

На правах рукописи

БЕЛЯЕВ АЛЕКСАНДР СЕРГЕЕВИЧ

**ВЫЯВЛЕНИЕ ПРИЗНАКОВ ПРЕДНАМЕРЕННОГО
БАНКРОТСТВА: ЭКОНОМИКО-АНАЛИТИЧЕСКИЙ АСПЕКТ**

08.00.12 – Бухгалтерский учет, статистика

АВТОРЕФЕРАТ
диссертации на соискание ученой степени
кандидата экономических наук

Санкт-Петербург – 2022

Работа выполнена в Федеральном государственном автономном образовательном учреждении высшего образования «Пермский государственный национальный исследовательский университет»

Научный руководитель: доктор экономических наук, доцент
Городилов Михаил Анатольевич

**Официальные
оппоненты:** **Бобылева Алла Зиновьевна,**
доктор экономических наук, профессор,
заведующий кафедрой финансового менеджмента
факультета государственного управления ФГБОУ ВО
«Московский государственный университет имени
М.В. Ломоносова»
Каранина Елена Валерьевна,
доктор экономических наук, профессор,
заведующий кафедрой финансов и экономической
безопасности ФГБОУ ВО «Вятский государственный
университет»

Ведущая организация: Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
«Оренбургский государственный университет»

Защита состоится «18» апреля 2022 г. в ... ч. на заседании диссертационного совета Д 212.354.21 при Федеральном государственном бюджетном образовательном учреждении высшего образования «Санкт-Петербургский государственный экономический университет» по адресу: 191023, Санкт-Петербург, ул. Садовая, д.21, ауд. _____

С диссертацией можно ознакомиться в библиотеке и на сайте <http://www.unecon.ru/dis-sovety> Федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Санкт-Петербургский государственный экономический университет».

Автореферат разослан «___» _____ 2022 г.

Ученый секретарь
диссертационного совета

/Н.В. Бурова

I. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

Актуальность темы исследования. Основная цель института банкротства заключается в предоставлении возможности оздоровления неплатежеспособным организациям и продолжения дальнейшей хозяйственной деятельности либо, если оздоровление невозможно, в обеспечении справедливого распределения активов должника между его кредиторами. В связи с этим особое значение в данном процессе имеет позиция самого должника, а именно насколько он честен, открыт и готов к сотрудничеству с кредиторами, арбитражным (конкурсным) управляющим и судом для достижения указанных целей. Однако некоторыми должниками или лицами, их контролирующими, институт банкротства используется в противоправных действиях, направленных на уход от обязательств, вывод активов, передел собственности и прочее, что обуславливает необходимость разработки методических подходов к выявлению указанных обстоятельств в рамках проведения судебных бухгалтерских экспертиз. По мнению Международной федерации бухгалтеров и аудиторов, фальсификация бухгалтерской (финансовой) отчетности в преддверии банкротства является одной из наиболее значимых угроз современного общества¹.

Для противодействия неправомерному банкротству, выявления на ранних стадиях признаков преднамеренного и (или) фиктивного банкротства требуется усовершенствование существующих подходов к проведению анализа финансово-хозяйственной деятельности должника в целях обнаружения признаков преднамеренного банкротства в рамках производства судебных экспертиз. В этой связи необходима разработка новой методики, основанной не только на анализе количественных показателей финансовой деятельности организаций, но и на качественном исследовании информации о должнике, включая ту, которая содержится в открытых интернет-источниках; реконструкции показателей бухгалтерской (финансовой) отчетности в целях исключения влияния факторов ее искажения и для последующего экономического анализа, что в совокупности позволит выявить наличие признаков преднамеренного банкротства организаций на ранних стадиях, в том числе в преддверии несостоятельности. Актуальность разработки эффективной методики по обнаружению признаков преднамеренного банкротства обусловила интерес к указанной проблеме в научной и специальной литературе, возрастающий с учетом развивающейся практики применения дел о банкротстве.

Степень разработанности проблемы. Проблема поиска эффективных методов анализа в рамках банкротства представляла интерес для многих авторов, как зарубежных, так и российских, причем попытка исследования причин банкротства была предпринята еще в начале прошлого столетия А.Х. Гольмстеном, Г.Ф. Шершеневичем, А.Н. Трайниным. В настоящее время причины возникновения банкротства активно исследуют как российские ученые:

¹ Электронный ресурс. URL:<https://www.ifac.org/system/files/publications/files/IAASB-Discussion-Paper-Fraud-Going-Concern.pdf> (дата обращения: 21.03.2021).

А.З. Бобылева, В.И. Бариленко, С.М. Бычкова, Д.А. Ендовицкий, Е.Н. Жаворонкова, О.Н. Зотикова, Е.В. Каранина, С.А. Карелина, В.В. Ковалев, С.В. Панкова, А.Л. Пименова, Т.А. Рудакова, А.Н. Ряховская, З.С. Туякова, Я.В. Соколов, В.В. Степанов, Н.В. Фадейкина, А.Д. Шеремет, так и иностранные: Д.Т. Уэллс, М. Ейнинг, Д. Джонс, Дж. Лоббек, С. Альбрехт, М. Ромни, З. Резаи, Ф. Д. Мурсия, Х.А. Борба, Ч. Тораман. Изучением проблем диагностики финансового состояния и оценки вероятности наступления банкротства занимаются российские, и зарубежные ученые: Э. Альтман, У. Бивер, Г. Тишоу, Р. Таффлер, И.И. Елисеева, О.П. Зайцева, Г.Г. Кадыков, Г.Я. Остаев, Г.В. Савицкая, Р.С. Сайфуллин.

Отдельно стоит отметить исследователей, акцентирующих внимание на признаках преднамеренного банкротства, в т.ч. при производстве судебных бухгалтерских экспертиз, среди них: Л.С. Гринкевич, О.А. Львова, Н.Г. Набеева, А.А. Савицкий, С.С. Чистопашина. Многие современные авторы, такие как: М.А. Городилов, Н.А. Львова, Г.В. Кальварский, В.П. Суйц, Т.Г. Шешукова, предлагают авторские подходы относительно методики выявления признаков преднамеренного банкротства в целях более раннего диагностирования противоправных действий, связанных с возникновением неплатежеспособности организаций.

Цель и задачи исследования. Цель исследования – разработка методов диагностики наличия признаков преднамеренного банкротства в условиях асимметрии данных бухгалтерского учета.

