

УДК 336.7

DOI: 10.26456/2219-1453/2022.2.203–213

ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ КРИМИНАЛЬНОГО БАНКРОТСТВА В ОТНОШЕНИИ ОРГАНИЗАЦИИ ЖКХ

Ю.В. Чистякова

ФГБОУ ВО «Тверской государственный университет», г. Тверь

Цель статьи заключается в раскрытии механизма одного из экономических методов выявления арбитражным управляющим или экспертом влияния мнимых и притворных сделок при выведении активов из организации на её финансовое состояние в рамках проведения финансово-аналитической экспертизы. В статье анализируется методика финансового анализа криминальных банкротств организаций, имеющих отношение к жилищно-коммунальному хозяйству. Научная новизна исследования заключается в углубленном изучении использования методов экономического анализа, которое позволит внести изменения в существующую практику проведения экспертизы на предмет выявления криминального банкротства и более оперативно реагировать на противоправные действия недобросовестных директоров.

Ключевые слова: финансовый анализ, коэффициентный анализ

В докладе министра строительства и ЖКХ России И.Э. Файзуллина на совещании по подготовке к отопительному сезону было отмечено, что «долги за потребленные топливно-энергетические ресурсы по бухгалтерской отчетности второго полугодия 2021 г. составляют почти 1,4 трлн рублей. Из них население и исполнители услуг – это 901 млрд, бюджетные потребители – 48 млрд, прочие промышленные потребители – почти 432 млрд».

Банкротство предприятий ЖКХ не несет в себе никакой пользы, так как они обеспечивают деятельность любого городского объекта.

Но не только задолженность населения, а также недобросовестные действия руководителей могут стать причиной банкротства организаций, имеющих отношение к жилищно-коммунальному хозяйству. И.Н. Голлай и Е.М. Матвийшина указывают на некоторые схемы, используемые такими руководителями: «1) создание подставных фирм, на счета которых выводятся денежные ресурсы разоряемой компании; 2) имитация неплатежеспособности через формирование базы кредитных ресурсов аффилированными организациями; 3) использование запутанной схемы финансовых переводов, по которой невозможно определить конечного получателя средств; 4) сокрытие существующих кредитных обязательств для оформления новых займов; 5) заморозка текущих платежей с одновременным финансированием дорогостоящих проектов,

приобретением ценных активов; б) схема, при которой один или несколько кредиторов, аффилированных с собственником, просят включить требования в реестр, при этом сумма этих требований больше всех остальных вместе взятых, в балансе такая задолженность вообще не отражена, а подтверждается только договором займа или векселем и др.» [1].

Автором рассмотрена одна из таких схем: предприятие городских электрических и тепловых сетей, имея собственные производственные мощности (по данным следователя), заключило договор субаренды от 15.11.2019 г. для использования в коммерческих целях во временное владение и пользование следующих объектов - подстанции и высоковольтных линий электропередачи, а также договор на их техническое обслуживание. Наименование организаций и город, в котором они осуществляли свою работу, намеренно изменены.

Для оценки степени влияния данной схемной сделки на финансовое состояние организации использовалась небанкротная методика методом сравнительного факторного анализа на основе «корректировки влияния факторов» [2].

При определении динамики финансового состояния МУП «Ток» до заключения сделки и после с 31.12.2019 г. по 31.12.2021 г. автором построены графики, представленные на (рис.1–10).

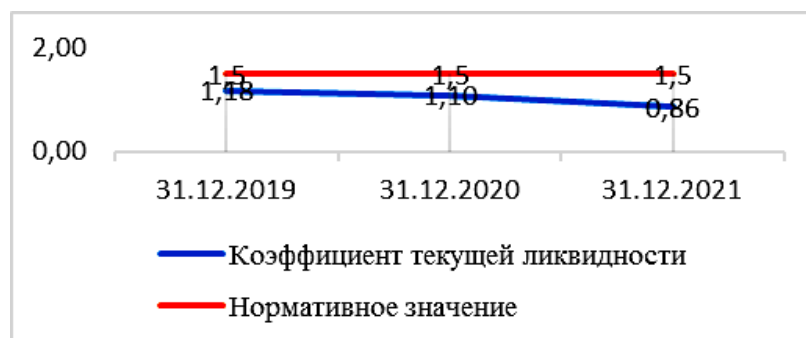


Рис. 1. Динамика коэффициента текущей ликвидности (К1) за период с 31.12.2019 г. по 31.12.2021 г.

