

Методика определения признаков фиктивного и преднамеренного банкротства юридического лица

Конференция «Актуальные вопросы
судебной экономической экспертизы»

Санкт-Петербург, 2026

Петров Кирилл Леонидович

Ведущий государственный судебный эксперт СЗРЦСЭ
МЮ РФ, аттестованный на право самостоятельного
производства судебных экспертиз по специальностям
17.1 «Исследование записей бухгалтерского учета», 17.2
«Исследование показателей финансового состояния и
финансово-экономической деятельности
хозяйствующего субъекта»

Член экспертного совета СРО Ассоциации оценщиков
СПО

Специалист по ценным бумагам

Стаж работы по специальности - 32 года

Награжден медалями Министерства Юстиции РФ,
медалью РФЦСЭ при МЮ РФ «За вклад в судебную
экспертизу», Почетной грамотой Министерства юстиции
РФ, Почетной грамотой ГУВД по Санкт-Петербургу и
Ленинградской области, имеет благодарности УФНС
России по Санкт-Петербургу.

<https://minjust-expert78.ru/>

+7(812) 317-8833, +7(921) 969-2437





Что будет освещено

1

Зачем нужна методика

2

Базовые понятия

3

Действующие методики

4

Предлагаемая методика





Зачем нужна методика

Роль эксперта в делах о банкротстве

Проблема

Заключение эксперта становится доказательством только при качественном, всестороннем и объективном исследовании.

Граница полномочий

Эксперт не устанавливает сам факт фиктивного или преднамеренного банкротства — это юридический вопрос.

Задача эксперта

Определить наличие или отсутствие экономических признаков для дальнейшей оценки совокупности доказательств.

Базовые понятия

От обычной несостоятельности к уголовно-правовой оценке

Несостоятельность

Неспособность должника полностью удовлетворить требования кредиторов и/или исполнить обязательные платежи.

Преднамеренное банкротство

Действия или бездействие, заведомо ведущие к неспособности рассчитаться по обязательствам и причиняющие крупный ущерб.

Фиктивное банкротство

Заведомо ложное публичное объявление о несостоятельности при наличии возможности рассчитаться.

Действующие подходы

Два нормативных источника – разные адресаты и ограничения

Постановление Правительства РФ № 855

Временные правила проверки признаков фиктивного и преднамеренного банкротства для арбитражных управляющих.

Приказ Минэкономразвития РФ № 35

Методические рекомендации для финансово-экономической экспертизы по делам о преднамеренном банкротстве.

Ключевая проблема

Нет единой обязательной методики, поэтому на практике используются подходы с существенными недостатками.



Методика № 855: логика проверки

Формальный двухэтапный механизм

Фиктивное банкротство

Анализ динамики коэффициентов платежеспособности: если компания может погасить долги – есть признаки фиктивности.



Преднамеренное: этап 1

Смотрят, было ли существенное ухудшение двух и более коэффициентов



Преднамеренное: этап 2

Если ухудшение есть – анализируют сделки и действия органов управления

Плюс: процедура выглядит простой и формализованной

Минус: одинаковые показатели и сделки могут трактоваться специалистами противоположно (субъективность)

Методика сильно зависит от качества бухгалтерской отчетности

Недостатки Временных правил № 855

Почему формальный анализ может давать искажения

1. Отчетность не всегда надежна

Операции, активы и обязательства могут не отражаться в балансе или учитываться не по рыночной стоимости.

2. Всего 4 показателя

Резкое ухудшение двух коэффициентов может быть вызвано изменением одной статьи баланса.

3. Нет критерия платежеспособности

Признаки фиктивности фактически зависят от субъективного мнения эксперта.

4. Есть методическая ошибка

Снижение показателя текущей платежеспособности по обязательствам может означать улучшение, а не ухудшение.

5. Закрытый список сделок

Не охватывает, например, бесплатные поручительства или авалирование векселей.

