовным кодексом РФ предусмотрена ответственность за преднамеренное банкротство и фиктивное банкротство.

В зарубежных странах процедуры банкротства применяются только при абсолютной неплатежеспособности [5, с. 247]. В основе действующего российского законодательства о несостоятельности лежит критерий не абсолютной неплатежеспособности, а понятие неплатежеспособности вообще.

К сожалению, до сих пор во многих отечественных экономических исследованиях, посвященных несостоятельности, нет определения, раскрывающего содержание этой экономической категории. Исследователи в лучшем случае ограничиваются приведением легального определения, данного в российском законе о несостоятельности и раскрывающего его правовую сторону, а в худшем случае вообще не раскрывают это понятие. Но необходимо учесть, что правовая категория несостоятельности полностью производна от экономической категории несостоятельности (в более широком смысле правовая надстройка общества производна от его экономического базиса).

В Законе о банкротстве дается такое определение несостоятельности: несостоятельность (банкротство) – признанная арбитражным судом или объявленная должником неспособность должника в полном объеме удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей. Такой упрощенный подход к несостоятельности в виде неспособности своевременно выполнить свои обязательства ведет к подмене содержания несостоятельности хозяйствующего субъекта его внешней формой [13].

Как в экономических исследованиях, так и в юридической практике не делается никаких различий между понятиями «несостоятельность» и «банкротство». Российское законодательство о несостоятельности также не раз-

деляет понятия «несостоятельность» и «банкротство» и употребляет данные термины в качестве синонимов. Тогда как во многих странах делается различие между ними. В некоторых странах употребляется только термин «несостоятельность», а термин «банкротство» вообще не используется.

В США же используется только термин «банкротство» (*bankruptcy*) [12]. В соседней Республике Беларусь между понятиями «банкротство» и «несостоятельность» имеется четкое различие.

На наш взгляд, как в правовых нормах, так и в экономической науке необходимо сделать различие между этими схожими, но имеющими разный экономический и правовой смысл понятиями. В частности, анализ соотношения этих понятий с правовой точки зрения осуществлен в работах М. Телюкиной [9] и В. Зайцевой [6].

Так, М. Телюкина предлагает законодательно разграничить понятия «несостоятельность» и «банкротство» и применить понятие «банкротство» только в случаях неправомерного поведения должника, причинившего ущерб кредиторам. Такого же мнения придерживается большинство юристов. Существует даже такая точка зрения, что несостоятельность – неплатежеспособное состояние должника, а банкротство – действия должника (в основном неправомерные), которые привели его в такое состояние. П. Баренбойм, один из разработчиков Закона о банкротстве 1992 г., считает, что «российский законодатель поступил правильно, подкрепив новый термин “несостоятельность” распространенным и достаточно энергичным термином «банкротство» [1, с. 104].

Данная проблема актуальна и сегодня, современные ученые и практики предпринимают попытки трактовать и решать вопросы банкротства и несостоятельности.

Большой экономический словарь под ред. А.Н. Азрилияна определяет понятие «банкротство» как признанная арбитражным судом объявленная должником неспособность в полном объеме удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей. Для признания организации неплатежеспособной в России используются следующие критерии: коэффициент текущей ликвидности; коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами; коэффициент восстановления (утраты) платежеспособности [4, с. 304].

Финансово-кредитный словарь под ред. А.Г. Грязновой определяет банкротство (несостоятельность) организации (анг. *bankruptcy*) – признанная арбитражным судом или объявленная должником неспособность организации-должника (за исключением казенных) в полном объеме удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей [10, с. 195].

