

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования
«Южно-Уральский государственный университет (национальный исследовательский университет)»
Высшая школа экономики и управления
Кафедра «Экономическая безопасность»

ВКР ПРОВЕРЕНА

Рецензент,

_____/_____/

« ____ » _____ 2018 г.

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ

Зав. кафедрой ЭБ, д.э.н., доцент

_____/ А.В. Карпушкина /

« ____ » _____ 2018 г.

Судебная экономическая экспертиза несостоятельности (банкротства)
ООО «Альфа-транс»

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА

ЮУрГУ – 38.05.01. 2018. XXX. ВКР

Руководитель ВКР доцент, д.э.н.

_____/ Карпушкина А.В.

« ____ » _____ 2018 г.

Автор

студент группы ВШЭУ – 504

_____/ Гайсин Д.Ш.

« ____ » _____ 2018 г.

Нормоконтролер, профессор, д.т.н.

_____/ Гурлев В.Г.

« ____ » _____ 2018 г.

АННОТАЦИЯ

Судебная экономическая экспертиза несостоятельности (банкротства) ООО «Альфа транс – Челябинск: ЮУрГУ, ЭУ-504, 2018. – 82с., 19 табл., библиогр. список – 65 наим.

Основная цель выпускной квалификационной работы заключается в комплексном изучении института банкротства, а также вопросов судебно-экономической экспертизы несостоятельности (банкротства).

Исходя из этого, при написании работы мною были поставлены следующие задачи:

- рассмотреть экономические причины банкротства;
- описать правовое обеспечение процедур несостоятельности (банкротства);
- проанализировать причины судебных экспертиз в делах несостоятельности (банкротства);
- представить характеристику методических подходов используемых при экспертизе несостоятельности (банкротства);
- провести экспертное исследование несостоятельности (банкротства) ООО «Альфа транс», сделать соответствующие выводы.

Объект квалификационной работы: ООО «Альфа Транс».

Предметом квалификационной работы является система норм, регулирующих несостоятельность (банкротство) юридических лиц.

Структура квалификационной работы состоит из введения, 2 глав, заключения и библиографического списка.

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	7
ГЛАВА 1 ЭКОНОМИКО-ПРАВОВЫЕ ОСНОВЫ СУДЕБНО-ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ЭКСПЕРТИЗЫ НЕСОСТОЯТЕЛЬНОСТИ (БАНКРОТСТВА) ПРЕДПРИЯТИЙ... 9	
1.1 Экономические причины банкротства.....	9
1.2 Правовое обеспечение процедур несостоятельности (банкротства).....	25
1.3 Причины судебных экспертиз в делах несостоятельности (банкротства)....	29
ГЛАВА 2 МЕТОДИЧЕСКИЕ ПОДХОДЫ К ЭКСПЕРТИЗЕ НЕСОСТОЯТЕЛЬНОСТИ (БАНКРОТСТВА) ПРЕДПРИЯТИЙ	38
2.1 Характеристика методических подходов используемых при экспертизе несостоятельности (банкротства).....	38
2.2 Экспертное исследование несостоятельности (банкротства) ООО «Альфа транс».....	45
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	71
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК	75

ВВЕДЕНИЕ

Неотъемлемым элементом системы правового регулирования экономической деятельности является правовой институт несостоятельности (банкротства). Главной направленностью законодательства о банкротстве является восстановление платежеспособности должника и справедливое соразмерное удовлетворение требований всех кредиторов.

Развитие правового регулирования несостоятельности (банкротства) неразрывно связано с развитием и совершенствованием гражданского и коммерческого права, а также процесса и судопроизводства. Самые ранние этапы своего развития показали, что институт банкротства обособляется в особый комплекс специальных норм как материального, так и процессуального права, который регулирует основания, порядок и последствия несостоятельности.

Сложно переоценить значимость правового регулирования несостоятельности (банкротства). Ведь о важности данного правового института свидетельствует не перестающая усиленная работа по совершенствованию правового регулирования данных отношений.

Дореволюционное отечественное законодательство о банкротстве неоднократно усовершенствовалось, было разработано несколько проектов уставов о банкротстве. Следует отметить, что активно совершенствуется и современное отечественное законодательство о банкротстве. С 1992 года принято три закона о банкротстве, последний из которых - Закон о банкротстве 2002 года в 2008-2009, 2011 и 2018 годах подвергся настолько качественной переработке, изменениям и дополнениям, что настоящая редакция фактически представляет собой новый закон.

Учитывая, что институт несостоятельности (банкротства) не обойден вниманием законодателя, вместе с тем, количество вопросов, которые непосредственно связаны

с правовым регулированием несостоятельности (банкротства), не только не уменьшаются, но и увеличиваются. Данное обстоятельство свидетельствует о том, что справедливый баланс интересов участников банкротства, среди которых: кредиторы, должники, управляющие, государство, а также адекватное и эффективное правовое регулирование банкротства пока не достигнули своей цели. Создаёт препятствие недостаточно эффективное, несбалансированное, несовершенное правовое регулирование несостоятельности (банкротства) не только достижению целей и решению задач банкротства, но и создаёт зачастую не решаемые задачи в виде преград для осуществления и защиты субъективных прав и законных интересов участников гражданского оборота.

Методологическую основу исследования составили методы системно-сравнительного и историко-правового анализа, методы анализа, синтеза. Кроме того, методологическую основу составляет теоретические положения отечественной цивилистики.

Вопросами банкротства коммерческих организаций занимались такие учёные как: Телюкина М.В., Рогожин Н.А., Ткачев В.Н., Аленичева Т.Д., Гутникова А.С., Гришаев С.П., Сергеев С.Г., Семина А.Н., Прудникова Т.П., др. Несмотря на это практика по-прежнему продолжает выявлять проблемы, спорные и неоднозначные моменты и недостатки законного решения, что говорит о необходимости тщательного исследования данной темы.

1. ЭКОНОМИКО-ПРАВОВЫЕ ОСНОВЫ СУДЕБНО-ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ЭКСПЕРТИЗЫ НЕСОСТОЯТЕЛЬНОСТИ (БАНКРОТСТВА) ПРЕДПРИЯТИЙ

1.1 Экономические причины банкротства

Термин «банкрот» появился еще в Италии (от итал. Banco - скамья, банк и rotto - сломанный) и буквально значит сломать скамью, на которой сидел коммерсант, ведущий торговлю, либо финансовую деятельность. Отказ выплачивать по собственным долговым обязанностям, вследствие отсутствия средств приводил к тому, что его скамью разламывали. Разоренного управленца приравнивали к вору, одевали на него ошейник и ставили у позорного столба. А термин несостоятельность ассоциировался с позором, так, Наполеон сопоставлял несостоятельного должника с капитаном, покинувшим корабль, а факт несостоятельности рассматривал как преступление [37].

Уже в дореволюционной России была создана целая система норм о банкротстве, которые образовывали конкурсное право. Гражданско-правовое регулирование банкротства оказалось делом достаточно сложным. На отработку норм уходило без преувеличения столетия. Вехами развития конкурсного права явились «Банкротский Устав» от 15 декабря 1740 г., «Устав о банкротах» от 19 декабря 1800 г., «Устав о торговой несостоятельности» от 23 июня 1832 г.

В молодой советской России становление конкурсного права было недолговременным – на протяжении периода НЭПа. Для этого этапа типично отсутствие понятия несостоятельности, а суды при рассмотрении исков, связанных с банкротством, оперировали Уставом 1832 г. Также отсутствовали методы применения норм, затрагивающие несостоятельность.

Советское законодательство 1920-х годов в виде критериев признания

несостоятельности воспринимало совокупность последующих факторов [4]:

- приостановление платежей на сумму более 3 000 руб., либо неизбежность такого прекращения в дальнейшем, вытекающая из состояния дел должника;
- установление судом неспособности погасить целиком денежные требования;
- наличие более двух кредиторов.

Применение норм о несостоятельности, которые находились в законодательстве, было прекращено с момента завершения новой финансовой политики. Советская власть отступилась от регулирования отношений, связанных с банкротством, так как существование такого института несовместно с господством плановой идеологией в финансовой сфере. В конечном итоге, на протяжении нескольких десятилетий присутствовали и действовали нерентабельные организации (фабрики, заводы, колхозы и т.д.), помощь которых реализовывалась с помощью бюджетных средств и многократным списанием долгов: такую негативную обстановку и унаследовала новая Россия в начале 1990-х годов.

История законодательства о банкротстве в современной России возникла с подписания 19 ноября 1992 г. Закона Российской Федерации «О несостоятельности (банкротстве) предприятий». С учетом более, чем семидесятилетнего отсутствия в правовой практике, в частности, и в публичной жизни страны, в целом, такой категории, как банкротство, названный закон исполнил значительную роль, «приучив» участников предпринимательской деятельности к ее существованию как обязательному составляющему элементу рыночных отношений, предоставив возможность арбитражным судам, в том числе и при сравнительно малом количестве дел данной категории, сформировать определенные правила их рассмотрения.

Принцип ответственности предприятия за последствия финансово-хозяйственной деятельности реализуется в случае образования ущерба, неспособности фирмы удовлетворить требования кредиторов по оплате товаров (работ, услуг) и гарантировать финансирование производственного процесса, т.е. при наступлении

банкротства предприятия. Сущность банкротства состоит в недостаточности денежных средств у предприятия для оплаты собственных обязательств, данное состояние финансовой не благополучности, по-другому, полное нарушение производственно-хозяйственной деятельности, возникающее предпосылкой разорения и ликвидации предприятия [27].

Процедура банкротства в экономической литературе начинается с момента подачи заявления в арбитражный суд. Анализируя статистические данные Арбитражных судов, можно сделать вывод, что с 2013 года существует тенденция к увеличению количества заявлений о банкротстве, представленных в арбитражные суды российскими организациями, при этом доля банкротов в процедуре конкурсного производства составляет не менее 30%.

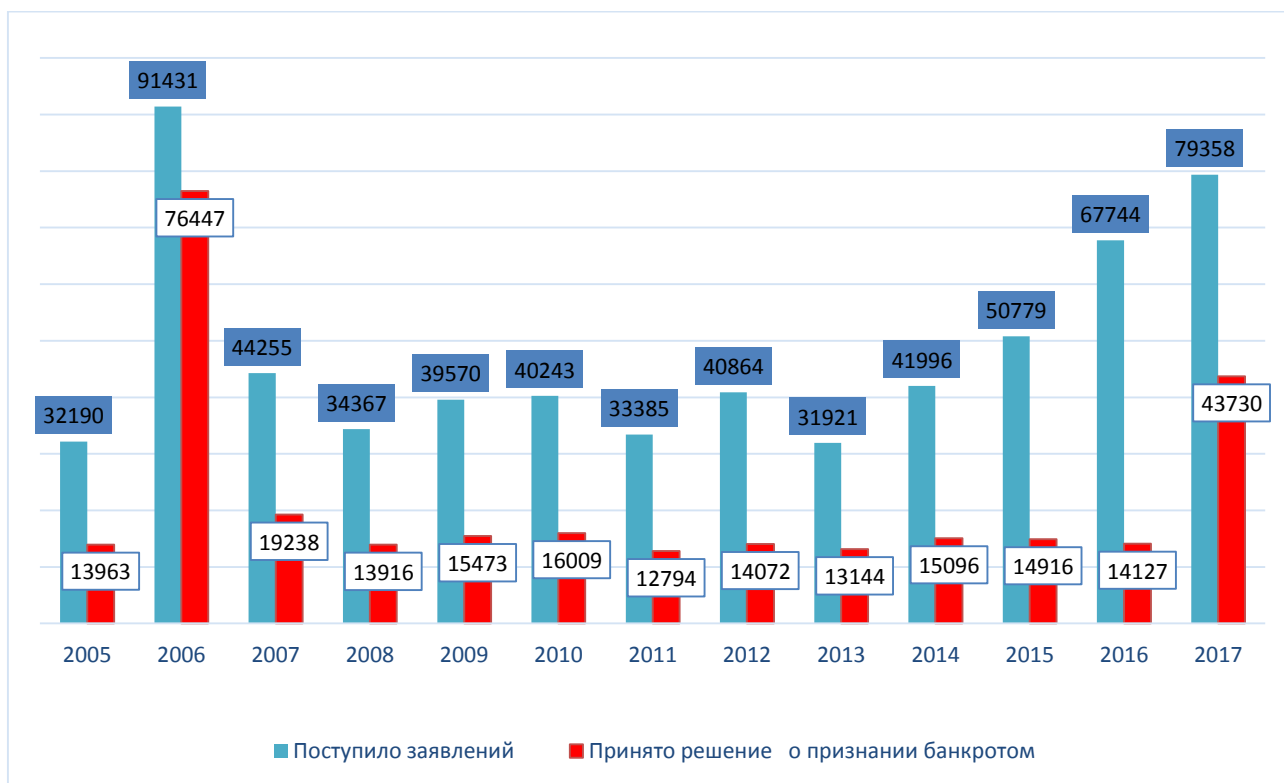


Рисунок 1 – Динамика заявлений и принятых решений о признании банкротом предприятий в РФ за 2005 – 2017 гг.

1. Составлено автором по данным Судебного департамента Российской Федерации [Электронный ресурс]. Электрон. дан. [Б. м., б. г.]. URL: <http://www.cdep.ru> (дата обращения: 23.04.2018).

Финансовый кризис 2008 г. негативно повлиял на состояние российских организаций, что привело к росту убыточных компаний. По данным Росстата, в 2009 г. было принято более 13 тысяч решений о признании должников банкротами, что на 11 % выше результатов 2008 г. В 2010–2011 гг. ситуация несколько стабилизировалась, т.к. увеличилось количество мировых соглашений, процедур финансового оздоровления организаций.

Однако начиная с 2013 года число представленных заявлений в Арбитражные суды неуклонно растет, так же как и число принятых решений о введении конкурсного производства. В целом по экономике за период январь-август 2016 г. просроченная задолженность по полученным кредитам и займам крупных и средних организаций оказалась почти на 14% выше, чем в аналогичный период 2015 г., и на 70% выше, чем в 2014.

В 2016 – 2017 гг. наблюдается всплеск банкротства предприятий, что в первую очередь связано с кризисной ситуацией на российском рынке, в результате введенных санкций ЕС и США, а так же ответных санкций России.

Почти две трети всех банкротов сосредоточены в трёх отраслях: оптовая и розничная торговля, строительство и операции с недвижимостью.

Как отмечают исследователи, основная роль в банкротстве организации и граждан отводится именно финансовым причинам.

Если подходить к банкротству с точки зрения финансового менеджмента, то, анализируя движение денежных потоков предприятия, возможно окажется так, что дебиторская задолженность превышает кредиторскую, то есть, банкротство отсутствует, а согласно законодательству в отношении предприятия может быть принята процедура банкротства. С точки зрения бухгалтерского учета, сопоставляя

выручку от реализации с затратами, необходимо наличие прибыли, а в случае если деятельность предприятия невыгодна, то есть не эффективна, она, согласно концепции рыночной экономики, должна стать банкротом, но, в законодательстве России этот механизм не учтен. Это в свою очередь считается объективной необходимостью, так как некоторые виды деятельности не могут быть прибыльными в условиях рынка. Вследствие вышесказанного, можно прийти к выводу, что банкротство – это довольно сложное, разностороннее явление. Различные авторы в своих определениях указывают на отдельные стороны этого явления, выделим характерные признаки в определениях банкротства у различных российских ученых. [таблица 1.1].

Таблица 1.1 – Дефиниция банкротства как экономической категории

Автор	Определение
М. В. Романовский	«...банкротство – это постоянная финансовая несостоятельность, хотя финансовая несостоятельность порой, не всегда значит банкротство», что противоречит закону в части отождествления понятий банкротство и несостоятельность. Заметим, что соответственно закону понятия банкротство и несостоятельность в России синонимы [32].
В. Я. Горфинкель, В. А. Швандар	«...состояние неспособности должника расплачиваться по собственным обязательствам, другими словами, жестко установленное состояние его неплатежеспособности, при котором к его имуществу может быть предъявлено взыскание со стороны кредиторов» [13].
Л. И. Сергеев	«...неспособность удовлетворить требования кредиторов по оплате товаров (работ, услуг), включая неспособность обеспечить обязательные платежи в бюджет в связи с неудовлетворительной структурой баланса должника» [33]
А. А. Благодатин, Л. Ш. Лозовский, Б. А. Райзберг	«...неспособность должника платить по собственным обязательствам в связи с неимением у него денег для оплаты», [9].
И.А. Бланк	«...банкротство характеризует исполнение катастрофических рисков предприятия в ходе его финансовой деятельности, в результате которой оно не способно удовлетворить в конкретные сроки предъявляемые со стороны кредиторов требования и исполнить обязательства перед бюджетом»[14].

Таким образом, В. Я. Горфинкель, В. А. Швандар характеризуют, что банкрот -

должник, им может быть как юридическое, так и физическое лицо, в то время как Л.И. Сергеев имеет в виду только юридическое лицо (из контекста), определяя при этом вследствие чего настала неспособность удовлетворить требования кредиторов.

По нашему представлению, И.А. Бланк достаточно верно установил сущностное содержание банкротства, конкретно из взаимообусловленности фактора риска и прибыльности складывается основное финансовое понятие банкротства.

Понятие банкротства можно охарактеризовать разнообразными его видами.

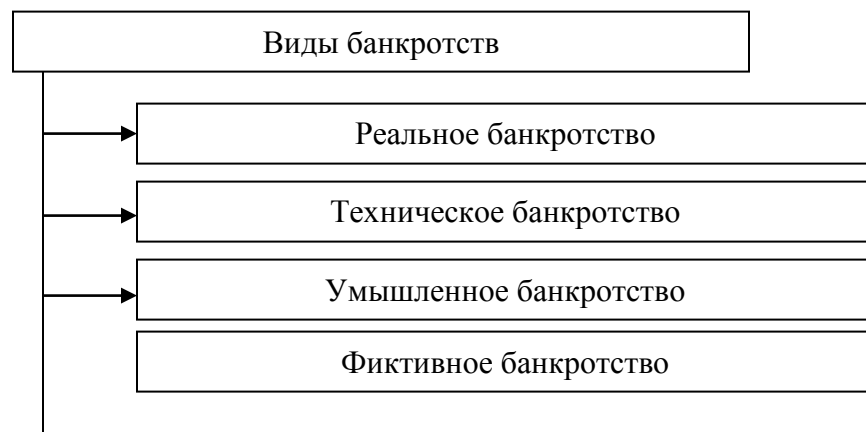


Рисунок 1.1 – Виды банкротств

В законодательной и финансовой практике выделяют последующие виды банкротства предприятий:

1. Реальное банкротство – это совершенная неспособность предприятия вернуть в будущем периоде свою финансовую устойчивость и платежеспособность вследствие реальных утрат применяемого капитала. Катастрофический уровень потерь капитала не разрешает такому предприятию исполнять эффективную хозяйственную деятельность в будущем периоде, в результате чего оно объявляется банкротом юридически.

2. Техническое банкротство – это состояние неплатежеспособности предприятия, вызванное значимой просрочкой его дебиторской задолженности. При этом величина дебиторской задолженности превосходит величину кредиторской

задолженности предприятия, а сумма его активов существенно превосходит размер его финансовых обязательств. Техническое банкротство при результативном антикризисном управлении предприятием, включая его санирование, как правило, не приводит к юридическому его банкротству.