Заявленная цель была достигнута посредством решения следующих задач:

- уточнен понятийный аппарат, используемый при установлении признаков преднамеренного банкротства, с учетом актуальных российских и зарубежных исследований по данной проблематике;

- проанализированы применяемые в научной и специальной литературе актуальные методические подходы к диагностике преднамеренных банкротств для определения возможности их использования;

- выявлены и исследованы отличительные особенности и изменения абсолютных показателей в бухгалтерской (финансовой) отчетности организаций, указывающие на наличие признаков асимметрии данных бухгалтерского учета, вызванных преднамеренными искажениями показателей бухгалтерской (финансовой) отчетности в целях вуалирования признаков неплатежеспособности, и обеспечения невозможности определения точного момента наступления объективного банкротства и (или) сокрытия фактов преднамеренного банкротства;

- разработана многоуровневая система критериев – внешних и внутренних фрод-индикаторов (англ. *fraud* – мошенничество, обман), указывающих на наличие признаков преднамеренного банкротства на основе финансовых показателей и иной значимой для эксперта информации;

- разработана авторская методика экспертного исследования, направленная на выявление признаков преднамеренного банкротства, основанная на анализе общедоступной информации о должнике, внешних и внутренних фрод-индикаторах, указывающих на наличие признаков

преднамеренного банкротства, в целях принятия последующего решения о проведении экспертизы.

Объект исследования – финансово-хозяйственная деятельность организаций, обладающих признаками неплатежеспособности, на примере отраслей обрабатывающей промышленности, энергетической промышленности, строительства.

Предметом исследования является совокупность теоретических, методических и практических подходов к диагностике признаков преднамеренного банкротства.

Теоретическая и методологическая основа исследования. Теоретической и методологической основой исследования послужили труды ведущих отечественных и зарубежных ученых-экономистов в сфере выявления признаков преднамеренного банкротства, нормативно-правовые акты Российской Федерации, официальные статистические данные Федеральной службы государственной статистики, методические материалы профессиональных сообществ, нормативно-справочные материалы, специальная литература, внутренние нормативные документы предприятий, данные бухгалтерского, управленческого и статистического учета и отчетности, аналитические и информационные материалы, опубликованные в российской и зарубежной периодической печати и представленные в компьютерной сети Internet.

Информационная основа исследования. Основой информационной базы послужили данные интерактивной информационной системы, осуществляющей полнотекстовый поиск судебных актов арбитражных судов «Банк решений арбитражных судов», «Картотека арбитражных дел», данные Единого федерального реестра сведений о банкротстве, данные государственного информационного ресурса бухгалтерской отчетности, данные веб-сервиса для проверки контрагентов, бухгалтерской (финансовой) отчетности организаций (программный продукт «Контур-Фокус»), а также информация, полученная лично автором при проведении судебных экономических, финансовых и бухгалтерских экспертиз по установлению признаков преднамеренного (фиктивного) банкротства, назначенных арбитражными судами г. Москвы, Московской области, Пермского края, Ульяновской области и иных регионов РФ.

Обоснованность и достоверность результатов исследования определяются использованием общенаучных принципов и методов исследования, методологической проработанностью темы, комплексным подходом к решению рассматриваемой проблемы выявления признаков преднамеренного банкротства, апробацией результатов на научных и научно-практических конференциях, а также при проведении судебных бухгалтерских экспертиз и опубликованием основных результатов исследования.

Соответствие диссертации Паспорту научной специальности. Диссертационное исследование соответствует следующим пунктам паспорта научной специальности 08.00.12 «Бухгалтерский учет, статистика»: 2.3. «Развитие методологии комплекса методов оценки, анализа, прогнозирования

экономической деятельности»; 2.5. «Регулирование и стандартизация правил ведения экономического анализа»; 2.14 «Анализ активов и капитала субъектов хозяйствования»; 2.15. «Анализ и прогнозирование финансового состояния организации»; 2.16. «Анализ и обоснование программ финансового оздоровления»; 2.17. «Методология применения современных информационных и коммуникационных технологий в области экономического анализа»; 3.5. «Бухгалтерская и статистическая экспертиза»; 3.6. «Методология и базовые принципы проведения судебно-бухгалтерской экспертизы».

Научная новизна результатов исследования заключается в разработке новых методических подходов к диагностике преднамеренного банкротства организаций, включающей количественные экономико-финансовые и качественные (нефинансовые) показатели, позволяющие выявлять признаки преднамеренного банкротства на ранней стадии с использованием общедоступной информации. Основные результаты диссертационного исследования, полученные лично автором, заключаются в следующем:

предложено комплексное понятие фрод-индикаторов как системы экономических, финансовых и иных показателей, указывающих на совершение заинтересованными лицами, связанными с должником, действий, направленных на получение ими незаконных преимуществ в преддверии или в ходе банкротства, что может быть использовано в целях диагностирования признаков преднамеренного банкротства конкурсными кредиторами (включая уполномоченные органы), арбитражными управляющими, экспертными организациями и учреждениями, экспертами и специалистами;

предложено деление фрод-индикаторов на внешние и внутренние исходя из степени доступности источников информации о должнике, в целях оптимизации затрат в рамках комплексного экспертно-аналитического исследования по выявлению признаков преднамеренного банкротства и принятия обоснованного решения о назначении судебной экспертизы; на основе обобщения экспертно-аналитических подходов систематизирован перечень внешних и внутренних фрод-индикаторов, указывающих на наличие признаков преднамеренного банкротства, представлены направления его дальнейшего развития;

выявлены и исследованы отличительные особенности показателей бухгалтерской (финансовой) отчетности организаций, находящихся в банкротстве или в преддверии банкротства, указывающие на наличие признаков искажений в бухгалтерской (финансовой) отчетности в целях валирования признаков неплатежеспособности и делающих невозможным на основе традиционных подходов определение момента наступления объективного банкротства;

обоснована необходимость реконструкции показателей бухгалтерской (финансовой) отчетности, в случае их искажений, как основы для последующего применения авторской методики выявления признаков преднамеренного банкротства при проведении судебной бухгалтерской экспертизы;

разработана авторская методика комплексного экспертно-аналитического исследования в целях выявления признаков преднамеренного банкротства с

учетом применения фрод-индикаторов и последующей реконструкции бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Теоретическая значимость работы. Полученные в ходе исследования результаты могут быть направлены на дальнейшее совершенствование методики выявления признаков преднамеренного банкротства, в том числе в преддверии несостоятельности или на его ранних стадиях, что в итоге может привести к сокращению недобросовестных действий, связанных с неправомерными банкротствами.

