

МЕЖДУНАРОДНАЯ НАУЧНО-ПРАКТИЧЕСКАЯ КОНФЕРЕНЦИЯ
«АКТУАЛЬНАЯ ПРАКТИКА И НОВЫЕ МЕТОДИКИ СУДЕБНОЙ
ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ЭКСПЕРТИЗЫ»

**Диагностика имущественного
кризиса в обособленных спорах о
компенсационном финансировании**



Национальный
исследовательский

**Томский
государственный
университет**

*Ольга Беломытцева,
доктор экон. наук, профессор,
директор Центр финансово-
экономических экспертиз Томского
государственного университета*

Экспертные задачи в делах о банкротстве (часть 1)

- *Определение даты объективного банкротства, даты возникновения неплатежеспособности, даты возникновения недостаточности имущества и причин банкротства*
- *Оспаривание Анализа финансового состояния и Заключения о признаках фиктивного и преднамеренного банкротства*
- *Влияние конкретных сделок на финансовое состояние должника*

Экспертные задачи в делах о банкротстве (часть 2)

- *Диагностика имущественного кризиса должника, обоснованность и направления расходования займов (споры о требованиях аффилированных лиц)*
- *Защита клиента по ст. 195, 196, 197 УК РФ*
- *Предбанкротный аудит*
- *Иные менее распространенные задачи (привлечение к субсидиарной ответственности за перевод бизнеса, анализ обязательств страховой компании и пр.)*

Понятие компенсационного финансирования

Обзор судебной практики разрешения споров, связанных с установлением в процедурах банкротства требований контролирующих должника и аффилированным с ним лиц (утвержден Президиумом ВС РФ 29.01.2020)

Компенсационное финансирование - это финансирование, в частности, с использованием конструкции договора займа, с целью возврата подконтрольного общества, пребывающего в состоянии имущественного кризиса, к нормальной предпринимательской деятельности

Понятие имущественного кризиса

*Согласно п. 1 ст. 9 Закона о банкротстве при наличии любого из обстоятельств, указанных в данном пункте, считается, что должник находится в **трудном экономическом положении (далее - имущественный кризис)** и ему надлежит обратиться в суд с заявлением о собственном банкротстве*

Экономические обстоятельства (признаки) имущественного кризиса (п. 1 ст. 9 Закона О банкротстве)

- *удовлетворение требований одного кредитора или нескольких кредиторов приводит к невозможности исполнения должником денежных обязательств или обязанностей по уплате обязательных платежей и (или) иных платежей в полном объеме перед другими кредиторами*
- *должник отвечает признакам неплатежеспособности*
- *должник отвечает признакам недостаточности имущества*
- *имеется не погашенная в течение более чем трех месяцев по причине недостаточности денежных средств задолженность по выплате выходных пособий, оплате труда и другим подобным выплатам*

Соотношение имущественного кризиса, объективного банкротства, неплатежеспособности и недостаточности имущества

- *понятия не тождественны*
- *применяются в разных обособленных спорах*
- *неплатежеспособность и недостаточность имущества подразумевают наличие имущественного кризиса*
- *ВС РФ разделяет понятия имущественного кризиса и объективного банкротства («контролирующее лицо ... принимает на себя все связанные с этим риски, в том числе риск утраты компенсационного финансирования на случай объективного банкротства»), т.е.
имущественный кризис предшествует объективному банкротству*
- *недостаточность имущества практически всегда подразумевает объективное банкротство*

Некоторые тезисы диагностики имущественного кризиса

- *невозможность использования Постановления Правительства РФ от 25 июня 2003 г. N 367 «Об утверждении Правил проведения арбитражным управляющим финансового анализа»*
- *необходимость анализа денежных потоков, в т.ч. с независимыми и аффилированным контрагентами*
- *анализ высоколиквидных активов*
- *предпочтительно использование квартальной бухгалтерской (финансовой) отчетности*

...

Постановка вопросов перед экспертом / специалистом

- Были ли у ООО «Альфа» признаки имущественного кризиса по состоянию на следующие даты: (даты получения займов, даты возврата займов?).

Под признаками имущественного кризиса эксперту следует понимать наличие любого из следующих обстоятельств .. (цитата по п. 1 ст. 9 Закона О банкротстве)

- Находилась ли ООО «Альфа» в состоянии имущественного кризиса по состоянию на следующие даты: (даты получения займов, даты возврата займов?).

Под имущественным кризисом эксперту следует понимать наличие любого из следующих обстоятельств .. (цитата по п.1 ст. 9 Закона О банкротстве)

DOI: 10.24412/2072-4098-2024-9276-60-70

Определение даты возникновения неплатежеспособности должника в делах о банкротстве

О.С. Беломытцева

доктор экономических наук, директор Центра финансово-экономической экспертизы Томского государственного университета, профессор кафедры финансов и учета Томского государственного университета, судебный эксперт (г. Томск)

Ольга Святославовна Беломытцева, olbel2001@mail.ru

МНЕНИЯ

ОЛЬГА БЕЛОМЫТЦЕВА, Д-Р ЭКОН. НАУК, ДИРЕКТОР ЦЕНТРА ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ЭКСПЕРТИЗЫ ТГУ

16 ОКТЯБРЯ 2024, 13:12

Как определить неплатежеспособность должника: разные подходы

Определение неплатежеспособности имеет первоочередное значение в обособленных спорах при банкротстве. Например, когда речь идет о привлечении к субсидиарной ответственности или признании сделок недействительными. При этом неплатежеспособность обычно анализируют в связке с недостаточностью имущества и датой объективного банкротства. В этой статье Ольга Беломытцева, директор Центра финансово-экономической экспертизы Томского государственного университета, объясняет, как правильно определять дату возникновения неплатежеспособности.



В обособленных банкротных спорах о привлечении к субсидиарной ответственности контролирующего должника лица (КДЛ) и признании сделок недействительными важна дата «узнавания» ответчика о неплатежеспособности должника, которая не всегда очевидна. Следует отметить, что при несостоятельности часто арбитражный и уголовный процессы идут параллельно. Диагностика неплатежеспособности важна и при расследовании уголовных дел в отношении КДЛ по ст. 195 УК

Ольга Беломытцева

Доктор экон. наук, профессор Института экономики и менеджмента Томского государственного университета

Судебный эксперт

Директор Центра финансово-экономической экспертизы

Член Экспертного совета по существенным рыночным отклонениям при Банке России

Член инвестиционного комитета Эндаумент-фонда Томского государственного университета

<https://iem.tsu.ru/person/belomyttseva-olga-svyatoslavovna.html?ysclid=lsod39xrsn969793041>

<http://finsudexpert.ru/expert/-338>

<https://fond.tsu.ru/>

+7 (913) 829-61 00

olbel2001@mail.ru

