

К ВОПРОСУ О ДИАГНОСТИКЕ ПРЕДНАМЕРЕННОГО БАНКРОТСТВА ПРЕДПРИЯТИЙ

© 2015 Иванкина Марина Степановна
кандидат экономических наук

© 2015 Иевлев Тимофей Сергеевич
магистр экономики

Самарский государственный экономический университет
443090, г. Самара, ул. Советской Армии, д. 141
E-mail: ivankinams@mail.ru, shemonperc@gmail

Обосновано, что банкротство предприятий в современной России представляет собой сложную конструкцию, включающую множество правовых и экономических инструментов. Действующим законодательством РФ регулируются механизмы признания предприятия-должника несостоятельным (банкротом). Наиболее сложным при диагностике банкротства выступает выявление признаков преднамеренного банкротства. Анализ экономических показателей, направленных на диагностику банкротства, не позволяет установить истинную причину банкротства. Сделки предприятия-должника с контрагентами также подлежат тщательному анализу.

Ключевые слова: банкротство (несостоятельность), предприятие-должник, преднамеренное банкротство, диагностика банкротства.

Действующая система банкротства в РФ, регулируемая Законом “О несостоятельности (банкротстве)” от 26 октября 2002 г. № 127-ФЗ¹ устанавливает основания для признания должника несостоятельным (банкротом), регулирует порядок и условия осуществления мер по предупреждению несостоятельности (банкротства), порядок и условия проведения процедур, применяемых в деле о банкротстве, и иные отношения, возникающие при неспособности должника удовлетворить в полном объеме требования кредиторов.

В современных условиях у финансово несостоятельных граждан и юридических лиц есть возможность реорганизовать свои дела или, если реорганизация невозможна, справедливо распределить активы для удовлетворения требований кредиторов.

Зачастую недобросовестные должники и кредиторы используют различные способы банкротств, выражающиеся в противоправных действиях. В мировой практике общеизвестны следующие схемы:

- ипотечное банкротство. Включает в себя приобретение прав собственности на имущество с целью дальнейшего его использования в коммерческих целях. Недобросовестный заемщик присваивает доходы от использования ипотечного имущества и средства заимодателя;

- bustout, или мошенническая схема. Осуществляется фирмой, созданной для преднамеренного банкротства. Полученные от контрагентов товары

реализуются за наличный расчет, создается задолженность. Зачастую недобросовестные участники экономических отношений приобретают фирмы с хорошей репутацией, чтобы получить товар без намерения платить;

- bleedout, или утечка активов. Это, как правило, истощение активов инсайдерами в течение относительно длительного периода времени. Владельцы или рейдеры используют такие схемы для создания неплатежеспособности, чтобы противоправно завладеть активами кредиторов;

- понци (пирамида). Обещая процентные ставки значительно выше рыночных, “строители пирамид” привлекают вкладчиков. Вкладчики первой волны обычно получают высокие доходы за счет инвестиций вновь привлеченных. Когда “пирамида рухнет”, многие вкладчики лишаются своих вложений.

Уголовным и административным законодательством РФ выделяются фиктивное банкротство и преднамеренное банкротство.

Согласно ст. 197 Уголовного кодекса Российской Федерации (УК РФ)² фиктивное банкротство есть заведомо ложное публичное объявление руководителем или учредителем (участником) юридического лица о своей несостоятельности, если это деяние причинило крупный ущерб. Признаком фиктивного банкротства является наличие у должника возможности удовлетворить требования кредиторов в пол-

ном объеме на дату обращения должника в арбитражный суд с заявлением о признании его несостоятельным (банкротом).

Согласно ст. 196 УК РФ³ преднамеренное банкротство определяется как совершение руководителем или учредителем (участником) юридического лица действий (бездействия), заведомо влекущих неспособность юридического лица в полном объеме удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей, если эти действия (бездействие) причинили крупный ущерб.

