ПРОЕКТ

**ФЕДЕРАЛЬНЫЙ СТАНДАРТ**

**профессиональной деятельности арбитражных управляющих**

**«Правила проведения арбитражным управляющим анализа финансового состояния должника»**

# I. Общие положения

1.1. Федеральный стандарт профессиональной деятельности арбитражных управляющих «Правила проведения арбитражным управляющим анализа финансового состояния должника» (далее – Стандарт) разработан в соответствии со статьями 20.3, 67 и 70 Федерального закона от 26 октября 2002 г. № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» (далее – Закон о банкротстве).

1.2. Правила проведения анализа финансового состояния, установленные настоящим Стандартом, применяются к должникам, имеющим статус юридического лица, за исключением финансовых организаций (§4, 4.1 Главы IX Закона), а также лиц, имеющих статус крестьянского (фермерского) хозяйства.

1.3. Цель Стандарта – установление единых подходов и правил проведения арбитражным управляющим анализа финансового состояния должника и результатов его текущей, финансовой, и инвестиционной деятельности в ходе процедур, применяемых в деле о банкротстве.

1.4. Настоящий Стандарт устанавливает:

* задачи и порядок проведения анализа финансового состояния должника в ходе процедур, применяемых в деле о банкротстве;
* общие принципы проведения анализа финансового состояния должника;
* требования к информационной базе проведения анализа финансового состояния должника;
* требования к Заключению о финансовом состоянии должника;
* требования к обоснованию возможности или невозможности восстановления платежеспособности должника, целесообразности введения последующих применяемых в деле о банкротстве процедур;
* требования к Заключению о наличии или об отсутствии оснований для оспаривания сделок должника.

1.5. Анализ финансового состояния должника является одним из доказательств по делу о банкротстве и оценивается арбитражным судом наряду с другими доказательствами при разрешении вопроса о целесообразности введения в отношении должника следующей процедуры банкротства.

1.6. При проведении анализа финансового состояния должника арбитражный управляющий должен руководствоваться принципами полноты и достоверности, в соответствии с которыми:

* в ходе анализа используются документально подтвержденные данные;
* все заключения и выводы основываются на расчетах и реальных фактах;
* анализ финансового состояния должника содержит все данные, необходимые для оценки возможности (невозможности) восстановления платежеспособности.

1.7. Анализ финансового состояния должника проводится за период не менее трех лет, предшествующих возбуждению производства по делу о банкротстве, а также за период проведения процедур банкротства.

1.8. Информационной базой анализа финансового состояния должника являются документы, отражающие текущую, инвестиционную, финансовую деятельность должника и сведения о внешней среде бизнеса, которые позволяют делать выводы, экспертные оценки, прогнозы, заключения. Ответственность за полноту и достоверность представленных арбитражному управляющему сведений возлагается на лицо, их предоставившее.

1.8.1. Информация, предоставляемая самим должником для проведения анализа финансового состояния (отчетность, базы, справки, перечни и т.д.):

* общие сведения о должнике (учредительные документы, состав органов управления, организационная и производственная структура, аффилированные структуры, осуществляемые виды деятельности, планы развития, учетная политика);
* бухгалтерская (финансовая), налоговая, статистическая отчетность, данные внутренних учетных систем, регистры бухгалтерского учета в электронном и бумажном виде, первичная документация, данные управленческого учета, отчетность аффилированных структур (при их наличии);
* аудиторские заключения, отчеты по оценке бизнеса, имущества и имущественных прав должника, материалы налоговых проверок, проверок иными государственными органами, материалы судебных процессов;
* результаты проводившихся инвентаризаций;
* информация об имуществе на последнюю отчетную дату, включенную в исследуемый период, а также информация об имуществе, приобретенном и отчужденном в исследуемый период;
* информация о дебиторской и кредиторской задолженности;
* информация о сделках должника, их фактическом исполнении;
* информация об обременении имущества должника обязательствами (аренда, залог);
* иная информация, имеющаяся в распоряжении должника, о состоянии принадлежащего должнику имущества и имущественных правах и обязанностях за исследуемый период.

1.8.2. Информация, получаемая из внешних источников:

* нормативные правовые акты, регулирующие деятельность должника;
* сведения о государственной регистрации прав на объекты имущества, в том числе, если регистрация прав проводилась в добровольном порядке (права на ноу-хау, торговые знаки, опытные образцы и т.п.);
* сведения ведомственных и межведомственных систем учета производства, реализации и использования отдельных видов продукции (ЕГАИС, учет движения нефтепродуктов и т.п.);
* сведения об обременении имущества должника, информация об исполнительных производствах в отношении должника.