Приведенная динамика коэффициента текущей ликвидности (общего коэффициента покрытия К1) (рис. 1) МУП «ТОК» свидетельствует о том, что за период с 31.12.2019 г. по 31.12.2021 г. коэффициент К1 не превышал минимально допустимого значения (1,5) и величина оборотных активов предприятия покрывала величину его краткосрочных обязательств от 86 % до 118 %.

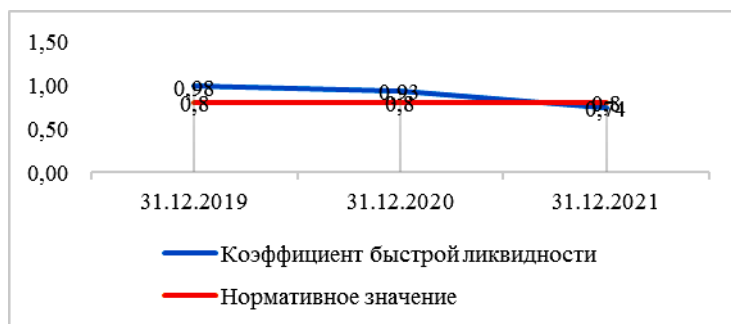


Рис. 2. Динамика промежуточного коэффициента покрытия (K2) за период с 31.12.2019 г. по 31.12.2021 г.

За исследуемый период значения промежуточных коэффициентов покрытия (K2) (рис. 2) снижались и стали ниже минимально необходимого уровня (0,8) по состоянию на 31.12.2021 г., что свидетельствует о дефиците у МУП «ТОК» свободных денежных средств, высоколиквидных ценных бумаг и дебиторской задолженности в исследуемом периоде для оперативного погашения краткосрочных обязательств.

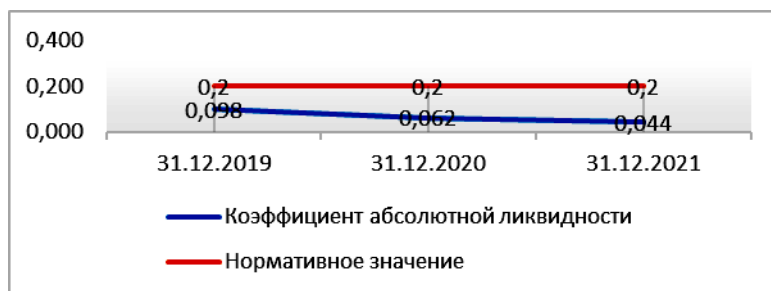


Рис. 3. Динамика коэффициента абсолютной ликвидности (K3) за период с 31.12.2019 г. по 31.12.2021 г.

Значения коэффициентов абсолютной ликвидности (K3) (рис. 3), в исследуемом периоде, не достигало минимально необходимого уровня (0,2), что свидетельствует об остром дефиците свободных денежных средств организации.

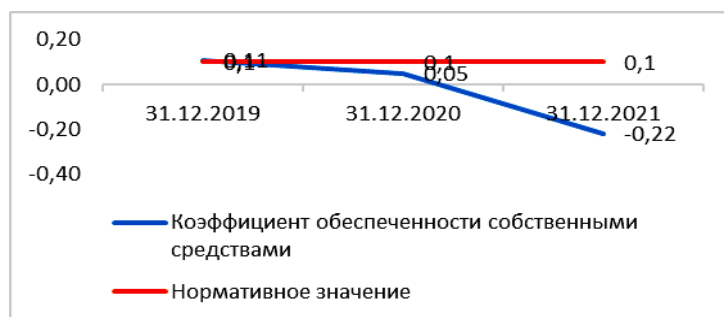


Рис. 4. Динамика обеспеченности собственными средствами (K 4) за период с 31.12.2019 г. по 31.12.2021 г.