3. Умышленное банкротство – это сознательное создание (или повышение) управляющим или владельцем предприятия его неплатежеспособности; причинение ими экономического вреда предприятию в личных интересах или интересах других лиц; заведомо безграмотное финансовое управление.

4. Фиктивное банкротство – это процесс заведомо ложного оглашения предприятием о своей несостоятельности с целью введения в недоразумение кредиторов для предоставления от них отсрочки (рассрочки) исполнения собственных кредитных обязанностей или скидки с суммы кредитной задолженности.

5. Скрытое банкротство – это намеренное сокрытие факта стойкой финансовой неспособности через предоставление ложных данных. Если этот факт привел к материальному убытку кредиторов, то такие деяния преследуются законом [34].

Подробнее остановимся на таком виде банкротства, как преднамеренное банкротство. Этот вид происходит с целью ухода от оплаты кредиторской задолженности методом кражи имущества предприятия, сопряженного с получением средств «несостоятельного» предприятия подконтрольным виноватому структуре. Смысл этой криминальной системы состоит в том, что согласно с гражданским законодательством РФ требования кредиторов, не удовлетворенные из-за дефицитности имущества устранимого юридического лица, числятся погашенными.

Конкретные признаки преднамеренного банкротства юридического лица состоят в поступках, заранее для виноватого приводящих к безосновательному уменьшению имущества юридического лица и возникновению кредиторской задолженности, т.е. в намеренном создании управляющим или учредителем

хозяйствующего субъекта, работающим в личных интересах или в интересах других лиц, искусственной ситуации абсолютной неспособности хозяйствующего субъекта погашать кредиторскую и иную задолженность [29]. Отсюда следует, что виновное лицо старается высвободить себя от выплат платежей кредиторам или обязательных платежей в бюджет, ссылаясь на дефицитность средств предприятия. Значительным моментом функционирования фирмы – деятельность собственников, учредителей и должностных лиц организаций постоянно должна реализовываться в ее благо. В случае злоупотребления полномочиями, которое заключено в реализации действий поперек интересам предприятия, применяется уголовная ответственность.

Необходимо заметить, что банкротство – это обратная сторона медали благополучного предпринимательства, объективный процесс при рыночной экономике и часто один лишь способ «начать все сначала», избавившись от непосильного груза долгов. «Сердцем» любой руководитель против банкротства, так как финансовые и моральные утраты собственников, учредителей и работников предприятия при этой процедуре слишком значительны и болезненны [28].

Банкротами нечасто становятся в один момент, хотя, бесспорно, наиболее крупные и неудачные сделки имеют все шансы надломить финансовое благополучие, в том числе очень устойчивого предприятия. Как правило, неспособность расплачиваться с долгами (неплатежеспособность) растет постепенно, превращаясь из случайных эпизодов в жизни предприятия в «серьезную и ежедневную прозу жизни». Долги, накапливаясь как снежный ком, обрастают пенями, штрафами, неустойками, исполнительными листами и доходят критической точки, после которой предприятие провозглашается банкротом. В неустойчивом финансовом состоянии предприятие имеет возможность присутствовать годами: от банкротства его может отделять один шаг, хотя, действуя верно и решительно, данный шаг оно может и вовсе сделать. Чтобы допустить банкротства, нужен объективный «диагноз» состояния дел на предприятии. Если «диагноз»

неутешителен, необходимо «лекарство» – точный план событий по выводу вероятного банкрота из кризиса. Приходится констатировать, что оценка финансового состояния предприятия считается трудоемкой задачей для управленцев, а вопрос руководителя «Угрожает ли нам банкротство?» зачастую вгоняет в замешательство счетных работников.

В процессе банкротства предприятие проходит несколько стадий [12]:

- скрытую (начальную);
- финансовой нестабильности;
- неплатежеспособности (реального банкротства);
- юридического признания банкротства.

В настоящее время под банкротством понимается целый комплекс антикризисных мероприятий по оздоровлению должника и лишь в случае невозможности или неудачной санации применение к нему ликвидационных процедур.

Суть банкротства заключается в том, что неплатежеспособность предприятия приобретает устойчивый характер. Это отсутствие денег у предприятия для оплаты своих обязательств, состояние финансовой необеспеченности, то есть абсолютное расстройство производственно-хозяйственной деятельности, являющейся причиной разорения и ликвидации предприятия.

Смысл банкротства – что из хозяйственного оборота исключаются неплатежеспособные предприятия. Поскольку экономическая несостоятельность одного предприятия сказывается на финансовом положении других субъектов хозяйствования, являющихся его контрагентами, то банкротство позволяет субъектам хозяйствования улучшить свои дела и достичь финансовой стабильности.

В настоящее время большинство экономистов склоняются к тому, что неудачи в бизнесе часто связаны с неопытностью менеджеров, злоупотреблениями, что ведет в целом к неэффективному управлению фирмой, к принятию ошибочных решений,

невозможности приспособиться к рыночным условиям и, в конечном результате, к развитию кризиса предприятия, вследствие которых, финансовые менеджеры неспособны удовлетворить в установленные сроки, предъявленные со стороны кредиторов, требования и выполнить обязательства перед бюджетом [6].

Последствиями данной неопытности являются:

- для собственников – потеря вложенного в предприятие капитала;
- для государства – сокращение налоговых поступлений в бюджет;
- для кредиторов – потеря предоставленных кредитных ресурсов;
- для работников – потеря рабочих мест и рост безработицы.

Причины финансовой несостоятельности разумно делятся на внешние, на которые организация не имеет возможности оказывать влияние, и на внутренние, зависящие от деятельности самой организации [таблица 1.2]. К внешним первопричинам финансовой несостоятельности относятся [21]:

К внутренним первопричинам финансовой несостоятельности относятся [21]:

- необходимость улучшать технологии производства;
- ошибки в правовом, структурном обеспечении рыночных реформ;
- падение выручки (в реальных ценах) при опережающем росте обязательств;
- твердые условия конкуренции.

Таблица 1.2 – Причины финансовой несостоятельности организации

Группы	Содержание
Внешние причины	
1. Всеобщая экономическая обстановка в стране, которая характеризует величину доходов и накоплений народонаселения, как следует, и покупательную способность	Снижение спроса, свойственное для определенной экономической ситуации, сможет привести к усилению конкурентоспособной среды, поглощению или банкротству хозяйствующего субъекта. Видоизменение конъюнктуры рынка, неплатежеспособность и банкротство партнеров. Одни из оснований несостоятельности субъектов хозяйствования может быть неверная фискальная политика государства. Значительный уровень налогообложения возможно окажется непосильным для предприятия

Окончание таблицы 1.2

2. Общая политическая обстановка, обуславливающая отношение государства к предпринимательской деятельности и финансово убыточным организациям	Все это фиксируется в законодательных нормах. Не обработанность законодательной базы по банкротству приводит к неосновательному возбуждению дел о несостоятельности, переделу имущества, заказным банкротствам
3. Смена политического режима (например, недавние события в Украине)	Может привести к пересмотру больших сделок по приватизации собственности, слияниям, поглощениям и покупкам, что весьма отрицательно влияет на величину финансовой устойчивости организации
Внутренние причины	
4. Необходимость улучшать технологии производства	Стараясь расширять долю занимаемого рынка и вносить новейшие продукты, организации обязаны улучшать технологии производства, что требует больших серьезных вложений. Это может временно негативно оказывать влияние на финансовое состояние организации, а вследствие неудавшегося введения новых технологий приводить к несостоятельности
5. Ошибки в правовом, структурном обеспечении рыночных реформ	организация приватизации, налоговая система, таможенная политика и др.
6. Падение выручки (в реальных ценах) при опережающем росте обязательств	Снижение реальной выручки связано с затовариванием рынка, вследствие понижения покупательной способности населения, увеличения цен, резкого повышения импорта более качественных товаров. Опережающее увеличение обязательств вызван присутствием у организаций лишних запасов, исполнением ими малоэффективных долгосрочных финансовых вложений
7. Твердые условия конкуренции	В основном отсутствие конкурентных преимуществ и неготовность к функционированию в этой среде

Профессор В.В. Ковалев отмечает, что банкротство отдельных субъектов является неизбежным следствием рыночной конкуренции, представляя собой, по сути, достаточно эффективный механизм перераспределения капитала [26]. Сигналом надвигающегося банкротства, по мнению профессора А.Г. Грязновой, являются задержки со своевременным предоставлением финансовой отчетности, резкие изменения в структуре баланса и отчета о прибылях и убытках [14].

Причины финансовой несостоятельности хозяйствующего субъекта разнообразны и многочисленны, они меняются в зависимости от ситуации. Важно рассмотреть наиболее типичные внутренние причины, приводящие к банкротству организаций.

Специалист по банкротству коммерческих компаний Джон МакКуин проанализировал наиболее характерные внутренние факторы, приводящие к банкротству предприятия. Большинство из них можно проанализировать с точки зрения перехода на Международные стандарты финансовой информации в целях предотвращения банкротства [таблица 1.3]. Ниже перечислены основные причины, а также представлены комментарии к каждой из них [8]:

- дефицитность собственных средств и несогласие кредитных организаций в выделении финансирования;
- малый уровень оборотных активов и серьезные вопросы с качеством денежного потока;
- отсутствие результативной системы бюджетирования и стратегического планирования;
- жесткие условия конкуренции и ошибки при формировании стоимости на продукцию;
- серьезные негативные изменения финансовой устойчивости предприятия, препятствующие нормальному осуществлению финансовой деятельности;
- несбалансированность объемов денежных потоков организации в течение относительного длительного периода времени;
- неплатежеспособность предприятия в течение длительного периода времени, вызванная низкой ликвидностью его активов;
- ухудшение финансового состояния организации (неплатежеспособность, финансовая неустойчивость, низкая рентабельность) заканчивается ее банкротством.

В этом отношении достойные внимания данные получили французские

Таблица 1.3 – Причины финансовой несостоятельности организации (Джон МакКуин)

Группы	Содержание
1. Дефицитность собственных средств и несогласие кредитных организаций в выделении финансирования	Обычно, этот фактор объединен с невысоким уровнем оборотных активов, нарушением наилучшего соотношения заемного и собственного капитала, также с понижением доверия банков, иных кредиторов и отказом от выделения финансирования
2. Малый уровень оборотных активов и серьезные вопросы с качеством денежного потока	В основном эти трудности появляются при неуправляемом и несбалансированном расширении хозяйственной деятельности, также тогда, когда существенный объем товаров и услуг реализуется в кредит, излишне много средств инвестируется в долгосрочные активы, отсутствует соответствующая система мониторинга взятых кредитов
3. Отсутствие результативной системы бюджетирования и стратегического планирования	В итоге менеджеры не могут составлять точные прогнозы в отношении будущих результатов хозяйственной деятельности, соответственных статей расходов и доходов. Помимо всего этого, они не в состоянии вовремя провести сверку фактических результатов с запланированными, и соответствующим образом отреагировать на неожиданные изменения
4. Жесткие условия конкуренции и ошибки при формировании стоимости на продукцию	Стараясь расширить долю занимаемого рынка и ввести новые продукты, менеджеры могут осуществлять ошибки при расчете себестоимости производства и реализации продукции, на основании которой формируются цены продажи. Помимо этого, менеджеры могут неправильно рассчитать влияние различных объемов производства и реализации на себестоимость продукции и цены продажи
5. Серьезные негативные изменения финансовой устойчивости предприятия, препятствующие нормальному осуществлению финансовой деятельности	Эта ситуация характеризуется существенным превышением обязательств организации над ее активами
6. Несбалансированность объемов денежных потоков организации в течение относительного длительного периода времени	Продолжительное превышение величины отрицательного денежного потока от основной деятельности над положительным и отсутствие каких-либо перспектив перелома этой негативной тенденции
7. Неплатежеспособность предприятия в течение длительного периода времени, вызванная низкой ликвидностью его активов	Значительное превышение неотложных финансовых обязательств предприятия над суммой остатка его денежных средств и высоколиквидных активов
8. Ухудшение финансового состояния организации (неплатежеспособность, низкая рентабельность) заканчивается ее банкротством	При всем этом, на практике западных фирм, только неплатежеспособность, убытки или даже совокупность всех трех явлений не означает обязательности банкротства. Хотя они делают его более – менее вероятным

Обанкротившиеся рентабельные компании по характеристикам делились следующим образом (в процентах к общему числу обанкротившихся):

- предприятия с низкой рентабельностью и финансово неустойчивые – 30%;
- предприятия, которые при низкой рентабельности необоснованно наращивали объемы производства – 11%;
- предприятия, имевшие удовлетворительные показатели рентабельности и финансовой устойчивости, но проводившие рискованную маркетинговую политику - 8%;
- развивавшиеся предприятия с низкой рентабельностью и ограниченностью основного капитала – 5%;
- предприятия с хронической нехваткой ликвидных активов, располагавшие удовлетворительные показатели рентабельности и неудовлетворительные показатели ликвидности и финансовой устойчивости - 4%;
- предприятия с жесткой структурой управления, обремененные большими накладными расходами, имевшие удовлетворительные показатели рентабельности и финансовой устойчивости - 4%.

Непосредственные предпосылки банкротства у предприятий приведенных групп были разнообразны. Убыточные и низкорентабельные предприятия становились банкротами от мельчайшей дополнительной неудачи на рынке. Рентабельные фирмы закрывались или в результате негибкой маркетинговой политики, игнорирующей конъюнктуру рынка, либо из-за основательных потерь при реализации отдельных инвестиционных проектов. Таким образом, аргументированный прогноз вероятности банкротства обязан строиться не только лишь на показателях финансового состояния, но и на сравнительном анализе фирм, выживших или обанкротившихся в подобных ситуациях.

Основные внутренние причины финансовой несостоятельности организации представлены в [таблице 1.4].

Таблица 1.4 – Внутренние причины финансовой несостоятельности организации по группам

Группы	Содержание
1. Порядок расчетов между контрагентами	Несвоевременное поступление оплаты за проданную продукцию. Низкая доля денежной составляющей в выручке от продажи продукции (взаимно расчетные и бартерные операции)
2. Производственные ресурсы	Избыточные запасы. Перебои в снабжении. Изношенность основных средств.
3. Структура управления	Отсутствие эффективной системы управления. Нерациональная структура организации, излишнее ее расширение ведет к неуправляемости и к ликвидации подразделений. Угроза потери корпоративного контроля (смена собственника) и проч.
4. Управление персоналом	Недостаточное повышение квалификации сотрудников, низкая заинтересованность (мотивация) в результатах деятельности. Ухудшение психологической атмосферы в коллективе.
5. Управление финансами организации	Отсутствие четкой финансовой стратегии развития организации. Формальное проведение финансового анализа и игнорирование его результатов руководством. Неэффективное финансовое планирование и прогнозирование сроков поступления доходов. Отсутствие контроля над денежными потоками и затратами. Рост просроченных обязательств. Низкая ликвидность активов. Необоснованность инвестиционных решений. Отсутствие эффективного внешнего аудиторского контроля. Отсутствие системы внутреннего аудита среди группы взаимосвязанных организаций (холдинга).
6. Маркетинг	Низкая конкурентоспособность продукции. Падение объемов продаж из-за плохого изучения спроса на продукцию. Неэффективная реклама. Отсутствие сбытовой сети и проч.

Рассмотрение внутренних причин финансовой несостоятельности позволяет прийти к выводу, что они в основном связаны с малоэффективным управлением, а частую – с политикой собственников или руководителей организации, поступки которых приводят к извлечению выгоды вследствие банкротства и ликвидации организации.

Характер рассмотренных причин показывает, что финансовая несостоятельность предприятия, определяющая юридический факт его банкротства, во многом является

следствием ведения неэффективного менеджмента.

В условиях нестабильной экономики, замедления платежного оборота, недостаточной квалификации менеджеров и их приверженности к агрессивным формам осуществления финансовой деятельности институт банкротства получает все большее распространение. Он служит инструментом государственного регулирования деятельности финансово несостоятельных организаций [21].

Следствиями банкротства являются следующие отрицательные моменты:

– финансово несостоятельная организация может генерировать серьезные бизнес риски для успешно работающих организаций - ее партнеров, нанося им ощутимый ущерб в процессе своей деятельности;

– финансово несостоятельная организация замедляет реализацию предусмотренных бюджетом программ экономического и социального развития;

– вынужденно сокращая объемы своей хозяйственной деятельности в связи с финансовыми трудностями, такие организации вызывают сокращение численности рабочих мест (социальный аспект);

– финансово несостоятельная организация не имеет возможности тратить средства на реализацию природоохранных программ (экологический риск).

Подводя итог, банкротство – это довольно трудоемкое, многостороннее явление, последствием которого может стать как потеря вложенного в предприятие капитала, так и потеря рабочих мест, а вследствие безработица. Поэтому правильное и эффективное распознавание банкротства на ранних стадиях будет не только положительно отражаться на собственнике предприятия, но и экономике в целом. Безусловно, банкротство - это единственный способ «начать все с начала», освободившись от долгов, но чтобы не привести предприятие к неплатежеспособности и несостоятельности, необходим правильный анализ состояния дел на предприятии, эффективный финансовый менеджер и надежную финансовую стратегию с целью обеспечения устойчивого экономического роста

предприятия.

При этом, банкротство характеризует реализацию катастрофических рисков предприятия в процессе его финансовой деятельности, вследствие которой оно не способно удовлетворить в определенные сроки, предъявляемые со стороны кредиторов требования и выполнить обязательства перед бюджетом.

Предпосылки банкротства многообразны – это результат взаимодействия многочисленных факторов. В классической рыночной экономике, как отмечают зарубежные исследователи, 1/3 вины за банкротство предприятия падает на внешние факторы и 2/3 - на внутренние. Отечественные исследователи еще не провели подобного исследования, однако, по мнению ряда специалистов, для современной России характерна обратная пропорция влияния этих факторов.

1.2 Правовое обеспечение процедур несостоятельности (банкротства)

Переход России на качественно новую ступень развития и переориентации экономики на рынок сформировало новые требования к существовавшему ранее институту банкротства, в результате чего была значительно изменена его суть, что дало новую жизнь для данного института.

Несмотря на то, что институт несостоятельности (банкротства) в обновленном виде является относительно новым объектом правового регулирования в отечественной теории и практики, но, тем не менее, законодательная база данной области уже состоит из обширной разветвленной системы различных нормативных актов, регламентирующих процедуры банкротства и другие стороны, касающиеся данной сферы [таблица 1.5].

