Львова Надежда Алексеевна. Финансовая диагностика преднамеренного банкротства : дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 СПб., 2006 154 с. РГБ ОД, 61:07-8/1375

**Содержание к диссертации**

Введение

ГЛАВА I. Сущность категории «преднамеренное банкротство».. 10

1.1 Генезис категории «преднамеренное банкротство» 10

1.2. Сущность преднамеренного банкротства как экономической категории

ГЛАВА II. Финансовые основы преднамеренного банкротства

2.1. Финансовый механизм преднамеренного банкротства 33

2.2. Финансовые схемы преднамеренного банкротства 47

ГЛАВА III. Методологические основы финансовой диагностики преднамеренного банкротства

3.1. Особенности финансовой диагностики преднамеренного банкротства

3.2. Финансовые признаки преднамеренного банкротства 75

З.З. Методика финансовой диагностики преднамеренного банкротства

Заключение 122

Список использованных источников 128

Приложение 1 ]

Приложение 2 140

**Введение к работе**

Актуальность темы исследования

Любая предпринимательская деятельность сопряжена с риском. Из взаимообусловленности факторов риска и прибыли формируется механизм несостоятельности (банкротства), который предполагает перераспределение капитала от менее эффективных собственников к более эффективным. В нашей стране, однако, банкротство не редко воспринимается как социальное зло, что отчасти связано со слабой защищенностью института не только государственной, но и частной собственности. Так, по данным Российского Союза промышленников и предпринимателей (РСПП), около половины банкротств в стране осуществляется с целью расхищения собственности.

Одним из способов захвата собственности является преднамеренное банкротство, привлекательность которого обуславливается тем, что требования кредиторов, неудовлетворенные из-за недостаточности имущества ликвидируемого юридического лица, считаются погашенными. В этой связи возникают различные финансовые схемы преднамеренного банкротства, направленные на вывод или обременение обязательствами имущества должника.

Диагностика преднамеренного банкротства входит в обязанности любого арбитражного управляющего. С этой целью утверждены Правила проверки арбитражным управляющим наличия признаков фиктивного и преднамеренного банкротства.2 Однако данные Правила носят временный характер и, по мнению практиков, плохо отвечают предъявляемым к ним требованиям. В то же время, в экономической литературе уровень интереса к данной проблематике остается на крайне низком уровне.

Учитывая вышесказанное, тема финансовой диагностики преднамеренного банкротства представляется актуальной, научно и практически значимой.

Цель и задачи исследования

Целью представленного исследования является разработка методических основ финансовой диагностики преднамеренного банкротства. В соответствии с данной целью, поставлены следующие задачи:

• исследовать генезис категории «преднамеренное банкротство» и ее экономическое содержание а) с точки зрения его места в экономической системе, б) с точки зрения его специфических особенностей, благодаря которым оно существует как особый вид экономической деятельности;

• исследовать особенности финансового механизма осуществления преднамеренного банкротства в контексте финансово-хозяйственной деятельности организации;

• рассмотреть существующие финансовые схемы преднамеренного банкротства, классифицировать их, в соответствии с целями финансовой диагностики;

• выявить особенности финансовой диагностики преднамеренного банкротства и установить требования, которым должна отвечать соответствующая методика;

• установить признаки преднамеренного банкротства, связанные с его финансовым механизмом и с изменениями показателей финансовой отчетности должника;

• разработать методику финансовой диагностики преднамеренного банкротства, обобщив его основные финансовые признаки с признаками, характерными для отдельных финансовых схем.

Теоретическая и методологическая основа, эмпирическая база исследования

Теоретическую и методологическую основу исследования составили труды ведущих российских специалистов в области антикризисного управления, а также нормативные документы, регулирующие порядок конкурсного процесса и проведения диагностики преднамеренного банкротства. Эмпирическая база диссертационного исследования в основном представлена материалами заключений федеральной службы России по финансовому оздоровлению и банкротству.

Степень разработанности темы исследования

Злоупотребления в сфере несостоятельности - тема, не теряющая своей актуальности на протяжении столетий. В конце XIX - начале XX в.в. данная проблематика освещалась в работах А.Х. Гольмстена, А.Н. Трайнина, И.Я. Фойницкого, П.П. Цитовича Г.Ф. Шершеневича, и др. Немало исследований криминального, в том числе, преднамеренного банкротства проведено и в последние годы. Следует упомянуть таких авторов, как А.С. Бочкарев, Б.И. Колб, В.Д. Ларичев, И.Ю. Михалев, Е.А Павлова, А.Х. Тимербулатов, П.С. Яни. Вместе с тем, существующие исследования носят несколько односторонний характер. Малоизученным остается широкий спектр вопросов, связанных с экономическим содержанием понятия. Практически не исследуются вопросы финансовой диагностики.