Значения коэффициентов обеспеченности собственными средствами (К4) (рис. 4) ухудшилось за период критически и вышло за пределы норматива (0,1), что свидетельствует об отсутствии собственных оборотных средств у предприятия, необходимых для его финансовой устойчивости на конец периода 31.12.2021 г.

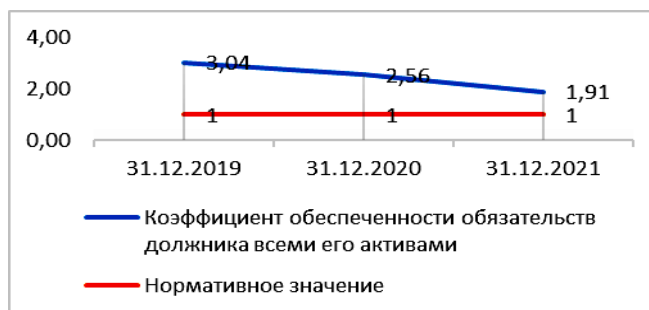


Рис. 5. Динамика коэффициента обеспеченности обязательств должника всеми его активами (К5) за период с 31.12.2019 г. по 31.12.2021 г.

Динамика коэффициента обеспеченности обязательств МУП «ТОК» всеми его активами (К5) (рис.5) показывает, что на протяжении всего исследуемого периода значение коэффициента превышает минимально допустимое (1), следовательно, общее положение МУП «ТОК» за исследуемый период свидетельствует о возможности оплаты задолженности за счет всех имеющихся активов предприятия, однако, имеет тенденцию к снижению.



Рис. 6. Динамика коэффициента обеспеченности обязательств должника его оборотными активами (К6) за период с 31.12.2019 г. по 31.12.2021 г.

Динамика коэффициента обеспеченности обязательств должника его оборотными активами (К6) (рис. 6) за период с 31.12.2019 г. по 31.12.2021 г. показывает, что обеспеченность обязательств за счет оборотных активов МУП «ТОК» в исследуемом периоде снижается со 118 % (на 31.12.2019 г.) до 86 % (на 01.01.2016).



Рис. 7. Динамика величины чистых активов (К7), тыс. руб. за период с 31.12.2019 г. по 31.12.2019 г.

Значения чистых активов организации (К7) (рис. 7) в исследуемом периоде указывает на наличие активов МУП «ТОК», не обремененных обязательствами. На протяжении всего периода с 31.12.2019 г. по 31.12.2021 г. наблюдается общее уменьшение величины чистых активов, т.е. динамика отрицательная.

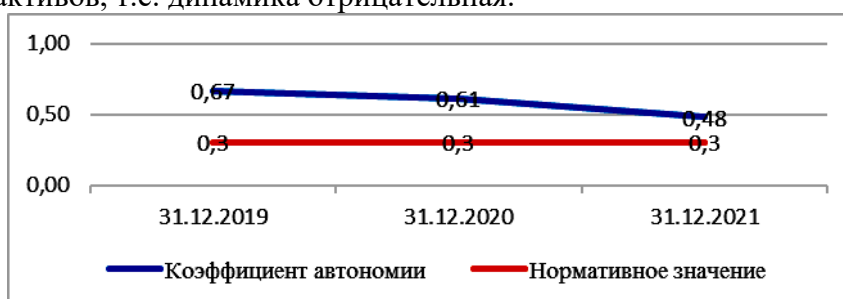


Рис. 8. Динамика коэффициента автономии (К8) за период с 31.12.2019 г. по 31.12.2019 г.

Значение коэффициента автономии (К8) (рис. 8) на протяжении всего исследуемого периода превышало нормативное значение (не менее 0,3), то есть у организации имеется достаточный объем собственных средств в общей сумме источников финансирования, однако имеется тенденция к снижению.