Большой юридический словарь А.Б. Барихина трактует банкротство (от итал. *bancorotto*: *banco* – скамья, банк и *rotto* – сломанный; нем. *bankrott*; англ. *bankruptcy*) – долговая несостоятельность, отказ гражданина или компании платить по своим долговым обязательствам из-за отсутствия средств; финансовый крах, разорение. Формально банкротство наступает после вынесения судебного решения о неспособности должника выполнить свои финансовые обязательства. Судебное решение выносится либо по прось-

бе самого должника (добровольное банкротство), либо по требованию его кредиторов (принудительное банкротство). Внешним признаком несостоятельности организации является приостановление его текущих платежей, если организация не обеспечивает или заведомо неспособно обеспечить выполнение требований кредиторов в течение трех месяцев со дня наступления сроков их исполнения [2, с. 81].

Новая экономическая энциклопедия Е.Е. Румянцевой определяет банкротство (*bankruptcy*) как несостоятельность, неспособность предприятия удовлетворить требования кредиторов по оплате товаров (работ, услуг), включая его неспособность обеспечить обязательные платежи в бюджет и внебюджетные фонды, в связи с превышением обязательств должника над его имуществом или в связи с неудовлетворительной структурой баланса должника [8, с. 78].

Анализ зарубежного, российского опыта и существующих трактовок выявил возможность и необходимость расширить видение данных понятий не только с точки зрения ответственности и платежеспособности, но и с точки зрения возможности или невозможности дальнейшей жизнедеятельности организации.

Проблемам банкротства организаций большое внимание уделяли ученые-бухгалтера, и именно они ставят вопрос о разграничении платежеспособности и жизнеспособности.

Так, профессор Жак Ришар отмечает: «Ликвидация – это даже не нулевой баланс или негативный результат деятельности. Это тот момент, когда организация не в состоянии больше функционировать. Единственная проблема, возникающая на этой последней стадии существования организации, заключается в определении ликвидационного сальдо после продажи активов и выплаты долгов. Кроме того, техника финансовой оценки активов на момент ликвидации полностью отличается от аналогичной в период функционирования организации; в случае ликвидации речь идет о демонтаже; элементы актива не имеют внутренней связи, они продаются один за другим» [7, с. 14].

Профессор И.Н. Богатая предлагает комплекс процедур стратегического учета для отслеживания, предотвращения и снижения риска возникновения кризисной ситуации [3].

П.Е. Шумилин разработал модель бухгалтерского учета процедур банкротства, таких как наблюдение, финансовое оздоровление, внешнее управление, конкурсное производство.

Указанные процедуры в данной бухгалтерской модели характеризуются семью агрегатами: доверительное управление как вид деятельности; классификационные признаки доверительного управления; оценка собственности; варианты учета доверительного управления; показатели доверительного управления; стратегическое управление процессами реорганизации; отчетность [11, с. 79].

Таким образом, на основе анализа существующих трактовок и разработок, позволяющих решать проблемы банкротства нами разработана концепция учетно-аналитической системы управления процедур несостоятельности и банкротства, представленная на рисунке.



Концепция учетно-аналитической системы управления процедурами несостоятельности и банкротства

Концепция строится на следующем комплексе систематизации существующего научно-практического опыта и разработанных моделях:

- экономическая периодизация развития категорий несостоятельности и банкротства;
- модель банкротства и несостоятельности организации;
- модель организации бухгалтерского учета процедур банкротства;
- модель организации бухгалтерского учета процедур несостоятельности;
- модель структурированного плана счетов при процедурах несостоятельности и банкротства;
- систематизация методик экономического анализа при определении несостоятельности и банкротства;
- процедуры финансового оздоровления;
- бухгалтерское управление финансовым оздоровлением.

Разработанная модель банкротства и несостоятельности построена на разграничении данных понятий с точки зрения платежеспособности и утраты собственности, базируется на теории обязательств и теории собственности, в качестве аналитических инструментов использующая систему коэффициентов и процедуры бухгалтерского управления и позволяющая получить такие результаты, как уровень платежеспособности и оздоровления предприятия в результате восстановления собственности.

В разработанной модели несостоятельности и банкротства отсутствует тождественность этих понятий. Данное разделение влечет за собой и разграничение учета банкротства как учета обязательств и несостоятельности как учета собственности.