Таблица 1.5 – Уровни нормативного регулирования несостоятельности (банкротства) в Российской Федерации

Нормативный документ	Вопросы, которые регламентирует нормативный документ
1	2
1 уровень: Кодексы	
Гражданский Кодекс РФ	отдельные положения о несостоятельности (банкротстве) индивидуальных предпринимателей и юридических лиц (ст.65 ГК РФ). Очередность удовлетворения кредиторов при ликвидации юридического лица (ст.64 ГК РФ)
Налоговый кодекс РФ	положения, регулирующие порядок налогообложения физических лиц, индивидуальных предпринимателей, юридических лиц
Уголовный кодекс РФ	определяющие положения по неправомерным действиям при банкротстве (ст.195 УК РФ), преднамеренное банкротство (ст.196 УК РФ), фиктивное банкротство (ст. 197 УК РФ)
Арбитражный процессуальный кодекс РФ	устанавливает правосудие в сфере предпринимательской и иной экономической деятельности путем разрешения экономических прав и рассмотрения иных дел по правилам, установленным законодательством о судопроизводств в арбитражных судах
2 уровень: Федеральные законы	
«О несостоятельности (банкротстве)»	критерии и внешние признаки несостоятельности (банкротства), порядок и условия осуществления мер по предупреждению несостоятельности (банкротства), введения внешнего управления и конкурсного производства и иные отношения, возникающие при неспособности должника удовлетворить в полном объеме требования кредиторов.
Нормативный документ «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций»	Вопросы, которые регламентирует нормативный документ особенности процедуры банкротства кредитных организаций
«О бухгалтерском учете»	основные правила и принципы ведения бухгалтерского учета юридическими лицами, в том числе и несостоятельными (банкротами)
«Об акционерных обществах»	порядок создания, реорганизации, ликвидации, правовое положение акционерных обществ

Окончание таблицы 1.5

«Об особенностях несостоятельности (банкротстве) субъектов естественных монополий топливно-энергетического комплекса»	особенности признания несостоятельными (банкротами) субъектов естественных монополий топливно-энергетического комплекса, основная деятельность которых осуществляется в сферах транспортировки нефти и нефтепродуктов по магистральным трубопроводам, транспортировки газа по трубопроводам и проведения процедур банкротства
«Об оценочной деятельности в Российской Федерации»	правовые основы регулирования оценочной деятельности в отношении объектов оценки, принадлежащих РФ, субъектам РФ или муниципальным образованиям, физическим и юридическим лицам, для целей совершения сделок с объектами оценки
«Об исполнительном производстве»	условия и порядок принудительного исполнения судебных актов судов общей юрисдикции и арбитражных судов, актов других органов, которым при осуществлении установленных законом полномочий предоставлено право возлагать на граждан, организации или бюджеты всех уровней обязанности по передаче другим гражданам, организациям или в соответствующие бюджеты денежных средств и иного имущества либо совершению в их пользу определенных действий или воздержанию от совершения этих действий
Нормативный документ	Вопросы, которые регламентирует нормативный документ
3 уровень: Стандарты и положения	
Положения о лицензировании деятельности физических лиц в качестве арбитражных управляющих	порядок лицензирования деятельности физических лиц в качестве арбитражных управляющих
Положения по бухгалтерскому учету	основные правила и принципы ведения бухгалтерского учета юридическими лицами, в том числе и несостоятельными (банкротами)
4 уровень: распоряжения, постановления, приказы, письма	
Нормативные акты, издаваемые Правительством РФ	
Нормативные акты, издаваемые Министерством финансов РФ	
Нормативные акты, издаваемые Центральным банком РФ	
Нормативные акты, издаваемые Федеральным управлением по делам о несостоятельности (банкротстве) предприятий РФ	
Нормативные документы региональных и муниципальных органов власти, регулирующие порядок ликвидации предприятий	

На современном этапе развития нормативно - законодательной базы

регулирования банкротства в Российской Федерации можно сформировать следующий перечень документов, регламентирующих деятельность в данной сфере [1]:

- 1) Гражданский кодекс Российской Федерации от 30.11.1994 №51 - ФЗ.
- 2) Арбитражный процессуальный кодекс Российской Федерации от 24.07.2002 №95 - ФЗ.
- 3) Уголовный кодекс Российской Федерации от 13.06.1996 № 63 - ФЗ.
- 4) Федеральный закон от 26.10.2002 №127 - ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)».
- 5) Федеральный закон от 25.02.1999 № 40 - ФЗ «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций».
- 6) Федеральный закон от 24.06.1999 № 122 - ФЗ «Об особенностях несостоятельности (банкротстве) субъектов естественных монополий топливно - энергетического комплекса».
- 7) Постановление Правительства РФ от 27 декабря 2004 г. № 855 «Об утверждении Временных правил проверки арбитражным управляющим наличия признаков фиктивного и преднамеренного банкротства».
- 8) Постановление Правительства РФ от 20 мая 1994 г. № 498 «О некоторых мерах по реализации законодательства о несостоятельности (банкротстве) предприятий».
- 9) Постановление Правительства РФ от 25 июня 2003 г. № 367 «Об утверждении правил проведения арбитражным управляющим финансового анализа».
- 10) Методические рекомендации по выявлению неплатежеспособных предприятий, нуждающихся в первоочередной государственной финансовой поддержке, а также по определению неплатежеспособных предприятий, подлежащих выводу из числа действующих в связи с неэффективностью, утвержденные Федеральным управлением по делам о несостоятельности (банкротстве) от 24 октября 1994 г. № 70 - р.

11) Указ Президента РФ от 18 августа 1996 г. № 1210 «О мерах по защите прав акционеров и обеспечению интересов государства как собственника и акционера» и другие.

Главной целью любого коммерческого предприятия является получение прибыли. Однако зачастую в условиях не только экономического кризиса, но в относительно спокойное время каждое предприятия, под влиянием тех или иных факторов может оказаться в ситуации неспособности расплачиваться по своим долгам. Поэтому большую роль на современном этапе имеет такой инструмент, как банкротство несостоятельного должника, что позволяет восстановить ущемленные права кредитора или же помочь выйти должнику из кризиса [2].

Таким образом, законодательное регулирование процесса банкротства имеет следующие цели:

- 1) сохранение жизнеспособности фирмы, то есть с помощью правовых механизмов обеспечить помощь фирме, переживающей тяжелые времена;
- 2) обеспечить защиту интересов кредиторов, удовлетворив оптимальным образом их требования по отношению к данной фирме [3].

Данные две цели по своей сути имеют противоборствующий характер, так в мировой практике законодательство о банкротстве принято делить на продолжниковое, то есть защищающее интересы должника, и на прокредиторское, то есть защищающее права кредитора. Российское же законодательство сочетает в себе оба элемента.

Таким образом, процедура банкротства способствует преодолению кризиса неплатежей, прекращению роста просроченной задолженности и предотвращению негативных социальных последствий, связанных с кризисными последствиями.

1.3 Причины судебных экспертиз в делах несостоятельности (банкротства)

Многими специалистами отмечено, что в условиях современного российского рынка банкротство юридического лица все чаще рассматривается субъектами предпринимательской деятельности как способ решения экономических трудностей предприятия, становится в руках недобросовестных лиц инструментом для уклонения от погашения кредиторской задолженности перед различными должниками гражданами и юридическими лицами Российской Федерации уклонением от уплаты налогов предприятием, что явно угрожает экономической безопасности всего государства.

Исходя из анализа данных по организациям-банкротам в Российской Федерации, возможно провести классификацию преднамеренных банкротств по разным признакам [таблица 1.6].

Таблица 1.6 – Классификация преднамеренных банкротств

Признак	Характеристика
1. В зависимости от заинтересованного лица	- собственник; - руководитель; - третье лицо;
2. По времени возникновения умысла на преднамеренное банкротство	- в период прибыльной деятельности; - в период резкого роста кредиторской задолженности;
3. По способам реализации преднамеренного банкротства	- вывод имущества; - необоснованное увеличение кредиторской задолженности; - подделка документов; - кадровая политика (увольнение и перевод сотрудников); - ценовая политика;
4. По цели преднамеренного банкротства	- неисполнение долговых обязательств; - перевод имущества в собственность иных лиц; - хищение имущества;
5. Перед кем возникает ущерб в результате преднамеренного банкротства	перед государственными органами и внебюджетными фондами; - перед поставщиками работ, услуг, товаров; - перед кредитными организациями и займодавцами; - перед учредителями и акционерами; - перед работниками организации;
6. По видам ответственности за преднамеренное банкротство	- административная; - уголовная.

Очевидно, что недобросовестное банкротство имеет либо преднамеренный (статья 196 УК РФ), либо фиктивный (ст. 197 УК РФ) характер. Любое криминальное банкротство угрожает экономической безопасности всего государства.

Легитимное закрепление присутствия в правовом поле судебно-экспертных учреждений определяются:

– Законом «О государственной судебно-экспертной деятельности в Российской Федерации» и, от 31.05.2001 № 73-ФЗ, (далее Закон об экспертной деятельности № 73-ФЗ);

– Приказом Минюста России от 17.01.1995 № 19-01-7-95 «Об учреждениях судебной экспертизы системы Министерства юстиции Российской Федерации», (далее Приказ Минюста о СЭУ N 19-01-7-95);

– Приказом ФСБ России от 23.06.2011 № 277 «Об организации производства судебных экспертиз в экспертных подразделениях органов федеральной службы безопасности», (далее - Приказ ФСБ об организации экспертной деятельности № 277);

– Приказом МВД России от 29.06.2005 № 511 «Вопросы организации производства судебных экспертиз в экспертно-криминалистических подразделениях органов внутренних дел Российской Федерации», (далее Приказ МВД об организации производства экспертиз № 511);

– Приказом Минздравсоцразвития России от 12.05.2010 № 346н «Об утверждении Порядка организации и производства судебно-медицинских экспертиз в государственных судебно-экспертных учреждениях Российской Федерации».

Необходимость назначения экспертизы финансового состояния хозяйствующего субъекта возникает при расследовании преступлений, связанных с банкротством, лжепредпринимательством, злостным уклонением от погашения кредиторской

задолженности и др.

Необходимость производства экспертизы по заданием правоохранительных органов обусловлена отсутствием специалистов, владеющими экономическими специальностями. При этом для правильного разрешения тех или иных вопросов и квалификации преступления требуется применение специальных познаний судебного эксперта-экономиста.

Проведение экспертизы с целью выявления признаков преднамеренного банкротства возможно на стадии следствия или в судебном процессе. В суде необходима инициатива со стороны заинтересованных лиц. Например, заявляется соответствующее ходатайство со стороны налогового органа, участвующего в деле о банкротстве в составе кредиторов при наличии задолженности должника в бюджет.

Задачей любой государственной экспертизы является проведение исследований и дачи заключения экспертом по вопросам, разрешение которых требует специальных знаний в области науки, техники, искусства или ремесла и которые поставлены перед экспертом судом, судьей, органом дознания, лицом, производящим дознание, следователем, в целях установления обстоятельств, подлежащих доказыванию по конкретному делу.

В статье 8 Закона об экспертной деятельности № 73-ФЗ указано, что эксперт проводит исследования объективно, на строго научной и практической основе, в пределах соответствующей специальности, всесторонне и в полном объеме. Одновременно заключение эксперта должно основываться на положениях, дающих возможность проверить обоснованность и достоверность сделанных выводов на базе общепринятых научных и практических данных.

Экономические экспертизы представляют собой самостоятельный класс экспертных исследований. Процесс сбора информации для подтверждения наличия состава преступления и процесс расследования современных экономических преступлений – это формирование логично стройной системы этих доказательств.

Равно как и доказательства в суде по делам об экономических преступлениях требуют квалифицированного подхода к анализу материалов дела и получения выводов на их основе.

Сегодня много проблем связано с организацией и проведением экспертизы, в том числе, отсутствуют единые методики проведения экономической экспертизы по различным направлениям, согласованная всеми ведомствами. Более того, до сих пор нет единообразного подхода к определению экспертных специальностей экспертов и область исследования, в которой может выступать эксперт.

Как отмечает профессор Александров И.В., особенностью формирования методик расследования современных экономических преступлений является отсутствие частных методик расследования новых видов преступлений. Нет материала для теоретического обобщения и создания частной методики. В таких ситуациях надо создавать модельные методики расследования.

По нашему мнению, это справедливо и для методик проведения экспертиз и экспертных исследований, так как процесс доказывания по делам об экономических преступлениях это составная часть расследования, а заключение экспертизы может являться одним из доказательств.

При проведении экспертизы с целью выявления признаков преднамеренного фиктивного банкротства, вопросы, которые ставят перед экспертом, в точных формулировках пока традиционно не установились.

В общем виде при производстве экономической экспертизы по выявлению признаков фиктивного и (или) преднамеренного банкротства можно рекомендовать для постановки перед экспертом вопросы в следующих формулировках:

1. Имеются ли в действиях (бездействиях) должностных лиц признаки преднамеренного или фиктивного банкротства?
2. Какова динамика финансового состояния должника за период 20xx- 20xx гг.?
3. Каковы причины неспособности должника удовлетворить требования

кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей по состоянию на определенную дату?

4. В течение какого периода, должник утратил возможность в полном объеме удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей на дату обращения должника с заявлением в Арбитражный суд?

5. Соответствуют ли требованиям законодательства отраженная информация о финансово-хозяйственных операциях должника в бухгалтерском учете последнего, связанных с исполнением сделок за определенный период?

6. Есть ли связь между отступлениями от правил ведения бухгалтерского учета (если таковые имеются) и причинами неспособности должника удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей по состоянию?

7. Есть ли несоответствия между данными бухгалтерского учета должника и сведениями, полученными (и (или) получаемыми в процессе экспертизы) из других материалов (показания свидетелей, заключение аудитора, информация, полученная от обслуживающих банков, информация, полученная от контрагентов должника), если возможно определить?

8. Соответствуют ли условия сделок, заключенных (исполненных) должником за определенный период рыночным условиям, а также, в случае их несоответствия, указать влияние данных сделок на ухудшение финансового состояния должника (если возможно определить)?

В соответствии с п.2 статьи 86 АПК РФ, если эксперт при проведении экспертизы установит обстоятельства, которые имеют значение для дела и по поводу которых ему не были поставлены вопросы, он вправе включить выводы об этих обстоятельствах в свое заключение. Соответственно эксперт может исследовать дополнительные вопросы, исследованные им самостоятельно. Например:

1. Имеют ли отношение к отчетности за отчетный финансовый год и соответствуют ли рыночным условиям условия сделок отчуждения внеоборотных активов (недвижимого имущества (земельных участков и объектов капитального строительства), заключенных должником за отчетный финансовый год (зарегистрированных в государственных органах регистрации прав на недвижимое имущество за отчетный финансовый год)? А также, в случае их несоответствия, указать влияние данных сделок на ухудшение финансового состояния должника?

2. Привлекли ли внимание эксперта какие-либо обстоятельства, в материалах предоставленных для экспертизы, или в сведениях и информации, полученной экспертом самостоятельно, которые могут иметь значение для дела, и по которым эксперту не были поставлены вопросы?

Важно отметить, что банкротство часто инициируется как при наличии просроченной текущей налоговой задолженности, так и при ее формировании по результатам мероприятий налогового контроля при невозможности предприятий ее погасить. Банкротство может быть инициировано как самим должником так и конкурсным кредитором статья 7 и 8 Федерального закона от 26.10.2002 № 127-ФЗ (ред. от 29.12.2015) «О несостоятельности (банкротстве)», (далее - Закон «О банкротстве»).

До инициации банкротства при наличии непогашенной задолженности в бюджет налоговые органы в соответствии со статьей 47 НК РФ, Федерального закона от 02.10.2007 № 229-ФЗ «Об исполнительном производстве», (далее - Закон «Об исполнительном производстве»), и Соглашения «О порядке взаимодействия Федеральной налоговой службы и Федеральной службы судебных приставов» № 0001/7/ММВ-23-8/3@ передают на взыскание в Федеральную службу судебных приставов. Банкротство же может возникнуть и после возбуждения в службе ФССП исполнительного производства по взысканию налогов в бюджет, что приводит к остановке исполнительного производства, в силу ст. 63 Закона «О банкротстве» и ст.

96 Закона «Об исполнительном производстве» начиная с даты ввода наблюдения, и зачастую недоимка остается непогашенной никогда и списывается и является прямыми потерями бюджета.

По нашему мнению, именно малоактивная позиция конкурсных кредиторов в процессе банкротства и породило приобретающее все более массовый характер инициации банкротств должника при одновременном отсутствии опасения уголовной ответственности должностных лиц должника при продуцировании преднамеренного банкротства.

Отсутствие активной позиции должников, в том числе государственных органов ИФНС, Государственных фондов, создают наличие практики при которой создается привычное ощущение о возможности уклонения от уплаты любых долгов с помощью инициации и завершения процедуры банкротства. И недобросовестные субъекты делают законными фиктивные и преднамеренные банкротства, не выявленные на стадии проведения.

Сегодня налоговые органы на стадии банкротства чаще ходатайствуют в суде о назначении экспертизы на предмет выявления признаков преднамеренного (фиктивного) банкротств.

Суды удовлетворяют ходатайства налоговой органов, даже при наличии заключения арбитражного управляющего о проведенном финансовом анализе. Например, в деле № А52-3444/2012 о банкротстве открытого акционерного общества «Усть-Долысское» Решением Арбитражного суда Псковской области от 26.11.2013г. назначена судебная экспертизы на предмет выявления признаков преднамеренного банкротства, (данное Решение оставлено в силе Постановлением Четырнадцатого арбитражного апелляционного суда от 17 января 2018 года). При этом, судом сделан вывод, что в процедуре наблюдения временным управляющим проведен анализ финансового состояния должника, подготовлено соответствующее заключение, в котором не сделан вывод о наличии либо отсутствии у Общества признаков

преднамеренного банкротства. Много и других подобных примеров.

Необходимо отметить, что законодательство предусматривает ответственность за преднамеренное фиктивное банкротство предприятия. При доказанности факта криминального банкротства, руководителю (директору) и главному бухгалтеру грозит уголовная (ст. ст. 196 и 197 УК РФ) или административная ответственность (ст. ст. 14.12 и 14.13 Кодекса Российской Федерации об административных правонарушениях (КоАП РФ)).

Таким образом, наличие квалифицированного заключения эксперта экономиста о наличии или отсутствии признаков преднамеренного банкротства является необходимым и важнейшим инструментом правоохранительных органов и обеспечивает функционирование системы доказывания.

Сегодня существует необходимость разработки и утверждения специальных ведомственных методик для проведения судебной экспертизы по заданию правоохранительных и налоговых органов на предмет выявления признаков преднамеренного и фиктивного банкротства. Методики, изложенной во Временных правилах проверки арбитражным управляющим наличия признаков фиктивного и преднамеренного банкротства, утвержденной Постановлением Правительства РФ от 27.12.2004 N 855 явно недостаточно для целей проведения специальной судебной экспертизы.

На наш взгляд, общественная опасность криминального банкротства связана в первую очередь с посягательством на общие принципы экономической деятельности.

Допускаемые экономическими субъектами преступные нарушения законодательства о банкротстве существенным образом посягают на частные интересы субъектов предпринимательской деятельности и в целом препятствуют нормальному функционированию рыночной экономики.

2. МЕТОДИЧЕСКИЕ ПОДХОДЫ К ЭКСПЕРТИЗЕ НЕСОСТОЯТЕЛЬНОСТИ (БАНКРОТСТВА) ПРЕДПРИЯТИЙ

2.1 Характеристика методических подходов, используемых при экспертизе несостоятельности (банкротства)

Предпринимательская деятельность хозяйствующих субъектов непременно связана с риском, который понимается как неспособность организации отвечать по своим обязательствам перед кредиторами. Сам по себе, экономический смысл банкротства заключается в перераспределении капитала в пользу наиболее эффективных собственников, что представляет объективную конкуренцию [5, с. 49]. Однако довольно часто встречаются случаи, когда с целью уклонения от погашения сложившейся задолженности перед кредиторами либо в иных корыстных целях недобросовестные должники способны умышленно совершать действия (бездействия), приводящие к банкротству хозяйствующего субъекта [7, с. 121].

