

Методика проведения финансового анализа гражданина в процедурах банкротства

Methodology for conducting a financial analysis of a citizen in bankruptcy proceedings

doi 10.26310/2071-3010.2022.282.4.009



М. Г. Подлевских,

ассистент, кафедра прикладной экономики (ПЭ),
Санкт-Петербургский государственный электротехнический университет «ЛЭТИ» им. В. И. Ульянова (Ленина)
✉ 9213977915@mail.ru

M. G. Podlevskikh,

assistant, department of applied economics (PE),
St. Petersburg state electrotechnical university «LETI» n. a. V. I. Ulyanov (Lenin)

В статье обоснована важность проведения финансового анализа гражданина в процедурах банкротства и отражены проблемы, возникающие у финансовых управляющих при проведении подобного анализа. Предложена методика по проведению финансового анализа, включая расчет коэффициентов платежеспособности, с учетом специфики объекта анализа. Проанализированы основные источники информации для проведения финансового анализа и их влияние на объективность анализа.

The article substantiates the importance of conducting a financial analysis of a citizen in bankruptcy proceedings and reflects the problems that financial managers face when conducting such an analysis. A methodology for conducting financial analysis, including the calculation of solvency ratios, is proposed, taking into account the specifics of the object of analysis. Analyzed the main sources of information for financial analysis and their impact on the objectivity of the analysis.

Ключевые слова: финансовый анализ, банкротство физических лиц, постановление правительства № 367, финансовый управляющий.

Keywords: financial analysis, bankruptcy of individuals, resolution № 367, financial manager.

Введение

В течение продолжительного периода времени процедуры банкротства применялись только в отношении юридических лиц и индивидуальных предпринимателей, однако с 1 октября 2015 г. в связи со вступлением в законную силу изменений, внесенных Федеральным законом № 154-ФЗ от 29.06.2015 г. [1] в Федеральный закон от 26.10.2002 г. № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» [2] (далее по тексту — Закон о банкротстве) стало возможно введение процедур банкротства в отношении физических лиц, не осуществляющих предпринимательскую деятельность. Необходимость введения института банкротства физических лиц в правовую систему России обусловлена ростом долговых обязательств граждан и неблагоприятными экономическими условиями. В табл. 1 представлена статистика введения банкротных процедур в отношении физических лиц [3].

Исходя из данных, представленных в табл. 1, видно, что число граждан, в отношении которых введена

процедура банкротства с каждым годом увеличивается. Так, в 2021 г. в отношении 192846 лиц была введена процедура реализации имущества, тогда как в 2016 г. — 19574. Данную динамику можно объяснить по следующим причинам:

1. Снижение доходов населения на фоне роста долговых обязательств.
2. Рост популярности процедур банкротства среди населения.

Финансовый управляющий в деле о банкротстве физического лица, руководствуясь п. 8 ст. 213.9 Закона о банкротстве обязан проводить финансовый анализ гражданина, в ходе которого выявляются признаки преднамеренного либо фиктивного банкротства.

Согласно Закону о банкротстве по результатам проведенного финансового анализа, в отношении граждан может быть завершена процедура банкротства с неприменением правил об освобождении гражданина от исполнения обязательств. В табл. 2 представлена сравнительная информация о количестве и основаниях неприменения правил об освобождении гражданина от исполнения обязательств [4].

Таблица 1

Динамика введения банкротных процедур в отношении физических лиц, чел.

Период	Окт.- дек. 2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
О признании гражданина банкротом и введении реализации имущества гражданина	870	19574	29827	43984	68980	119045	192846
О признании обоснованным заявления о признании гражданина банкротом и введении реструктуризации его долгов	338	7730	7998	9749	15768	24292	33865
Об утверждении плана реструктуризации долгов гражданина	2	165	188	179	204	209	329

Составлено по данным [3]

Динамика числа граждан, к которым не применены правила о несписании долгов, чел.

Год	2017	2020
Гражданин привлечен к уголовной или административной ответственности за неправомерные действия при банкротстве, преднамеренное или фиктивное банкротство	21	98
Гражданин не предоставил необходимые сведения или предоставил недостоверные сведения финансовому управляющему или суду	117	398
При возникновении или исполнении обязательства, на котором основывались требования в деле о банкротстве, гражданин действовал незаконно	116	423

Составлено по данным судебного департамента Верховного суда

На основании вышеизложенного следует о возрастании роли финансового анализа в процедурах банкротства физических лиц, вместе с тем на сегодняшний день отсутствует нормативно-правовая база, устанавливающая порядок проведения финансового анализа для физических лиц, позволяющего установить причины, обуславливающие снижение материального положения граждан.

