

УДК 338

¹*Л.И. Бестаева, ²В.В. Аркаути*

¹Владикавказский филиал федерального государственного образовательного бюджетного учреждения высшего образования «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», г. Владикавказ, email: selenacresset@mail.ru

²ФГБОУ ВО «Северо-Осетинский государственный университет им. К.Л. Хетагурова», г. Владикавказ, email: Vita77orne@yandex.ru

ЭТАПЫ ПРОЦЕССА УПРАВЛЕНИЯ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТЬЮ: ЭФФЕКТИВНОЕ БАНКРОТСТВО ДОЛЖНИКА

Ключевые слова: дебиторская задолженность, процесс управления, контроль и анализ, претензия, минимизация рисков, банкротство, фиктивный кредитор.

Взыскание долга в большинстве случаев процесс непростой и не всегда приводит к ожидаемому результату. Для юридического лица не взыскание дебиторской задолженности оборачивается не только потерей средств, но и потерей стабильности финансового состояния. Контроль и анализ дебиторской задолженности является наиболее важной задачей финансовой службы предприятия. Кроме этого, в процедуре банкротства должника необходимо предпринять ряд эффективных шагов, которые не позволят привести к серьезным последствиям – утрате финансовой устойчивости. О некоторых важных особенностях взыскания дебиторской задолженности в процедурах несостоятельности идет речь в данной статье.

¹*L.I. Bestaeva, ²V.V. Arkauti*

¹Vladikavkaz branch Federal State-Funded Educational Institution of Higher Education «Financial University under the Government of the Russian Federation», Vladikavkaz, email: selenacresset@mail.ru

²North Ossetian State University named after K.L. Khetagurov, Vladikavkaz, email: Vita77orne@yandex.ru

STAGES IN THE RECEIVABLES MANAGEMENT PROCESS: EFFECTIVE DEBTOR BANKRUPTCY

Keywords: receivables, management process, control and analysis, claim, risk minimisation, bankruptcy, fictitious creditor.

Debt collection is in most cases not an easy process and does not always lead to the expected result. For the legal entity, failure to collect receivables results not only in a loss of funds but also in a loss of financial stability. Receivables control and analysis is the most important task of a company's financial department. In addition, there are a number of effective steps to be taken in a debtor's bankruptcy proceedings that will not result in serious consequences – loss of financial stability. Some important features of the collection of receivables in insolvency proceedings is discussed in this article.

Дебиторская задолженность представляет собой разрыв между сделкой, подразумевающей куплю-продажу и оплатой товара или услуг. Чтобы финансовое состояние компании оставалось стабильным, важно контролировать процедуры взыскания дебиторской задолженности. Кроме основной суммы дебиторской задолженности, необходимо предъявлять должнику суммы неустоек, штрафов, пени, размер которой определяется с учетом ставки ЦБ РФ, в соответствии с условиями.

При невозможности своевременной уплаты задолженности вследствие

тяжелого материального положения рассматривается возможность реструктуризации долга, а также отсрочки или рассрочки.

При отказе должника от выплаты долга из-за претензий к качеству поставленных работ, услуг обычно прибегают к услугам независимой экспертизы.

Дебиторская задолженность в бухгалтерском учете отражается как полученные доходы, в тоже время денежные средства еще не получены, при этом финансовое положение организации зависит от размера отвлеченных из оборота средств.



Рис. 1. Этапы процесса управления дебиторской задолженностью

Контроль за состоянием дебиторской задолженности реализуется путем постоянного мониторинга ее состава и величины посредством составления управленческой отчетности.

При отсутствии результатов предварительных мероприятий контрагенту направляется претензия, следующим этапом является обращение в суд для взыскания долга в принудительном порядке. Если размер долга менее 400 тысяч рублей может быть выдан судебного приказа, если долг более 400 тысяч рублей – в арбитражный суд подается исковое заявление о взыскании дебиторской задолженности с докумен-

тальным подтверждением долга, копией претензии и ответа на нее.

При положительном решении суда исполнительный лист передается на исполнение в Службу судебных приставов.

Работа, направленная на уменьшение названных рисков, называется управление дебиторской задолженностью – эта деятельность всех служб, направленная на исключение рисков, связанных с возникновением безнадежной дебиторской задолженности [3, с.1066].

Очевидно, что значительная часть обязанностей по этой работе ложится на финансовые службы компании, но в и такие подразделения, как служ-

ба безопасности и юридический отдел, должны активно участвовать в процедурах взыскания задолженности.

Процесс управления дебиторской задолженностью предлагается выделить следующие этапы (рисунок 1).

Этап планирования заключается в разработке внутренней корпоративной политики по управлению дебиторской задолженностью [4, с.590].