Разработанная модель организации бухгалтерского учета банкротства основана на комплексном подходе к организации учета хозяйственной жизни, процедур банкротства и погашения обязательств. Проведенный анализ действующих методик учета позволил сделать вывод о непрозрачности су-



ществующего котлового метода и учета и привел к необходимости создания прозрачной системы учета, основанной на использовании тридцатых счетов, т.е. счета финансового учета, что позволяет интегрировать в него данные управленческого учета. Основной направленностью данной модели является сохранение платежеспособности организации.

Базируясь на авторской позиции разграничения экономической сущности банкротства и несостоятельности, считаем целесообразным также разграничивать вопросы учета экономических процессов, отражаемых соответствующими категориями.

Бухгалтерский учет несостоятельности осуществляется в двух разнонаправленных векторах, которые строятся на отношении к собственности. Первый вектор – утрата собственности или ликвидация. Второй вектор – сохранение и восстановление собственности.

Для восстановления собственности необходим процесс управления, который должен отражаться в бухгалтерском учете, с целью решения данной задачи, необходимо определить информационную основу и методику такого управления. В качестве такой информационной базы предлагается использовать структурированный план счетов, центральным разделом которого с точки зрения собственности является раздел VII «Капитал и резервы». Все факты хозяйственной жизни делятся на факты, увеличивающие собственный капитал, и факты, уменьшающие собственность.

Исследование проблем бухгалтерского учета процедур несостоятельности и банкротства показало нам различия в их предмете, результате и учетном инструментарии.

Однако несостоятельность и банкротство, несмотря на все различия, взаимосвязанные процессы. Они разделены с точки зрения решаемых задач и достигаемых результатов, но в реальной экономике организация должна решать и проблему ликвидации банкротства (удовлетворение требований кредиторов) и проблему устранения несостоятельности (восстановления собственности).

Для комплексного решения данных задач необходима некая объединяющая основа, поддерживающая требования и решение задач как банкротства, так и несостоятельности.

В качестве такой основы, считаем целесообразным использовать структурированный план счетов, т.е. экономический инструмент, а точнее – бухгалтерский.

Предложенная модель базируется на двух принципиальных позициях. Во-первых, структурированный план счетов имеет свою размерность, а во-вторых, он строится на принципах архитектоники.

Выбор главного стратегического направления финансового оздоровления предприятия характеризует его основное стратегическое решение в системе финансового управления. Этот выбор определяет направленность всех последующих действий по принятию стратегических решений в сфере финансового оздоровления предприятия.

Комплексным методом финансового оздоровления, охватывающим и банкротство, и несостоятельность, является бухгалтерское управление, построенное на разделах плана счетов и использующее принципы бухгалтерского инжиниринга.

Современное состояние экономики требует системного и комплексного подхода для управления институциональной единицей. Данный подход базируется на системе трех основных составляющих: информационном, системно-целевом и управленческом подходах.

Реализуемая программа финансового оздоровления подразумевает восстановление и увеличение собственности, т.е. выход из несостоятельности.

Учетно-аналитическая система управления несостоятельностью и при разных процедурах банкротства включает комплекс проводок, отражающих увеличение собственности, и проводок, отражающих уменьшение собственности.

Данная концепция позволяет, используя исторический и научно-практический опыт, осуществлять процессы бухгалтерского управления процедурами банкротства и несостоятельности с целью восстановления платежеспособности и жизнедеятельности организации.

