

УДК 338.24

**Анализ финансового состояния
должника-гражданина
в процедурах банкротства****О. И. Векшина, А. С. Векшин***Ярославский государственный университет
им. П.Г. Демидова**E-mail: yarolg@yandex.ru**Научная статья*

В статье анализируются особенности функционирования института несостоятельности (банкротства) должника-гражданина в России. Определяются особенности анализа финансового состояния лиц, не составляющих стандартную бухгалтерскую (финансовую) отчетность. В статье приведены источники информационного обеспечения финансового анализа, а также методика расчета показателей платежеспособности данной категории должников.

Ключевые слова: банкротство; институт банкротства; банкротство гражданина; финансовый анализ; бухгалтерская отчетность; коэффициенты платежеспособности; преднамеренное банкротство

**Financial analysis of debtor-citizen
undergone the bankruptcy
procedure****O. Vekshina, A. Vekshin***P. G. Demidov Yaroslavl State University**Scientific article*

The article analyzes details of functioning of the institute of debtor's insolvency (bankruptcy) in Russia. It is determined the details of financial analysis of persons who don't form the financial statements. The article reveals the information sources of analysis of financial citizen's state and methods of calculation their factors of solvency.

Keywords: bankruptcy; institute of bankruptcy; bankruptcy of a citizen; financial analysis; financial statements; factors of solvency; premeditated bankruptcy

Изменение экономической ситуации в Российской Федерации повлекло снижение реальных доходов населения, часть которого оказалась неплатежеспособной - неспособной исполнять в полном объеме ранее принятые на себя обязательства. Так, на 01.01.2017 года размер задолженности по кредитам, предоставленным физическим лицам, составил 7210282 млн руб., в том числе просроченной - 856139 млн руб., или 11,87 %. Особенно остро данная проблема проявляется в Северо-Кавказском федеральном округе (сумма просроченной задолженности 30368 млн руб., или 17,89 %) и Сибирском федеральном округе (138644 млн руб., 15,59 % соответственно) [1]. В Российской Федерации находится на исполнении 70199 тыс. исполнительных производств по взысканию задолженности с физических лиц [2].

Помочь снизить социальную напряженность в обществе призван такой правовой механизм, как банкротство физических лиц, ставший доступным для применения с 1 октября 2015 г. путем введения в гл. X Федерального закона от 26 октября 2002 г. N 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» (далее - Закон о банкротстве) параграфа 1.1.

Законодательство о банкротстве зарубежных стран, предусматривая возможность признания должника - физического лица банкротом, исходит из того, что для добросо-

Для цитирования: Векшина О. И., Векшин А. С. Анализ финансового состояния должника-гражданина в процедурах банкротства // Социальные и гуманитарные знания. 2017. Том 3, № 2. С. 120–125.

For citation: Vekshina O., Vekshin A. Analysis of macroeconomic environment of functioning of the institute of bankruptcy in Russia. *Social'nye i gumanitarnye znaniya*. 2017; 3 (2): 120–125. (in Russ.)

вестного гражданина это благо, поскольку данный институт позволяет ему в ходе одного процесса освободиться от долгов, предоставив для расчета с кредиторами свое имущество. При этом удельный вес дел, связанных с потребительским банкротством, составляет абсолютное большинство дел о банкротстве, рассматриваемых судами. Так, в США из числа дел по банкротству, ежегодно рассматриваемых судами, около 90% составляют дела, связанные с потребительским банкротством [3].

В соответствии со ст. 213.3 закона о банкротстве, заявление о признании гражданина банкротом принимается арбитражным судом при условии, что требования к гражданину составляют не менее, чем пятьсот тысяч рублей и указанные требования не исполнены в течение трех месяцев с даты, когда они должны быть исполнены. Гражданин предполагается неплатежеспособным при условии, что имеет место хотя бы одно из следующих обстоятельств:

- гражданин прекратил расчеты с кредиторами, то есть перестал исполнять денежные обязательства и (или) обязанность по уплате обязательных платежей, срок исполнения которых наступил;

- более чем десять процентов совокупного размера денежных обязательств и (или) обязанности по уплате обязательных платежей, которые имеются у гражданина и срок исполнения которых наступил, не исполнены им в течение более чем одного месяца со дня, когда такие обязательства и (или) обязанность должны быть исполнены;

- размер задолженности гражданина превышает стоимость его имущества, в том числе права требования;

- наличие постановления об окончании исполнительного производства в связи с тем, что у гражданина отсутствует имущество, на которое может быть обращено взыскание.