Результаты исследования могут также использоваться в преподавании профильных дисциплин для студентов бакалавриата и магистратуры по бухгалтерскому учету, аудиту и экономическому анализу в высших учебных заведениях. Основные теоретические положения диссертации нашли применение в преподавании дисциплин «Аудит бизнеса», «Экономическая экспертиза» по программам магистратуры.

Практическое значение диссертационного исследования заключается в возможности применения методики арбитражными управляющими, кредиторами, органами государственного и муниципального управления, налоговыми и правоохранительными органами, экспертными организациями и учреждениями, экспертами и специалистами в ходе проведения экспертиз и исследований в целях выявления признаков преднамеренного банкротства.

Апробация результатов исследования. Представленная методика диагностики признаков преднамеренного банкротства обсуждалась на международных и российских научно-практических конференциях, в том числе: IX Международной научно-практической конференции «Современные проблемы и перспективы развития учета, анализа и контроля в условиях глобализации экономики» (Луцк, 2017 г.), III Международной научно-практической конференции «Проблемы экономической безопасности и таможенного регулирования: поиск эффективных решений» (Челябинск, 2018 г.), Международной научно-практической конференции «Аудиторская деятельность в условиях трансформации социально-экономических процессов: проблемы, тенденции и перспективы развития» (Москва, 2021 г.); региональных конференциях: «Форензик: внутренние финансовые расследования» (Пермь, 2018 г.), «Банкротство: нововведения законодательства, практические аспекты и сложности привлечения к субсидиарной ответственности, арбитражная практика» (Пермь, 2019 г.), «Преднамеренное банкротство в рамках проведения форензик» (Пермь, 2021).

Методика диагностики признаков преднамеренного банкротства была апробирована лично автором при проведении судебных экспертиз по установлению признаков преднамеренного банкротства по следующим арбитражным делам: № А50-4833/2014, А50-23876/2014, А72-3964/2015, А50-4538/2017, А50-10605/2017, А50-2241/2018, А50-21639/2018, А50-24738/2018, рассмотренным в арбитражных судах РФ.

Публикации результатов исследования. Результаты настоящего исследования опубликованы в 9 научных работах, из них в 5 публикаций в изданиях, рекомендованных ВАК РФ, 1 статья в издании, входящем в

Международную базу цитирования Scopus, а также одной монографии. Общий объем публикаций 12,0 п.л., в том числе авторский вклад – 7,0 п.л.

Объем и структура работы. Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы (138 источников). Основное содержание изложено на 136 страницах компьютерного текста, в т.ч. 29 таблиц, 5 рисунков. Список использованных источников включает 138 позиций. Кроме того, имеется пять приложений.

Во введении обоснована и раскрыта актуальность темы исследования, сформулированы цель и задачи, определены объект и предмет исследования и его методологические основы, отражены элементы научной новизны, практической значимости и сведения об апробации результатов работы.

В первой главе – «Теоретико-методические основы института банкротства и экспертной деятельности в России» – рассмотрены исторические и теоретические основы возникновения несостоятельности в России, представлены виды несостоятельности в зависимости от причин ее возникновения, а также определены основы экспертной деятельности в части установления признаков преднамеренного банкротства.

Во второй главе – «Разработка комплексной методики диагностики преднамеренного банкротства должника» – проведен анализ действующей методики выявления признаков преднамеренного банкротства, представлена авторская методика выявления признаков преднамеренного банкротства, основанная на анализе внешних и внутренних фрод-индикаторов, устранении асимметрии данных бухгалтерского учета, указывающих на наличие признаков преднамеренного банкротства, необходимых для последующего проведения судебной бухгалтерской экспертизы.

В третьей главе – «Апробация авторской методики выявления признаков преднамеренного банкротства» проиллюстрировано применение авторской методики выявления признаков преднамеренного банкротства на основе серии арбитражных дел, рассмотренных судебной системой РФ.

В заключении диссертации сформулированы основные выводы по результатам проведенного исследования и предложены рекомендации по развитию и совершенствованию методики выявления признаков преднамеренного банкротства.

Работа выполнена на кафедре учета, аудита и экономического анализа ФГАОУ ВО «Пермский государственный национальный исследовательский университет».

II. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ И РЕЗУЛЬТАТЫ ССЛЕДОВАНИЯ, ВЫНОСИМЫЕ НА ЗАЩИТУ

1. Предложено комплексное понятие фрод-индикаторов как системы экономических, финансовых и иных показателей, указывающих на совершение заинтересованными лицами, связанными с должником, действий, направленных на получение ими незаконных преимуществ в преддверии или в ходе банкротства, что может быть использовано в целях диагностирования признаков преднамеренного банкротства конкурсными

кредиторами (включая уполномоченные органы), арбитражными управляющими, экспертными организациями и учреждениями, экспертами и специалистами.

Для введения термина «фрод-индикатор» применительно к настоящему исследованию автор обратился к сборнику «Международных стандартов контроля качества, аудита, обзорных проверок, прочих заданий, обеспечивающих уверенность, и заданий по оказанию сопутствующих услуг», в котором термин «fraud» используется для обозначения умышленных действий одного или нескольких лиц из числа руководства, лиц, отвечающих за корпоративное управление, сотрудников или третьих лиц, совершенных при помощи обмана для получения несправедливых или незаконных преимуществ. Аналогичное содержание в понятие «fraud» вкладывают многие российские и зарубежные ученые в сфере контроля и аудита. Понятие «индикатор» (лат. *indicator* – указатель) для целей настоящего исследования, по мнению автора, определяется следующим образом: показатель, измеритель, позволяющий в определенной степени предвидеть, в каком направлении будут развиваться процессы (экономические, финансовые и иные) в преддверии и в ходе процедуры банкротства. Учитывая вышеизложенное и цель фрод-индикаторов, заключающуюся в выявлении признаков, указывающих на преднамеренное банкротство, автор сформулировал определение указанного понятия: *фрод-индикатор – это показатель, позволяющий выявлять наличие действий заинтересованных лиц, направленных на преднамеренное банкротство должника в целях получения незаконных преимуществ.*

На основе материалов современных исследований в области искажений бухгалтерской (финансовой) отчетности, а также на перечня систематизированных автором признаков манипуляций, связанных с изменением финансового состояния организаций, и, с опорой на собственные результаты, полученные при проведении судебных экспертиз по установлению признаков преднамеренного банкротства, автором сформулирован комплекс фрод-индикаторов, которые указывают на возможные мошеннические действия, возникающие как в ходе самой процедуры банкротства организаций, так и в ее преддверии.