Указанная в п.1.8.1.-1.8.2 информация не является исчерпывающей. Примерный перечень документов, рекомендуемых для проведения анализа, представлен в Приложении 1 к настоящему Стандарту. Конкретный перечень источников, используемых при проведении анализа финансового состояния должника, определяется арбитражным управляющим самостоятельно.

При отсутствии бухгалтерской и управленческой отчетности в организации, в том числе в связи с отсутствием руководителя, неисполнением руководителем должника обязанности по предоставлению информации, используется отчетность, предоставленная в налоговые органы, органы государственной статистики, другие контрольные органы, а также сведения из открытых источников данных (базы данных о компаниях СПАРК-Интерфакс, центра раскрытия корпоративной информации Интерфакс, портала государственных и муниципальных закупок, проч.).

1.9. По результатам проведенного анализа финансового состояния должника в рамках первой процедуры, применяемой в деле о банкротстве (процедуры наблюдения или процедуры банкротства ликвидируемого должника) – арбитражный управляющий подготавливает:

* Заключение о финансовом состоянии должника (Приложение 4);
* Обоснование возможности или невозможности восстановления платежеспособности должника, целесообразности введения последующих применяемых в деле о банкротстве процедур (Приложение 5);
* Заключение о наличии или об отсутствии оснований для оспаривания сделок должника (Приложение 6).

Заключение о финансовом состоянии должника в первой процедуре банкротства оформляется отдельным документом и представляется: первому собранию (комитету) кредиторов; арбитражному суду, рассматривающему дело о банкротстве должника; саморегулируемой организации, членом которой является арбитражный управляющий; иным лицам, уполномоченным законодательством РФ.

В последующих процедурах, применяемых в деле о банкротстве, информация о финансовом состоянии должника является составной частью отчета арбитражного управляющего и не оформляется отдельным документом.

1.10. Стандарт предусматривает базовый анализ финансового состояния должника, который проводится в обязательном порядке в соответствии с положениями настоящего Стандарта в первой процедуре, применяемой в деле о банкротстве.

В последующих процедурах финансовое состояние должника может уточняться на основании вновь полученной информации (вновь открывшимися фактами, при продолжении деятельности должников в реабилитационных процедурах, в конкурсном производстве, проч.) анализ финансового состояния может отражать не все, а отдельные элементы из перечисленных в разделе II Стандарта – в соответствии с задачами анализа (пп. 3.1-3.3) в конкретной процедуре, применяемой в деле о банкротстве.

Методические рекомендации по проведению базового анализа в первой процедуре, применяемой в деле о банкротстве, представлены в Приложении 2. Предлагаемые в Методических рекомендациях подходы могут использоваться выборочно, при сохранении необходимого уровня полноты и достоверности.

**II. Анализ финансового состояния должника в первой процедуре, применяемой в деле о банкротстве**

2.1. В процедуре наблюдения анализ финансового состояния проводится в целях:

* определения достаточности принадлежащего должнику имущества для покрытия расходов в деле о банкротстве, в том числе расходов на выплату вознаграждения арбитражным управляющим;
* определения возможности или невозможности восстановления платежеспособности должника в порядке и сроки, установленные Законом о банкротстве;
* обоснования целесообразности введения последующих применяемых в деле о банкротстве процедур;
* выявления наличия или отсутствия оснований для оспаривания сделок должника.

По результатам проведения анализа финансового состояния должника в первой процедуре, применяемой в деле о банкротстве, арбитражный управляющий должен сформировать обоснованные выводы по всем вышеперечисленным пунктам.

2.2. Анализ финансового состояния в процедуре наблюдения подразделяется на два этапа. *Первый этап* включает решение следующих задач:

* определение внешних и внутренних факторов, которые привели должника к неплатежеспособности, и возможности их преодоления;
* изучение активов и пассивов должника, финансовых результатов деятельности, определения достаточности принадлежащего должнику имущества для покрытия расходов в деле о банкротстве, установления факта осуществления (неосуществления) основной деятельности должником, определения возможности (невозможности) восстановления платежеспособности должника в установленные Законом сроки;
* выявление наличия или отсутствия оснований для оспаривания сделок должника.

При установлении факта неосуществления должником основной деятельности и (или) отсутствия намерения (целесообразности) продолжать основную деятельность в дальнейшем на первом этапе делается вывод о невозможности восстановления платежеспособности и обосновывается переход к процедуре конкурсного производства. Первый этап завершается.

При установлении факта ведения основной деятельности должником или намерения ее продолжать осуществляется переход ко *второму этапу* анализа для изучения возможности (невозможности) осуществления должником безубыточной деятельности и восстановления платежеспособности, обоснования целесообразности введения дальнейшей соответствующей процедуры банкротства.