Использование процедур отсрочки и отсрочки по платежам во всех возможных случаях взаимоотношений с контрагентами.

Обязательное включение в текст договора санкций за просрочку платежа в форме штрафов и пеней.

Мотивация персонала заключается в системе премий персоналу, ответственных за состояние дебиторской задолженности.

Распределение функций контроля за дебиторской задолженностью отдельными службами и конкретными сотрудниками компании позволяет более эффективно управлять долгами.

Инвентаризация долгов проводится регулярно в соответствии с приказом об учетной политике.

Работа с должниками заключается в контроле за сроками уплаты и напоминание о сроках расчета по договорам.

Анализ расходов по взысканию долгов позволяет построить более эффективную и наименее затратную политику управления дебиторской задолженностью [5, с.185].

Платежеспособность контрагентов должна оцениваться на этапе заключения договора, чтобы исключить взаимоотношения с компаниями, находящимися в состоянии банкротства.

Автоматизация учета, использование специальных программ позволяют снизить затраты на управление дебиторской задолженностью.

Нами предлагаются проверенные меры, которые помогут компании стать приоритетным кредитором в процедуре банкротства, избавиться от фиктивных кредиторов и вернуть свои средства даже в самых критических ситуациях.

Не рекомендуется использовать банкротство в отношении всех должников. Объем затраченных ресурсов должен соотноситься с ожидаемым результатом

и его вероятностью. Рассмотрим, какие действия кредитора помогут ему эффективно провести процедуру банкротства и как быстрее получить все свои деньги.

От того, кто первым из кредиторов заявит о банкротстве должника, зависит кандидатура арбитражного управляющего – одной из ключевых фигур во всей процедуре. Федеральный закон от 26.10.2002 № 127-ФЗ (далее – Закон о банкротстве) предоставил ему большой комплекс прав по управлению компанией-должником. Он разыскивает и реализует активы банкрота, хранит и собирает его документы, оспаривает сделки и привлекает к субсидиарной ответственности руководителей и бенефициаров должника.

Если компания самостоятельно заявляет о своем банкротстве, суд назначает управляющего путем случайного выбора. Если же заявление о банкротстве подает кредитор, у него есть право предложить свою кандидатуру. В этом случае закон запрещает должнику предлагать своего арбитражного управляющего, чтобы исключить риск коррупции.

Не стоит забывать и о конкуренции между различными кредиторами одного должника. Очевидно, что если процедуру инициирует иной кредитор, то назначенный им управляющий, прежде всего, будет действовать в его интересах.

Возможен и более негативный сценарий. Должник, понимая, что не сможет назначить подконтрольного управляющего, способен использовать с этой целью дружественного кредитора, чтобы добиться необходимого результата его «руками». Нередко должники, предполагая скорое банкротство, создают фиктивное требование аффилированного кредитора и от его имени заявляют о своем банкротстве.

Перед фиктивным кредитором стоят задачи:

- принимать нужные решения на собраниях кредиторов;
- распределять средства в пользу дружественных компаний;
- противодействовать независимым кредиторам.

Задача независимых кредиторов – выявить фиктивных кредиторов и вовремя начать с ними бороться.

Используется право возражать против требований иных кредиторов. Так

как судебная система перегружена, а арбитражный управляющий не всегда способен соблюдать принцип беспристрастности, ключевая роль в противодействии фиктивным требованиям принадлежит независимым кредиторам.

Закон о банкротстве дает кредиторам право возражать против требований иных кредиторов и участвовать в судебных заседаниях по рассмотрению обоснованности притязаний этих кредиторов [1, с.19]. В рамках такого противодействия можно установить, что иной кредитор пропустил срок исковой давности или представил противоречивые либо недостаточные доказательства наличия задолженности.

Таким образом, заинтересованный кредитор должен отслеживать поступающие в суд требования других кредиторов. Анализировать предоставленные документы, а также публичные источники. И на основании сделанных выводов своевременно готовить и подавать свои возражения судье.

Игнорируя свое право на подачу возражений, кредитор может в итоге получить минимальную сумму в счет задолженности, которая не оправдывает затраченных ресурсов. Например, если в реестр требований попадет фиктивный кредитор, сумма требований которого будет в разы превышать сумму ваших требований или составлять более 50 процентов от общей суммы требований.

Анализ требований иных кредиторов довольно сложен, поскольку независимый кредитор не был участником спорного договора и процесса его исполнения. Но у него могут возникнуть обоснованные сомнения в реальности отношений отдельных кредиторов и должника. В этом случае можно запросить доказательства, которые устранят сомнения в реальности требования.

Рассмотрим пример ситуации, когда кредитору предъявляют повышенные требования.