Фрод-индикаторы в зависимости от своей принадлежности были распределены автором на 5 групп, возникающих по поводу и в отношении:

- корпоративных показателей;
- активов и обязательств, доходов и расходов;
- системы управления организацией;
- деятельности должника после введения банкротства;
- отражения деятельности организации в СМИ.

2. Предложено деление фрод-индикаторов на внешние и внутренние исходя из степени доступности источников информации о должнике, в целях оптимизации затрат в рамках комплексного экспертно-аналитического исследования по выявлению признаков преднамеренного банкротства и принятия обоснованного решения о назначении судебной экспертизы; на основе обобщения экспертно-аналитических подходов систематизирован

перечень внешних и внутренних фрод-индикаторов, указывающих на наличие признаков преднамеренного банкротства, представлены направления его дальнейшего развития.

Автором в основу деления фрод-индикаторов на внешние и внутренние был положен принцип доступности информации об организации (табл. 1, рис. 1).

Таблица 1

Деление на группы фрод-индикаторов на основе доступности информации о должнике

Фрод-индикаторы, указывающие на преднамеренный характер банкротства	
Внешние	Внутренние
Получение информации возможно на основании общедоступной информации	Получение информации возможно исключительно на основании определения суда при проведении судебной экспертизы

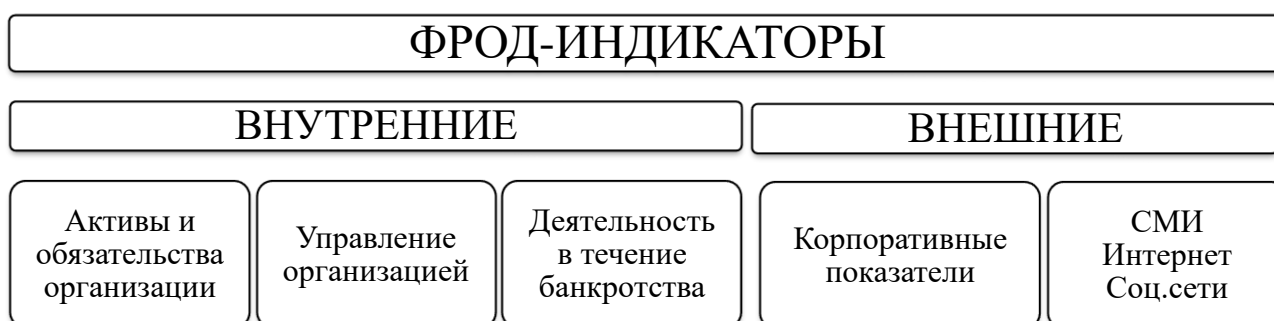


Рис.1. Виды фрод-индикаторов в зависимости от доступности информации о них

Разработанные автором фрод-индикаторы, относящиеся к каждой группе, представлены в табл. 2.

Таблица 2

Перечень фрод-индикаторов, указывающих на наличие признаков преднамеренного банкротства

№ п/п	Наименование группы	№ индикатора внутри группы	Фрод-индикатор
1	Корпоративные показатели	1.1	Внесение изменений в устав организации незадолго до процедуры банкротства
		1.2	Внесение изменений в состав органов управления организации (смена руководителя, собственника, совета директоров и пр.) незадолго до процедуры банкротства
		1.3	Непредставление бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствующие органы управления юридического лица незадолго до процедуры банкротства организации

№ п/п	Наименование группы	№ индикатора внутри группы	Фрод-индикатор
		1.4	Руководитель или собственник вовлечен в банкротство в иных организациях либо самостоятельно (как физическое лицо или индивидуальный предприниматель) является «массовым»
2	Активы и обязательства, доходы и расходы	2.1	Изменение (чаще увеличение) отдельных видов или суммарных активов и обязательств организации не пропорционально изменению выручки и(или) себестоимости выпускаемой продукции (работ, услуг) незадолго до процедуры банкротства (иногда такие изменения носят разнонаправленный характер)
		2.2	Выбытие активов или увеличение обязательств организации незадолго до процедуры банкротства, совершение иных сделок не по рыночной стоимости либо преимущественно в пользу отдельных кредиторов
		2.3	Существенное изменение структуры бизнеса организации незадолго до процедуры банкротства, не обусловленное целями предпринимательской деятельности организации (напр., перевод на давальческую схему работы)
		2.4	«Нулевые» (неположительные и неотрицательные) финансовые результаты деятельности в преддверии образования убытка
3	Управление организацией	3.1	Изменение основных бизнес-процессов незадолго до банкротства организации
		3.2	Увольнение существенной части персонала незадолго до банкротства
		3.3	Преимущественное погашение кредиторской задолженности отдельных кредиторов и увеличение количества исковых требований от кредиторов незадолго до процедуры банкротства
		3.4	Короткий жизненный цикл организации, под которым понимается период от момента создания организации до момента подачи искового заявления о признании должника несостоятельным
4	Деятельность организации после банкротства	4.1	Перевод текущей деятельности организации на связанные компании, зачастую имеющие идентичное (похожее) наименование
5.	СМИ	5.1	Резкое увеличение отрицательных информационных поводов по поводу организации в деловых изданиях, сети Интернет, социальных сетях

Представленные выше фрод-индикаторы были установлены автором на основе изучения научной литературы, а также в ходе проведения бухгалтерских, финансовых и экономических экспертиз, назначенных арбитражными судами судебной системы РФ.

По мнению автора, предварительный анализ деятельности организации на основании данных из общедоступных источников и тестирование на наличие фрод-индикаторов способны выявить признаки, указывающие на возможные недобросовестные действия, связанные с банкротством организаций, которые в последующем необходимо подтвердить или опровергнуть при помощи предлагаемой методики.

3. Выявлены и исследованы отличительные особенности показателей бухгалтерской (финансовой) отчетности организаций, находящихся в банкротстве или в преддверии банкротства, указывающие на наличие признаков искажений в бухгалтерской (финансовой) отчетности в целях вуалирования признаков неплатежеспособности, делающих невозможным на основе традиционных подходов определение момента наступления объективного банкротства.