На практике достаточно проблематично диагностировать преднамеренное банкротство, хотя и существует целая система показателей и моделей, позволяющих выполнить комплексный анализ признаков банкротства. Однако показатели, диагностирующие банкротство предприятия, не дают ответа на вопрос: выступает ли выявленное банкротство результатом объективных причин или наступило вследствие противоправных преднамеренных действий заинтересованных лиц.

Непосредственным объектом преднамеренного банкротства являются имущественные интересы кредиторов. Преднамеренное банкротство - это искусственное, спровоцированное банкротство. Объективная сторона преступления состоит из трех элементов: деяния в форме действия либо бездействия; последствий в виде причинения крупного ущерба; причинной связи между деянием и наступившими последствиями.

Для выявления признаков преднамеренного банкротства требуется провести комплексный анализ сделок предприятия должника на предмет их соответствия рыночным условиям, а в случае несоответствия - установить размер ущерба от данных сделок. Связь между сделкой и ущербом позволяет определить наличие умысла в неправомερных действиях органов управления предприятия-должника. Необходимо принимать во внимание быстро изменяющиеся условия рынка и соответствующие данным изменениям действия хозяйствующих субъектов.

Исследуя такие категории, как фиктивное и преднамеренное банкротство, целесообразно обратить внимание на сущность неплатежеспособности. Как известно, неплатежеспособность - это неспособность субъекта предпринимательской деятельности исполнить после наступления установленного срока денежные обязательства перед кредиторами. Принимая во внимание особенности фиктивного и преднаме-

ренного банкротства, следует упомянуть о субъективной стороне вышеуказанных правонарушений - создании неплатежеспособности и увеличении неплатежеспособности.

Создание неплатежеспособности предполагает наличие комплекса действий, направленных на подрыв экономической состоятельности организации. Образовавшаяся перед кредиторами задолженность - продуманная от начала и до конца акция.

Признаки преднамеренного банкротства выявляются как в течение периода, предшествующего возбуждению дела о банкротстве, так и в ходе процедур банкротства. Выявление признаков преднамеренного банкротства осуществляется в два этапа.

На первом этапе проводится анализ значений и динамики коэффициентов, характеризующих платежеспособность должника (коэффициент абсолютной ликвидности, коэффициент текущей ликвидности, коэффициент обеспеченности обязательств активами), рассчитанных за исследуемый период в соответствии с правилами проведения арбитражным управляющим финансового анализа, утвержденными Правительством Российской Федерации⁴. В случае установления на первом этапе существенного ухудшения значений двух и более коэффициентов проводится второй этап выявления признаков преднамеренного банкротства должника, который заключается в анализе сделок должника и действий органов управления должника за исследуемый период, которые могли быть причиной такого ухудшения.

Под существенным ухудшением значений коэффициентов понимается такое снижение их значений, при котором его темп превышает средний темп снижения значений данных показателей в исследуемый период. В случае, если на первом этапе выявления признаков преднамеренного банкротства не определены периоды, в течение которых имело место существенное ухудшение двух и более коэффициентов, необходимо провести анализ сделок должника за период, предшествующий ухудшению вышеназванных показателей.

В ходе анализа сделок должника устанавливается соответствие сделок и действий (бездействия) органов управления должника законодательству Российской Федерации, а также выявляются сделки, заключенные или исполненные на условиях, не соответствующих рыночным условиям, послужившие причиной возникновения или увеличения неплатежеспособности и причинившие реальный ущерб должнику в денежной форме.

Таким образом, должна быть доказана вся совокупность обстоятельств, необходимая для признания сделок сделками, которые привели к преднамеренному банкротству должника, а именно должны быть выявлены сделки, не соответствующие рыночным условиям и обычаям делового оборота, и наличие причинно-следственной связи между совершением рассматриваемых сделок и возникновением или увеличением неплатежеспособности должника.