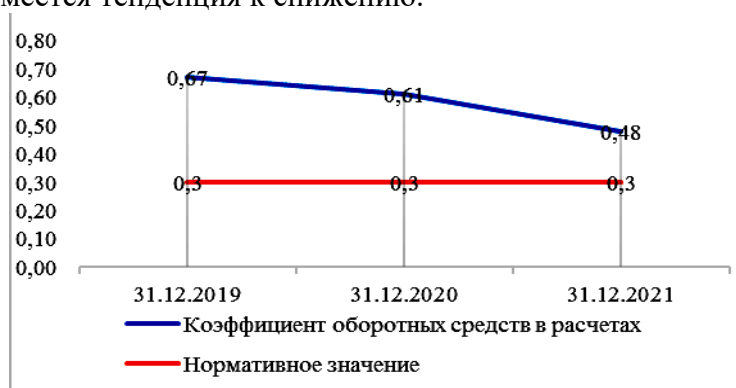


Рис. 9. Динамика коэффициента оборотных средств в расчетах (К9) за период с 31.12.2019 г. по 31.12.2019 г.

Динамика коэффициента оборотных средств в расчетах (К9) (рис. 9) МУП «ТОК», показывает, что средние сроки, на которые выведены из процесса производства оборотные средства, находящиеся в расчетах или на счетах, гораздо выше максимально допустимого уровня (К9=0,3), что характеризует вероятность возникновения сомнительной и безнадежной дебиторской задолженности, т. е. степень коммерческого риска очень высока.



Рис. 10. Динамика рентабельности продаж (К10) за период с 31.12.2019 г. по 31.12.2019 г.

Динамика рентабельности продаж (К10) (рис. 10) МУП «ТОК», показывает, что с 31.12.2019 г. по 31.12.2021 г. на 1 рубль средств, полученных организацией в качестве выручки, в исследуемом периоде приходилось от 9 коп. (на 31.12.2020 г.) до 5 коп. убытков (на 31.12.2021 г.).

Таким образом, согласно результатам проведенного исследования выявлено, что финансовое состояние МУП «ТОК» в период с 31.12.2019 г. по 31.12.2021 г. ухудшилось существенно, что характеризуется уменьшением объемных показателей деятельности общества (величины активов и обязательств) и негативной динамикой всех коэффициентов, характеризующих финансовое состояние.

При исследовании вопроса требуется установить влияние на финансовое состояние МУП «ТОК» следующих операций:

- в рамках договора субаренды № 1, заключенного предприятием 15.11.2019 с ООО «Ромашка» по субаренде объектов электрохозяйства;
- в рамках договора на техническое обслуживание электроустановок, заключенного предприятием 15.11.2019 г. с ООО «Ромашка».

В результате анализа представленной на исследование карточки счета 60 МУП «ТОК» «Расчеты с покупателями и заказчиками» за период с 01.01.2020 г. по 31.12.2020 г. установлено, что операции в рамках вышеуказанных договоров, заключенных с ООО «Ромашка» в бухгалтерском учете МУП «ТОК», отражены на счете 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками».

В период с 01.01.2020 г. по 31.12.2020 г.:

Д 20 К 60 – приняты к учету услуги по аренде электроустановок на сумму общую сумму 12 499 999,94 руб.;

Д 19 К 60 – отражен НДС, выделенный арендодателем, на общую сумму 2 500 000,06 руб.;

Д 60 К 51 – перечислены денежные средства с расчетного счета МУП «ТОК» в адрес ООО «Ромашка» на общую сумму 15 000 000,00 руб.;

Д 68 К 19 – налог к вычету на общую сумму 2 500 000,06 руб.

Для установления влияния на динамику финансового состояния МУП «ТОК» операций в рамках договора субаренды №1 от 15.11.2019 г. и договора на техническое обслуживание, заключенных с ООО «Ромашка», за основу автором взяты показатели отчетности МУП «ТОК» на 31.12.2020 г. – на последнюю отчетную дату после совершения исследуемых операций.

На строки бухгалтерского баланса, полученного без учета влияния сделки, и используемого для расчета коэффициентов, данная операция оказывает следующее влияние:

Строка **1250** «Денежные средства и денежные эквиваленты» увеличивается на 15 000 000,00 руб.;

Строка **1600** «Актив баланса» увеличивается на 15 000 000,00 руб.

Строка **1370** «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» увеличивается на 12 499 999,94 руб.

Строка **1520** «Кредиторская задолженность» увеличивается на 2 500 000,06 руб.