Обобщение научной литературы вкупе с рассмотрением итогов проведенных автором судебных экспертиз по установлению признаков преднамеренного банкротства позволило установить наличие взаимосвязи между преднамеренным банкротством и искажениями бухгалтерской (финансовой) отчетности, о которой сигнализируют бухгалтерские «аномалии». К последней, указывающей на возможные неправомерные действия при банкротстве, автор отнес увеличение валюты баланса, вызванное ростом активов (запасы, дебиторская задолженность, внеоборотные активы), наблюдаемое при одновременном снижении выручки от реализации.

Таким образом, целью вуалирования является создание бухгалтерской (финансовой) отчетности с такими показателями, которые при сокращающихся масштабах финансово-хозяйственной деятельности свидетельствовали бы о якобы стабильном финансовом положении предприятия, сопровождающемся, как правило, неоправданным ростом или сохранением величины активов. Такая ситуация возникает при замещении расходов (убытков), отражаемых по дебету соответствующих счетов, нереальными активами бухгалтерского баланса, которое автор назвал *«капитализацией» убытков*. В связи с чем был уточнен понятийный аппарат, используемый при выявлении признаков преднамеренного банкротства в части введения в научный и методический оборот понятия *«капитализированные» убытки*, которым автор определил *капитализированные расходы и (или) убытки, не признанные организацией, которые не принесут доходов в последующие отчетные периоды и, соответственно, не отражают сути понятия «активы», а служат лишь единственной цели – вуалированию бухгалтерской (финансовой) отчетности в целях увеличения активов и недопущения образования убытков в отчете о финансовых результатах.*

Для выявления внешнего фрод-индикатора, указывающего на вуалирование бухгалтерской (финансовой) отчетности, необходимо проанализировать, согласно предложенной методике, как минимум, следующие показатели: выручка, активы, заемные средства и кредиторская задолженность (в т.ч. краткосрочная и долгосрочная) не менее чем за трехлетний период, предшествующий дате признания организации банкротом. При этом для выявления признаков искажений в бухгалтерской (финансовой) отчетности производится расчет и анализ медианы по каждому базисному относительному изменению данных по выручке, активам, заемным средствам и кредиторской задолженности. В случае если медиана базисного относительного изменения выручки имеет отрицательное значение, а медианы базисного относительного изменения активов, кредиторской задолженности и заемных средств при этом принимают положительные значения, то выполняется положенное в основу настоящей методики условие для выявления фрод-индикатора: рост активов (запасы, дебиторская задолженность, внеоборотные активы) при одновременном снижении выручки организации.

Гипотеза о разнонаправленном поведении указанных выше показателей была подтверждена автором при проведении судебных экспертиз по определению признаков преднамеренного банкротства по делам, рассматриваемым арбитражными судами судебной системы РФ. Информация о разнонаправленном поведении указанных выше показателей в ряде дел о банкротстве представлена в табл. 3.

Таблица 3

Разнонаправленное поведение финансовых показателей при выявлении признаков преднамеренного банкротства

Наименование организации	Номер дела	Дата введения процедуры банкротства	Тенденция, %		
			Выручка	Активы	ЗС+КЗ*
ООО «ЕвроАвтоДор»	A50-12111/2016	28.06.2016	-26,0	17,0	30,0
АО «Прогноз»	A50-22272/2016	07.06.2017	-27,0	16,0	139,0
ОАО «Нытва»	A50-4833/2014	16.06.2014	-21,0	-5,0	13,0

* Заемные средства и кредиторская задолженность.

Для проверки работоспособности настоящей методики в указанной части автором была сформирована выборка, построенная с использованием программного продукта «Контур-Фокус», в ходе которой для анализа были отобраны организации со следующими критериями:

- основной код вида деятельности (20 «Производство химических веществ и химических продуктов», 24 «Производство металлургическое», 26 «Производство компьютеров, электронных и оптических изделий», 27 «Производство электрического оборудования», 35 «Обеспечение электрической энергией, газом и паром; кондиционирование воздуха», 41 «Строительство зданий», 42 «Строительство инженерных сооружений»);

- активность в течение года;
- статус «действующее»;
- правовая форма – ООО, ПАО, АО;
- количество сотрудников – более 200 чел.;
- выручка за последний год – более 100,0 млн р.;
- баланс на последнюю отчетную дату – более 100,0 млн р.

В результате выборки было отобрано 912 организаций, далее при помощи имеющегося встроенного программного фильтра «сообщения о банкротстве» было выявлено 56 организаций, в отношении которых по состоянию на 16.11.2019 введена какая-либо из стадий в соответствии с законодательством о банкротстве или есть информация о намерении кого-либо из кредиторов подать заявление о банкротстве. Анализ указанных 56 организаций установил, что провести исследование на работоспособность гипотезы невозможно в отношении 16 организаций по причине отсутствия или неполноты информации, включая бухгалтерскую (финансовую) отчетность. По оставшимся 40 организациям её работоспособность, а именно наличие условия, заключающегося в увеличении валюты баланса, вызванном ростом активов (запасами, дебиторской задолженностью, внеоборотными активами) и одновременным снижением выручки, – была подтверждена полностью или частично. Из 40 отобранных и проверенных организаций на работоспособность представленной методики были выделены 12 организаций, показатели бухгалтерской (финансовой) отчетности которых указывали на неоправданный рост активов, заемных средств и кредиторской задолженности при одновременном снижении операционной активности при наблюдаемом снижении выручки по основному виду деятельности, что, по мнению автора, является фрод-индикатором, свидетельствующим о наличии признаков преднамеренного банкротства.

Далее, проверяя работоспособность предложенной автором методики, диссертантом были проанализированы нефинансовые фрод-индикаторы (показатель исковой активности, показатель корпоративной активности) и в ходе исследования установлено, что все попавшие в выборку 12 организаций имели критичные значения указанных показателей, что также указывало на наличие признаков преднамеренного банкротства. В завершение диссертант обратился к данным, размещенным в Едином федеральном реестре сведений о банкротстве и Банке решений арбитражных судов, в целях проверки у выделенных 12 организаций выявленных на какой-либо стадии признаков преднамеренного банкротства конкурсными управляющими или установленных на основании определений арбитражных судов. Анализ указанных данных позволил констатировать, что в 4 случаях из 12 признаки преднамеренного банкротства достоверно подтвердились материалами судебных дел (33 % случаев). Для сравнения: официальные статистические данные указывают на то, что доля заключений о наличии признаков фиктивного или преднамеренного банкротства в совокупности принятых к производству заявлений составляла в 2014–2020 гг. не более 0,31 %.