Полагаем, что в случае отсутствия в отношении должника сделок, не соответствующих указанным признакам, отсутствуют и основания для возможности сделать вывод о преднамеренном банкротстве должника.

В качестве примера выявления признаков преднамеренного банкротства рассмотрим данные предприятия-должника ООО «Волгарегионснаб-1»²⁵.

Коэффициент абсолютной ликвидности (см. таблицу), показывающий, какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена немедленно, в течение исследуемого периода не превышал 0,2. По состоянию на 1 января 2013 г. этот показатель был равен 0,2; на 1 января 2015 г. его значение было равно 0. Таким образом, по состоянию на 1 января 2015 г. краткосрочные обязательства предприятия-должника немедленно погашены быть не могут.

Коэффициент текущей ликвидности (см. таблицу), характеризующий обеспеченность организации оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения обязательств, за исследуемый период снизился с 0,22 до 0,05. Предприятие не в состоянии стабильно оплачивать свои текущие счета. Можно сделать вывод о нехватке у должника оборотных активов для нормального осуществления хозяйственной деятельности.

Средний темп снижения значений данного показателя за исследуемый период составил 47,67 %.

Показатель обеспеченности обязательств должника его активами (см. таблицу), характеризующий

величину активов должника, приходящихся на единицу долга и рассчитываемый как отношение суммы ликвидных и скорректированных внеоборотных активов к обязательствам должника, по состоянию на 1 января 2013 г. принимал значение, равное 0,56; по состоянию на 1 января 2015 г. показатель обеспеченности обязательств должника его активами составил 0,06. Следовательно, у должника недостаточно активов, которые можно направить на погашение всех имеющихся обязательств, баланс должника неликвиден. Можно сделать вывод о недостаточной степени обеспеченности обязательств должника. Средний темп снижения значений данного показателя за исследуемый период составил 32,73 %.

Степень платежеспособности по текущим обязательствам характеризует текущую платежеспособность организации, объемы ее краткосрочных заемных средств и период возможного погашения организацией текущей задолженности перед кредиторами за счет выручки. Если для погашения текущих обязательств по состоянию на 1 января 2013 г. должнику требовались денежные средства в размере 0,72 месячной выручки, то по состоянию на 1 января 2015 г. этот показатель возрос до 0,95 (см. таблицу). Можно сделать вывод, что ООО «Волгарегионснаб-1» на 1 января 2015 г. платежеспособно, т.е. имеет возможность погасить все долги. Средний темп роста значений данного показателя за исследуемый период составил 114,87 %.

Результаты анализа вышеприведенных показателей противоречивы. Краткосрочные обязательства предприятия-должника немедленно погашены быть не могут; предприятие не в состоянии стабильно оплачивать свои текущие счета. Наблюдается нехватка оборотных активов для нормального осуществления хозяйственной деятельности должника. Степень обеспеченности обязательств должника недостаточна. Вместе с тем ООО «Волгарегионснаб-1» платежеспособно, т.е. имеет возможность погасить все долги.

Коэффициенты платежеспособности ООО «Волгарегионснаб-1»

Показатели	01.01.2013 г.	01.01.2014 г.	01.01.2015 г.	
			Абс. значение показателей	Темп изменения, %
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2	0	0	0
Коэффициент текущей ликвидности	0,22	0,07	0,05	47,67
Коэффициент обеспеченности обязательства активами	0,56	0,32	0,06	32,73
Степень платежеспособности по текущим обязательствам	0,72	0,52	0,95	114,87

Второй этап диагностики преднамеренного банкротства предполагает, как было отмечено, выполнение анализа сделок предприятия-должника. В соответствии с п. 9 “Временных правил проверки арбитражным управляющим наличия признаков фиктивного и преднамеренного банкротства”⁶ к сделкам, заключенным на условиях, не соответствующих рыночной ситуации, относятся:

- сделки по отчуждению имущества должника, не являющиеся сделками купли-продажи, направленными на замещение имущества должника менее ликвидным имуществом;

- сделки купли-продажи, осуществляемые с имуществом должника, заключенные на заведомо невыгодных для должника условиях, а также осуществленные с имуществом, без которого невозможна его основная деятельность;

- сделки, связанные с возникновением обязательств должника, не обеспеченные имуществом, а также влекущие за собой приобретение неликвидного имущества;

- сделки по замене одних обязательств другими, заключенными на заведомо невыгодных условиях.