Основная часть

На сегодняшний день единственной нормативной базой для арбитражных управляющих в области проведения финансового анализа граждан является:

1. Постановление Правительства РФ от 25.06.2003 г. № 367 «Об утверждении Правил проведения арбитражным управляющим (далее по тексту — постановление № 367) [5].
2. Постановление Правительства РФ от 27.12.2004 г. № 855 «Об утверждении Временных правил проверки арбитражным управляющим наличия признаков фиктивного и преднамеренного банкротства» (далее по тексту — постановление № 855) [6].

Согласно постановлению № 367 анализ финансового состояния включает в себя следующие направления:

- анализ финансовых показателей и коэффициентов;
- анализ внешних и внутренних условий деятельности;
- анализ активов и пассивов;
- анализ возможной безубыточной деятельности организации.

На сегодняшний день с даты вступления в силу указанных нормативных актов не было внесено ни одной поправки. Главная проблема, возникающая при анализе деятельности гражданина на основе постановления № 367 является ориентация нормативных актов исключительно на деятельность юридических лиц.

Следует помнить, что целью любого юридического лица является получение прибыли, его деятельность должны быть направлена на увеличение доходов и снижение расходов, принятые обязательства направлены на извлечение выгоды в будущих периодах, в тоже время цель деятельности физического лица не закреплена в нормативных актах и относится к разряду философских вопросов. Арбитражный управляющий может лишь на основании всей доступной информации определить добросовестность гражданина и попы-

таться определить причины ухудшения финансового положения человека.

Источники информации для проведения финансового анализа указаны в п. 4 постановления № 367. При детальном изучении данного пункта видно, что только часть источников применима для проведения финансового анализа гражданина банкрота. Так, физическое лицо не ведет бухгалтерскую и иную отчетность, что автоматически препятствуют проведению коэффициентного анализа гражданина в классическом варианте.

В рамках настоящей методики необходимо установить источники информации для проведения финансового анализа гражданина. Исходя из возможностей арбитражного управляющего, установленных Законом о банкротстве, по сбору информации в отношении имущественного положения физического лица можно выделить следующие источники информации для проведения финансового анализа гражданина и установление признаков преднамеренного/фиктивного банкротства:

1. Справки 2-НДФЛ и 3-НДФЛ, которые могут быть предоставлены налоговым органом. Данные сведения позволят изучить динамику доходов гражданина.
2. Справки из регистрирующих органов об имуществе, подлежащим обязательной государственной регистрации. В качестве примером таких органов можно привести ГИБДД (сведения об автотранспортных средствах), росреестр (сведения о недвижимом имуществе), ГИМС МЧС (сведения о зарегистрированных маломерных судах), гостехнадзор (информация о самоходных транспортных средствах).
3. Выписка по движению денежных средств по расчетным счетам (предоставляется кредитной организацией).
4. Сведения о браке должника (предоставляется ЗАГСом) и наличие брачного договора (копия находится у нотариуса).
5. Выписка из бюро кредитных историй.
6. Опись имущества гражданина, составленная по результатам инвентаризации финансовым управляющим.

Вышеперечисленный список источников информации не является исчерпывающим и может дополняться в зависимости от специфики объекта исследования, но при этом позволяет собрать необходимую информацию для проведения финансового анализа гражданина.

Анализ финансовых показателей и коэффициентов

Главная проблема при проведении коэффициентного анализа является сложность отнесения имущества гражданина к пассивам, либо к активам. С одной стороны, гражданин вправе использовать свое имущество в целях получения дохода (сдача квартиры/комнаты в аренду, использование личного автомобиля для курьерской работы и т. д.), что позволяет отнести данное имущество к активам. С другой стороны, гражданин может нести лишь обязательства, связанные с содержанием данного имущества (оплата налогов, коммунальных услуг, расходы, связанные с ремонтом имущества и т. д.). Вменение в обязанности граждан получение выгоды от принадлежащего им имущества неправомерно. В рамках предлагаемой методики предполагается, что граждане лишь несут обязанности по сохранению имущества и включение того или иного имущества в состав конкурсной массы зависит от наличия у последнего исполнительского иммунитета (единственное жилье).