Граждан, в отношении которых возбуждены дела о банкротстве, можно условно разделить на следующие категории:

- должники, чья задолженность перед кредиторами образовалась вследствие невозможности по каким-либо жизненным обстоятельствам (потеря работы, снижение заработной платы, доходов от предпринимательской деятельности) производить выплаты кредитным организациям либо иной категории заимодавцев по заемным обязательствам либо исполнить иные денежные обязательства перед кредиторами (основная группа кредиторов);

- должники, чья задолженность образовалась ввиду неэффективной предпринимательской деятельности;

- должники, чья задолженность образовалась вследствие обеспечения обязательств (в основном поручительство) либо привлечения к субсидиарной ответственности по обязательствам юридического лица. Размер образовавшейся задолженности, как правило, подтвержден вступившими в законную силу судебными актами;

- должники, чья задолженность представляет собой денежное взыскание, назначаемое при привлечении к уголовной или административной ответственности. Пока эта категория граждан наиболее малочисленная.

Эффективность реализации процедур банкротства и выявление причин невозможности исполнения взятых на себя обязательств различными категориями должников во многом определяется действиями финансового управляющего, участие которого в деле о банкротстве гражданина является обязательным.

К обязанностям финансового управляющего относится принятие мер по выявлению имущества гражданина и обеспечению сохранности этого имущества, проведение анализа финансового состояния гражданина, выявление признаков преднамеренного и фиктивного банкротства, ведение реестра требований кредиторов, осуществление контроля за своевременным исполнением гражданином текущих требований кредиторов, а также за своевременным и полным перечислением денежных средств на погашение требований кредиторов, иные предусмотренные законом о банкротстве обязанности. Осуществление указанных обязанностей должно соответствовать федеральным стандартам.

В качестве стандартов анализа финансового состояния и выявления признаков преднамеренного и фиктивного банкротства выступают «Временные правила проверки арбитражным управляющим наличия признаков фиктивного и преднамеренного банк-

ротства», утвержденные Постановлением Правительства РФ от 27 декабря 2004 г. № 855 и «Правила проведения арбитражным управляющим финансового анализа», утвержденные Постановлением Правительства РФ от 25 июня 2003 г. N 367.

Указанные стандарты были разработаны для организаций реального сектора экономики – промышленных, строительных, транспортных и т. п., в которых ведется бухгалтерский учет и формируется стандартная бухгалтерская (финансовая) отчетность, включающая бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах и приложения к ним, применяются отработанные методы (приемы) анализа, обеспечивающие мониторинг показателей ликвидности, финансовой устойчивости и эффективности деятельности. Но утвержденные методики финансового анализа невозможно корректно применить в отношении субъектов, не оформляющих стандартизованную бухгалтерскую отчетность, прежде всего физических лиц – индивидуальных предпринимателей и граждан, в отношении которых рассматривается дело о банкротстве.

Повышенный интерес к финансовому анализу при отсутствии обычной бухгалтерской отчетности возник в 2015 году, сразу после вступления в силу норм законодательства о банкротстве граждан и их активном применении на практике. Так, 1 января 2017 года зафиксировано 24258 дел о банкротстве физических лиц, или 165 дел на 1 млн жителей России. Из них процедуры реализации имущества осуществляются в отношении 17455 должников, процедуры реструктуризации задолженности – 6803 [6].

Таким образом, разработка методики анализа финансового состояния граждан, в том числе индивидуальных предпринимателей, не составляющих бухгалтерскую отчетность, максимально приближенной по подходам, используемым в отношении организаций, актуальна в настоящее время [7].

В соответствии со ст. 213.4, при подаче гражданином в арбитражный суд заявления о признании его банкротом к нему должны прилагаться:

- документы, подтверждающие наличие задолженности, основание ее возникновения и неспособность гражданина удовлетворить требования кредиторов в полном объеме;
- документы, подтверждающие наличие кредиторской и дебиторской задолженности и соответствующие списки дебиторов и кредиторов;
- опись имущества гражданина с указанием места нахождения или хранения имущества, в том числе имущества, являющегося предметом залога, с указанием наименования или фамилии, имени и отчества залогодержателя;
- копии документов о совершившихся гражданином в течение трех лет до даты подачи заявления сделках с недвижимым имуществом, ценными бумагами, долями в уставном капитале, транспортными средствами и сделках на сумму свыше трехсот тысяч рублей (при наличии);
- банковские справки о наличии вкладов и остатков денежных средств на счетах;
- сведения о полученных доходах и удержанных суммах налогов за три года;
- другие сведения.

В случае если заявление подано кредитором гражданина, данные сведения, необходимые для проведения анализа финансового состояния, финансовый управляющий может затребовать у самого должника.

В систему финансовых коэффициентов, утвержденных «Правилами проведения арбитражным управляющим финансового анализа», вошли 10 коэффициентов, разделенных на три группы:

1. Коэффициенты, характеризующие платежеспособность должника:

- коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент текущей ликвидности;
- показатель обеспеченности обязательств должника его активами;
- степень платежеспособности по текущим обязательствам.

2. Коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость должника:

- коэффициент автономии (финансовой независимости);
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами;
- доля просроченной кредиторской задолженности в пассивах;
- показатель отношения дебиторской задолженности к совокупным активам.

3. Коэффициенты, характеризующие деловую активность должника:

- рентабельность активов;
- норма чистой прибыли.

Согласно «Временным правилам проверки арбитражными управляющими наличия признаков фиктивного и преднамеренного банкротства» анализ осуществляется на основе значений и динамики коэффициентов, характеризующих платежеспособность должника, а именно коэффициента абсолютной ликвидности, коэффициента текущей ликвидности, показателя обеспеченности обязательств должника его активами, степени платежеспособности по текущим обязательствам.

На основании доступной для финансового управляющего информации сконструируем базовые финансовые коэффициенты и порядок их расчета для хозяйствующих субъектов, не составляющих стандартную бухгалтерскую отчетность:

Таблица 1

Показатели финансового состояния должника-гражданина

| Наименование показателя | Алгоритм расчета |
|---|---------------------------------------|
| <i>Показатели, используемые для расчета финансовых коэффициентов деятельности должника-гражданина</i> | |
| Сумма активов (А), тыс. руб. | А |
| Сумма наиболее ликвидных активов (ЛА), тыс. руб. | ЛА |
| Сумма других ликвидных активов (ЛАд), тыс. руб. | ЛАд |
| Имущество, не включаемое в состав конкурсной массы (И _{нкм}), тыс. руб. | И _{нкм} |
| Сумма активов объекта анализа, направляемых на расчеты с кредиторами (А _н), тыс. руб. | А _н = А - И _{нкм} |
| Расходы за исследуемый период (Р), тыс. руб. | Р |
| Минимально необходимые расходы (Р _{min}), тыс. руб. | Р _{min} |
| Суммарные доходы гражданина в исследуемый период (Д), тыс. руб. | Д |
| Финансовый ресурс в исследуемом периоде (ФР), тыс. руб. | ФР = Д - Р _{min} |
| Суммарные обязательства гражданина перед кредиторами (ОБ), тыс. руб. | ОБ |
| <i>Финансовые коэффициенты деятельности должника-гражданина (коэффициенты платежеспособности)</i> | |
| Коэффициент абсолютной ликвидности (К _{ал}) | К _{ал} = ЛА / ОБ |
| Коэффициент текущей ликвидности (К _{тл}) | К _{тл} = ЛА + ЛАд / ОБ |
| Коэффициент обеспеченности обязательств активами (К _{ан}) | К _{ан} = А _н / ОБ |
| Степень платежеспособности по обязательствам (С _{пл}), мес. | С _{пл} = ОБ / (Д / 12) |

Сумма активов гражданина определяется в рублях как сумма стоимости всего имущества объекта анализа, включая права требования к другим лицам, имущество, являющееся предметом залога, а также денежные средства на счетах, во вкладах и депозитах (ликвидные активы), ценные бумаги (другие ликвидные активы). Увеличение или уменьшение суммы активов характеризует изменение масштабов имущественного состояния объекта анализа.

Сумма активов, направляемых на расчеты с кредиторами, определяется как разность между стоимостью всего имущества и активами, которые не должны включаться в состав конкурсной массы в соответствии с гражданским законодательством. К имуществу, исключаемому из конкурсной массы, относят: жилое помещение (его части), если для гражданина-должника и членов его семьи, совместно проживающих в принадлежа-

щем помещении, оно является единственным пригодным для постоянного проживания помещением; земельный участок, где расположено это помещение; предметы обычной домашней обстановки и обихода, вещи индивидуального пользования (одежда, обувь и другие), за исключением драгоценностей и других предметов роскоши; продукты питания и деньги на общую сумму не менее установленной величины прожиточного минимума самого гражданина-должника и лиц, находящихся на его иждивении; топливо, необходимое семье гражданина-должника для приготовления своей ежедневной пищи и отопления в течение отопительного сезона своего жилого помещения; средства транспорта и другое необходимое гражданину-должнику в связи с его инвалидностью имущество; призы, государственные награды, почетные и памятные знаки, которыми награжден гражданин-должник, и др.

Определяя расходы за исследуемый период, необходимо учитывать, что в отличие от хозяйствующих субъектов граждане, используя свои средства, не обязаны пользоваться счетами, открытыми в кредитных организациях. Также невозможно определить, какие расходы являются необходимыми для поддержания жизнедеятельности гражданина и его семьи, а какие расходы не являются оправданными в кризисной ситуации, предшествовавшей возбуждению дела о банкротстве.