2.3. Содержание базового анализа финансового состояния должника за исследуемый период в первой процедуре включает следующие элементы.

Первый этап:

1. Анализ внешних условий деятельности;
2. Анализ внутренних условий деятельности;
3. Анализ активов;
4. Анализ пассивов;
5. Анализ финансовых результатов;
6. Анализ ликвидности и платежеспособности;
7. Анализ инвестиционной деятельности;
8. Анализ финансовой деятельности.

Второй этап:

1. Анализ возможности (невозможности) осуществления должником безубыточной деятельности;
2. Анализ и обоснование возможности (невозможности) восстановления платежеспособности должника и целесообразности введения соответствующей процедуры банкротства;
3. Расширенный (дополнительный) анализ финансово-экономического состояния должника по направлениям первого этапа (при необходимости) (раздел IV Стандарта).

2.4. В процедуре банкротства ликвидируемого должника содержание анализа на первом этапе может включать ограниченный перечень элементов, второй этап анализа не проводится.

2.5. Если в соответствии с [законодательством](consultantplus://offline/ref=EE80C74D7D8EFC882D177A915BB53F7FF497C39295D546D50BD1C2B2PBj9K) Российской Федерации ведение бухгалтерского учета и составление финансовой (бухгалтерской) отчетности должника подлежат обязательному аудиту, анализ финансового состояния проводится на основании документов бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности должника, достоверность которых подтверждена аудитором.

При отсутствии документов бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности должника, достоверность которых подтверждена аудитором, в том числе в связи с неисполнением должником обязанности по проведению обязательного аудита, арбитражный управляющий для проведения анализа финансового состояния должника привлекает аудитора.

2.6. Для проведения анализа финансового состояния арбитражным управляющим могут привлекаться третьи лица – аудиторы и специализированные организации, аккредитованные при саморегулируемой организации, членом которой является арбитражный управляющий в деле о банкротстве.

Указанные третьи лица могут быть привлечены к анализу финансового состояния должников, применительно к которым анализ проводится в 2 этапа. Привлечение обязательно в случаях, если:

* организация-должник по критериям отнесения юридических лиц относится к крупнейшим налогоплательщикам**,** подлежащим налоговому администрированию на федеральном и региональном уровне;
* должник имеет статус градообразующего предприятия, является субъектом естественной монополии;
* должник имеет широко разветвленную филиальную сеть (обособленные подразделения).

2.7. Выявление оснований для оспаривания сделок должника осуществляется арбитражным управляющим одновременно с проведением анализа финансового состояния в первой процедуре, применяемой в деле о банкротстве. В ходе анализа сделок выявляются сделки, совершенные с нарушением требований Закона о банкротстве и сделки, совершенные с нарушением других нормативно-правовых актов Российской Федерации.

Анализ сделок должника проводится на основании представленных арбитражному управляющему документов – договоров, контрактов, документов об исполнении (неисполнении) сделок, сведений о движении денежных средств, материалов судебных процессов, информации о рыночной стоимости имущества и т.д.

Примерный алгоритм проведения анализа сделок должника приведен в разделе 12 Методических рекомендаций по проведению базового анализа в первой процедуре, применяемой в деле о банкротстве (Приложение 2).

Результаты проведенного анализа сделок должника отражаются в Заключении о наличии или отсутствии оснований для оспаривания сделок должника (Приложение 5).

**III. Анализ финансового состояния должника в последующих процедурах, применяемых в деле о банкротстве**

* 1. В процедуре финансового оздоровления анализ финансового состояния решает следующие задачи.
* Обеспечение контроля:
  + за согласованием сделок и решений органов управления должника в случаях, предусмотренных Законом о банкротстве;
  + за своевременностью достижения показателей плана, исполнением должником условий плана и соблюдения графика погашения задолженности .
* Информационное обеспечение:
  + предоставления собранию (комитету) кредиторов оперативной информации о ходе выполнения графика погашения задолженности в порядке и объеме, установленных Законом о банкротстве.
* Подготовка решений:
  + оценка целесообразности корректировки плана финансового оздоровления и графика погашения задолженности, подготовленных должником, в связи с изменением внешних и внутренних условий;
  + подготовка предложения об обращении в суд с ходатайством о прекращении процедуры финансового оздоровления и переходе к внешнему управлению (конкурсному производству).

3.2. В процедуре внешнего управления анализ решает следующие задачи.