Допустим, предъявлено требование кредитора на сумму 95 млн руб., основанное на поставке 19 тыс. тонн угля должнику. В качестве подтверждения представлен договор и универсальный передаточный документ о передаче груза. Ничего удивительного в поставке такого объема груза по заявленной цене

нет, кроме одного. Наш должник – консалтинговая компания, и неясно, для чего ему потребовался уголь и что в итоге с этим углем стало.

Таким образом, если независимый кредитор выскажет обоснованные сомнения в реальности долга другого кредитора, суд может распространить на спорного кредитора повышенный стандарт доказывания (п. 26 постановления Пленума ВАС от 22.06.2012 № 35). А это значит, что кредитор и должник в дополнение к договору и универсальному передаточному документу, должны представить следующие доказательства: когда и как уголь был приобретен кредитором; каким образом спорный уголь доставлялся от кредитора должнику, кто был перевозчиком; в чем была экономическая целесообразность закупки угля; отражены ли операции по отгрузке угля в бухгалтерском и налоговом учете кредитора и должника; где хранился и куда был израсходован уголь.

Если кредитор и должник не смогут развеять разумные сомнения в реальности поставки угля, суд имеет право отказать кредитору в удовлетворении его требования о включении в реестр. Решения арбитражных судов вступают в законную силу через 30 дней со дня их принятия (ч. 1 ст. 180 АПК). В случае же обжалования решения в суде апелляционной инстанции – с момента оглашения решения [5, с.185].

Такой же стандарт применяют при рассмотрении споров, в которых есть риск, что кредитор воспользуется своими корпоративными отношениями с должником. Например, если кредитор – участник дебитора.

В таких случаях суд должен применять еще более высокие стандарты доказывания. Кредитору придется не только исключить любые разумные сомнения в реальности долга, но и представить доказательства «за пределами разумных сомнений».

В ловушку повышенного стандарта доказывания могут попасть как фиктивные, так и реальные кредиторы. Например, если компания на основе доверительных отношений с должником не оформляет с ним надлежащим образом или не хранит те или иные документы, в том числе договоры с другими контрагентами, есть риск отказа во включении в реестр.



Рис. 2. Схема взыскания долга в счет убытка с третьего лица

Учитывая это, рекомендуем оформлять, хранить и требовать от контрагентов предоставлять не только первичные документы, но и документы, подтверждающие реальность правоотношений.

В обязательном порядке исключаются требования аффилированных лиц. Лицам, связанным с должником, долги выплачиваются только после погашения требований независимых кредиторов. Понижение в очередности означает, что требование аффилированного кредитора будет удовлетворено «перед ликвидационной квотой». Иными словами, после всех независимых кредиторов всех очередей — текущих и реестровых, а также после «опоздавших» кредиторов.

Критерий «аффилированное лицо» в контексте банкротства представляет собой наиболее широкую из существующих позиций о зависимых лицах. Банкротство позволяет установить, как юридическую, так и фактическую экономическую аффилированность сторон (ст. 9 Федерального закона от 26.07.2006 № 135-ФЗ, Закон РСФСР от 22.03.1991 № 948-І, ст. 19 Закона о банкротстве).

Фактическую аффилированность необходимо выявлять, когда структура корпоративного участия и управления позволяет искусственно избежать формального критерия группы лиц, однако сохраняется возможность оказывать влияние на принятие решений в сфере ведения предпринимательской деятельности.

О наличии такого рода аффилированности может свидетельствовать фактическое поведение лиц в хозяйственном обороте. В частности, заключение между собой сделок и последующее их исполнение на условиях, недоступных независимым

участникам рынка, — например, длительная отсрочка платежей, низкие проценты, не востребование долга.

Понижение в очередности требования аффилированного кредитора производит суд по своей инициативе или в рамках активных возражений независимых кредиторов.

Закон о банкротстве предоставляет широкие возможности по оспариванию сделок.

Сделки во вред кредиторам. Рассматриваются сделки, совершенные за 36 месяцев до начала процедуры банкротства и позже. Сделками во вред кредиторам признают действия, которые были предприняты тогда, когда должник уже был неплатежеспособным или его пассивы, превосходили активы. При этом выполняется одно из следующих условий:

- сделка совершена безвозмездно;
- имущество передано аффилированному лицу;
- выплачена действительная стоимость долей/акций участнику/акционеру должника;
- стоимость переданного имущества превышает 20 процентов от баланса должника;
- должник скрывал свое имущество;
- должник уничтожил или искажил свою отчетность;
- несмотря на продажу актива, должник продолжал его использовать.

Неравноценные сделки. К ним относятся сделки, совершенные за 12 месяцев до начала процедуры банкротства и позже. Мы можем дать примерные критерии неравноценности, которые вывели на основе анализа большого количества судебных дел.