В соответствии со ст. 14.12 Кодекса об административных правонарушениях РФ и ст. 196 Уголовного кодекса РФ подобные действия следует квалифицировать как преднамеренное банкротство. В настоящее время проблема обеспечения экономической безопасности организаций при наличии риска преднамеренного банкротства входит в число наиболее актуальных проблем антикризисного управления [10, с. 33].

Важно также отметить, что согласно проанализированной статистики судебной практики по делам о банкротстве, все чаще возбуждаются дела по факту преднамеренного банкротства предприятий, однако до обвинительного акта доводятся только 5 % возбужденных уголовных дел. Данное обстоятельство свидетельствует о том, что отсутствует эффективный механизм выявления

признаков преднамеренного банкротства и имеется ряд несовершенств методических рекомендаций в данной сфере [1, с. 9].

Многие недобросовестные субъекты предпринимательской деятельности видят возможность искусственно подвести компанию под банкротство, получив законный способ скрыть различные нарушения и отсрочить выплату долгов, довольно выгодной. Но, чтобы избежать ответственности за такие деяния, хозяйствующие субъекты предпринимают новые мошеннические схемы. Однако уйти от ответственности за подобные деяния становится все сложнее. Этому способствуют и законодательные изменения, и рекомендации ВАС РФ, и рост «гражданской активности» кредиторов [6, с. 21].

Действующие в настоящее время «Временные правила проверки арбитражным управляющим наличия признаков фиктивного и преднамеренного банкротства» предназначены для организаций, в отношении которых возбуждено производство по делу о несостоятельности (банкротстве) [4, с. 159]. И согласно указанным правилам, диагностирование преднамеренного банкротства проходит в два этапа [таблица 2.1].

Таблица 2.1 – Этапы диагностирования преднамеренного банкротства

Этапы	Характеристика
Первый этап: анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия в целях изучения финансово-хозяйственной и инвестиционной деятельности, а также положения о товарных и других рынках	Для расчета коэффициентов финансово-хозяйственной деятельности должника используются практически все основополагающие показатели его деятельности. Для анализа динамики используются показатели активов компании, дебиторской задолженности, оборотных активов, потенциальных для возвращения, капитала, обязательств и доходов.
Второй этап: Исследование операций и сделок предприятия	Установление соответствия операций и действий органов управления должника законодательству Российской Федерации. Идентификация сделок, заключенных или исполненных в условиях, не соответствующих рыночным условиям, которые вызвали вспышку или увеличение неплатежеспособности, причиняя фактический ущерб должнику в денежной форме

Во-первых, это анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия в целях изучения финансово-хозяйственной и инвестиционной деятельности, а также положения о товарных и других рынках.

Для расчета коэффициентов финансово-хозяйственной деятельности должника используются практически все основополагающие показатели его деятельности. Для анализа динамики используются показатели активов компании, дебиторской задолженности, оборотных активов, потенциальных для возвращения, капитала, обязательств и доходов.

На втором этапе, для выявления признаков преднамеренного банкротства проводится исследование операций и сделок предприятия и установление соответствия операций и действий органов управления должника законодательству Российской Федерации. Также идентифицируются сделки, заключенные или исполненные в условиях, не соответствующих рыночным условиям, которые вызвали вспышку или увеличение неплатежеспособности, причиняя фактический ущерб должнику в денежной форме [8, с. 27]. При несоответствии сделок нормам законодательства, рыночным условиям и обычаям делового оборота рекомендуется делать вывод о наличии признаков преднамеренного банкротства.

При анализе деяний с повышенным риском необходимо обращать внимание на то, какая связь существует между покупателем и продавцом, является ли сделка совершенной с аффилированным лицом, дочерним обществом, сделкой с заинтересованностью (например, дело № А32-39749/2018) [8, с. 26].

В условиях нормальной хозяйственной практики процедурам банкротства организации, как правило, предшествует постепенное ухудшение ее финансового состояния, начиная с нарушения платежно-расчетной дисциплины, снижения ликвидности и потери платежеспособности. Возбуждение дела о банкротстве несостоятельного должника не всегда означает необходимость процедуры

банкротства и ликвидации, может быть введена процедура реабилитации. В противоположность этому, в случае преднамеренного банкротства должника контрагенты до последнего момента (по крайней мере, до начала процедуры банкротства) не осведомлены о его реальном положении дел. Показатели коэффициентов платежеспособности – абсолютная и текущая ликвидность, показатель обеспеченности обязательств должника его активами и степень платежеспособности по текущим обязательствам. Снижение первых трех коэффициентов, в первую очередь, свидетельствуют об их ухудшении [4, с. 159].

Вывод о наличии признаков преднамеренного банкротства производится только тогда, когда руководитель должника, ответственное лицо, осуществляющее управленческие функции в отношении должника, индивидуальным предпринимателем или учредителем (участником) должника совершены сделки или действия, не соответствовавшие существовавшим на момент их совершения рыночным условиям и обычаям делового оборота и которые стали причиной возникновения или увеличения неплатежеспособности должника. На первый взгляд, анализ финансовой отчетности организации может иметь формальное значение, и динамика коэффициентов, характеризующих платежеспособность должника, позволяет только догадываться, когда реализуются финансовые схемы преднамеренного банкротства. Однако, если в какой-либо период установлен факт существенного ухудшения, игнорируются периоды, когда это ухудшение не наблюдается. Тем не менее, не всегда преднамеренное банкротство характеризуется соответствующим изменением коэффициентов платежеспособности [9, с. 57].

Целесообразно также проанализировать оборот: должен вызвать подозрение факт несопоставимости сроков оборота дебиторской и кредиторской задолженности. С точки зрения преднамеренного банкротства возможно существенное превышение величины первого показателя над значением второго. Также имеют место специфические изменения структуры доходов и расходов. Преднамеренное

банкротство часто связано с отчуждением имущества, связанного с основным видом деятельности должника. Важно расценивать эффективность использования активов предприятия [12, с. 143].

Основная проблема заключается в том, что сделки организации, которые рассматриваются отдельно, квалифицировать как не соответствующие законодательству и деловым обычаям достаточно сложно. В большинстве случаев определить соответствие какой-либо конкретной сделки рыночным условиям оказывается достаточно сложным процессом, требует значительных допущений или вообще невыполнима, что может быть обусловлено отсутствием статистики по сопоставимым сделкам.

Однако, сделки, а также действия (бездействие) органов управления должника следует рассматривать не изолированно, а в совокупности. Приоритетное значение полагается придавать их экономическому содержанию. При оценке соблюдения рыночных условий должны быть определены сделки, направленные на максимизацию чистого убытка и в конечном счете банкротства и ликвидации компании. Таким образом, цель данного этапа проверки может быть сформулирована как выявление ряда сделок, направленных на банкротство, то есть схема преднамеренного банкротства.

Существующие правила проверки арбитражным управляющим наличия признаков преднамеренного банкротства носят временный характер. Тем не менее, опыт их применения позволяет сделать некоторые выводы, которые следует принимать во внимание при разработке новых руководящих принципов [8, с. 26].

Дальнейшее совершенствование процедур финансового анализа непосредственно связано со сбором и обработкой фактических данных, отражающих различные финансовые схемы преднамеренного банкротства.

Исходя из вышеизложенного, следует пояснить, что в настоящее время проблема выявления признаков преднамеренного банкротства остается крайне актуальной, о

чем можно удостовериться, ознакомившись с количеством дел, находящихся на рассмотрении в правоохранительных органах и в судах. И тем не менее, остается проблема привлечения субъектов, ответственных за реализацию мероприятий, направленных на банкротство организации. Тем самым, стоит отметить, что, несмотря на остроту проблемы, разработка новых стандартов, рекомендаций, или даже закрепление соответствующих норм в федеральном законодательстве, требует детального и тщательного анализа, исследования практики арбитражных судов, а также выявление сложностей, связанных с доследственной проверкой организаций на предмет выявления признаков преднамеренного банкротства. Одним из важнейших направлений по борьбе с преднамеренным банкротством предприятий может служить разработка единой методологической базы для всех участников, осуществляющих работу в данном направлении. Единые правила позволят с наибольшей долей вероятности выявлять подобные неправомерные действия и констатировать их отсутствие, если предприятие действительно и легально стало банкротом.

Таким образом, следует полагать, что мерами совершенствования порядка выявления признаков преднамеренного банкротства разработка и принятие единых стандартов, содержащих основополагающие признаки и условия, предшествующие банкротству организации, которые возможно квалифицировать как сомнительные, направленные на дальнейшее ухудшение финансовой составляющей организации. Стоит учитывать, что в зависимости от сферы деятельности организации, исследуемые признаки будут различаться, и в этой связи необходимо детальное изучение всех факторов функционирования организации. Для этого следует исследовать сложившуюся судебную практику, которая, в свою очередь, не отличается однозначностью. Путем проведения тщательного изучения проблемы, возможно установление ряда стандартов, позволяющих с достаточной точностью выявить признаки преднамеренного банкротства.

2.2 Экспертное исследование несостоятельности (банкротства) ООО «Альфа транс»

Проведем экспертное исследование несостоятельности (банкротства) ООО «Альфа транс». Из бухгалтерской отчетности компании [таблица 2.2], следует, что она на протяжении нескольких лет оставалась убыточной.

Кроме того, у ООО «Альфа транс», как следует из приложения к бухгалтерскому балансу, в течение всего периода имелась просроченная задолженность. Ранее, несмотря на задержки отдельных платежей, компания все же не допускала существенных просрочек.

Но, 2015-2017 гг. стали для компании сложными. Это было обусловлено влиянием, как внешних, так и внутренних факторов. Рассмотрим данные факторы.

Внешние причины. Транспортный бизнес, в котором работает ООО «Альфа транс» подвержен значительным рискам, обусловленным различными внешними факторами – изменениями в законодательстве, санкциями ЕС и США, а значит уходу с рынка иностранных компаний и снижение объема грузоперевозок и др. Данные факторы оказали существенное влияние на ухудшение финансового состояния ООО «Альфа транс».

Внутренние факторы. Ухудшение финансовых показателей компании привело к сложностям с кредитованием, что повлияло на увеличение расходов.

Просроченная кредиторская задолженность на 31.12.2017 составляла 83216 тыс. руб. В том числе поставщики и подрядчики - 77569 тыс. руб.

В данных условиях кредиторы компании - ООО «Бэсткон», ООО «Акцент» и ГК «Конструктив», активизировали работу по взысканию задолженности с ООО «Альфа транс».

Таблица 2.2 – Аналитический баланс ООО «Альфа транс»

Наименование показателя	01.01.2016		01.01.2017		01.01.2018		Отклонение +/-			Темп роста, %			Изменение структуры, +/-		
	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу	2017/2016	2018/2017	2018/2016	2017/2016	2018/2017	2018/2016	2017/2016	2018/2017	2018/2016
1	2	3	4	5	6	7	10	11	12	13	14	15	16	17	18
1. Имобилизованные активы															
1.1. Нематериальные активы	7721	0,7	5796	0,6	0	0	-1925	-5796	-7721	75,1	0,0	0,0	-0,1	-0,6	-0,7
1.2. Основные средства	329338	28,1	327344	32,2	263806	65,1	-1994	-63538	-65532	99,4	80,6	80,1	4,1	32,9	37,0
1.3. Долгосрочные финансовые вложения	0	0	0	0	0	0	0	0	0				0,0	0,0	0,0
1.4. Прочие	53649	4,6	82142	8,1	23834	5,9	28493	-58308	-29815	153,1	29,0	44,4	3,5	-2,2	1,3
ИТОГО по разделу 1	390708	33,3	415282	40,9	287640	71	24574	-127642	-103068	106,3	69,3	73,6	7,6	30,1	37,7
2. Оборотные активы							0	0	0				0,0	0,0	0,0
2.1. Запасы	113470	9,7	125601	12,4	84116	20,8	12131	-41485	-29354	110,7	67,0	74,1	2,7	8,4	11,1
2.2. Дебиторская задолженность	524520	44,7	420453	41,4	32259	8	-104067	-388194	-492261	80,2	7,7	6,2	-3,3	-33,4	-36,7
2.4. Краткосрочные финансовые вложения	140000	11,9	0	0	0	0	-140000	0	-140000	0,0		0,0	-11,9	0,0	-11,9
2.5. Денежные средства	1971	0,2	12796	1,3	666	0,2	10825	-12130	-1305	649,2	5,2	33,8	1,1	-1,1	0,0
2.6. Прочие	3055	0,3	41681	4,1	687	0,2	38626	-40994	-2368	1364,4	1,6	22,5	3,8	-3,9	-0,1

Продолжение таблицы 2.2

ИТОГО по разделу 2	783016	66,7	600531	59,1	117728	29	-182485	-482803	-665288	76,7	19,6	15,0	-7,6	-30,1	-37,7
ИМУЩЕСТВО, всего	1173724	100	1015813	100	405368	100	-157911	-610445	-768356	86,5	39,9	34,5	0,0	0,0	0,0
3. Собственный капитал							0	0	0				0,0	0,0	0,0
3.1. Уставный капитал	1000	0,1	1000	0,1	1000	0,2	0	0	0	100,0	100,0	100,0	0,0	0,1	0,1
3.2. Добавочный капитал	58811	5	58811	5,8	58811	14,5	0	0	0	100,0	100,0	100,0	0,8	8,7	9,5
3.3. Резервный капитал	1	0	1	0	1	0	0	0	0	100,0	100,0	100,0	0,0	0,0	0,0
3.4. Прибыль (убыток)	-56833	-4,8	-181834	-17,9	-96645	-23,3	-125001	85189	-39812	319,9	53,2	170,1	-13,1	-5,4	-18,5
ИТОГО по разделу 3	2979	0,3	-122022	-12	-34833	-8,6	-125001	87189	-37812	-4096,1	28,5	-1169,3	-12,3	3,4	-8,9
4. Долгосрочные пассивы							0	0	0				0,0	0,0	0,0
4.1. Займы и кредиты	0	0	0	0	0	0	0	0	0				0,0	0,0	0,0
4.2. Прочие	975	0,1	1033	0,1	215	0,1	58	-818	-760	105,9	20,8	22,1	0,0	0,0	0,0
ИТОГО по разделу 4	975	0,1	1033	0,1	215	0,1	58	-818	-760	105,9	20,8	22,1	0,0	0,0	0,0
5. Краткосрочные пассивы															
5.1. Займы и кредиты	867741	73,9	277740	27,3	189713	46,8	-590001	-88027	-678028	32,0	68,3	21,9	-46,6	19,5	-27,1

5.2. Кредиторская задолженность	295397	25,2	823566	81,1	247968	61,2	528169	-575598	-47429	278,8	30,1	83,9	55,9	-19,9	36,0
---------------------------------	--------	------	--------	------	--------	------	--------	---------	--------	-------	------	------	------	-------	------

Окончание таблицы 2.2

5.3. Доходы будущих периодов	6632	0,6	3719	0,4	1087	0,3	-2913	-2632	-5545	56,1	29,2	16,4	-0,2	-0,1	-0,3
5.4. Резервы предстоящих расходов и под условные обязательства	0	0	7375	0,7	1218	0,3	7375	-6157	1218		16,5		0,7	-0,4	0,3
5.5. Прочие	0	0	24402	2,4	0	0	24402	-24402	0		0,0		2,4	-2,4	0,0
ИТОГО по разделу 5	1169770	99,7	1136802	111,9	439986	108,5	-32968	-696816	-729784	97,2	38,7	37,6	12,2	-3,4	8,8
Заемный капитал, всего	1170745	99,7	1137835	112	440201	108,6	-32910	-697634	-730544	97,2	38,7	37,6	12,3	-3,4	8,9
ИСТОЧНИКИ ИМУЩЕСТВА, всего	1173724	100	1015813	100	405368	100	-157911	-610445	-768356	86,5	39,9	34,5			
Собственные оборотные средства	-387729	-33	-537304	-52,9	-402473	-99,3	-149575	134831	-14744	138,6	74,9	103,8	-19,9	-46,4	-66,3

Результатом этой работы стала подача судебных исков к ООО «Альфа транс» в арбитраж. Кредиторами было получено судебное решение (исполнительные листы).

Таким образом, сложилась ситуация, при которой стало возможным обращение кредиторов в суд с заявлением о признании компании банкротом. Иск был подан ООО «Бэкстон».

Рассмотрим результаты финансового анализа в соответствии с правилами для арбитражных управляющих. Аналитический баланс ООО «Альфа транс» представлен в [таблице 2.2].

Из данных таблицы следует, что в течение 2017 года в структуре баланса организации произошли существенные изменения. Эти изменения были обусловлены снижением валюты баланса фирмы. Ее размер на 01.01.2018 составил 405368 тыс. руб., что на 60,1% меньше, чем годом ранее и на 65,5% меньше, чем на 01.01.2016.

В течение отчетного года существенно увеличился удельный вес иммобилизованных активов, что было обусловлено значительным снижением оборотных активов.

Иммобилизованные активы в компании были представлены несколькими видами активов. На начало года на балансе компании имелись нематериальные активы, в том числе результаты исследований и разработок, составляли 5796 тыс. руб., что составляло 0,6% валюты баланса. На отчетную дату нематериальные активы на балансе ООО «Альфа транс» отсутствовали. Балансовая стоимость основных средств на отчетную дату составляла 263806 тыс. руб., что на 63538 тыс. руб. меньше, чем годом ранее, то есть она снизилась на 19,4%. Однако удельный вес основных средств в структуре активов увеличился с 32,2% в начале года до 71% в его конце, что было обусловлено снижением размера оборотных активов.

Размер прочих внеоборотных активов, (включая отложенные налоговые активы), снизился в 2017 году на 71% и составил на отчетную дату 23834

тыс. руб. Их удельный вес в валюте баланса увеличился с 8,1% до 5,9%.

Финансовые вложения, как долгосрочные, так и краткосрочные в анализируемом периоде на балансе компании отсутствовали.

На 01.01.2017 размер оборотных активов ООО «Альфа транс» составлял 600531 тыс. руб. На отчетную дату размер данных активов снизился на 482803 тыс. руб. (-80,4%) и составили 117728 тыс. руб. Таким образом, их удельный вес в валюте баланса снизился с 59,1% до 29%.

Как следует из данных таблицы, снизился размер всех видов оборотных активов. Размер запасов и сумма НДС на начало года составляли 125601 тыс. руб. На отчетную дату их размер снизился на 33% и составил 84116 тыс. руб. Удельный вес запасов в валюте баланса компании увеличился с 12,4% до 20,8%.

В абсолютных величинах в наибольшей степени сократился размер дебиторской задолженности - с 420453 тыс. руб. в начале года до 32259 тыс. руб. в конце года, то есть на 388194 тыс. руб. или на 92,3% в относительных величинах.

Сумма денежных средств уменьшилась за анализируемый период на 94,8% или 12130 тыс. руб. Таким образом, на отчетную дату размер денежных средств составил 666 тыс. руб.

В относительных величинах в наибольшей мере снизился размер прочих оборотных активов - на 98,4%. Их размер за анализируемый период в абсолютных величинах сократился на 40994 тыс. руб. и на отчетную дату составил 687 тыс. руб.

Перейдем к рассмотрению источников формирования имущества ООО «Альфа транс», отражаемых в пассиве бухгалтерского баланса организации.