* Подготовка решений:
  + обоснование плана внешнего управления для восстановления платежеспособности и осуществления должником безубыточной деятельности;
  + подготовка предложения об обращении в суд с ходатайством о прекращении процедуры внешнего управления и переходе к конкурсному производству;
  + обоснование предложений о продлении срока внешнего управления или прекращении производства по делу о банкротстве в связи с восстановлением платежеспособности.
* Обеспечение контроля:
  + за ходом исполнения плана внешнего управления для собрания кредиторов и арбитражного суда.

3.3. В процедуре конкурсного производства анализ проводится конкурсным управляющим с целью соразмерного удовлетворения требований кредиторов на условиях максимально выгодной реализации имущества и включает решение следующих задач:

* обоснование размера конкурсной массы должника, отслеживание ее динамики в ходе процедуры конкурсного производства и выявление возможностей для ее увеличения;
* обоснование целесообразности проведения отдельных мероприятий по формированию конкурсной массы (взыскания дебиторской задолженности, списания неликвидного имущества, исключения имущества из конкурсной массы и т.д.);
* оценку степени удовлетворения требований конкурсных кредиторов при продаже активов должника как единого имущественного комплекса, раздельной продаже имущества по частям;
* подготовку предложения об обращении в суд с ходатайством о прекращении конкурсного производства и переходе к внешнему управлению.

**IV. Расширенный (дополнительный) анализ финансового состояния должника**

4.1. Расширенный (дополнительный) анализ финансового состояния должника может проводиться на втором этапе анализа финансового состояния должника, проводимого в рамках первой процедуры, применяемой в деле о банкротстве, а также в ходе процедуры внешнего управления при подготовке плана внешнего управления.

Проведение расширенного анализа в рамках настоящего Стандарта предполагает, что дополнительно к базовому анализу используются углубленные методики и подходы к диагностике финансового состояния должника и определению перспектив его развития.

4.2. Расширенный анализ может содержать следующие элементы:

* оценку операционных, инвестиционных, финансовых показателей по расширенному списку;
* сравнение полученных показателей с аналогичными значениями других компаний по рассматриваемым видам деятельности;
* углубленный анализ текущего состояния и основных трендов развития рынка по направлениям основной деятельности должника;

выявление резервов развития деятельности должника на основе анализа расширенного комплекта документов, использования более сложных моделей анализа: системы сбалансированных показателей, ценностно-ориентированного подхода, SWOT-анализа, проч.;

* моделирование безубыточности деятельности и оценка сценариев развития бизнеса должника на основе финансово-экономического моделирования, применения различных систем учета затрат, анализа соблюдения нормативов затрат, внедрения других элементов управленческого контроля;
* учет рисков при подготовке решений.

**V.** **Требования к документам, отражающим результаты анализа финансового состояния должника**

5.1. Документы, содержащие результаты анализа финансового состояния должника, должны иметь следующую структуру и включать следующую информацию.

5.1.1. Вводная часть:

* + Полное наименование организации-должника с указанием организационно-правовой формы, местонахождения, юридического адреса, ОГРН, ИНН.
  + Фамилия, имя и отчество арбитражного управляющего.
  + Полное наименование и местонахождение саморегулируемой организации арбитражных управляющих, членом которой он является.
  + Наименование арбитражного суда, в производстве которого находится дело о несостоятельности должника, номер дела, дата и номер судебного акта о введении в отношении должника процедуры, применяемой в деле о банкротстве, дата и номер судебного акта об утверждении арбитражного управляющего.
  + Границы анализируемого периода, в том числе исследуемый период по отчетности и по выявлению оснований для оспаривания сделок.
  + Дата подписания, а также дата внесения каких-либо изменений после первичного представления документов, содержащих результаты анализа, кредиторам.
  + Перечень источников информации, использованных при проведении анализа (опись Приложений).
  + Допущения и условия, ограничивающие проведение анализа.
    1. Аналитическая часть, описывающая финансовое состояние должника согласно структуре, представленной в разделе II Стандарта.

5.1.3. Выводы по всем пунктам аналитической части.

* 1. Результаты анализа финансового состояния должника, его текущей, финансовой и инвестиционной деятельности (резюмирующая часть анализа) предоставляются в виде документов, указанных в п. 1.9 настоящего Стандарта.

**VI. Заключительные положения**

6.1. Особенности проведения анализа финансового состояния должника в части, не противоречащей законодательству Российской Федерации, настоящему Стандарту, могут быть установлены внутренними документами саморегулируемой организации арбитражных управляющих, утвержденными коллегиальным органом управления саморегулируемой организации в соответствии с абзацем четвертым пункта 7 статьи 21.1 Закона о банкротстве.

6.2. Анализ финансового состояния должника, иные документы, обязательные для представления арбитражным управляющим в саморегулируемую организацию, хранятся как в бумажном, так и в электронном виде в порядке, установленном внутренними документами саморегулируемой организации.