Заведомо невыгодные условия сделки, заключенной должником, могут касаться, в частности, цены имущества, работ и услуг, вида и срока платежа по сделке.

В результате анализа сделок, заключенных ООО “Волгарегионснаб-1” в период, предшествующий возникновению банкротства, выявлены противоправные действия аффилированных лиц, которые обеспечивали невозможность возврата имущества в натуре в конкурсную массу должника от стороны по сделке; а также факт изъятия поступивших от продажи имущества денежных средств под видом возврата заемных средств. Результатом действий указанных лиц явилась продажа имущества с видимостью его оплаты.

С учетом вышеуказанных обстоятельств следует вывод о совершении договоров купли-продажи между должником и одной группой лиц в целях прикрытия фактического отчуждения ООО “Волгарегионснаб-1” принадлежащего ему ликвидного объекта недвижимости в пользу заинтересованных лиц и, соответственно, о признании данного ряда сделок ничтожными в силу п. 2 ст. 170 Гражданского кодекса Российской Федерации⁷.

В результате анализа сделок, заключенных ООО “Волгарегионснаб-1”, выявлены сделки и действия органов управления ООО “Волгарегионснаб-1”, не соответствующие законодательству Российской

Федерации, а также сделки, заключенные на условиях, не соответствующих рыночным условиям, что послужило причиной наступления преднамеренного банкротства ООО “Волгарегионснаб-1” и причинило кредиторам реальный ущерб в денежной форме. В соответствии с п. 10 Временных правил можно сделать вывод о наличии признаков преднамеренного банкротства ООО “Волгарегионснаб-1”.

Пример преднамеренного банкротства ООО “Волгарегионснаб-1” раскрывает одну из схем действий (бездействия), заведомо влекущих неспособность юридического лица в полном объеме удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей. Стоит отметить, что подобных схем множество.

На основании вышеизложенного можно сделать вывод, что преднамеренное банкротство - это результат осознанных спланированных действий руководителя предприятия-должника или учредителя (участника) предприятия-должника, предполагающих наличие комплекса сделок, направленных на подрыв экономической состоятельности организации. Используемые в практике диагностики банкротства предприятий результаты анализа коэффициентов, характеризующих финансовое состояние организации, недостаточно точно указывают на момент утраты организацией платежеспособности. Наличие умысла недобросовестного участника партнерских отношений предполагает введение контрагентов в заблуждение относительно своей платежеспособности с целью сокрытия противоправных действий, направленных на вывод активов. Анализ сделок предприятия-должника направлен на выявление действий, повлекших за собой преднамеренное банкротство, и определение круга лиц, причастных к данным действиям.

¹ О несостоятельности (банкротстве) : федер. закон от 26 окт. 2002 г. № 127-ФЗ (ред. от 13.07.2015).

² Уголовный кодекс Российской Федерации от 13 июня 1996 г. № 63-ФЗ.

³ Там же.

⁴ Об утверждении Временных правил проверки арбитражным управляющим наличия признаков фиктивного и преднамеренного банкротства : постановление Правительства Рос. Федерации от 27 дек. 2004 г. № 855.

⁵ URL: <http://bankrot.fedresurs.ru>.

⁶ Об утверждении Временных правил проверки арбитражным управляющим наличия признаков фиктивного и преднамеренного банкротства.

⁷ Гражданский кодекс Российской Федерации (ГК РФ) от 30 нояб. 1994 г. № 51-ФЗ.