Строка **1700** «Пассив баланса» увеличивается на 15 000 000,00 руб.

Итоговые изменения строк бухгалтерского баланса МУП «ТОК» под влиянием операции в рамках договора субаренды №1 от 15.11.2019 г. и договора на техническое обслуживание, заключенных с ООО «Ромашка», представлены в табл. 1.

Таблица 1

Влияние операций по аренде электроустановок и их техническому обслуживанию на строки баланса МУП «ТОК» (в руб.)

№ строки	Результаты операции	Изменение без влияния операций
1	2	3
1250	Денежные средства и денежные эквиваленты	+ 15 000 000,00
1600	Актив баланса	+15 000 000,00
1370	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	+ 12 499 999,94
1520	Кредиторская задолженность	+ 2 500 000,06
1700	Пассив баланса	+ 15 000 000,00

При проведении факторного анализа методом корректировки влияния факторов, необходимо:

1. Рассчитать значение результативного показателя (финансовых коэффициентов, характеризующих финансовое состояние) исходной модели на 31.12.2020 г. – отчетную дату к моменту завершения операций - $f(x_1^1, \dots, x_{k-1}^1, x_k^1, \dots, x_{k+1}^1, \dots, x_n^1)$ (табл. 2, столбец 2).
2. Скорректировать показатели отчетности МУП «ТОК» без влияния исследуемых операций в рамках договора субаренды №1 от 15.11.2019 г. и договора на техническое обслуживание, заключенных с ООО «Ромашка» (табл. 2, столбец 4).

Таблица 2

Моделирование баланса МУП «ТОК» без учета влияния операций в рамках договора субаренды №1 от 15.11.2019 г. и договора на техническое обслуживание, заключенных с ООО «Ромашка», тыс. руб.

Наименование статьи	№ строки	на 31.12.2020	Без учета влияния операций
1	2	3	4
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	2871	$17871 = 2871 + 15000$
Баланс АКТИВ	1600	119557	$134557 = 119557 + 15000$
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	56393	$68893 = 56393 + 12500$
Кредиторская задолженность	1520	46648	$49148 = 46648 + 2500$
Пассив баланса	1700	119557	$134557 = 119557 + 15000$

1. Рассчитать значение результативного показателя (финансовых коэффициентов) по скорректированным показателям отчетности МУП «ТОК» (то есть на момент, когда изменения отчетности под влиянием операций в рамках договора субаренды №1 от 15.11.2019 г. и договора на техническое обслуживание, заключенных с ООО «Ромашка», еще не произошли) - $f(x_1^1, \dots, x_{k-1}^1, x_k^1, x_{k+1}^1, \dots, x_n^1)$ (см. табл. № 3, столбец 4).
2. Вычислить частное приращение $\Delta x_k Y$, характеризующее влияние рассматриваемого факторного признака x_k на результативный показатель, – коэффициенты, используемые для анализа финансового состояния МУП «ТОК» (см. табл. № 3, столбец 5).

В период времени с 01.01.2020 г. до 31.12.2020 г. под влиянием операций в договора субаренды №1 от 15.11.2019 г. и договора на

техническое обслуживание, заключенных с ООО «Ромашка», финансовое состояние МУП «ТОК» ухудшается, что характеризуется уменьшением всех финансовых коэффициентов, характеризующих финансовое состояние организации.

Таблица № 3

Определение влияния операций в рамках договора субаренды №1 от 15.11.2019 и договора на техническое обслуживание, заключенных с ООО «Ромашка», на коэффициенты, характеризующие финансовое состояние МУП «ТОК»