Первым этапом проведения финансового анализа согласно постановлению № 367 является проведение коэффициентного анализа. Определим коэффициенты, характеризующие платежеспособность, которые могут быть применимы к должнику-гражданину:

При расчете показателя абсолютной ликвидности в числителе будет отображаться сумма наличных денежных средств, денежных средств, находящихся на банковских счетах, депозиты и средства, находящиеся на брокерском счету, а в знаменателе — сумма кредиторской задолженности, указанная физическим лицом при подаче заявления о признании его банкротом либо же сумма, требований, которая включена в реестр требований кредиторов. Однако его крайне трудно рассчитать в ходе анализа в связи с отсутствием нормативных значений показателя и сложностью определения значения числителя в нужный момент времени. Расчет коэффициента абсолютной ликвидности производится по следующей формуле:

$$\text{Кабл} = \Phi / P,$$

где Φ — сумма денежных средств на расчетном, депозитном и брокерских счетах; P — сумма требований, включенных в реестр требований кредиторов.

Сведения об остатке на счетах может быть получена арбитражным управляющим из кредитной организации и брокера, который отвечает на хранение ценных бумаг.

Расчет показателя текущей ликвидности будет аналогичен. Только в числителе прибавляется сумма дебиторской задолженности и имущество, которое подлежит обязательной регистрации. Расчет коэффициента производится следующим образом:

$$\text{Ктл} = \Phi_{\text{п}} / P,$$

где $\Phi_{\text{п}}$ — сумма денежных средств на расчетном, депозитном и брокерском счетах + дебиторская

задолженность + стоимость имущества, подлежащего обязательной регистрации).

Арбитражному управляющему в качестве установления стоимости имущества, подлежащего обязательной государственной регистрации (автотранспортные средства, мототехника, водный транспорт) следует проанализировать рынок с помощью специализированных агрегаторов (авито, авто.ру и т. д.) найти аналоги и определить на основе стоимости аналогов приблизительную стоимость имущества.

Расчет степени платежеспособности по текущим обязательствам будет проводиться на основании сведений, из справок 2-НДФЛ и 3-НДФЛ, предоставляемой налоговым органом. В данном случае арбитражный управляющий сможет проанализировать платежеспособность гражданина в динамике и в ходе проведения дальнейшего анализа установить причины ухудшения финансового положения гражданина. Расчет коэффициента представлен в формуле:

$$\text{Кст} = P / (D/12),$$

где D — доходы должника.

Провести выделение имущества гражданина на внеоборотные и оборотные активы не представляется возможным в связи с чем рассчитать показатель обеспеченности обязательств активами не представляется возможным на первый взгляд. Вместе с тем, если произвести классификацию имущества на две группы, где отличительной чертой является возможность функционирования гражданина, то возможно произвести расчет данного коэффициента. К имуществу, без которого невозможна функционирования гражданина и его реализация на торгах является единственное жилье. Порядок расчета представлен в следующей формуле:

$$\text{Ко} = I / P,$$

где I — имущество, принадлежащее должнику на праве собственности, которое может быть реализовано.

Таким образом, возможность расчета коэффициентов платежеспособности зависит от наличия у арбитражного управляющего целого перечня документов, при отсутствии которых невозможно произвести расчеты платежеспособности должника.

Расчет коэффициентов, характеризующих финансовую устойчивость и деловую активность, на практике крайне трудно рассчитать.

Расчет коэффициента автономии будет аналогичен расчету показателя обеспеченности обязательств активами должника и соответственно теряется смысл в расчете данного показателя.

В работе С. Е. Кована указано, что финансовый управляющий способен провести анализ рентабельности деятельности гражданина за счет сведений из налоговой декларации [7]. В налоговой декларации не отражаются расходы на оплату следующих расходов: питание, оплата коммунальных услуг, проезд в общественном транспорте, личные расходы и т. д. На практике крайне трудно собрать полный комплект

документов, позволяющий оценить рентабельность деятельности гражданина по стандартной формуле. Как верно подмечает С. Е. Кован у гражданина отсутствует обязанность по хранению документов, определяющих его имущественное положение, что не только препятствует к расчету показателя в динамике, но и к самому расчету коэффициента.