На основании анализа научной литературы, а также данных, полученных в лично автором в ходе проведения судебных бухгалтерских экспертиз по определению признаков преднамеренного банкротства, диссертантом была разработана классификация способов вуалирования бухгалтерской (финансовой) отчетности при помощи капитализации убытков, информация о которых представлена в табл. 4.

Таблица 4

Способы вуалирования бухгалтерской (финансовой) отчетности при помощи капитализации убытков в рамках дел о банкротстве

№ п/п	Наименование бухгалтерского счета	Способ капитализации убытков
1	01 «Основные средства»	1.1. Расходы по текущему и капитальному ремонту включаются в первоначальную стоимость основного средства, за исключением периодических затрат на проведение ремонтов ОС, подлежащих включению в состав активов 1.2. Приостанавливается начисление амортизации по якобы законсервированным ОС
2	10 «Сырье и материалы», 14 «Резервы под снижение стоимости материальных ценностей»	2.1. Стоимость сырья и материалов не списывается на производство продукции, работ, услуг, а накапливается на указанном бухгалтерском счете, формируя недостачу 2.2. Необразование резерва под обесценение неликвидных запасов
3	20 «Основное производство», 14 «Резервы под снижение стоимости материальных ценностей»	3.1. Себестоимость готовых изделий не списывается на бухгалтерские счета по учету готовой продукции, а накапливается на указанном бухгалтерском счете в составе незавершенного производства 3.2. Необразование резерва под обесценение стоимости неликвидных запасов
4	40 «Выпуск продукции», 43 «Готовая продукция», 45 «Товары отгруженные», 14 «Резервы под снижение стоимости материальных ценностей»	4.1. Стоимость готовой продукции не списывается с указанных бухгалтерских счетов на себестоимость реализованной продукции (работ, услуг), а продолжает на них учитываться 4.2. Необразование резерва под обесценение стоимости неликвидных запасов

№ п/п	Наименование бухгалтерского счета	Способ капитализации убытков
5	58 «Финансовые вложения», 59 «Резервы под обесценение финансовых вложений»	5.1. Займы, выданные организациям с «критическим» финансовым состоянием или находящимся в банкротстве, не списываются, а продолжают учитываться в составе финансовых вложений, либо не создается резервов под обесценение финансовых вложений Альтернативно: в преддверии банкротства компании-дебитора дебиторская задолженность уступается (переводится) на нового дебитора
6	60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками»	6.1. Отражение приобретаемых активов по завышенной стоимости (уступка прав требования) 6.2. Незакрытие авансов поставщикам и подрядчикам (непроведение первичных документов), приводящее к занижению расходов организации
7	62 «Расчеты с покупателями и заказчиками», 63 «Резервы по сомнительным долгам», 76 «Расчеты с дебиторами и кредиторами»	7.1. Отражение на счете 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками» задолженности за отгруженную продукцию (работы, услуги), не реальную для взыскания 7.2. Использование в расчетах договоров уступки требования как инструмента, исключающего создание «нереализованной» задолженности по ликвидированным компаниям 7.3. Несоздание резерва по сомнительным долгам

Представленные выше способы капитализации убытков, по мнению автора, относятся к группе *внешних* финансовых фрод-индикаторов, дальнейшее исследование которых возможно на основании детального анализа данных бухгалтерской (финансовой) отчетности и иных документов должника, как правило, уже в ходе экспертизы.

4. Обоснована необходимость реконструкции (корректировки) показателей бухгалтерской (финансовой) отчетности в случае их существенных искажений, как основы для последующего применения авторской методики выявления признаков преднамеренного банкротства при проведении судебной бухгалтерской экспертизы.

Под *реконструкцией* бухгалтерской (финансовой) отчетности в настоящей работе понимается *восстановление показателей бухгалтерской (финансовой) отчетности до уровня тех показателей, которые объективно были бы получены должником без использования способов фальсификации данных исходя из достоверного отражения хозяйственных операций (сделок) (состояние «как было бы»)*.

Основываясь на скорректированных бухгалтерских записях, следует выполнить реконструкцию бухгалтерской (финансовой) отчетности и привести

ее в состояние «как было бы». В настоящем исследовании реконструкция бухгалтерской (финансовой) отчетности выполнена на примере создания резерва по сомнительным долгам в сумме дебиторской задолженности, не реальной ко взысканию, с отражением данной операции в бухгалтерском учете записью Дт 91.2 «Прочие расходы» Кт 63 «Резервы по сомнительным долгам» с последующим отражением в составе расходов и (или) убытков в реконструированном отчете о финансовых результатах, а также с уменьшением нераспределенной прибыли и активов в бухгалтерском балансе на дату события хозяйственной жизни (табл.5).

Таблица 5

Реконструкция бухгалтерской (финансовой) отчетности

Бухгалтерская (финансовая) отчетность на 30.09.2013	
Сальдо по бухгалтерскому счету 58 в размере 820 856 тыс. р.	В бухгалтерской (финансовой) отчетности на 30.09.2013 отражена величина финансовых вложений (дебиторская задолженность двух Обществ – ООО «Дорожник-92» и ОАО «Автобан»)
Сальдо по счету 84 «Нераспределенная прибыль/непокрытый убыток» в размере (36 604) тыс. р.	В бухгалтерской (финансовой) отчетности на 30.09.2013 отражен убыток от деятельности Общества в размере (36 604) тыс.р.
Корректировки бухгалтера-эксперта	
Дт 91.2 Кт 63 820 856 тыс. р.	Создание резерва на сумму дебиторской задолженности двух обществ (ООО «Дорожник-92» и ОАО «Автобан»)
Дт 99 Кт 91.2 820 856 тыс.р.	Увеличение убытка по счету «Прибыли и убытки» на сумму созданного резерва по сомнительным долгам 820 855,5 тыс.р.
Дт 84 Кт 99 820 856 тыс.р.	Увеличение убытка по бухгалтерскому счету 84 «Нераспределенная прибыль/непокрытый убыток»
Скорректированная бухгалтерская (финансовая) отчетность на 30.09.2013	
Сальдо по бухгалтерскому счету 58 отсутствует	В результате реконструкции в бухгалтерской (финансовой) отчетности на 30.09.2013 исключены финансовые вложения в виде дебиторской задолженности двух Обществ (ООО «Дорожник-92» и ОАО «Автобан») в связи с созданием резерва по сомнительным долгам в полной сумме
Сальдо по счету 84 «Нераспределенная прибыль/непокрытый убыток» в размере (857 460) тыс.р.	В результате реконструкции в бухгалтерской (финансовой) отчетности на 30.09.2013 отражается убыток от деятельности Общества в размере (857 460) тыс.р.

