



Анализ финансовых и нефинансовых индикаторов преднамеренного банкротства организации.

Анализ экспертной практики.

Александр Беляев, аспирант кафедры учета, аудита и
экономического анализа экономического факультета
ПГНИУ, эксперт АНО «ПСЭ»

13 мая 2019 г.



1. Действующая методика

В настоящее время для выявления признаков преднамеренного банкротства предприятий-банкротов существуют лишь две официальные методики:

-«Об утверждении Методических рекомендаций по проведению финансово-экономической экспертизы...», утвержденные Приказом Министерства экономического развития РФ от 05.02.2009 № 35;

-«Временные правила проверки арбитражным управляющим наличия признаков фиктивного и преднамеренного банкротства, утвержденные Постановлением Правительства РФ от 27.12.2004 № 855.



ПАЛАТА
СУДЕБНЫХ
ЭКСПЕРТИЗ

АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ



1. Действующая методика (недостатки)

Методические рекомендации (№ 35):

- предлагают основные направления проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности;
- носят рекомендательный характер.

Временные правила (№ 855):

- основной признак преднамеренного банкротства резкое ухудшение двух или более финансовых коэффициентов, что дает основание перейти к анализу сделок, послуживших причиной ухудшения финансового состояния;
- отсутствие установленных нормативных значений, анализируемых коэффициентов.



2. Нидерланды, опыт

Нидерланды (по состоянию на 2013 год):

- общее количество жителей 2013 год – 16,8 млн чел.;
- валовый внутренний продукт (ВВП) – 866,7 млрд \$;
- общее количество банкротств 2013 год – 12 306 организаций (рост 10% по отношению к данным 2012 года);
- 24% (оценочная величина) от общего числа банкротств имеют признаки преднамеренного;
- 1,5 млрд \$ общая величина денежных потерь от банкротств.



ПАЛАТА
СУДЕБНЫХ
ЭКСПЕРТИЗ

АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ



2. Нидерланды, опыт

На основании информации, представленной в изученных случаях преднамеренного банкротства, было проведено исследование и выявлены области деятельности предприятий, в которых чаще всего появляются индикаторы, указывающие на преднамеренное банкротство:

- Руководство;
- Активы и обязательства;
- Управление;
- Перспективы после банкротства.

Всего был установлен 31 индикатор, которые впоследствии были проанализированы на предмет прогнозной ценности специалистами по банкротству (в исследовании принимало участие 42 специалиста по банкротству).



2. Нидерланды, опыт

На основании дальнейшего исследования были установлены индикаторы, наиболее часто встречающиеся в случаях мошеннического банкротства:

-Активы недооценены;

-Руководство предприятия отсутствует или представлено не в полном количестве (постоянные изменения в руководстве);

-Один или несколько участников ранее были вовлечены в иные случаи банкротства;

-Годовая финансовая отчетность не подана или недоступна;

-Изменение Устава незадолго до банкротства;

-Большая часть активов продана незадолго до банкротства;

-Предприятие изменило название незадолго до банкротства;

-Осуществлены платежи в ущерб другим кредиторам.



ПАЛАТА
СУДЕБНЫХ
ЭКСПЕРТИЗ

АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ



3. Справочная информация

Россия (по состоянию на 2013 год):

- общее количество жителей 2013 год – 146,8 млн чел.;
- валовый внутренний продукт (ВВП) – 2230,6 млрд \$;
- общее количество банкротств 2013 год – 28 030 организаций (снижение 20% по отношению к данным 2012 года).



4. Авторская методика

Для разработки авторской методики были проанализированы следующие дела по банкротству:

- А50-4833/2014 (ОАО «Нытва»);
- А50-23348/2014 (ЗАО «Добрыня»);
- А50-23876/2014 (ООО «Жилинское»);
- А50-9856/2016 (ООО «НВУ»);
- А50-10605/2017 (ООО «Инвест-Групп»);
- А50-12111/2016 (ООО «ЕвроАвтоДор»);
- А27-18417/2013 (ОАО «ГМЗ»),

в которых автор участвовал в качестве: эксперта, назначенного на основании определения суда, специалиста, рецензента.



ПАЛАТА
СУДЕБНЫХ
ЭКСПЕРТИЗ

АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ



4. Авторская методика

1. **Корпоративная активность.** В двухгодичный период, предшествующий принятию арбитражным судом заявления о признании должника банкротом, в уставные документы организации вносятся изменения касающиеся:

- исполнительного органа организации;
- юридического адреса организации;
- учредителей организации;
- ликвидации организации.

Коэффициент корпоративной активности – показатель, характеризующийся количеством изменений, вносимых в уставные документы организации, связанных с изменениями в части исполнительного органа, юридического адреса, учредителей в течение двухгодичного периода, предшествующего принятию арбитражным судом заявления о признании должника банкротом.



ПАЛАТА
СУДЕБНЫХ
ЭКСПЕРТИЗ

АВТНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ



4. Авторская методика Показатель корпоративной активности

Наименование предприятия	Номер дела	Показатель корпоративной активности				Итого
		Смена директора	Смена юр. адреса	Смена учредителя	Ликвидация/реорганизация	
ОАО "Нытва"	A50-4833/2014	3	-	-	-	3
ОАО "ГМЗ"	A27-18417/2013	2	-	-	-	2
ЗАО "Добрыня"	A50-23348/2014	4	-	-	-	4
ООО "ЕвроАвтоДор"	A50-12111/2016	5	4	-	-	9
ООО "НВУ"	A50-9856/2016	1	-	-	-	1
ООО "Жилинское"	A50-23876/2014	2	-	1	-	3
ООО "Инвест-Групп"	A50-10605/2017	1	-	1	1	3



ПАЛАТА
СУДЕБНЫХ
ЭКСПЕРТИЗ

АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ



4. Авторская методика

2. Исковая активность. По мере приближения финансового состояния организации, характеризующегося неспособностью расплатиться по своим долгам, к кризисному уровню активность организации в судебных спорах в качестве истца резко снижается, и, наоборот, увеличивается количество судебных дел, в которых организация выступает в роли ответчика.

Коэффициент исковой активности - показатель, характеризующийся отношением количества судебных дел, в которых организация выступает истцом, к общему количеству судебных дел, рассматриваемых арбитражными судами с участием данного лица в соответствующем периоде.



4. Авторская методика Показатель исковой активности

Наименование предприятия	Номер дела	Дата введения наблюдения	Показатель исковой активности					
			2011	2012	2013	2014	2015	2016
ОАО "Нытва"	A50-4833/2014	18.06.2014	0,96	0,72	0,38	-	-	-
ОАО "ГМЗ"	A27-18417/2013	24.01.2014	0,75	0,71	0,19	-	-	-
ЗАО "Добрыня"	A50-23348/2014	05.12.2014	-	-	0,14	0,02	-	-
ООО "ЕвроАвтоДор"	A50-12111/2016	28.06.2016	-	-	-	-	0,41	0,38
ООО "НВУ"	A50-9856/2016	29.06.2016	-	-	1,00	0,50	0,14	0,10
ООО "Жилинское"	A50-23876/2014	25.12.2014	-	-	0,20	0,17	-	-
ООО "Инвест-Групп"	A50-10605/2017	16.08.2017	-	-	-	-	0,67	0,20



ПАЛАТА
СУДЕБНЫХ
ЭКСПЕРТИЗ

АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ



Спасибо за внимание