Анализ внешних и внутренних условий деятельности

При анализе внешних условий деятельности следует изучить общеэкономическое состояние как государства, так и региона, в котором проживает должник (состояние экономики, уровень безработицы, уровень инфляции и цены на базовые продукты). В данном случае порядок проведения анализа будет мало отличаться от порядка, установленного для юридических лиц, за исключением нескольких пунктов.

В требованиях постановления № 367 указано, что арбитражный управляющий обязан провести анализ инвестиционной и финансовой деятельности должника и его положение на товарных рынках. В рамках предлагаемой методики предлагается изучить рынок труда, на котором действует должник. С помощью статистической информации (Росстат, информация с сайта комитета по труду) изучить численность трудоспособного населения, рассмотреть динамику занятого населения и сопоставить с факторами внешней среды. Далее следует конкретно изучить специальность, по которой работал/работает должник и состояние данной отрасли. Для проверки данного фактора следует на основании предоставленной справки 2-НДФЛ, направить запрос в адрес работодателя должника с целью установления специфики выполняемой трудовой функции гражданина. На основании полученной информации изучить с помощью специализированных поисковых сервисов (headhunter, superjob) состояние рынка труда по аналогичным специальностям.

В ходе проведения анализа внутренних условий деятельности следует изучить гражданское состояние (наличие супруги), наличие детей. Данные сведения могут быть предоставлены по запросу финансового управляющего у ЗАГС (на практике потребуется определение Арбитражного суда об истребовании документов у ЗАГС, в противном случае ЗАГС откажет в предоставлении сведений). Также в некоторых случаях возможно изучение состояния здоровья гражданина, которое может оказывать непосредственное влияние на его трудоспособность. Одним из возможных выводов, объясняющих ухудшение финансового положения гражданина является ухудшение здоровья и потеря работы на этом фоне, либо же необходимость дорогостоящего лечения.

Анализ активов и пассивов

При проведении анализа активов и пассивов гражданина (Приложение № 3 к Правилам проведения арбитражным управляющим финансового анализа) следует изучить все имущество должника, принадлежащее ему на праве собственности, а также сделки

с данным имуществом за три года предшествующих дате принятия заявления о признании гражданина банкротом. В первую очередь финансовый управляющий после получения выписки из единого государственного реестра недвижимости должен рассмотреть количество объектов, зарегистрированных за должником, так как в соответствии со статьей 446 Гражданского процессуального кодекса данное имущество защищено исполнительским иммунитетом и не может быть реализовано в ходе процедуры банкротства (за исключением объектов недвижимости, находящихся в залоге у кредитной организации) [8]. Также стоит обратить внимание на площадь недвижимости и количество людей, прописанных в ней, так как постепенно формируется практика, по которой единственное жилье гражданина может быть реализовано на торгах, в случае признания такого имущества «роскошным».

В ходе проведения анализа пассивов должника следует изучить кредитную историю гражданина и оценить целесообразность принятия долговых обязательств.

Особое внимание следует обратить на сделки, совершенные гражданином и лиц, в пользу которых отчуждалось имущество, а также на доказательства поступления денежных средств.

Анализ возможной безубыточной деятельности организации

Возможность погашения обязательств за счет собственных средств рассматривается в Арбитражном суде при проверке обоснованности заявления, на основании имеющихся в материалах дела документов. В случае если суд решил ввести реализацию имущества гражданина, то определение возможности безубыточной деятельности нецелесообразно, так как в Законе о банкротстве не предусмотрен переход из реализации имущества в реструктуризацию долгов. В процедуре реструктуризации долгов план реструктуризации и его экономическое обоснование предоставляет должник либо конкурсный кредитор. Таким образом проведение проверки возможности ведения безубыточной деятельности нецелесообразно. Вместе с тем, в ходе составления плана реструктуризации долгов должны быть определены следующие моменты:

1. Потенциальная стоимость имущества, которое может быть реализовано на торгах.
2. Потенциальная сумма доходов гражданина от трудовой деятельности за вычетом минимального размера оплаты труда и обязательных расходов.
3. Денежные средства, полученные от трудовой деятельности и реализации имущества должны погашать требования кредиторов, включенных в реестр требований кредиторов, в срок, установленный Законом о банкротстве.