Подобное положение во многом обусловлено тем, что статистическая информация по данному вопросу практически отсутствует. Закрыт доступ не только к финансовой отчетности организаций, в отношении которых были установлены признаки преднамеренного банкротства, и к соответствующим делам, но и к сведениям по количеству подготовленных заключений о наличии (отсутствии) признаков преднамеренного банкротства.

Следует констатировать и отсутствие должного внимания к проблеме преднамеренного банкротства со стороны государства. Первая методика диагностики преднамеренного банкротства появилась лишь в 1999 г. Действующие Правила проверки арбитражным управляющим наличия признаков фиктивного и преднамеренного банкротства, утвержденные в 2003 г., до сих пор носят временный характер. Противоречия между нормативными определениями преднамеренного банкротства были устранены лишь к 2006 г.

Объект и предмет исследования

Объект исследования - преднамеренное банкротство. Предмет исследования - методология финансовой диагностики преднамеренного банкротства. Предмет исследования обусловливает некоторые ограничения в отношении объекта исследования. В настоящей работе не рассматривается преднамеренное банкротство хозяйствующих субъектов без образования юридического лица, а также финансовых организаций, представленных, в соответствии со ст. 180 Федерального Закона РФ «О несостоятельности (банкротстве)» от 26.10.02 №127-ФЗ, кредитными организациями, страховыми организациями и профессиональными участниками рынка ценных бумаг. Объясняется это тем, что финансовая диагностика преднамеренного банкротства в перечисленных случаях приобретает сугубо специфический характер, представляя, тем самым, предмет отдельных исследований.

Научная новизна результатов исследования

Новизна результатов проведенного исследования состоит в обосновании концепции финансовой диагностики преднамеренного банкротства, базирующейся на выявлении обоснованных автором признаков и финансовых схем преднамеренного банкротства.

К положениям, раскрывающим научную новизну, можно отнести:

1. определение основных признаков преднамеренного банкротства, связанных с его финансовым механизмом и изменением показателей финансовой отчетности должника;

2. разработку классификации финансовых схем преднамеренного банкротства для целей его финансовой диагностики;

3. выявление особенностей финансовой диагностики преднамеренного банкротства и основных требований к методике его финансовой диагностики;

4. обоснование финансового механизма преднамеренного банкротства. Основные научные результаты заключаются в следующем:

• разработана методика финансовой диагностики преднамеренного банкротства, адекватная его специфическому экономическому содержанию;

• выявлено место преднамеренного банкротства в составе теневой экономической системы, а также признаки преднамеренного банкротства как теневой финансовой категории;

• определены экономические субъекты преднамеренного банкротства; введено понятие агента субъектов преднамеренного банкротства;

• обосновано определение преднамеренного банкротства как экономической категории.

Практическая значимость исследования

Диагностика преднамеренного банкротства требует применения методики, адекватной его специфическому содержанию, включающей элементы не только юридической, но и финансовой диагностики. Таким образом, совершенствование процедур диагностики преднамеренного банкротства напрямую связано со сбором и обработкой фактических данных, отражающих его финансовые признаки и наиболее типичные финансовые схемы. В этой связи результаты представленного исследования имеют прикладной характер, а предложенная методика может быть использована для подготовки заключений о наличии (отсутствии) признаков преднамеренного банкротства.

Структура исследования

Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованных источников и двух приложений. Структура и логика работы отражает процесс решения поставленных задач.

Первая глава посвящена сущности категории «преднамеренное банкротство» с точки зрения ее генезиса, правового и экономического содержания. В частности, исследуется развитие института несостоятельности с точки зрения отделения характеристики виновности от понятия несостоятельности; вводится определение преднамеренного банкротства как элемента теневой экономической системы и как особого вида экономической деятельности.

Во второй главе исследуются финансовый механизм и финансовые схемы преднамеренного банкротства. В этой связи вводятся определения финансового механизма и финансовой схемы преднамеренного банкротства; анализируются возможные подходы к описанию финансового механизма, а также возможные классификации финансовых схем преднамеренного банкротства; предлагаются классификации финансовых схем преднамеренного банкротства в целях его финансовой диагностики.

Третья глава посвящена методологии финансовой диагностики преднамеренного банкротства: требованиям, предъявляемым к данным методикам, в соответствие с особенностями финансовой диагностики; признакам преднамеренного банкротства, связанным с изменениями показателей финансовой отчетности должника и с финансовым механизмом преднамеренного банкротства; описанию возможной методики финансовой диагностики преднамеренного банкротства, адекватной его специфическому содержанию.