Наименование коэффициента	С учетом влияния операций на 31.12.2020	Норматив	Без учета влияния операций на 31.12.2020	Влияние фактора
	$f(x_{11}, \dots, x_{k-11}, x_{k1}, x_{k+11}, \dots, x_{n1})$		$f(x_{11}, \dots, x_{k-11}, x_{k0}, x_{k+11}, \dots, x_{n1})$	$\Delta x_k Y$
1	2	3	4	5=2-4
К3 - абсолютной ликвидности	0,062	$\geq 0,2$	0,364	-0,302
Коэффициент быстрой ликвидности	0,93	$\geq 0,8$	1,18	-0,258
К1 - текущей ликвидности	1,10	$\geq 1,5$	1,35	-0,249
К4 - обеспеченности собственными средствами	0,05	$\geq 0,1$	0,23	-0,175
Обеспеченность обязательств должника всеми его активами	2,56	≥ 1	2,74	-0,175
Обеспеченность обязательств должника его оборотными активами	1,10	не отриц. дин.	1,35	-0,249
Величина чистых активов, тыс. руб.	71120	> 0	83620	-12500
Рентабельность продаж	-0,09	$\geq 0,8$	-0,09	0
Коэффициент автономии	0,61	$\geq 0,3$	0,63	-0,025
Коэффициент оборотных средств в расчетах	2,672	3	3,558	-0,885

Отмечается негативная динамика изменения рассчитанных коэффициентов, характеризующих финансовое состояние общества, в том числе:

- снижение коэффициента текущей ликвидности на 0,25 (или на 18,5 %) характеризует уменьшение на 0,25 руб. суммы оборотных средств, приходящихся на 1 рубль краткосрочных обязательств МУП «ТОК»;
- снижение коэффициента обеспеченности собственными средствами на 0,18 (или на 78,3 %) характеризует уменьшение на 18 копеек собственных средств, приходящихся на 1 рубль оборотных средств МУП «ТОК».

Под влиянием операций произошло снижение нераспределенной прибыли, в связи с чем чистые активы общества сократились на 14,9 %.

При этом значения расчетных коэффициентов после осуществления исследуемых операций остались в пределах нормативных значений, что свидетельствует об общей достаточности имущества МУП «ТОК» для погашения всех требований перед кредиторами.

Как результат, применение данной методики помогает следственным органам при выявлении злоупотреблений и получении дополнительной информации о мнимости и притворности сделок, которые приводят к преднамеренному банкротству организаций в сфере ЖКХ (ресурсоснабжающих организаций). С ее помощью возможно установить период, в котором произошло ухудшение финансового состояния, и идентифицировать «схемные» сделки.

Список литературы

1. Голлай И.Н. Выявление подозрительных сделок в сфере ЖКХ, приводящих к преднамеренному банкротству / И.Н. Голлай, Е.М. Матвийшина // Вестник ЮУрГУ. Серия «Экономика и менеджмент». 2019. Т. 13. № 1. С. 24–40. DOI: 10.14529/eml90103.
2. Судебно – экономическая экспертиза в уголовном процессе: практ. пособие / под ред. Э.Ф. Мусина. М.: Издательство Юрайт, 2018. 214 с.

Об авторе:

ЧИСТЯКОВА Юлия Викторовна – аспирант кафедры финансов Института Экономики и управления, ФГБОУ ВО «Тверской государственный университет (170001, Тверь, ул. Желябова, 33), e-mail: julchi1889@gmail.com, ORCID: <https://orcid.org/0000-0003-4044-4629>, Spin-код 4770-0286

FINANCIAL ANALYSIS OF CRIMINAL BANKRUPTCIES IN RELATION TO HOUSING UTILITIES

Yu.V. Chistyakova

FGBOU VO “Tver State University”, Tver

The purpose of the article is to disclose the mechanism of one of the economic methods for identifying by the arbitration manager or an expert when conducting a financial and analytical examination of the impact of imaginary and pretend transactions when withdrawing assets from an organization on its financial condition. The article analyzes the methodology for financial analysis of criminal bankruptcies of organizations related to housing and communal services. The scientific novelty of the study lies in an in-depth study of the methods of economic analysis, which will allow changes to existing practice and more quickly respond to the illegal actions of unscrupulous directors, which often delay the processes of analyzing the financial condition by losing documents, hiding the evidence base.

Keywords: *financial analysis, coefficient analysis, housing and communal services.*

About the author:

CHISTYAKOVA Julia Viktorovna – Postgraduate Student at the Department of Economics, FGBOU VO “Tver State University”, Tver (33, Zhelaybova St., Tver, 170000)), julchi1889@gmail.com, ORCID: <https://orcid.org/0000-0003-4044-4629>, Spin-kod 4770-0286