5. Разработана авторская методика комплексного экспертно-аналитического исследования в целях выявления признаков преднамеренного банкротства с учетом применения фрод-индикаторов и последующей реконструкции бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Предложенная автором методика выявления признаков преднамеренного банкротства, основанная на анализе финансовых и нефинансовых индикаторов, применяется в следующей последовательности:

1) Первая стадия – анализ внешних фрод-индикаторов: как *нефинансовых*, а именно коэффициентов исковой и корпоративной активности, так и *финансовых*, к которым автор отнес бухгалтерские «аномалии» («асимметрии») и (или) «капитализированные» убытки, связанные с ростом активов при одновременном снижении выручки (деловой активности) организации.

Учитывая выявленные закономерности, а именно: подготовительные действия, связанные с изменением юридического адреса, сменой руководителя, сменой учредителей, «вуалированием» бухгалтерской (финансовой) отчетности, которые проводятся в периоде, предшествующем подаче заявления о банкротстве, на основе изучения научной литературы автор сформулировал собственное определение преднамеренного банкротства: *«Преднамеренное банкротство – результат сложного комплекса целенаправленных действий заинтересованных лиц, направленных на увеличение несостоятельности должника в течение длительного периода времени, предшествующего подаче заявления о банкротстве, как правило, сопровождающихся фальсификацией бухгалтерской (финансовой) отчетности (увеличением активов, кредиторской задолженности и займов, капитализацией расходов и убытков) и снижением операционной (деловой) активности».*

Таким образом, если в процессе анализа финансово-хозяйственной деятельности организации будут получены положительные ответы уже на первой стадии, т.е. выявлен сложный комплекс действий заинтересованных лиц, направленных на увеличение неплатежеспособности должника в течение длительного периода времени, предшествующего подаче заявления о банкротстве, автор предлагает перейти ко второй стадии предлагаемой методики.

2) Вторая стадия – проведение судебной экспертизы в целях анализа сделок и выявления иных признаков преднамеренного банкротства в рамках судебного дела о банкротстве должника. И уже на данной стадии целесообразно провести анализ внутренних фрод-индикаторов, указывающих на преднамеренный характер банкротства. Проведение детального финансового анализа, как это установлено в настоящее время «Временными правилами проверки арбитражным управляющим наличия признаков фиктивного и преднамеренного банкротства» (утв. Постановлением Правительства РФ № 855 от 27.12.2004), обязательным этапом уже может и не быть, а он будет носить вспомогательный характер.

Автором предлагается модифицировать методику проведения судебной экспертизы по выявлению признаков преднамеренного (фиктивного) банкротства, разложив ее на 4 этапа:

- *на первом этапе* подготовить расчет установленных финансовых коэффициентов на основании бухгалтерской (финансовой) отчетности должника «как есть»;

- *на втором этапе* провести анализ сделок должника и действий органов управления должника за исследуемый период, выявить сделки и действия органов управления, которые могли стать причиной ухудшения финансового состояния;

- *на третьем этапе* выявить бухгалтерские записи (или внутренние фрод-индикаторы), которыми были отражены сделки и действия органов управления, ставшие причиной ухудшения финансового состояния должника, после чего провести исправления в бухгалтерском учете и отчетности, исходя из достоверного экономического содержания событий хозяйственной жизни (сделок); иными словами, снять «вуаль» с бухгалтерских операций, и в завершение этого этапа выполнить реконструкцию бухгалтерской (финансовой) отчетности на основании данных, скорректированных экспертом;

- *четвертым этапом* подготовить расчет установленных финансовых коэффициентов на основании бухгалтерской (финансовой) отчетности должника в состоянии «как было бы» с учетом отражения достоверных данных. На основании полученного результата определить период ухудшения финансового состояния должника и, при необходимости, повторно провести анализ сделок в период реального ухудшения его платежеспособности.

Графическая схема предложенной методики выявления признаков преднамеренного банкротства представлена на рис. 2.

Выявлены виды искажений бухгалтерской (финансовой) отчетности, указывающие на наличие признаков преднамеренного банкротства, и представлены способы их отражения в бухгалтерской (финансовой) отчетности организаций.

III. ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В результате проведенного исследования были получены следующие выводы и результаты.

Сформулированы авторские определения понятий «фрод-индикатор» и преднамеренное банкротство. Предложена классификация фрод-индикаторов в зависимости от степени доступности информации о них.

Уточнен понятийный аппарат, используемый при выявлении признаков преднамеренного банкротства, применительно к понятию капитализированные убытки.