Собственный капитал ООО «Альфа транс» в течение всего периода оставался отрицательным. При этом размер отрицательного значения снизился с -122022 тыс. руб. до -34833 тыс. руб., то есть на 71,5% или 87189 тыс. руб. Удельный вес собственного капитала за данный период изменился с

-12% до 8,6%.

Размер уставного, добавочного и резервного капитала при этом оставался неизменным. Таким образом, изменение размера собственного капитала было обусловлено исключительно снижением размера непокрытого убытка на балансе организации. Сумма непокрытого убытка снизилась за анализируемый период со 181834 тыс. руб. (-17,9% от валюты баланса) до 94645 тыс. руб. (-23,3%), то есть на 47,9%. Увеличение отрицательного удельного веса показателя в валюте баланса было обусловлено тем, что темпы снижения валюты баланса опережали снижение размера непокрытого убытка.

Долгосрочные пассивы в течение всего периода имели незначительный размер, так как на балансе компании отсутствовали долгосрочные займы и кредиты. Размер прочих долгосрочных обязательств снизился с 1033 тыс. руб. на 01.01.2017 до 215 тыс. руб. на 01.01.2018, то есть на 79,2%. Удельный вес данного раздела баланса в валюте баланса оставался неизменным и составлял 0,1%.

Таким образом, в наибольшей мере влияние на сокращение валюты баланса оказало снижение краткосрочных обязательств. Их размер на 01.01.2017 составлял 1136802 тыс. руб. На 01.01.2018 он уменьшился до 439886 тыс. руб., то есть на 696816 тыс. руб. (-61,3%). Удельный вес краткосрочных обязательств в валюте баланса снизился со 111,9% до 108,5%.

Основу краткосрочных пассивов составляла кредиторская задолженность. Ее размер снизился со 823566 тыс. руб. на 01.01.2017 до 247968 тыс. руб. на 01.01.2018, то есть на 575598 тыс. руб. или 69,9% в относительных величинах. Удельный вес кредиторской задолженности в валюте баланса на начало 2017 года составлял 81,1%. На 01.01.2018 удельный вес снизился до 61,2%.

Далее следовала задолженность по краткосрочным займам и кредитам. Ее удельный вес в валюте баланса составлял: на 01.01.2017 - 27,3%, на

01.01.2018 - 46,8%. Несмотря на рост удельного веса данной статьи баланса, сумма задолженности в течение года снизилась на 88027 тыс. руб. (-31,7%) и составила на 01.01.2018 189713 тыс. руб.

Суммы, отражаемые по статьям доходы будущих периодов и резервы предстоящих расходов, были на два порядка меньшими.

Резервы на 01.01.2018 составляли 1218 тыс. руб. (0,3% валюты баланса), что на 83,5% меньше, чем годом ранее. Доходы будущих периодов на 01.01.2018 составляли 1087 тыс. руб. (также 0,3% валюты баланса), что на 70,8% меньше, чем годом ранее.

Из анализа также следует, что размер собственных оборотных средств ООО «Альфа транс» в течение анализируемого периода также имел отрицательное значение.

Проведем расчет стоимости чистых активов ООО «Альфа транс». Данный расчет является обязательным для открытых акционерных обществ и является частью анализа, проводимого арбитражным управляющим. Чистые активы организации представляет собой разницу между стоимостью имущества организации и суммой ее обязательств. По сути, это нетто активы организации.

Чем лучше показатель «чистые активы», тем выше инвестиционная привлекательность организации, тем больше доверия со стороны кредиторов, акционеров, работников. И напротив, чем ниже значение показателя «чистые активы», тем выше риск банкротства организации. Значение показателя «чистые активы» - это своего рода индикатор благополучия или неудач организации, на основании которого собственник может оценивать действия менеджмента и принимать свои решения.

Расчет стоимости чистых активов осуществляется на основании данных бухгалтерского баланса организации. Для ООО «Альфа транс» расчет стоимости чистых активов произведен в [таблице 2.3].

По состоянию на 01.01.2018 стоимость чистых активов компании

составляла - 33746 тыс. руб. Таким образом, значение показателя за 2017 год увеличилось на 84557 тыс. руб., однако все еще составляло отрицательную величину. Это говорит о неэффективности финансово-хозяйственной деятельности организации и одновременно о ее неспособности расплатиться по своим обязательствам.

Таблица 2.3 – Расчет стоимости чистых активов ООО «Альфа транс»

Наименование показателя	Значение, тыс. руб.			Отклонение, +/-		
	01.01.16	01.01.17	01.01.18	2017/ 2016	2018/ 2017	2018/ 2016
1	2	3	4	5	6	7
I. АКТИВЫ						
1. Нематериальные активы	7721	5796	0	-1925	-5796	-7721
2. Основные средства	329338	327344	313806	-1994	-13538	-15532
3. Незавершенное строительство	0	0	0	0	0	0
4. Доходные вложения в материальные ценности	0	0	0	0	0	0
5. Долгосрочные и краткосрочные финансовые вложения	140000	0	0	-140000	0	-140000
6. Прочие внеоборотные активы	53649	82142	53834	28493	-28308	185
7. Запасы	111261	124420	3033	13159	-121387	-108228
8. НДС по приобретенным ценностям	2209	1181	1083	-1028	-98	-1126
9. Дебиторская задолженность	524520	420453	32259	-104067	-388194	-492261
10. Денежные средства	1971	12796	666	10825	-12130	-1305
11. Прочие оборотные активы	3055	41681	687	38626	-40994	-2368
12. Итого активы	1173724	1015813	405368	-157911	-610445	-768356
II. ПАССИВЫ						
13. Долгосрочные обязательства по займам и кредитам	0	0	0	0	0	0
14. Прочие долгосрочные обязательства	975	1033	215	58	-818	-760
15. Краткосрочные обязательства по займам и кредитам	867741	277740	189713	-590001	-88027	-678028
16. Кредиторская задолженность	295397	823566	247968	528169	-575598	-47429
17. Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов	0	0	0	0	0	0
18. Резервы предстоящих расходов	0	7375	1218	7375	-6157	1218
19. Прочие краткосрочные обязательства	0	24402	0	24402	-24402	0
20. Итого пассивы, принимаемые к расчету (сумма пунктов 13...19)	1164113	1134116	439114	-29997	-695002	-724999
21. Стоимость чистых активов (п.12-п.20)	9611	-118303	-33746	-127914	84557	-43357

Далее необходимо сравнить размер чистых активов и уставного капитала организации. Данный анализ делается в [таблице 2.4].

Таблица 2.4 – Сравнение размера чистых активов и уставного капитала ООО «Альфа транс»

Показатель	01.01.2016	01.01.2017	01.01.2018
Стоимость чистых активов	9611	-118303	-33746
Уставный капитал	1000	1000	1000
Минимальный размер уставного капитала	1000	1000	1000
Резервный капитал	1	1	1
Разница между стоимостью чистых активов и уставного капитала	8611	-119303	-34746
Разница между стоимостью чистых активов и минимальным размером уставного капитала	9601	-118313	-33756
Разница между стоимостью чистых активов и суммой уставного и резервного капитала	8610	-119304	-34747

Оценка стоимости чистых активов в целях сравнения их стоимости и размера уставного капитала позволила сделать следующие выводы:

– по состоянию на 01.01.2017 г. стоимость чистых активов организации ниже стоимости ее уставного капитала, т.е. необходимо уменьшение уставного капитала до величины, не превышающей стоимости чистых активов.

– по состоянию на 01.01.2018 г. стоимость чистых активов организации также была ниже стоимости ее уставного капитала. При этом разница уменьшилась.

Проанализируем финансовые результаты ООО «Альфа транс» в 2016-2017 гг. Они приведены на основании данных отчета о финансовых результатах в [таблице 2.5]. В 2017 году выручка ООО «Альфа транс» составила 899862 тыс. руб., что на 597678 тыс. руб. меньше, чем годом ранее.

То есть значение показателя в отчетном году составило 60,09% от уровня прошлого отчетного периода и 54,7% от уровня 2015 года. Основные причины снижения выручки были рассмотрены выше. Показатель себестоимости в отчетном периоде также снизился. В 2017 году себестоимость составила 644616 тыс. руб., что составляет 52,13% от уровня предыдущего года. В абсолютных величинах значение показателя снизилось на 591833 тыс. руб.

Валовая прибыль в отчетном году составила 255246 тыс. руб., что на 5845 тыс. руб. меньше, чем годом ранее. Данное значение показателя составило 97,76% от уровня 2016 года. Таким образом, валовая прибыль снизилась в меньшей степени, чем выручка и себестоимость. В то же время, по отношению к 2015 году рост показателя составил 120,6%.

Таблица 2.5 – Анализ финансовых результатов ООО «Альфа транс»

Показатель	Значение, тыс. руб.			Отклонение, +/-			Темп роста, %		
	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2017/ 2016	2018/ 2017	2018/ 2016	2017/ 2016	2018/ 2017	2018/ 2016
Выручка (нетто) от продаж	1646318	1497540	899862	-148778	-597678	-746456	91,0	60,1	54,7
Себестоимость реализации	1434588	1236449	644616	-198139	-591833	-789972	86,2	52,1	44,9
Валовая прибыль	211730	261091	255246	49361	-5845	43516	123,3	97,8	120,6
Коммерческие расходы	93702	116182	74764	22480	-41418	-18938	124,0	64,4	79,8
Управленческие расходы	134618	146981	84750	12363	-62231	-49868	109,2	57,7	63,0
Прибыль от продаж	-16590	-2072	95732	14518	97804	112322	12,5	-4620,3	-577,0
Проценты к получению	8961	8288	260	-673	-8028	-8701	92,5	3,1	2,9
Проценты к уплате	74709	8922	20178	-65787	11256	-54531	11,9	226,2	27,0
Прочие доходы	123071	131496	534630	8425	403134	411559	106,8	406,6	434,4
Прочие расходы	136849	281405	491686	144556	210281	354837	205,6	174,7	359,3
Прибыль (убыток) до налогообложения	-96116	-152615	118758	-56499	271373	214874	158,8	-77,8	-123,6
Отложенные налоговые активы	16031	27803	-27798	11772	-55601	-43829	173,4	-100,0	-173,4
Отложенные налоговые обязательства	-127	58	-824	185	-882	-697	-45,7	-1420,7	648,8
Текущий налог на прибыль	0	0	0	0	0	0			
Иные обязательные платежи из прибыли	-913	131	4595	1044	4464	5508	-14,3	3507,6	-503,3
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	-79045	-125001	87189	-45956	212190	166234	158,1	-69,8	-110,3

Коммерческие расходы ООО «Альфа транс» в отчетном году составили 74764 тыс. руб., что есть 64,35% от уровня предыдущего года. Управленческие расходы в 2017 году составили 84750 тыс. руб. (57,66% от значения 2016 года).

Результатом такой динамики показателей расходов стал существенный рост прибыли от продаж. В 2017 году ее размер составил 95732 тыс. руб. Годом ранее от основной деятельности был получен убыток в сумме 2072 тыс. руб. В 2015 году размер убытка от продаж составлял 95732 тыс. руб.

Сумма полученных процентов в отчетном году существенно снизилась и составила 260 тыс. руб. (3,14% от суммы, полученной в 2016 году). В то же время сумма процентов к уплате увеличилась и составила 20178 тыс. руб. (226,16% от суммы, уплаченной в 2016 году).

Сумма прочих доходов в отчетном году составила 534630 тыс. руб., что на 403134 тыс. руб. больше, чем годом ранее (406,58%). Сумма прочих расходов составила 491686 тыс. руб., что на 210281 тыс. руб. больше, чем годом ранее (174,73%). То есть прочие доходы росли быстрее, чем прочие расходы. Это характеризует компанию с положительной стороны.

Все это позволило ООО «Альфа транс» получить в 2017 году прибыль до налогообложения (балансовую прибыль) в сумме 118758 тыс. руб. по сравнению с убытком в размере 152615 тыс. руб. годом ранее. В 2015 году размер убытка составил 96116 тыс. руб.

Налог на прибыль в анализируемом периоде не уплачивался. В то же время иные обязательные платежи из прибыли (штрафы и пени) в 2017 году составили 4595 тыс. руб.

В 2017 году ООО «Альфа транс» удалось получить чистую прибыль в размере 87189 тыс. руб. Годом ранее был получен убыток в размере 125001 тыс. руб.

Перейдем к расчетам финансовых коэффициентов должника – ООО «Альфа транс». Начать следует с расчета коэффициентов ликвидности. При

анализе ликвидности рассчитывают три основных коэффициента.

Коэффициент быстрой ликвидности отражает способность компании погашать свои текущие обязательства в случае возникновения сложностей с реализацией продукции. Нормальным считается значение коэффициента не менее 1.

$$К_{бл}2015=(524520+140000+1971+3055)/(1169770-6632)=0,1247$$

$$К_{бл}2016=(420453+12796+41681)/(1136802-3719-7375)=0,0484$$

$$К_{бл}2017=(32259+666+687)/(247968-1087-1218)=0,0031$$

Коэффициент текущей (общей) ликвидности отражает способность компании погашать текущие (краткосрочные) обязательства за счет только оборотных активов. Чем показатель больше, тем лучше платежеспособность предприятия. Нормальным считается значение коэффициента 2 и более.

$К_{гл}20п=783016/(1169770-6632)=0,6732$ $К_{тл}2016=600531/(1136802-3719-7375)=0,5335$ $К_{гл}2017=117728/(439986-1087-1218)=0,269$ Коэффициент абсолютной ликвидности - финансовый коэффициент, равный отношению денежных средств и краткосрочных финансовых вложений к краткосрочным обязательствам (текущим пассивам). Нормальным считается значение коэффициента не менее 0,2.

$К_{ал}20п=(140000+1971)/(1169770-6632)=0,1221$ $К_{ал}2016=12796/(1136802-3719-7375)=0,0114$ $К_{ал}2017=666/(247968-1087-1218)=0,0015$.

Анализ данных показателей произведен в [таблице 2.6].

Из данных, приведенных в этой таблице, следует, что ни один из показателей ликвидности ООО «Альфа транс» в течение всего периода не соответствовал норме. Все полученные в результате расчетов значения были ниже нормы и имели отрицательную динамику, что указывает на наличие у компании серьезных проблем с ликвидностью.

Так коэффициент быстрой ликвидности на 01.01.2018 был равен 0,0031 при норме больше единицы. При этом значение коэффициента в течение всего периода характеризовалось отрицательной динамикой.

Таблица 2.6 – Анализ показателей ликвидности ООО «Альфа транс»

Наименование показателя	Опт. значение	01.01.2016	01.01.2017	01.01.2018	2017/2016	2018/2016	2018/2016
Коэффициент быстрой ликвидности	> 1,0	0,1247	0,0484	0,0031	-0,0763	-0,0453	-0,1216
Коэффициент текущей ликвидности	1,5-2,5	0,6732	0,5335	0,2690	-0,1397	-0,2645	-0,4042
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,20-0,25	0,1221	0,0114	0,0015	-0,1107	-0,0099	-0,1206

Значение коэффициента текущей ликвидности на 01.01.2018 составляло 0,269 при норме не менее 1,5. Показатель также характеризовался отрицательной динамикой в течение всего периода. Снижение значения составило 0,4042, большая часть которого пришлась на 2017 год. Коэффициент абсолютной ликвидности равнялся 0,0015 при норме 0,2 и выше. За весь анализируемый период значение показателя снизилось на 0,1206.

Перейдем к анализу финансовой устойчивости ООО «Альфа транс». В начале, оценим финансовую устойчивость с помощью трехфакторной модели.

Расчет данных показателей для ООО «Альфа транс» произведен в [таблице 2.7]. Из данной таблицы следует, что в течение всего периода финансовое состояние компании не являлось устойчивым. На 01.01.2016 финансовое состояние компании характеризовалось как неустойчивое, так как у ООО «Альфа транс» все же наблюдался излишек общей величины основных источников формирования запасов и затрат в сумме 367517 тыс. руб. На две последующие отчетные даты ООО «Альфа транс» находилось в кризисном финансовом состоянии, характеризующемся неплатежеспособностью.

На 01.01.2018 недостаток собственных оборотных средств составил -

406589 тыс. руб., собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов - 406374 тыс. руб., общей величины основных источников формирования запасов и затрат - 216661 тыс. руб.

Таблица 2.7 – Анализ финансовой устойчивости ООО «Альфа транс»

Наименование показателя	01.01.2016	01.01.2017	01.01.2018	2017/ 2016	2018/ 2017	2018/ 2016
1. Источники формирования собственных оборотных средств	2979	-122022	-34833	-125001	87189	-37812
2. Внеоборотные активы	390708	415282	287640	24574	-127642	103068
3. Наличие собственных оборотных средств	-387729	-537304	-322473	-149575	214831	65256
4. Долгосрочные пассивы	975	1033	215	58	-818	-760
5. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования средств	-386754	-536271	-322258	-149517	214013	64496
6. Краткосрочные заемные средства	867741	277740	189713	-590001	-88027	678028
7. Общая величина основных источников формирования запасов и затрат	480987	-258531	-132545	-739518	125986	613532
8. Общая величина запасов	113470	125601	84116	12131	-41485	-29354
9. Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств	-501199	-662905	-406589	-161706	256316	94610
10. Излишек (+), недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов	-500224	-661872	-406374	-161648	255498	93850
11. Излишек (+), недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов и затрат	367517	-384132	-216661	-751649	167471	584178
12. Финансовое состояние в соответствии с трехфакторной моделью	(0, 0, 1)	(0, 0, 0)	(0, 0, 0)			

Для оценки финансовой устойчивости предприятия также используют с помощью финансовые коэффициенты. Расчет данных показателей для ООО «Альфа транс» сделан в [таблице 2.8]. Из данных таблицы видно, что значения показателей не соответствовали нормативным значениям и, в большинстве

своём, имели отрицательную динамику.

Так, коэффициент финансовой независимости на отчетную дату имеет значение $-0,086$ при норме выше $0,5$. Значение коэффициента имело отрицательную динамику. Отрицательное значение и динамику имели и следующие два коэффициента. Так, коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 01.01.2018 имел значение $-2,739$ по сравнению с $-0,495$ на 01.01.2016 ($-2,244$).

Таблица 2.8 – Анализ основных коэффициентов финансовой устойчивости ООО «Альфа транс»

Наименование показателя	Интерпретация показателя	01.01.2016	01.01.2017	01.01.2018	2017/2016	2018/2017	2018/2016
Коэффициент финансовой независимости	Рекомендуемое значение показателя выше $0,5$ (50%). Превышение указывает на укрепление финансовой независимости от внешних источников	0,003	-0,12	-0,086	-0,123	0,034	-0,089
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	Рекомендуемое значение параметра $> 0,1$ (или 10%). Чем выше показатель, тем больше возможностей у предприятия в проведении независимой финансовой политики	-0,495	-0,895	-2,739	-0,4	-1,844	-2,244
Коэффициент финансирования	Рекомендуемое значение показателя $1,5$ ($60\%/40\%$). Указывает на возможность покрытия собственным капиталом заемных средств	0,003	-0,107	-0,079	-0,11	0,028	-0,082
Коэффициент финансовой напряженности	Не более $0,5$ (50%). Превышение верхней границы, подтверждает большую зависимость предприятия от внешних источников	0,997	1,12	1,086	0,123	-0,034	0,089
Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств	Индивидуален для каждого предприятия. Чем выше значение показателя, тем больше средств авансировано в оборотные (мобильные) активы	2,004	1,446	0,409	-0,558	-1,037	-1,595

Значение коэффициента финансирования составляло на 01.01.2018 $-0,079$. На 01.01.2016 оно составляло $0,003$, то есть все же было положительным.