Список использованных источников включает нормативные документы, справочную литературу, монографии, учебники, учебные пособия, статьи, выступления и тезисы докладов, касающиеся исследуемой проблематики. В Приложении 1 в табличной форме представлена эволюция представлений о преднамеренном банкротстве в российском законодательстве. В Приложении 2 приведены примеры наиболее типичных финансовых схем преднамеренного банкротства.

## Генезис категории «преднамеренное банкротство»

Преднамеренное банкротство является видом так называемого криминального банкротства, объединяющего преступления, связанные с несостоятельностью, и включающего также неправомерные действия при банкротстве и фиктивное банкротство.4 Поскольку выделение понятия криминального банкротства, так или иначе, основывается на характеристике виновности, свойственной всем его видам, при исследовании генезиса категории преднамеренного банкротства целесообразно проследить процесс отделения характеристики виновности от понятия несостоятельности. Отделение характеристики виновности от понятия несостоятельности, отражалось в изменении общественного мнения о данном процессе, его субъектах и целях.

Регламентацию отношений, связанных с невозвратом долгов, можно обнаружить еще в римском праве. Изначально ответственность должника предусматривалась вне зависимости от его вины. Таким образом, вина предполагалась. Целью конкурса являлось не равномерное распределение имущественных средств должника между лицами, имеющими право на них, а «удовлетворение чувства мести, которое питал неразвитой человек к неисправному должнику».5 Обеспечением долга служило не имущество, а сам должник. Как отмечал русский правовед К.И. Малышев, «чтобы добыть кредит, плебею оставалось только заложить себя и детей в кабалу кредиторов». В этом было проявление идеи, присущей древнему миру: за долги отвечает тело должника.

В средние века банкротство воспринималось исключительно как противообщественное преступление. Характеристика виновности была по-прежнему неотделима от понятия несостоятельности. Неисправный должник воспринимался как ослушник государственной власти, а цель производства о несостоятельности состояла в наказании гражданина. «Магистральным» направлением в отношениях несостоятельности являлись отношения «должник - государство». Производство открывалось по полной инициативе суда, который забирал в свои руки все имущество должника, превращал его в деньги и распределял между кредиторами, действуя в силу своей публичной власти. Этот порядок развился, главным образом, в Испании, откуда в XVII в. проник в Германию.7

С развитием капиталистических отношений и идей политической экономии государство все более уступало свои позиции рынку, довольствуясь в развитых экономиках ролью «ночного сторожа». По мере подобных изменений «центр тяжести» в реализации конкурсного производства перемещался в сторону отношений «должник - кредиторы». Полная инициатива суда была заменена «принципом самодеятельности кредиторов»: имущество оставалось в собственности должника, но кредиторы приобретали на него вещное право. Изменилась и основная цель конкурса. Теперь она состояла не в наказании гражданина, а в

Энциклопедический словарь / Брокгауз, Ефрон, ред. И.Е. Андреевский.- СПб.: Семеновская типография, 1890- 1905.-П/т. 31.-С. 4. «равномерности распределения ценности»8, то есть справедливом распределении имущества должника между всеми кредиторами.

Изменение цели конкурсного производства неизбежно вело к тому, что гражданская вина должника постепенно уходила на «второй» план, интерес к личности правонарушителя сменялся интересом к его имуществу, а характеристика виновности стала отделяться от понятия несостоятельности. Вследствие этого виновная несостоятельность стала рассматриваться как один из видов несостоятельности.

Примечательно, что принцип самодеятельности кредиторов лежал и в основе римского конкурсного права. Однако достижение основной цели конкурса стало возможно только на таком уровне развития общественных отношений, «когда исполнение (конкурса - Л.Н.) направляется на имущество, а не на лицо, и притом когда процесс исполнения выходит из области частного самоуправления и становится под надзор правительственных органов».9

## Финансовый механизм преднамеренного банкротства

Проанализировав преднамеренное банкротство как элемент теневой экономики и часть теневого института несостоятельности, необходимо исследовать его особенности в контексте финансово-хозяйственной деятельности организации, то есть определить преднамеренное банкротство с точки зрения финансового механизма его осуществления. Однако прежде необходимо ответить на вопрос, является ли преднамеренное банкротство финансовой категорией? Для этого, необходимо установить соответствует ли оно признакам финансовых отношений. Как известно, такими признаками выступают:

а) распределительный характер отношений;

б) однонаправленный характер движения денежных средств;

в) создание фондов денежных средств.53 В этой связи отметим следующее:

1. отношения, связанные с преднамеренным банкротством носят распределительный характер (связаны с перераспределением собственности);54

2. преднамеренное банкротство обусловливает однонаправленное движение денежных средств, так как это деятельность, направленная на получение дохода;

3. в результате преднамеренного банкротства образуются фонды денежных средств. В основном эти фонды являются децентрализованными: полученный доход инвестируется в другие организации, используется в целях индивидуального накопления и потребления.