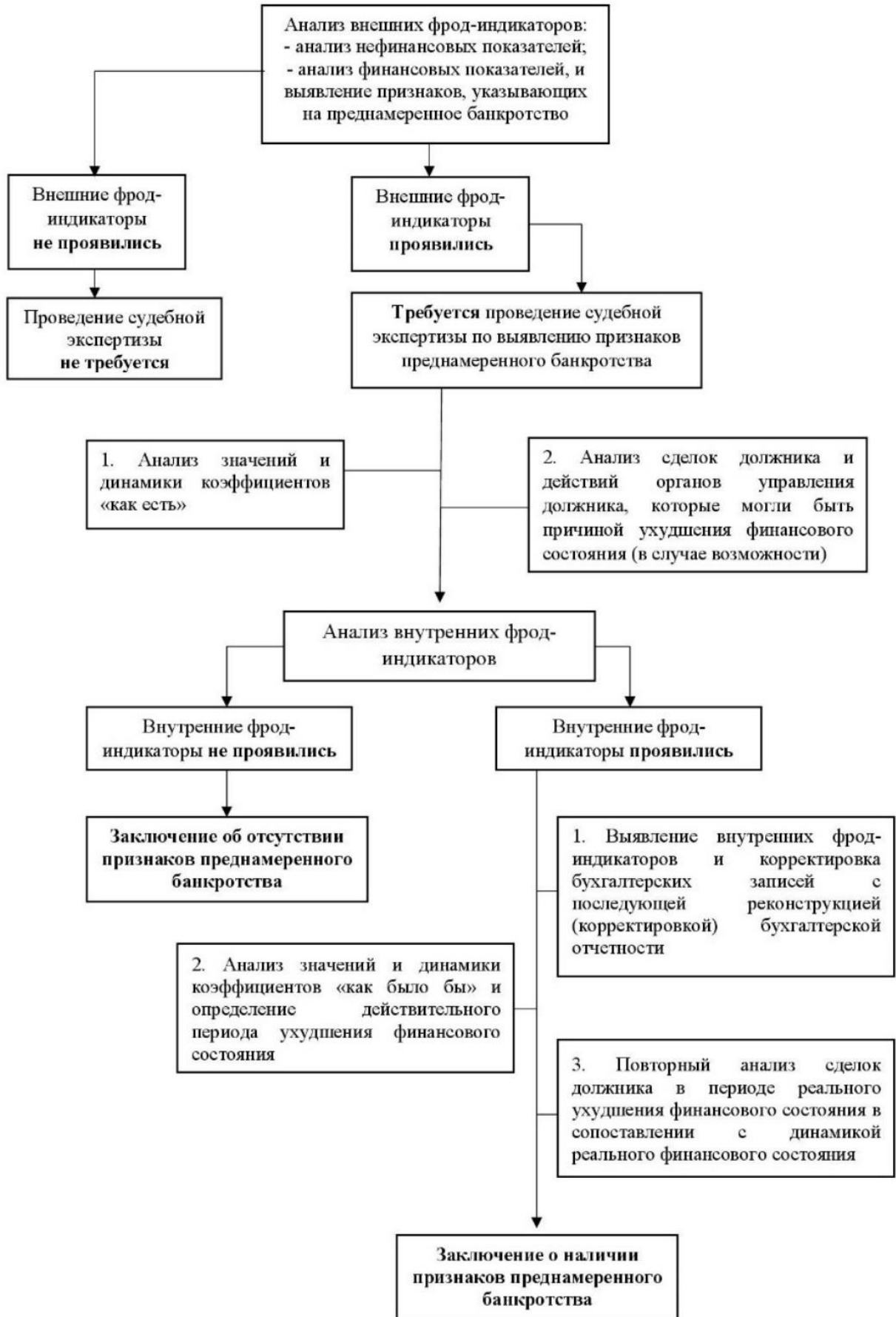


Рис. 2. Схема предложенной методики выявления признаков преднамеренного банкротства

Разработана авторская методика выявления признаков преднамеренного банкротства, где на первой стадии анализируется информация о поведении внешних фрод-индикаторов должника, и в случае ее подтверждения осуществляется переход ко второй стадии – проведение судебной бухгалтерской экспертизы. При этом методику проведения судебной бухгалтерской экспертизы по выявлению признаков преднамеренного банкротства предложено модифицировать, дополнительно к имеющимся этапам добавив следующие:

- выявление бухгалтерских записей (или внутренних фрод-индикаторов), которыми отражены сделки и действия органов управления, ставшие причиной ухудшения финансового состояния;
- корректировка бухгалтерских записей исходя не из формы, а из экономического содержания хозяйственных операций (сделок);
- реконструкция бухгалтерской (финансовой) отчетности на основании скорректированных данных;
- подготовка расчета установленных финансовых коэффициентов на основании бухгалтерской (финансовой) отчетности должника «как было бы» и установление даты наступления банкротства.

IV. ОСНОВНЫЕ НАУЧНЫЕ ПУБЛИКАЦИИ ПО ТЕМЕ ИССЛЕДОВАНИЯ

1. **Беляев А.С. Нефинансовые индикаторы преднамеренного банкротства / А.С. Беляев, М.А. Городилов // Учет. Анализ. Аудит – 2019. – Т. 6, – № 3. С. 25–31. – 0.54/0.27 п.л. автора.**
2. **Беляев А.С. Управляющие компании: механизм выявления признаков преднамеренного и (или) фиктивного банкротства в ходе бухгалтерских и экономических экспертиз / А.С. Беляев // Современная экономика: проблемы и решения. – 2021. – Т. 6. – С. 129–144. – 0,8 п.л.**
3. **Беляев А.С. Судебная экономическая экспертиза как способ выявления признаков преднамеренного банкротства /А.С. Беляев, М.А. Городилов // Аудиторские ведомости. – 2021. – № 1. – С. 30–35. – 0.5/0.25 п.л. автора.**
4. **Беляев А.С. Исследование индикаторов, указывающих на признаки преднамеренного банкротства в ходе бухгалтерских экспертиз /А.С. Беляев, М.А. Городилов // Аудиторские ведомости. – 2021. – № 3. – С. 78–81. – 0.27/0.14 п.л. автора.**
5. **Беляев А.С. Методика определения даты объективного банкротства / А.С. Беляев // Современная экономика: проблемы и решения. – 2021 – Т. 10. – С. 115 – 125. – 0,4 п.л.**
6. **Belyaev A.S. Procurements: Government Regulation to Reduce the Risk of Fraud in the Context of Information Technology Development / A.S. Belyaev, M.A. Gorodilov, A.V. Posohina, T.V. Pashchenko // Science and Global Challenges of the 21st Century - Science and Technology. (Perm Forum, 2021):**

Lecture Notes in Networks and Systems. Vol. 342. Springer, Cham.
https://doi.org/10.1007/978-3-030-89477-1_90. – 0.7/0.1 п.л. автора.

7. Беляев А.С. Выявление признаков преднамеренного банкротства: экономико-аналитический аспект / А.С. Беляев, М.А. Городилов // Перм. гос. нац. исслед. ун-т. – 2021. Монография – 144 с. – 8.4/7.5 п.л. автора.

8. Беляев А.С. Облік, Економіка, Менеджмент: наукові нотатки. Міжнародний збірник наукових праць /А.С. Беляев, М.А. Городилов // Вип. 4 (16) / Луцький НТУ, Луцьк, 2017. – С. 11. – 0.3/0.15 п.л. автора.

9. Беляев А.С. Исторические предпосылки преднамеренного банкротства в России и роль бухгалтерского учета в его определении // Молодые ученые о современном состоянии контрольно-учетной и аналитической деятельности в рыночной экономике: сб. науч. ст. / Минобрнауки РФ. /А.С. Беляев, М.А. Городилов // Перм.гос.нац.исслед.ун-т. – Пермь, 2018. – С. 3–17. – 0.67/0.34 п.л. автора.

10. Беляев А.С. Аналитические методы выявления признаков преднамеренного банкротства при использовании должником договора на переработку продукции // Проблемы экономической безопасности: глобальные и региональные аспекты: монография. /А.С. Беляев, М.А. Городилов //под ред. А.В. Карпушкиной. – Изд. центр ЮУрГУ. Челябинск, 2018. – С. 328. – 0.46/0.23 п.л. автора.