Коэффициент финансовой напряженности не должен превышать $0,5$. У

ООО «Альфа транс» в течение отчетного года он превышал единицу. На 01.01.2018 он составлял 1,086. Выраженной динамики в течение анализируемого периода показатель не имел.

Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств, положительным фактором для которого является рост, в анализируемом периоде имел отрицательную динамику. Значение показателя снизилось с 2,004 до 0,409.

В [таблице 2.9] представлены показатели деловой активности (оборачиваемости), рассчитанные для ООО «Альфа транс».

Коэффициент общей оборачиваемости капитала показывает эффективность использования имущества, отражает скорость оборота всего капитала организации. Замедление оборачиваемости совокупного капитала произошло за счет изменения структуры капитала (уменьшения доли оборотного капитала в общей его сумме). При этом продолжительность нахождения капитала в активах организации в течение 2017 года возросла на 21 и составила 284 дня. Годом ранее значение показателя также увеличилось - на 42 дня. Таким образом, отрицательная тенденция имела место в течение всего периода.

Коэффициент оборачиваемости мобильных средств показывает скорость оборота всех оборотных средств организации (как материальных, так и денежных). Продолжительность оборота мобильных средств в 2017 году составляла 144 дня, то есть уменьшилась на 22 дней по отношению к 2016 году, но это всего на 6 дней больше, чем в 2015 году.

Таблица 2.9 – Анализ деловой активности ООО «Альфа транс»

Наименование показателя	за 2015	за 2016	за 2017	2017/ 2016	2018/ 2017	2018/ 2016
Коэффициент общей оборачиваемости капитала (ресурсоотдача), обороты	1,626	1,368	1,266	-0,258	-0,102	-0,36
Продолжительность оборота капитала, дни	221	263	284	42	21	63
Коэффициент оборачиваемости мобильных средств, обороты	2,606	2,165	2,506	-0,441	0,341	-0,1
Продолжительность оборота оборотных активов, дни	138	166	144	28	-22	6
Доля оборотных активов в общей величине капитала, коэф.	0,624	0,632	0,449	0,008	-0,183	-0,175
Коэффициент отдачи нематериальных активов, обороты	119,911	221,579	310,511	101,668	88,932	190,6
Фондоотдача, руб.	5,165	4,561	3,044	-0,604	-1,517	-2,121
Коэффициент оборачиваемости материальных средств, обороты	15,77	12,528	8,582	-3,242	-3,946	-7,188
Продолжительность оборота (срок хранения) запасов, дни	23	29	42	6	13	19
Доля запасов в общей величине оборотных активов, коэф.	0,165	0,173	0,292	0,008	0,119	0,127
Коэффициент оборачиваемости средств в расчетах	3,672	3,169	3,975	-0,503	0,806	0,303
Срок оборачиваемости средств в расчетах, дни	98	114	91	16	-23	-7
Оборачиваемость кредиторской задолженности, обороты	1,697	1,297	1,140	-0,400	-0,157	-0,557
Период погашения кредиторской задолженности, дни	215	281	320	66,316	38,701	105,017
Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности, коэф.	1,592	0,845	0,422	-0,747	-0,423	-1,17
Коэффициент оборачиваемости денежных средств	333,027	202,823	133,689	-130,204	-69,134	-199,338

Коэффициент отдачи нематериальных активов показывает эффективность использования нематериальных активов. Коэффициент оборачиваемости нематериальных активов возрос в 2017 году на 88,932 и составил 310,511 оборотов, т.е. предприятие получило дополнительный доход на рубль капитала, вложенного в нематериальные активы.

Фондоотдача показывает эффективность использования только основных средств организации. Фондоотдача в течение всего анализируемого периода уменьшалась. В 2017 году она составила 3,044 руб., что на 1,517 руб. меньше, чем годом ранее и на 2,121 руб. меньше, чем в начале периода.

Коэффициент оборачиваемости материальных средств показывает число оборотов запасов и затрат за анализируемый период, либо число оборотов основных составляющих запасов и затрат. Выручка от продажи продукции (товаров, работ, услуг), приходящаяся на 1 рубль материальных запасов в 2017 году снизилась на 3,946 руб. и составила 8,582. Срок хранения запасов

увеличился на 13 дней. По отношению к базовому году значение показателя увеличилось на 19 дней.

Коэффициент оборачиваемости средств в расчетах характеризует расширение или снижение коммерческого кредита, предоставляемого организацией, а срок оборачиваемости средств в расчетах показывает средний срок погашения дебиторской задолженности. Сокращение срока расчетов с покупателями на -23 дня позволило организации высвободить из оборота дополнительные свободные денежные средства, полученные в результате притока денежных средств за счет ускорения оборачиваемости дебиторской задолженности на 0,806 оборота. По отношению к базовому, 2016 году значение показателя снизилось на 10 дней.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности отражает расширение или снижение коммерческого кредита, предоставляемого организации, а срок оборачиваемости кредиторской задолженности показывает средний срок возврата долгов организацией по текущим обязательствам. За весь период значение показателя увеличилось на 105 дней.

Коэффициент оборачиваемости денежных средств показывает скорость оборота наличности. Скорость оборота денежных средств снизилась до 133,689 оборота в год за счет уменьшения суммы выручки от реализации. При этом отрицательная динамика показателя наблюдалась в течение всего анализируемого периода.

Перейдем к анализу показателей рентабельности ООО «Альфа транс», характеризующих эффективность деятельности данной компании [таблица 2.10].

Таблица 2.10 – Анализ показателей рентабельности

Наименование показателя	за 2015	за 2016	за 2017	2015/ 2016	2016/ 2017
Экономическая рентабельность активов, ROA	-0,0949	-0,1394	0,1671	-0,0445	0,3065
Рентабельность заемного капитала, ROE	-0,0172	-0,0018	0,1217	0,0154	0,1235
Рентабельность продаж, ROS	-0,0101	-0,0014	0,1064	0,0087	0,1078

Экономическая рентабельность активов ROA характеризует эффективность использования всего имущества предприятия. Увеличение показателя на 30,65 % свидетельствует о повышении эффективности использования активов, что является положительным. Более того, впервые за три года значение показателя было положительным и составило 0,1671, то есть 16,7%.

Рентабельность заемного капитала ROE отражает величину прибыли, приходящейся на каждый рубль заемных средств. В отчетном периоде рентабельность заемного капитала находится на уровне 12,17%. В предыдущие годы значение показателя было отрицательным и составляло -1,72% в 2016 году и -0,18% в 2017 году.

Рентабельность продаж ROS характеризует эффективность предпринимательской деятельности: сколько прибыли имеет предприятие с рубля продаж. Валовая рентабельность отражает величину валовой прибыли, приходящейся на каждый рубль выручки от продаж. При оценке значений данных показателей следует иметь в виду, что динамика соотношений доходов и расходов зависит не только от эффективности использования ресурсов, но и от применяемых на предприятии принципов ведения учета. В 2017 году отмечается рост показателя рентабельности продаж на 10,78%, что, несомненно, является положительным результатом. Значение показателя составило в отчетном году 10,64%.

Доля валовой прибыли в выручке при этом возросла на 10,94% и составила 28,37%. При этом данный показатель был единственным из

показателей рентабельности, имевшим положительное значение в течение всего периода.

В соответствии с пунктом 6 Временных правил, выявление признаков преднамеренного банкротства ООО «Альфа транс» осуществляется в два этапа.

2.1. Первый этап: анализ коэффициентов, характеризующих платежеспособность должника.

На первом этапе проводится анализ значений и динамики коэффициентов, характеризующих платежеспособность должника, рассчитанных за исследуемый период в соответствии с Правилами проведения арбитражными управляющими финансового анализа, утвержденными постановлением Правительства Российской Федерации от 25 июня 2003 г. № 367.

Далее, в соответствии с пунктом 7 Временных правил проводится анализ сделок ООО «Альфа транс» за весь исследуемый период.

2.2. Второй этап: анализ сделок должника.

В соответствии с требованиями пункта 8 Временных правил анализ сделок ООО «Альфа транс» проводится с целью установления соответствия сделок и действий (бездействия) органов управления ООО «Альфа транс» законодательству Российской Федерации, а также в целях выявления сделок, заключенных или исполненных на условиях, не соответствующих рыночным условиям, что послужило причиной возникновения или увеличения неплатежеспособности ООО «Альфа транс», а также причинило ООО «Альфа транс» реальный ущерб в денежной форме

Таблица 2.11 – Характеристика сделок, заключенных на условиях, не соответствующих рыночным условиям

Тип сделки	Характеристика
Сделки по отчуждению имущества должника	Сделки направлены на замещение имущества должника менее ликвидным имуществом
Сделки купли-продажи	Сделки заключенные на заведомо невыгодных для должника условиях, а также осуществленные с имуществом, без которого невозможна его основная

	деятельность
Сделки, связанные с возникновением обязательств должника	Сделки не обеспеченные имуществом, а также влекущие за собой приобретение неликвидного имущества
Сделки по замене одних обязательств другими	Сделки заключенными на заведомо невыгодных условиях

В соответствии с пунктом 9 Временных правил к сделкам, заключенным на условиях, не соответствующих рыночным условиям, относятся:

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

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

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

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

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

При проведении анализа сделок за весь анализируемый период было рассмотрено более 30 сделок ООО «Альфа транс», а также решений органов управления ООО «Альфа транс», некоторые из них представлены в [таблице 2.12].

Таблица 2.12 – Сделки ООО «Альфа транс»

Тип сделки	Стороны	Хар-ка сделки
Договор займа №52 Кр/2014	ООО «Альфа транс» и Директор К***	Займ 6 345 000 руб. на условиях 9% годовых
Договор займа №54/Кр	ООО «Альфа транс» и Р***	Заем в размере 2 465 000 руб.

Договор процентного займа №55Кр/2014	ООО «Альфа транс» и У***	Размер задолженности: 7 914 000 рублей основного долга
Договор займа №54 Кр/2014	ООО «Альфа транс» и А***	Заем в размере 1 705 000 руб. из расчета 9% годовых
Договор процентного займа №51Кр/2013	ООО «Альфа транс» и А***	Заем в размере 1 200 000 руб. из расчета 10% годовых
Договор займа №03- 07/14	ООО «Альфа транс» и ООО «А***»	Займ в размере 5 000 000 руб. одной платежкой от 03.07.2014г.
Договор займа №43Кр/2013	ООО «Альфа транс» и ООО «О***»	Займ в размере 1 850 000 руб.
Договор новации № НВ3-5-1012/2013/ЗМ от 16.01.2015г.	ООО «Альфа транс» и ООО «О***»	Передача векселя ООО «О***» номинальной стоимостью 1 400 000 руб. со сроком погашения не ранее

Зная об имеющейся задолженности перед кредиторами (задолженность, включенная в реестр требований кредиторов была образована в начале мая 2014г.), а равно о необходимости произвести расчеты с кредиторами, а при недостаточности денежных средств и имущества обратиться в суд с заявлением о банкротстве, Генеральный директор ООО «Альфа транс» К***, выдавал займы физическим и юридическим лицам, совершал иные сделки:

1) 19 мая 2014г. К***, действуя от лица ООО «Альфа транс», заключает Договор займа №52 Кр/2014, по которому перечисляет себе в качестве займа 6 345 000 руб. на условиях 9% годовых. Указанные денежные средства 03.07.2014 года были возвращены в ООО «Альфа транс» через кассу в размере 5 443 910,76 руб. Остаток долга составляет 901 089,24 руб. основного долга.

2) 17 июня 2014г. К***, действуя от лица ООО «Альфа транс», заключает Договор займа №54/Кр, по которому перечисляет Р*** заем в размере 2 465 000 руб. Указанные денежные средства 01.07.2014 года были возвращены в ООО «Альфа транс» через кассу в размере 2 470 829,06 руб.

3) 07 июля 2014г. К***, действуя от лица ООО «Альфа транс», заключает с У*** Договор процентного займа №55Кр/2014. Размер задолженности: 7 914 000 рублей основного долга, а также проценты за пользование суммой

займа из расчета 9,5% годовых (п. 1.1, 2.2 Договора). Срок возврата суммы займа и процентов - 06.07.2016г. (п. 2.3 Договора). Указанные денежные средства были выданы У*** через кассу 07.07.2014г.

4) 22 мая 2014г. К***, действуя от лица ООО «Альфа транс», заключает Договор займа №54 Кр/2014, по которому перечисляет А*** заем в размере 1 705 000 руб. из расчета 9% годовых. Указанные денежные средства до настоящего момента в ООО «Альфа транс» заемщиком не возвращены.

5) 19 декабря 2013г. К***, действуя от лица ООО «Альфа транс», заключает Договор процентного займа №51Кр/2013, по которому перечисляет А*** заем в размере 1 200 000 руб. из расчета 10% годовых. Срок возврата суммы займа и процентов: 01.12.2014г. (п.2.3 Договора). Неустойка за нарушение срока возврата суммы займа: 0,3% от неуплаченной в срок суммы за каждый день просрочки (п.3.2 Договора). Указанные денежные средства до настоящего момента в ООО «Альфа транс» заемщиком не возвращены.

б) 03 июля 2014г. К***, действуя от лица ООО «Альфа транс», заключает Договор займа №03- 07/14, по которому перечисляет ООО «А***» займ в размере 5 000 000 руб. одной платежкой от 03.07.2014г. Срок возврата 31.12.2014г. Возврат в размере 310 000 руб. и 1010,68 руб. процентов был произведен 16.07.2014г. В погашение остатка суммы задолженности были переданы векселя номинальной стоимостью 4 800 000 руб. в количестве 48 штук со сроком погашения не ранее 10.08.2015г. Впоследствии указанные векселя были переданы ООО «И***» (ИНН***) по договору новации №НВ12-5- 1012/2013/ЗМ от 31.12.2014г. в счет обязательств по договору займа №5-1012/2013/ЗМ от 10.12.2013г.

7) 07 февраля 2013г. К***, действуя от лица ООО «Альфа транс», заключает Договор займа №43Кр/2013, по которому перечисляет ООО «О***» займ в размере 1 850 000 руб. Срок возврата 31.12.2013г. В погашение суммы задолженности были переданы векселя номинальной

стоимостью 2 270 000 руб. в количестве 15 штук со сроком погашения не ранее 01.09.2015г. Впоследствии указанные векселя были переданы ООО «И***» (ИНН***) по договору новации №НВ12-5-1012/2013/ЗМ от 31.12.2014г. в счет обязательств по договору займа №5-1012/2013/ЗМ от 10.12.2013г.

8) По договору новации № НВ3-5-1012/2013/ЗМ от 16.01.2015г. ООО «Альфа транс» в счет погашения задолженности по договору займа №5-1012/2013/ЗМ от 10.12.2013г. передает векселя ООО «О***» номинальной стоимостью 1 400 000 руб. со сроком погашения не ранее

9) Задолженность ООО «Г***» (ИНН***) по договору займа №43Кр/2013 от 17.01.2013г. составляет 134 000 руб. основного долга. Задолженность по договору займа №47Кр/2013 от 31.05.2013г. составляет 930 000 руб. основного долга. Задолженность по договору займа №51Кр/2013 от 05.12.2013г. составляет 230 000 руб. Итого общая сумма долга без учёта процентов и просрочки платежа составляет 1 294 000 руб. Указанные договоры займа не были представлены временного управляющему. Вместе с тем, следует отметить, что номера данных договоров совпадают с номерами договоров займа с другими контрагентами. В частности:

- Договор займа №51Кр/2013 от 19.12.2015г. с А***.
- Договор займа №43Кр/2013 от 07.02.2013г. с ООО «О***» (ИНН ***).
- Договор займа №41Кр/2012 от 11.12.2012г. с ООО «А***» (ИНН ***).

10) Согласно справки из ГИБДД за ООО «Альфа транс» были зарегистрированы автотранспортные средства:

- «Скания» гос. номер ***;
- Прицеп гос. номер ***.

Регистрационные действия по снятию с учета указанных автотранспортных средств были осуществлены 22 *** 2014 г. в РЭП ГИБДД Челябинского УВД. Право собственности на вышеуказанные транспортные средства перешло к ООО «С***». Был заключен договор №10-ТС от

20.08.2014г. купли-продажи ТС (тягач седельный грузовой Марка Scania P114 GA4X2NA 340, 2007 года изготовления) по цене 1 500 000 руб. (НДС не облагается); договор №11-ТС от 20.08.2014г. купли-продажи ТС (полуприцеп-цистерна 2002 года изготовления) по цене 327 707,50 руб. (НДС не облагается).

Денежные средства за реализацию автотранспортных средств на расчетный счет Общества не поступали. Обязательство по оплате по договорам купли-продажи транспортных средств прекращено путем подписания Акта зачета взаимных требований от 21 *** 2014г.

В соответствии с информацией, представленной в сети Интернет, стоимость аналогичного прицепа-цистерны составляет около 700 000 рублей.

11) Поручитель поручает, а ООО «Альфа транс» (далее - Агент) берет на себя обязательство совершать от своего имени, но за счет Поручителя фактические и юридические действия, а именно приобретение товаров и передачу их Поручителю, выполнение работ и услуг по поручению Поручителя, а Поручитель обязуется уплатить агенту вознаграждение за выполнение указанного поручения. Поручитель обязан возмещать Агенту расходы, произведенные им в связи с исполнением договора.

В товарных накладных на поставку топлива в качестве грузополучателя и плательщика указано ООО «Альфа транс». Оплата за топливо производилась со счёта ООО «Альфа транс».

По результату анализа банковских выписок следует, что всего от Поручителя было получено 537 236 002 руб. 10 коп., в то время как поставщикам было перечислено 622 989 619 руб. 30 коп., а причитающееся Агенту вознаграждение составляло 433 204 руб. 35 коп.

Таблица 2.13 – Таблица по договору с ООО «Д***»:

Дата отчета агента	Сумма вознаграждения агента (руб., в т.ч. НДС)	Агент произвел закупку нефтепродуктов на сумму (руб.) + Компенсируемые расходы (руб.)
--------------------	--	---

30.11.2014	63009,80	81 610 601,96
31.10.2014	121 896,28	152 564 966,60
30.09.2014	79 586,18	153 208 879,26
31.08.2014	96 064,58	158 393 794,04
31.07.2014	65 890,33	74 958 982,53
Июнь	Нет данных	Нет данных
Май	Нет данных	Нет данных
30.04.2014	2 850,35	950 117,25
Март	Нет данных	Нет данных
28.02.2014	972,62	324 207,20
31.01.2014	2934,21	978 070,50
ИТОГО:	433 204,35	622 989 619,30
Средняя сумма в месяц	54 150,54	77 873 702,42

Следовательно, размер дебиторской задолженности Поручителя составляет 86 186 821 руб. 55 коп. При этом на период последней поставки на сумму 81 610 601,96 руководство ООО «Альфа транс» уже знало о задолженности Поручителя на сумму 433 204 руб. 35 коп. агентского вознаграждения и 4 576 219 руб.59 коп. долга по оплате продукции поставщиков.