Для оценки минимально необходимых расходов гражданина целесообразно ориентироваться на прожиточный минимум. Величина прожиточного минимума представляет собой стоимостную оценку потребительской корзины, а также необходимые расходы на обязательные платежи (налоги, коммунальные расходы и др.) и сборы [7]. Прожиточный минимум ежеквартально устанавливается Правительством Российской Федерации для страны в целом. Для отдельных регионов прожиточный минимум определяют законодательные (представительные) органы субъектов Российской Федерации. Например, величина прожиточного минимума за 1-й квартал 2017 года в Ярославской области в расчете на душу населения – 9156 руб., для трудоспособного населения – 10004 руб., для пенсионеров – 7434 руб., для детей – 9223 руб. [9]

Минимально необходимые суммарные расходы гражданина могут быть рассчитаны с учетом прожиточного минимума, места проживания, социального статуса, наличия иждивенцев и т. п.

Суммарные доходы рассчитывают на основании сведений, предоставляемых гражданином о своих доходах за три года. В их составе выделяют периодические доходы (зарплату, пенсию, стипендию и т. п.), а также проценты по банковским вкладам должника при их наличии.

Сумма обязательств гражданина определяется путем суммирования всех его обязательств, включая обязательства перед другими предприятиями и лицами, кредитными организациями и по обязательным платежам. При исследовании динамики обязательств они могут быть классифицированы по отдельным составляющим суммы обязательств, по срокам, по способам и видам обеспечения.

Таким образом, нами определены все базовые показатели, необходимые для формирования финансовых коэффициентов деятельности должника-гражданина (коэффициентов платежеспособности).

Коэффициент абсолютной ликвидности определяет, какая часть обязательств гражданина может быть погашена практически мгновенно за счет денежных средств и их эквивалентов.

Коэффициент текущей ликвидности, в свою очередь, определяет, какая часть долгов гражданина может быть погашена за счет общей величины ликвидных активов без существенных ограничений возможности его функционирования.

Коэффициент обеспеченности обязательств активами – какая часть обязательств гражданина может быть погашена без ущерба для жизнедеятельности гражданина и членов его семьи за счет имущества, включенного в состав конкурсной массы.

Степень платежеспособности по обязательствам рассчитывается как отношение обязательств гражданина к его среднемесячным доходам. Для определения среднемесячных доходов необходимо суммарные доходы за период поделить на количество месяцев периода, таким образом, степень платежеспособности измеряется в месяцах и харак-

теризует возможности должника-гражданина отвечать по своим обязательствам за счет своих среднемесячных доходов.

В целях обоснования возможности (или невозможности) реструктуризации долгов гражданина в установленные сроки к рассмотренным выше показателям платежеспособности целесообразно добавить исследование величины финансового ресурса. Если финансовый ресурс больше нуля, то гражданин имеет доходы, покрывающие минимальные потребности его и его семьи и позволяющие накапливать финансовые средства для возмещения имеющихся обязательств перед кредиторами. Таким образом, имеются формальные основания для реструктуризации долгов. При отсутствии положительного финансового ресурса введение реструктуризации долга нецелесообразно, следовательно, можно рассматривать только варианты реализации имущества или мировое соглашение.

Результаты, полученные в ходе анализа значений и динамики показателей платежеспособности, определенных с учетом особенностей физического лица как объекта финансового анализа, позволяют принять управленческие решения в делах о банкротстве должника-гражданина в части обоснования наиболее целесообразного метода финансового оздоровления, а также заключения о наличии (или отсутствии) признаков фиктивного и преднамеренного банкротства.

Ссылки / Reference

- [1] Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации.
URL: <http://www.cbr.ru/statistics> (дата обращения: 01.04.2017).
- [2] Официальный сайт Федеральной службы судебных приставов России.
URL: <http://fssprus.ru/statistics> (дата обращения: 01.04.2017).
- [3] Степанов В. В. Несостоятельность (банкротство) в России, Франции, Англии, Германии. М.: Статут, 1999. 204 с.
- [4] Об утверждении Временных правил проверки арбитражным управляющим наличия признаков фиктивного и преднамеренного банкротства: Постановление Правительства РФ от 27 декабря 2004 г. № 855. СЗ РФ, 2004. № 52 (часть II) ст. 5519.
- [5] Об утверждении Правил проведения арбитражным управляющим финансового анализа: Постановление Правительства РФ от 25 июня 2003 г. N 367. СЗ РФ, 2003 г. N 26 ст. 2664.
- [6] ВБанкроте / Информационный портал. URL: <http://vbankrote.ru/novosti/statistika-bankrotstv-na-1-01-2017> (дата обращения: 01.04.2017).
- [7] Кован С. Е. Анализ финансового состояния гражданина в процедурах банкротства // Эффективное антикризисное управление. 2016. № 3(96). С.60-69.
- [8] Об установлении величины прожиточного минимума в Ярославской области за I квартал 2017 года: Указ Губернатора Ярославской области от 12 апреля 2017 г. №110. URL: <http://www.yarregion.ru> (дата обращения: 01.04.2017).