Преднамеренное/фиктивное банкротство

При проведении анализа на предмет установления преднамеренного/фиктивного банкротства арбитражному управляющему необходимо руковод-

ствоваться следующими моментами: в первую очередь возможна проверка узкого перечня коэффициентов платежеспособности. Однако, в случае отсутствия резких изменений в значениях коэффициента следует не останавливаться и провести дальнейший анализ сделок должника с принадлежащим ему имуществом.

При установлении признаков преднамеренного/фиктивного банкротства следует особое внимание уделять обязательствам гражданина (кредитные договора, выданные займы, задолженность перед бюджетом). Изучить кредитную историю должника на предмет его исправного погашения и соотнести сумму обязательств с размером доходов гражданина. На практике возможна ситуация, при которой за короткий промежуток времени до подачи заявления о банкротстве гражданин заключил несколько кредитных договоров и не обосновал необходимость в получении кредитных средств.

В данном примере можно говорить о злоупотреблении правом на законное списание задолженности в процедуре банкротства и рассматривать вопрос о несписании задолженности по итогам процедуры банкротства.

Заключение

Предложенная методика составлена в соответствии с постановлением № 367 и учитывает при этом специфику объекта анализа и узкий перечень документов, на основе которых осуществляется анализ. Финансовый управляющий в ходе проведения анализа должен акцентировать свое внимание на сделки гражданина с принадлежащим ему имуществом (соответствие рыночным условиям, факт оплаты, целесообразность сделки) и природу долговых обязательств (целесообразность заключения кредитного договора с финансовой организацией).

Список использованных источников

1. Федеральный закон от 29.06.2015 г. № 154-ФЗ «Об урегулировании особенностей несостоятельности (банкротства) на территориях Республики Крым и города федерального значения Севастополя и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации». Компания «КонсультантПлюс».
2. Федеральный закон от 26.10.2002 г. № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)». Компания «КонсультантПлюс».
3. Федресурс. <https://fedresurs.ru/news>.
4. Судебный департамент при Верховном суде. <http://www.cdep.ru/index.php?id=79>.
5. Постановление Правительства Российской Федерации от 25.06.2003 г. № 367 «Об утверждении правил проведения арбитражным управляющим финансового анализа». Компания «КонсультантПлюс».
6. Постановление Правительства Российской Федерации от 27.12.2004 г. № 855 «Об утверждении временных правил проверки арбитражными управляющими наличия признаков фиктивного и преднамеренного банкротства». Компания «КонсультантПлюс».
7. С. Е. Кован. Анализ финансового состояния гражданина в процедурах банкротства // Стратегические решения и риск-менеджмент. 2016. № 3. С. 60-68.
8. Гражданский процессуальный кодекс Российской Федерации от 14.11.2002 г. № 138-ФЗ (ред. от 03.08.2018 г.) // Собрание законодательства РФ. 18.11.2002. № 46. Ст. 4532.

References

1. Federal Law № 154-FZ dated June 29, 2015 «On the Settlement of Peculiarities of Insolvency (Bankruptcy) in the Territories of the Republic of Crimea and the Federal City of Sevastopol and on Amendments to Certain Legislative Acts of the Russian Federation». ConsultantPlus Company.
2. Federal Law of October 26, 2002 № 127-FZ «On Insolvency (Bankruptcy)». ConsultantPlus Company.
3. Federal resource. <https://fedresurs.ru/news>.
4. Judicial Department under the Supreme Court. <http://www.cdep.ru/index.php?id=79>.
5. Decree of the Government of the Russian Federation № 367 dated June 25, 2003 «On approval of the rules for conducting financial analysis by an arbitration manager». ConsultantPlus Company.
6. Decree of the Government of the Russian Federation № 855 of December 27, 2004 «On the approval of temporary rules for checking by arbitration managers the presence of signs of fictitious and deliberate bankruptcy». ConsultantPlus Company.
7. S. E. Kovan. Analysis of the financial condition of a citizen in bankruptcy proceedings // Strategic decisions and risk management. 2016. № 3. P. 60-68.
8. Civil Procedure Code of the Russian Federation dated November 14, 2002 № 138-FZ (as amended on August 3, 2018) // Collection of Legislation of the Russian Federation. 11/18/2002. № 46. Art. 4532.