Таким образом, деятельность руководства ООО «Альфа транс», продолжавшего грузо-перевозочные услуги Агенту за счет собственных средств при имеющейся задолженности Поручителя, представляется неразумной и, с учетом имеющейся кредиторской задолженности, недобросовестной.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Таким образом, в результате произведенного исследования были сделаны следующие выводы.

Банкротство – это довольно трудоемкое, многостороннее явление, последствием которого может стать как потеря вложенного в предприятие капитала, так и потеря рабочих мест, а вследствие безработица. Поэтому правильное и эффективное распознавание банкротства на ранних стадиях будет не только положительно отражаться на собственнике предприятия, но и экономике в целом. Безусловно, банкротство - это единственный способ «начать все с начала», освободившись от долгов, но чтобы не привести предприятие к неплатежеспособности и несостоятельности, необходим правильный анализ состояния дел на предприятии, эффективный финансовый менеджер и надежную финансовую стратегию с целью обеспечения устойчивого экономического роста предприятия.

При этом, банкротство характеризует реализацию катастрофических рисков предприятия в процессе его финансовой деятельности, вследствие которой оно не способно удовлетворить в определенные сроки, предъявляемые со стороны кредиторов требования и выполнить обязательства перед бюджетом.

Предпосылки банкротства многообразны – это результат взаимодействия многочисленных факторов. В классической рыночной экономике, как отмечают зарубежные исследователи, 1/3 вины за банкротство предприятия падает на внешние факторы и 2/3 - на внутренние. Отечественные исследователи еще не провели подобного исследования, однако, по мнению ряда специалистов, для современной России характерна обратная пропорция влияния этих факторов.

Законодательное регулирование процесса банкротства имеет следующие цели: сохранение жизнеспособности фирмы, то есть с помощью правовых

механизмов обеспечить помощь фирме, переживающей тяжелые времена; обеспечить защиту интересов кредиторов, удовлетворив оптимальным образом их требования по отношению к данной фирме.

Данные две цели по своей сути имеют противоборствующий характер, так в мировой практике законодательство о банкротстве принято делить на продолжниковое, то есть защищающее интересы должника, и на прокредиторское, то есть защищающее права кредитора. Российское же законодательство сочетает в себе оба элемента.

Многими специалистами отмечено, что в условиях современного российского рынка банкротство юридического лица все чаще рассматривается субъектами предпринимательской деятельности как способ решения экономических трудностей предприятия, становится в руках недобросовестных лиц инструментом для уклонения от погашения кредиторской задолженности перед различными должниками гражданами и юридическими лицами Российской Федерации уклонением от уплаты налогов предприятием, что явно угрожает экономической безопасности всего государства.

На наш взгляд, общественная опасность криминального банкротства связана в первую очередь с посягательством на общие принципы экономической деятельности. Допускаемые экономическими субъектами преступные нарушения законодательства о банкротстве существенным образом посягают на частные интересы субъектов предпринимательской деятельности и в целом препятствуют нормальному функционированию рыночной экономики.

ООО «Альфа транс» осуществляло хозяйственную деятельность по грузоперевозкам. Однако, дополнительным видом деятельности является оптовая торговля топливом. Компания от своего имени, должно было приобретать топливо у третьих лиц и передавать его Поручителю за агентское вознаграждение, при этом все расходы ложились, в конечном

счёте, на Поручителя. Агентское вознаграждение составляло в анализируемом периоде около 55 тыс. руб. в месяц, при этом ежемесячно организация несла текущие расходы на содержание предприятия (заработная плата, арендные платежи, налоги, и т.д.). Очевидно, что осуществление подобной нерентабельной деятельности возможно было лишь за счет привлечения заемных средств, которые погашались за счет привлечения новых займов (в том числе, от аффилированных лиц (ООО «И***»)).

Указанные обстоятельства свидетельствуют об отрицательной рентабельности производственной деятельности ООО «Альфа транс», что делает невозможным поддержание платежеспособности на необходимом уровне; недостаточности собственного капитала в обороте для ведения хозяйственной деятельности: примерно на 90% капитал формировался за счет заемных средств; неудовлетворительном финансовом состоянием и полной зависимостью от заемных источников финансирования (объем иных внешних источников финансирования не позволял погасить даже текущие производственные расходы предприятия).

Продолжение ведения указанной нерентабельной деятельности при имеющемся объеме кредиторской задолженности являлся убыточным и вел компанию к неплатежеспособности.

Указанные действия, уклонение от погашения существующей задолженности путем передачи активов некоторым контрагентам по выбору руководителя ООО «Альфа транс» (в том числе, выдача займов аффилированным лицам и директору предприятия под низкий процент) привели к банкротству должника и невозможности удовлетворения требований его кредиторов.

В результате проведенного анализа сделок ООО «Альфа транс» за весь анализируемый период были выявлены сделки и действия (бездействие) органов управления ООО «Альфа транс», не соответствующие законодательству Российской Федерации, а также были выявлены сделки,

заключенные или исполненные на условиях, не соответствующих рыночным условиям, что послужило причиной возникновения или увеличения неплатежеспособности ООО «Альфа транс» и причинило ООО «Альфа транс» реальный ущерб в денежной форме.

Таким образом, в соответствии с пунктом 10 Временных правил следует сделать вывод о наличии признаков преднамеренного банкротства ООО «Альфа транс». Ущерб, нанесенный ООО «Альфа транс» вышеуказанными сделками, составил (по предварительным оценкам временного управляющего) 127 922 тыс. руб.

Таким образом, на основе проведенной проверки наличия (отсутствия) признаков фиктивного и преднамеренного банкротства ООО «Альфа транс», были сделаны следующие выводы:

- о наличии признаков преднамеренного банкротства ООО «Альфа транс». Ущерб, нанесенный ООО «Альфа транс» вышеуказанными сделками, составил (по предварительным оценкам временного управляющего) 127 922 тыс. руб.;
- об отсутствии оснований для проведения проверки наличия признаков фиктивного банкротства.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. «Уголовный кодекс Российской Федерации» № 63-ФЗ от 13.06.1996 (ред. от 22.11.2016)
2. «Арбитражный процессуальный кодекс Российской Федерации» № 95-ФЗ от 24.07.2002 (ред. от 22.11.2016)
3. «Гражданский процессуальный кодекс Российской Федерации» № 138-ФЗ от 14.11.2002 (ред. от 03.07.2016)
4. «Кодекс Российской Федерации об административных правонарушениях» № 195-ФЗ от 30.12.2001 (ред. от 22.11.2016)
5. «Уголовно-процессуальный кодекс Российской Федерации» № 174-ФЗ от 18.12.2001 (ред. от 22.11.2016)
6. Федеральный закон № 144-ФЗ от 12.08.1995 (ред. от 06.07.2016) «Об оперативно-розыскной деятельности»
7. Федеральный закон № 3-ФЗ от 07.02.2011 (ред. от 05.12.2017) «О полиции».
8. Федеральный закон от 26 октября 2002г. №127-ФЗ (ред. от 29.12.2015) "О несостоятельности (банкротстве)" Статья 2 // Собрание законодательства Российской Федерации, №43, 28 октября 2002 г.
9. Федеральный закон от 26 октября 2002г. №127-ФЗ (ред. от 29.12.2015) "О несостоятельности (банкротстве)" Статья 3 // Собрание законодательства Российской Федерации, №43, 28 октября 2002 г.
10. Указ Президента РФ № 208 от 13.05.2017 «О Стратегии экономической безопасности Российской Федерации на период до 2030 года» // Официальный интернет-портал правовой информации <http://www.pravo.gov.ru>, 15.05.2017, «Собрание законодательства РФ», № 20 от 15.05.2017, ст. 2902
11. Закон № 73-ФЗ от 31.05.2001 «О государственной судебно-экспертной

- деятельности в Российской Федерации»
12. Приказ Минюста России № 19-01-7-95 от 17.01.1995 «Об учреждениях судебной экспертизы системы Министерства юстиции Российской Федерации»
 13. Приказ ФСБ России № 277 от 23.06.2011 «Об организации производства судебных экспертиз в экспертных подразделениях органов федеральной службы безопасности»
 14. Приказ МВД России № 511 от 29.06.2005 «Вопросы организации производства судебных экспертиз в экспертно-криминалистических подразделениях органов внутренних дел Российской Федерации»
 15. Приказ Минздравсоцразвития России № 346н от 12.05.2010 «Об утверждении Порядка организации и производства судебно-медицинских экспертиз в государственных судебно-экспертных учреждениях Российской Федерации».
 16. Александров И.В. К вопросу о проблемах расследования современных экономических преступлений // Эксперт-криминалист. 2013. N 3. С. 19-21.
 17. Васильев М. «Искусство принимать выигрышные решения» // Логистика. 2011. № 8 (61). С. 10-11.
 18. Астраханцева И.А. Учет и анализ // учебное пособие // Астраханцева И.А - Иваново: ИГЭУ , 2018. - 344 с.
 19. Бандурин В. В. Проблемы управления несостоятельными предприятиями в условиях переходной экономики // учебное пособие // Бандурин В. В., Ларицкий В. Е.- М.: Наука и экономика, 2011. - 164 с.
 20. Байкина С.Г. Учет и анализ банкротств // учебное пособие // Байкина С.Г. - М.: Дашков и К, 2012 - 220 с.
 21. Бернем, Л. Как предотвратить банкротство предприятия - роль МСФО // журнал «Association report» № 43 // 2018. - 58 с.
 22. Благодатин А.А. Финансовый словарь // учебное пособие // Благодатин

- А.А., Лозовский Л.Ш., Райзберг Б.А. - М.: ИНФРА - М, 2011. - 256 с.
23. Витрянский В.В. Пути совершенствования законодательства о банкротстве // журнал «Вестник Высшего Арбитражного Суда РФ» Спец. Прил к №3// 2015. - 44 с.
 24. Витрянский В.В. Банкротство: ожидания и реальность // журнал «Экономика и жизнь» №49 // 2018. - 49 с.
 25. Витун С.Е. Финансы организаций // пособие для студентов // Витун С.Е., Чигрина А.И. - Гродно: ГрГУ, 2012. - 340 с.
 26. Горфинкель В.Я. Экономика предприятия // учебное пособие// Горфинкель В.Я., Швандар В.А. - М.: Юнити, 2015. - 720 с.
 27. Грязнова А.Г. Антикризисный менеджмент // учебное пособие // Грязнова А.Г. -М.:ТАНДЕМ, 2012 -368 с.
 28. Давыдова Г.В. Методика количественной оценки риска банкротства предприятий // журнал «Управление риском» №3 // 2013 - 59 с.
 29. Данилова Ю. Банкротство компаний: проблемы прогнозирования //журнал «Проблемы теории и практики упр. » № 9 // 2009. - 70 с.
 30. Донцова Л. В. Анализ финансовой отчетности // учебное пособие // Донцова Л. В., Никифорова Н. А. - М.: Дело и Сервис, 2011. - 368 с.
 31. Дорофеев В.Д. Антикризисное управление // учебное пособие // Дорофеев В.Д., Левин Д.Н., Сенаторов Д.В., Чернецов А.В.- Пенза: ПИЭ развития и антикризисного управления, 2016. - 209 с.
 32. Дягель О. Ю. Методы диагностики вероятности банкротства предприятий // учебное пособие // Дягель О. Ю. - Красноярск: КГТИ, 2009 - 76 с.
 33. Ендовицкий Д. А. Анализ чувствительности — процедура диагностического анализа финансовой несостоятельности организации //журнал«Экономический анализ:теория и практика» - № 13, 2015 - 98 с.
 34. Ендовицкий Д.А. Диагностический анализ финансовой несостоятельности организаций // учебное пособие // Ендовицкий Д.А.,

- Щербаков М.В. -М.: Экономистъ, 2011 - 287 с.
35. Зайцева О. П. Комплексный экономический анализ в условиях антикризисного управления // учебное пособие // Зайцева О. П., Савина А. И. - Новосибирск: СибУПК, 2018 - 108 с.
36. Карелина С.А. Правовое регулирование несостоятельности (банкротства) // учебное-практическое пособие // Карелина С.А. - М.: Волтерс Клувер, 2015. - 360 с.
37. Карпунин А.Ю. Прогнозирование риска банкротства в современных условиях // учебное пособие // Карпунин А.Ю - М.: "Ваш полиграфический партнёр", 2015. - 320 с.
38. Ковалев В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры // учебное пособие // Ковалев В.В. - М.: Финансы и статистика, 2011 - 560 с.
39. Ковалев В.В. Финансовый менеджмент: теория и практика // учебное пособие // Ковалев В.В. - М.: 2010 - 1024 с.
40. Кондратьева М. Н. Экономика предприятия // учебное пособие для студентов высших учебных заведений // Кондратьева М. Н., Баландина Е.В. - Ульяновск : УлГТУ, 2008 - 241 с.
41. Лушиков Б. Грозит ли вашему предприятию банкротство // журнал «Экономика и жизнь» № 10 // 2011. - 34 с.
42. Марьина Н.Н Криминальные банкротства: особенности совершения //журнал «Вестник Краснодарского университета МВД России» выпуск № 3 (17) // 2012. - 21 с.
43. Петов Н.А. Производство пресс-материалов в России // журнал «Полимерные материалы» -№ 8//- 2013 - 48 с.
44. Ришар Ж. Аудит и анализ хозяйственной деятельности: пер. с франц. // учебное пособие // Ж. Ришар, Белых Л. П. - М. : Аудит; ФНИТИ, 2013. - 375 с.
45. Романовский М.В. Финансы предприятий // учебное пособие // Романовский М.В - Спб.: Издательский дом Бизнес-пресса, 2010.-410 с.

46. Сергеев Л.И. Финансы отраслей и предприятий регионов // учебное пособие // Сергеев Л.И., Мнацакян А.Г., Сергеев Д.Л. - Калининград: Янтарный сказ, 2009. - 350 с.
47. Сквородкина Л.В. Финансовый менеджмент // учебно-методическое пособие для самостоятельного изучения дисциплины. Ч.2. // Сквородкина Л.В. - Симферополь, 2011. - 137 с.
48. Слесаренко Г.В. Проблемы применения методик прогнозирования банкротства // журнал «Вестник Удмуртского университета» № 2 // 2010. - 18 с.
49. Степанов В.В. Несостоятельность (банкротство) в России, Франции, Англии, Германии // учебное пособие // Степанов В.В. - М.: Статут, 2018. - 204 с.
50. Шарова М.А. Учет и анализ банкротств // учебное пособие // Шарова М.А. - М.: Институт ИНФО, 2016. - 229 с.
51. Шеремет А.Д. Анализ хозяйственной деятельности предприятия // учебное пособие // Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С. - Москва: Инфра-М. 2010 - 208 с.
52. Шершеневич Г.Ф. Конкурсный процесс // учебное пособие // Шершеневич Г.Ф. - М.: Статут, 2013. - 477 с.
53. Юрзинова И. Л. Новые подходы к диагностике финансового состояния хозяйствующих субъектов // журнал «Экономический анализ: теория и практика» -№ 14// - 2015 - 129 с.
54. Altman E., Hotchkiss E. Corporate Financial Distress and Bankruptcy: Predict and Avoid Bankruptcy, Analyze and Invest in Distressed Debt // John Wiley and Sons, Ltd. 2011
55. Beaver W. Financial Ratios as Predictors of Failure, Empirical Research in Accounting Selected Studies // Journal of Accounting Research. 1966.
56. Анализ финансового состояния предприятия: [Электронный ресурс]: Модель Р. Лиса – Режим доступа: <http://>

- [//afda№alyse.ru/publ/fi№a№sovyj_a№aliz/1 /model_lisa/13-1-0-107](http://afdaanalyse.ru/publ/fi№a№sovyj_a№aliz/1/model_lisa/13-1-0-107)
57. Анализ финансового состояния предприятия: [Электронный ресурс]:
Прогнозирование вероятности банкротства на основе модели Таффлера и
Тишоу - Режим доступа: [http:
//afda№alyse.ru/publ/fi№a№sovyj_a№aliz/1 /ba№krot_tafler/13-1-0-37](http://afdaanalyse.ru/publ/fi№a№sovyj_a№aliz/1/ba№krot_tafler/13-1-0-37)
58. Анализ финансового состояния предприятия: [Электронный ресурс]:
Прогнозная модель платежеспособности Спрингейта - Режим доступа:
[http ://afda№alyse. ru/publ/fi№a№sovyj_a№aliz/1 /prog№oz№aj
a_model_platezhes posob№osti_spri№gejta/13-1-0-39](http://afdaanalyse.ru/publ/fi№a№sovyj_a№aliz/1/prog№oz№aj_a_model_platezhes_posob№osti_spri№gejta/13-1-0-39)
59. Анализ финансового состояния предприятия: [Электронный ресурс]:
Модель Фулмера классификации банкротства - Режим доступа:
[http://afda№alyse.rU/publ/fi№a№sovyj_a№aliz/1/model_fulmera_klassifikacii
_ba№krotstv a/13-1-0-38](http://afdaanalyse.ru/publ/fi№a№sovyj_a№aliz/1/model_fulmera_klassifikacii_ba№krotstva/13-1-0-38)
60. Анализ финансового состояния предприятия: [Электронный ресурс]:
Трехфакторная модель Лего (CA - Score) - Режим доступа: [http:
//afda№alyse.ru/publ/fi№a№sovyj_a№aliz/](http://afdaanalyse.ru/publ/fi№a№sovyj_a№aliz/)
61. Анализ финансового состояния предприятия: [Электронный ресурс]:
Модели диагностики риска банкротства Г.В. Савицкой - Режим доступа:
[http://afda№alyse.ru/publ/fi№a№sovyj_a№aliz/1/modeli_diag№ostiki_riska_b
a№krotstva_g_v_savickoj/13-1-0-342](http://afdaanalyse.ru/publ/fi№a№sovyj_a№aliz/1/modeli_diag№ostiki_riska_ba№krotstva_g_v_savickoj/13-1-0-342)
62. Анализ финансового состояния предприятия: [Электронный ресурс]:
Метод credit-me№, оценки финансовой ситуации на предприятии - Режим
доступа: [http: //afda№alyse.ru/publ/fi№a№sovyj_a№aliz/1
/metod_credit_me№_oce №ki_fi№a№sovoj_situacii_№a_predprij atii/13-1-0-
121](http://afdaanalyse.ru/publ/fi№a№sovyj_a№aliz/1/metod_credit_me№_oce№ki_fi№a№sovoj_situacii_№a_predprijatii/13-1-0-121)
63. Анализ финансового состояния предприятия: [Электронный ресурс]:
Модель О.П. Зайцевой для оценки риска банкротства предприятия -
Режим доступа: [http: //afda№alyse.ru/publ/fi№a№sovyj_a№aliz/1 /model_zaj
sevoj/13-1- 0-108](http://afdaanalyse.ru/publ/fi№a№sovyj_a№aliz/1/model_zajsevoj/13-1-0-108)

64. Анализ финансового состояния предприятия: [Электронный ресурс]:
Платежеспособность (Методика Д.Дюрана) - Режим доступа
<http://www.investment-analysis.ru.html>
65. Федеральные арбитражные суды Российской Федерации: [Электронный
ресурс]: Количество заявлений в арбитражные суды Российской
Федерации о признании должников несостоятельными (банкротами) -
Режим доступа: <http://www.arbitr.ru/press-center/news/tools>

Судебная экономическая экспертиза несостоятельности (банкротства) ООО «Альфа транс»

Руководитель ВКР: Зав. кафедрой ЭБ, д.э.н., доцент А.В. Карпушкина

Автор, студент группы ВШЭУ – 504, Д.Ш. Гайсин

Челябинск
2018

**ОБЪЕКТ
ДИПЛОМНОЙ
РАБОТЫ**



«Альфа Транс»

**ПРЕДМЕТ
ДИПЛОМНОЙ
РАБОТЫ**



Наличие признаков
преднамеренного
банкротства ООО «Альфа
Транс»

**ЦЕЛЬ ДИПЛОМНОЙ
РАБОТЫ**



Выявить или исключить
признаки преднамеренного
банкротства ООО «Альфа
Транс»

Задачи дипломной работы:

→ Рассмотреть экономические причины банкротства;

→ Дать характеристику правовому обеспечению процедур несостоятельности (банкротства);

→ Проанализировать причины судебных экспертиз в делах несостоятельности (банкротства);

→ Дать анализ причин судебных экспертиз в делах несостоятельности (банкротства);

→ Проанализировать методические подходы , используемые при экспертизе несостоятельности (банкротства);

→ провести экспертное исследование несостоятельности (банкротства) ООО «Альфа транс», сделать соответствующие выводы.