### Литература

1. *Баренбойм П.Д.* Правовые основы банкротства. М.: Белые альвы, 1995. 197 с.
2. *Барихин А.Б.* Большой юридический энциклопедический словарь / 2-е изд., пер. и доп. М.: Книжный мир, 2007. 792 с.
3. *Богатая И.Н.* Стратегический учет собственности предприятия. Ростов н/Д: Феникс, 2001. 320 с.
4. Большой экономический словарь / под ред. А.Н. Азрилияна. 6-е изд., доп. М.: Институт новой экономики, 2004. 1376 с.
5. *Васильева Е.А.* Гражданское и торговое право капиталистических государств. М.: Международные отношения, 1993. 441 с.
6. *Зайцева В.* Несостоятельность и банкротство в современном российском праве // Право и экономика. 1999. № 5. С. 24–27.
7. *Ришар Ж.* Бухгалтерский учет: теория и практика / пер. с фр.; под ред. Я.В. Соколова. М.: Финансы и статистика, 2000. 160 с.
8. *Румянцева Е.Е.* Новая экономическая энциклопедия / 3-е изд. М.: ИНФРА-М, 2008. VI. 826 с.
9. *Телюкина М.В.* Соотношение понятий «несостоятельность» и «банкротство» в дореволюционном и современном праве. Юрист. 1997. № 12. С. 18–23.
10. Финансово-кредитный энциклопедический словарь / колл. авторов; под общ. ред. А.Г. Грязновой. М.: Финансы и статистика, 2004. 1168 с.
11. *Шумилин П.Е.* Учет и аудит реорганизации предприятия. Ростов н/Д: РГЭУ «РИНХ», 2005. 142 с.
12. *Gross K.* Failure and forgiveness: Rebalancing the bankruptcy system. New Haven; L.: Yale univ. press, Cop. 1997. X. 302 с.
13. Федеральный закон от 26.10.2002 № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» (ред. от 23.07.2013). URL: [www.consultant.ru](http://www.consultant.ru)

### Bibliography

1. *Barenbojm P.D.* Pravovye osnovy bankrotstva. M.: Belye al'vy, 1995. 197 p.
2. *Barihin A.B.* Bol'shoj juridicheskij jenciklopedicheskij slovar' / 2-e izd., per. i dop. M.: Knizhnyj mir, 2007. 792 p.
3. *Bogataja I.N.* Strategicheskij uchet sobstvennosti predpriyatija. Rostov n/D: Feniks, 2001. 320 p.
4. Bol'shoj jekonomicheskij slovar' / pod red. A.N. Azrilijana. 6-e izd., dop. M.: Institut novoj jekonomiki, 2004. 1376 p.

5. *Vasil'eva E.A.* Grazhdanskoe i torgovoe pravo kapitalisticheskikh gosudarstv. M.: Mezhdunarodnye otnoshenija, 1993. 441 p.
6. *Zajceva V.* Nesostojatel'nost' i bankrotstvo v sovremennom rossijskom prave // Pravo i jekonomika. 1999. № 5. P. 24–27.
7. *Rishar Zh.* Buhgalterskij uchet: teorija i praktika / per. s fr.; pod red. Ja. V. Sokolova. M.: Finansy i statistika, 2000. 160 p.
8. *Rumjanceva E.E.* Novaja jekonomicheskaja jenciklopedija / 3-e izd. M.: INFRA-M, 2008. VI. 826 p.
9. *Teljukina M.V.* Sootnoshenie ponjatij «nesostojatel'nost'» i «bankrotstvo» v dorevoljucionnom i sovremennom prave. Jurist, 1997. № 12. P. 18–23.
10. Finansovo-kreditnyj jenciklopedicheskij slovar' / koll. avtorov; pod obshh. red. A.G. Grjaznoj. M.: Finansy i statistika, 2004. 1168 p.
11. *Shumilin P.E.* Uchet i audit reorganizacii predpriyatija. Rostov n/D: RGJeU «RINH», 2005. 142 p.
12. *Gross K.* Failure and forgiveness: Rebalancing the bankruptcy system. New Haven; L.: Yale univ. press, Cop. 1997. X. 302 p.
13. Federal'nyj zakon ot 26.10.2002 № 127-FZ «O nesostojatel'nosti (bankrotstve)» (red. ot 23.07.2013). URL: [www.consultant.ru](http://www.consultant.ru)