6. Не только сделки

Неплатежеспособность может возникнуть из-за реорганизации или планово-убыточной деятельности.

Приказ № 35: общая рамка без четкой процедуры

Методика формально шире, но труднее в применении

Что должен выяснить эксперт

Причины изменения финансового состояния, период утраты платежеспособности, факторы ухудшения, влияние сделок и соответствие условий рыночным

В чем проблема

Рекомендации слишком общие и громоздкие: нет формул коэффициентов, нет единого перехода к анализу сделок, потенциально нужно изучать все сделки за весь период

Общие недостатки действующих методик

Две основные причины, из-за которых нужен новый подход

Опора на бухгалтерскую отчетность без проверки достоверности

Если учет ведется некорректно или отражает активы не по рыночной стоимости, расчет платежеспособности искажается

Игнорирование «скрытых» и «мнимых» активов и обязательств

Баланс может не показывать реальные активы, обязательства и забалансовые риски, хотя они существенно меняют вывод о платежеспособности

Предлагаемая методика: отправная точка

Сначала необходимо приблизить баланс к экономической реальности

Период анализа

Года до заявления о банкротстве либо меньший период, определенный при назначении экспертизы

Источники

Аудированная отчетность, регистры учета, первичные документы, инвентаризация.

Корректировка

Учет рыночной стоимости активов, а также «скрытых» и «мнимых» активов и обязательств.

Фокус

Не формальные коэффициенты, а реальная возможность покрыть обязательства.

- «Скрытые» активы/обязательства фактически существуют, но не отражены в балансе.
- «Мнимые» активы/обязательства отражены в учёте, но фактически отсутствуют или не должны учитываться.
- Забалансовые активы и обязательства включаются в анализ по рыночной стоимости.

Проверка фиктивности банкротства

Критерий – положительные чистые активы перед заявлением

1. Берем отчетность

Используется откорректированная бухгалтерская отчетность на последнюю отчетную дату перед заявлением



2. Считаем чистые активы

Активы минус обязательства, включая забалансовые позиции и рыночные корректировки



3. Делаем вывод

Если чистые активы положительны – должник способен рассчитаться с кредиторами, значит есть признаки фиктивности

Важно: если признаки фиктивного банкротства выявлены, проверка преднамеренного банкротства не проводится.

Преднамеренное банкротство: этап 1

Найти «переломный» квартал

Поквартальный расчет

Чистые активы рассчитываются за весь период исследования с учетом забалансовых активов и обязательств

Критический переход

Выявляется дата, когда чистые активы стали отрицательными на фоне положительных значений ранее.

Переломный период

Квартал между этими датами – главный объект дальнейшего анализа: там могли быть сделки или проявиться их последствия

Важно: если признаки фиктивного банкротства выявлены, проверка преднамеренного банкротства не проводится.

Преднамеренное банкротство: этап 2

От изменения баланса – к конкретным операциям

Найти существенные статьи

Отбираются активы/обязательства, которые занимают не менее 20% в совокупном показателе и изменились минимум на 20%

Расшифровать счета

Определяются счета бухучета, формирующие выбранные статьи баланса, и анализируются операции по ним

Связать с причиной

Операции группируются: сделки, реформация баланса, курсовые разницы, проценты, судебные решения и другие события

Важно: если признаки фиктивного банкротства выявлены, проверка преднамеренного банкротства не проводится.

Итоговая логика методики

Вывод основывается не на формальном ухудшении коэффициентов

Проверить экономическую целесообразность

Условия сделок и действий оцениваются на соответствие рынку, направленность и последствия для платежеспособности

Оценить влияние

Если возможно, эксперт количественно рассчитывает снижение платежеспособности по каждой сделке или последовательности действий

Сформулировать вывод

Признаки есть, если действия/сделки привели к возникновению или увеличению неплатежеспособности должника

Смысл предложенного подхода – уйти от формальности и субъективности, учесть реальные активы и обязательства и выявить причинную связь между управленческими действиями и неплатежеспособностью.