Дефиниции банкротства как экономической категории

Автор	Определение
В. Я. Горфинкель, В. А. Швандар	«...состояние неспособности должника расплачиваться по собственным обязательствам, другими словами, жестко установленное состояние его неплатежеспособности, при котором к его имуществу может быть предъявлено взыскание со стороны кредиторов»
Л. И. Сергеев	«...неспособность удовлетворить требования кредиторов по оплате товаров (работ, услуг), включая неспособность обеспечить обязательные платежи в бюджет в связи с неудовлетворительной структурой баланса должника» .
А. А. Благодатин, Л. Ш. Лозовский, Б. А. Райзберг	«...неспособность должника платить по собственным обязательствам в связи с неимением у него денег для оплаты».
И.А. Бланк	«...банкротство характеризует исполнение катастрофических рисков предприятия в ходе его финансовой деятельности, в результате которой оно не способно удовлетворить в конкретные сроки предъявляемые со стороны кредиторов требования и исполнить обязательства перед бюджетом».

Причины финансовой несостоятельности организации (Джон МакКуин)

➤ Дефицитность собственных средств и несогласие кредитных организаций в выделении финансирования

➤ Малый уровень оборотных активов и серьезные вопросы с качеством денежного потока

➤ Отсутствие результативной системы бюджетирования и стратегического планирования

➤ Жесткие условия конкуренции и ошибки при формировании стоимости на продукцию

➤ Серьезные негативные изменения финансовой устойчивости предприятия, препятствующие нормальному осуществлению финансовой деятельности

➤ Несбалансированность объемов денежных потоков организации в течение относительного длительного периода времени

➤ Неплатежеспособность предприятия в течение длительного периода времени, вызванная низкой ликвидностью его активов

➤ Ухудшение финансового состояния организации (неплатежеспособность, финансовая неустойчивость, низкая рентабельность) заканчивается ее банкротством

Уровни нормативного регулирования несостоятельности (банкротства) в Российской Федерации

I уровень: Гражданский Кодекс РФ, Налоговый кодекс РФ, Уголовный кодекс РФ, Арбитражный процессуальный кодекс РФ

II уровень: Федеральные законы: «О несостоятельности (банкротстве)», «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций», «О бухгалтерском учете», «Об акционерных обществах», «Об оценочной деятельности в Российской Федерации», «Об исполнительном производстве»

III уровень: Стандарты и положения

Положения о лицензировании деятельности физических лиц в качестве арбитражных управляющих

Положения по бухгалтерскому учету

IV уровень: Распоряжения, постановления, приказы, письма

Нормативные акты, издаваемые Правительством РФ

Нормативные акты, издаваемые Министерством финансов РФ

Нормативные акты, издаваемые Центральным банком РФ

Нормативные акты, издаваемые Федеральным управлением по делам о несостоятельности (банкротстве) предприятий РФ

Нормативные документы региональных и муниципальных органов власти, регулирующие порядок ликвидации предприятий

Этапы диагностирования преднамеренного банкротства

Этапы	Характеристика
Первый этап: анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия, анализ рынка, поставщиков и потребителей	Для расчета коэффициентов финансово-хозяйственной деятельности должника используются показатели его деятельности. Для анализа динамики - показатели активов компании, дебиторской задолженности, оборотных активов, капитала, обязательств и доходов.
Второй этап: Исследование операций и сделок предприятия	Установление соответствия операций и действий органов управления должника законодательству Российской Федерации. Идентификация сделок, заключенных или исполненных в условиях, не соответствующих рыночным условиям, которые привели к росту неплатежеспособности, причиняя фактический ущерб.

Аналитический баланс ООО «Альфа транс»

Наименование показателя	01.01.2015		01.01.2016		01.01.2017		Отклонение +/-			Темп роста, %			Изменение структуры, +/-		
	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу	2016/2015	2017/2016	2017/2015	2016/2015	2017/2016	2017/2015	2016/2015	2017/2016	2017/2015
1	2	3	4	5	6	7	10	11	12	13	14	15	16	17	18
1. Имобилизованные активы															
1.1. Нематериальные активы	7721	0,7	5796	0,6	0	0	-1925	-5796	-7721	75,1	0,0	0,0	-0,1	-0,6	-0,7
1.2. Основные средства	329338	28,1	327344	32,2	263806	65,1	-1994	-63538	-65532	99,4	80,6	80,1	4,1	32,9	37,0
1.3. Долгосрочные финансовые вложения	0	0	0	0	0	0	0	0	0				0,0	0,0	0,0
1.4. Прочие	53649	4,6	82142	8,1	23834	5,9	28493	-58308	-29815	153,1	29,0	44,4	3,5	-2,2	1,3
ИТОГО по разделу 1	390708	33,3	415282	40,9	287640	71	24574	-	-	106,3	69,3	73,6	7,6	30,1	37,7
								127642	103068						
2. Оборотные активы							0	0	0				0,0	0,0	0,0
2.1. Запасы	113470	9,7	125601	12,4	84116	20,8	12131	-41485	-29354	110,7	67,0	74,1	2,7	8,4	11,1
2.2. Дебиторская задолженность	524520	44,7	420453	41,4	32259	8	-	-	-	80,2	7,7	6,2	-3,3	-33,4	-36,7
							104067	388194	492261						
2.4. Краткосрочные финансовые вложения	140000	11,9	0	0	0	0	-	0	-	0,0		0,0	-11,9	0,0	-11,9
							140000		140000						
2.5. Денежные средства	1971	0,2	12796	1,3	666	0,2	10825	-12130	-1305	649,2	5,2	33,8	1,1	-1,1	0,0
2.6. Прочие	3055	0,3	41681	4,1	687	0,2	38626	-40994	-2368	1364,4	1,6	22,5	3,8	-3,9	-0,1
ИТОГО по разделу 2	783016	66,7	600531	59,1	117728	29	-	-	-	76,7	19,6	15,0	-7,6	-30,1	-37,7
							182485	482803	665288						
ИМУЩЕСТВО, всего	117372	100	101581	100	405368	100	-	-	-	86,5	39,9	34,5	0,0	0,0	0,0
	4		3				157911	610445	768356						

Аналитический баланс ООО «Альфа транс»

3. Собственный капитал							0	0	0				0,0	0,0	0,0	
3.1. Уставный капитал	1000	0,1	1000	0,1	1000	0,2	0	0	0	100,0	100,0	100,0	0,0	0,1	0,1	
3.2. Добавочный капитал	58811	5	58811	5,8	58811	14,5	0	0	0	100,0	100,0	100,0	0,8	8,7	9,5	
3.3. Резервный капитал	1	0	1	0	1	0	0	0	0	100,0	100,0	100,0	0,0	0,0	0,0	
3.4. Прибыль (убыток)	-56833	-4,8	-181834	-17,9	-96645	-23,3	-125001	85189	-39812	319,9	53,2	170,1	-13,1	-5,4	-18,5	
ИТОГО по разделу 3	2979	0,3	-122022	-12	-34833	-8,6	-125001	87189	-37812	-4096,1	28,5	-	1169,3	-12,3	3,4	-8,9
4. Долгосрочные пассивы							0	0	0				0,0	0,0	0,0	
4.1. Займы и кредиты	0	0	0	0	0	0	0	0	0				0,0	0,0	0,0	
4.2. Прочие	975	0,1	1033	0,1	215	0,1	58	-818	-760	105,9	20,8	22,1	0,0	0,0	0,0	
ИТОГО по разделу 4	975	0,1	1033	0,1	215	0,1	58	-818	-760	105,9	20,8	22,1	0,0	0,0	0,0	
5. Краткосрочные пассивы																
5.1. Займы и кредиты	867741	73,9	277740	27,3	189713	46,8	-590001	-88027	-678028	32,0	68,3	21,9	-46,6	19,5	-27,1	
5.2. Кредиторская задолженность	295397	25,2	823566	81,1	247968	61,2	528169	-575598	-47429	278,8	30,1	83,9	55,9	-19,9	36,0	

Аналитический баланс ООО «Альфа транс»

5.3. Доходы будущих периодов	6632	0,6	3719	0,4	1087	0,3	-2913	-2632	-5545	56,1	29,2	16,4	-0,2	-0,1	-0,3
5.4. Резервы предстоящих расходов и под условные обязательства	0	0	7375	0,7	1218	0,3	7375	-6157	1218		16,5		0,7	-0,4	0,3
5.5. Прочие	0	0	24402	2,4	0	0	24402	-24402	0		0,0		2,4	-2,4	0,0
ИТОГО по разделу 5	1169770	99,7	1136802	111,9	439986	108,5	-32968	-696816	-729784	97,2	38,7	37,6	12,2	-3,4	8,8
Заемный капитал, всего	1170745	99,7	1137835	112	440201	108,6	-32910	-697634	-730544	97,2	38,7	37,6	12,3	-3,4	8,9
ИСТОЧНИКИ ИМУЩЕСТВА, всего	1173724	100	1015813	100	405368	100	-157911	-610445	-768356	86,5	39,9	34,5			
Собственные оборотные средства	-387729	-33	-537304	-52,9	-402473	-99,3	-149575	134831	-14744	138,6	74,9	103,8	-19,9	-46,4	-66,3

Сравнение размера чистых активов и уставного капитала ООО «Альфа транс» (тыс.руб.)

Показатель	01.01.2015	01.01.2016	01.01.2017
Стоимость чистых активов	9611	-118303	-33746
Уставный капитал	1000	1000	1000
Минимальный размер уставного капитала	1000	1000	1000
Резервный капитал	1	1	1
Разница между стоимостью чистых активов и уставного капитала	8611	-119303	-34746
Разница между стоимостью чистых активов и минимальным размером уставного капитала	9601	-118313	-33756
Разница между стоимостью чистых активов и суммой уставного и резервного капитала	8610	-119304	-34747

Вопросы перед экспертом:

- усматриваются ли признаки преднамеренного банкротства в период деятельности с 01 января 2014 года по 11 января 2018 года;
- в случае, если преднамеренное банкротство установлено — какие действия к нему привели;
- есть ли основания для проведения проверки наличия признаков фиктивного банкротства.

Анализ финансовых результатов ООО «Альфа транс»

Показатель	Значение, тыс. руб.			Отклонение, +/-			Темп роста, %		
	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2015/ 2016	2016/ 2017	2017/ 2015	2015/ 2016	2016/ 2017	2017/ 2015
Выручка (нетто) от продаж	1646318	1497540	899862	-148778	-597678	-746456	91,0	60,1	54,7
Себестоимость реализации	1434588	1236449	644616	-198139	-591833	-789972	86,2	52,1	44,9
Валовая прибыль	211730	261091	255246	49361	-5845	43516	123,3	97,8	120,6
Коммерческие расходы	93702	116182	74764	22480	-41418	-18938	124,0	64,4	79,8
Управленческие расходы	134618	146981	84750	12363	-62231	-49868	109,2	57,7	63,0
Прибыль от продаж	-16590	-2072	95732	14518	97804	112322	12,5	-4620,3	-577,0
Проценты к получению	8961	8288	260	-673	-8028	-8701	92,5	3,1	2,9
Проценты к уплате	74709	8922	20178	-65787	11256	-54531	11,9	226,2	27,0
Прочие доходы	123071	131496	534630	8425	403134	411559	106,8	406,6	434,4
Прочие расходы	136849	281405	491686	144556	210281	354837	205,6	174,7	359,3
Прибыль (убыток) до налогообложения	-96116	-152615	118758	-56499	271373	214874	158,8	-77,8	-123,6
Отложенные налоговые активы	16031	27803	-27798	11772	-55601	-43829	173,4	-100,0	-173,4
Отложенные налоговые обязательства	-127	58	-824	185	-882	-697	-45,7	-1420,7	648,8
Текущий налог на прибыль	0	0	0	0	0	0			
Иные обязательные платежи из прибыли	-913	131	4595	1044	4464	5508	-14,3	3507,6	-503,3
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	-79045	-125001	87189	-45956	212190	166234	158,1	-69,8	-110,3

Основные коэффициенты финансовой устойчивости ООО «Альфа транс»

Наименование показателя	Интерпретация показателя	01.01.2015	01.01.2016	01.01.2017	2016/ 2015	2017/ 2016	2017/ 2015
Коэффициент финансовой независимости	Рекомендуемое значение показателя выше 0,5 (50 %). Превышение указывает на укрепление финансовой независимости от внешних источников	0,003	-0,12	-0,086	-0,123	0,034	-0,089
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	Рекомендуемое значение параметра > 0,1 (или 10 %). Чем выше показатель, тем больше возможностей у предприятия в проведении независимой финансовой политики	-0,495	-0,895	-2,739	-0,4	-1,844	-2,244
Коэффициент финансирования	Рекомендуемое значение показателя 1,5 (60 %/40 %). Указывает на возможность покрытия собственным капиталом заемных средств	0,003	-0,107	-0,079	-0,11	0,028	-0,082
Коэффициент финансовой напряженности	Не более 0,5 (50 %). Превышение верхней границы, подтверждает большую зависимость предприятия от внешних источников	0,997	1,12	1,086	0,123	-0,034	0,089
Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств	Индивидуален для каждого предприятия. Чем выше значение показателя, тем больше средств авансировано в оборотные (мобильные) активы	2,004	1,446	0,409	-0,558	-1,037	-1,595

Показатели деловой активности ООО «Альфа транс»

Наименование показателя	за 2015	за 2016	за 2017	2017/ 2016	2018/ 2017	2018/ 2016
Коэффициент общей оборачиваемости капитала (ресурсоотдача), обороты	1,626	1,368	1,266	-0,258	-0,102	-0,36
Продолжительность оборота капитала, дни	221	263	284	42	21	63
Коэффициент оборачиваемости мобильных средств, обороты	2,606	2,165	2,506	-0,441	0,341	-0,1
Продолжительность оборота оборотных активов, дни	138	166	144	28	-22	6
Доля оборотных активов в общей величине капитала, коэф.	0,624	0,632	0,449	0,008	-0,183	-0,175
Коэффициент отдачи нематериальных активов, обороты	119,911	221,579	310,511	101,668	88,932	190,6
Фондоотдача, руб.	5,165	4,561	3,044	-0,604	-1,517	-2,121
Коэффициент оборачиваемости материальных средств, обороты	15,77	12,528	8,582	-3,242	-3,946	-7,188
Продолжительность оборота (срок хранения) запасов, дни	23	29	42	6	13	19
Доля запасов в общей величине оборотных активов, коэф.	0,165	0,173	0,292	0,008	0,119	0,127
Коэффициент оборачиваемости средств в расчетах	3,672	3,169	3,975	-0,503	0,806	0,303
Срок оборачиваемости средств в расчетах, дни	98	114	91	16	-23	-7
Оборачиваемость кредиторской задолженности, обороты	1,697	1,297	1,140	-0,400	-0,157	-0,557
Период погашения кредиторской задолженности, дни	215	281	320	66,316	38,701	105,017
Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности, коэф.	1,592	0,845	0,422	-0,747	-0,423	-1,17
Коэффициент оборачиваемости денежных средств	333,027	202,823	133,689	-130,204	-69,134	-199,338

Показатели рентабельности ООО «Альфа транс»

Наименование показателя	за 2015	за 2016	за 2017	2016/ 2015	2017/ 2016
Экономическая рентабельность активов, ROA	-0,0949	-0,1394	0,1671	-0,0445	0,3065
Рентабельность собственного капитала, ROE	-0,0172	-0,0018	0,1217	0,0154	0,1235
Рентабельность продаж, ROS	-0,0101	-0,0014	0,1064	0,0087	0,1078

Сделки ООО «Альфа транс»

Тип сделки	Займодаделец	Хар-ка сделки
Договор процентного займа №45Кр/2015 от 12.04.2015г. (10% годовых)	ООО «А***» (ИНН ***)	16 458 000,00 (под 10% годовых), (остаток долга 14 450 000,00)
Договор займа №3/АПС- 2016 от 05.09.2016г.	ООО «Б***» (ИНН ***)	6 500 000,00 (остаток долга 5 457 867,23)
Договор процентного займа №46Кр/2013 от 29.04.2017г.	ООО «И***» (ИНН ***)	13 950 000,00 (заключен договор новации №НВ12-5- 1012/2017/ЗМ от 31.12.2014 и обязательства в сумме 7 060 000 руб. погашены векселями ООО «О***» и ООО «А***»;
Договор займа №6-3/2017 от 12.03.2017г.	ООО «Б***» (ИНН ***)	7 620 000,00 (возврат 14.06.2018)

Сделки ООО «Альфа транс»

Тип сделки	Стороны	Хар-ка сделки
Договор займа №52 Кр/2015	ООО «Альфа транс» и Директор К***	Займ 6 345 000 руб. на условиях 2% годовых
Договор займа №54/Кр/2016	ООО «Альфа транс» и Р***	Заем в размере 12 465 000 руб., на условиях 4,5 % годовых.
Договор займа №55Кр/2016	ООО «Альфа транс» и У***	Размер задолженности: 7 914 000 рублей основного долга
Договор займа №54 Кр/2016	ООО «Альфа транс» и А***	Заем в размере 1 705 000 руб. из расчета 0.5% годовых
Договор процентного займа №51Кр/2015	ООО «Альфа транс» и А***	Заем в размере 1 200 000 руб. из расчета 10% годовых
Договор займа №03- 07/14	ООО «Альфа транс» и ООО «А***»	Займ в размере 5 000 000 руб. одной платежкой от 03.07.2014г.
Договор займа №43Кр/2016	ООО «Альфа транс» и ООО «О***»	Займ в размере 1 850 000 руб.

Заключение

- О наличии признаков преднамеренного банкротства ООО «Альфа транс». Ущерб, нанесенный ООО «Альфа транс» вышеуказанными сделками, составил (по предварительным оценкам временного управляющего) 127 922 тыс. руб.;
- об отсутствии оснований для проведения проверки наличия признаков фиктивного банкротства.

Спасибо за внимание!