Финансы: Учебник. - 2-е изд., перераб. и доп. / С.А. Белозеров, С.Г. Горбушина и др.; Под ред. В.В. Ковалева. - М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2004. - С. 9.

В научной литературе преднамеренное банкротство характеризуется как преступление в сфере распределения. - См., например, Тюнин В.И. Уголовное законодательство и экономическая деятельность (история и современность). - СПб, 2000. - С. 196, 197.

Таким образом, преднамеренное банкротство в целом соответствует признакам финансовых отношений. Однако действия по преднамеренному банкротству носят нерегламентированный характер, тогда как распределительная функция финансов осуществляется в соответствии с правовыми нормами и обычаями делового оборота. Данное противоречие, на наш взгляд, снимается тем, что о преднамеренном банкротстве, являющимся элементом теневой экономики, можно говорить исключительно как о «теневой» финансовой категории.

Теневые (или неформальные) финансы представляют собой внеправовые, тайные денежные отношения между экономическими субъектами по поводу формирования и использования денежных фондов. Как следует из определения, специфическими признаками теневых финансов, в целом, и преднамеренного банкротства, в частности, выступают неправомерность и скрытность. Неправомерность означает противоправность либо злоупотребление правом того или иного экономического субъекта. Скрытность заключается в негласном характере денежных операций. В результате, любая неформальная финансовая деятельность заведомо сопряжена с правовым риском.55

## Особенности финансовой диагностики преднамеренного банкротства

По определению диагностика - это установление признаков какого-либо явления.103 Диагностика преднамеренного банкротства носит комплексный характер и направлена на установление наличия (или отсутствия) его признаков. Согласно действующему Федеральному закону РФ «О несостоятельности (банкротстве)», выявление признаков преднамеренного банкротства должника входит в обязанности его арбитражного управляющего104 и проводится в соответствии с правилами проверки наличия признаков фиктивного и преднамеренного банкротства, утвержденными Правительством РФ105.

Финансовая диагностика является частью комплексной диагностики преднамеренного банкротства и направлена на установление наличия (или отсутствия) его финансовых признаков. Для того чтобы выявить особенности финансовой диагностики преднамеренного банкротства, обратимся к соответствующим официальным методикам. Необходимость их изучения определяется, прежде всего, обязательным характером их использования и, следовательно, их высокой практической значимостью. По характеру официальных методик можно судить о том, в чьих интересах они разрабатываются и каковы реальные цели антикризисного регулирования. Методический уровень нормативных рекомендаций свидетельствует не только об отношении Законодателя к предмету регулирования, но и о степени исследованности данного вопроса.

Начиная с введения понятия «преднамеренное банкротство» в российское законодательство, были приняты две официальные методики его диагностики: Методические рекомендации по проведению экспертизы о наличии (отсутствии) признаков фиктивного или преднамеренного банкротства (далее - методика ФСДН) и действующие временные Правила проверки арбитражным управляющим наличия признаков фиктивного и преднамеренного банкротства. Данные методики предназначены для предприятий, в отношении которых возбуждено производство по делу о несостоятельности (банкротстве), и направлены на установление признаков преднамеренного банкротства. Обратимся непосредственно к составу, особенностям и сравнительному анализу методик, обозначим наиболее важные изменения, прослеживающиеся в новых правилах диагностики.

Первое существенное изменение касается периода диагностики. Согласно методике ФСДН расчет финансовых коэффициентов проводится за период не менее года, предшествующий дате подачи заявления о признании должника банкротом. В соответствии с действующей методикой признаки преднамеренного банкротства выявляются в течение периода не менее двух лет, предшествующего возбуждению дела о банкротстве.

Согласно логике методических рекомендаций ФСДН, отличительным признаком преднамеренного банкротства выступают предельно сжатые сроки ухудшения финансового состояния должника, что немедленно отражается на динамике показателей обеспеченности требований кредиторов. Вместе с тем, если речь идет о крупном предприятии, преднамеренное банкротство затягивается на годы, и диагностика за короткий период не даст желаемых результатов. Поэтому увеличение периода диагностики в целом следует расценить положительно. Однако, на наш взгляд, общий период диагностики должен устанавливаться аналитиком в зависимости от изменения показателей финансовой отчетности. В соответствии с методикой ФСДН, признаки преднамеренного банкротства могли быть установлены как в течение периода, предшествующего возбуждению дела о банкротстве, так и в ходе самих процедур банкротства, но за исключением конкурсного производства. По действующим правилам диагностики конкурсное производство не является исключением. С подобным нововведением сложно согласиться, поскольку конкурсное производство вводится одновременно с признанием должника банкротом. Обанкротить такое предприятие уже нельзя. Поэтому преднамеренное банкротство на стадии конкурсного производства не возможно.