Во-первых, снижение цены отчуждаемого имущества более чем на 18 процентов по сравнению с рынком. Во-вторых, завышение цены приобретаемого имущества более чем на 30 процентов по сравнению с рынком.

Особенности сделки могут проявляться не только в цене, но и в не типичности ее иных условий. Например, объект продан по рыночной цене, но покупателю предоставлена нетипичная для таких сделок рассрочка на 15 лет.

Сделки, которые привели к предпочтению отдельных кредиторов. Включают в том числе сделки, совершенные за один и за шесть месяцев до начала процедуры банкротства. Логика Закона о банкротстве построена на принципе равенства кредиторов и предусматривает пропорциональное удовлетворение их требований и соблюдение очередности. Допустим, у дебитора на счете есть 10 млн руб. При этом он должен десяти кредиторам 20 млн руб., по 2 млн каждому. Банкротные механизмы приведут к пропорциональному распределению – каждый из десяти кредиторов получит по 1 млн руб. Если же должник заплатит вне очереди одному из кредиторов 10 млн руб. в предбанкротный период, пропорциональность будет нарушена. Это предпочтение в пользу одного кредитора – одно из самых распространенных оснований для оспаривания сделок в процедуре банкротства. Такие сделки признают недействительными. Привлекаются к субсидиарной ответственности руководителей и бенефициаров должника.

Чаще всего к ответственности привлекают генеральных директоров, участников и акционеров, которые принимали ключевые решения о деятельности компании – по правилу делового решения, или Business judgment rule.

Доведение до банкротства. Руководителя (или бенефициара) привлекут к ответственности, если он совершил ряд действий, например,

- согласовывал, заключал или одобрял сделки на заведомо невыгодных условиях или с заведомо неспособным исполнить обязательство лицом;
- совершал явно убыточные сделки;
- назначал на руководящие должности лиц, которые не обладают профиль-

ным образованием и необходимыми компетенциями;

- создавал или поддерживал такую систему управления и распределения прибыли, при которой выгоду извлекала не компания, а иное лицо.

В отношении ряда обстоятельств, которые приводят к банкротству, установлена презумпция виновности контролирующего лица, которую оно должно опровергать.

Размер ответственности определяется на основании суммы непогашенных долгов из реестра требований кредиторов. В исключительных случаях, когда действия нескольких лиц были независимы и в совокупности привели к банкротству, а также есть возможность определить степень вины каждого лица, такие лица отвечают в размере соответствующей доли, определяемой судом.

Неподача заявления о банкротстве. В течение месяца после того, как компания выявила у себя признаки банкротства, она должна разработать экономически обоснованный план по выходу из кризисной ситуации и обозначить срок. Если к концу этого срока признаки банкротства сохраняются, компания должна подать заявление.

Если компания нарушит срок подачи заявления о банкротстве, размер ответственности будет определяться на основании сумм всех обязательств, которые наступили после возникновения обязанности обратиться с заявлением о банкротстве.

Рассмотрим, как можно взыскать убытки с третьих лиц.

Кредитор может обратиться с заявлением к виновному лицу, причинившему убытки должнику, о взыскании этих убытков в свою пользу в счет долга. Обратиться можно к руководителю или любому лицу, уполномоченному выступать от имени виновной компании, членам ее коллегиальных органов, а также к прочим лицам, которые влияют или могут влиять на действия этого юридического лица (рисунок 2).

Убытки должнику может причинить не только собственный менеджмент до начала процедуры банкротства, но и арбитражный управляющий непосредственно в процедуре банкротства, который, по существу, тоже менеджер

должника и несет такую же ответственность перед кредиторами, как и руководитель. Под убытками по вине арбитражного управляющего понимают любое уменьшение конкурсной массы или утрату возможности ее увеличения, которые произошли вследствие неправомерных действий или бездействия арбитражного управляющего. При этом права должника и конкурсных кредиторов считаются нарушенными

при причинении убытков (п. 11 информационного письма Президиума ВАС от 22.05.2012 № 150).

Управление дебиторской задолженностью – это часть корпоративной политики управления оборотными активами компании, которая заключается в снижении объема дебиторской задолженности и обеспечении ее своевременного взыскания, в том числе и в процедурах банкротства должника.

Библиографический список

1. Российская Федерация. Законы. Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)» от 26.10.2002 № 127–ФЗ. [Электронный ресурс]. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_52144/ (дата обращения 20.12.2022).
2. Артемова, И. В. Просроченная дебиторская и кредиторская задолженность // Советник в сфере образования. 2019. № 7. С. 19-24.
3. Бестаева Л.И., Бтемирова Р.И. Моделирование оценки платежеспособности контрагента в целях неденежного погашения задолженности // Экономика и предпринимательство. 2020. № 7 (120). С. 1066-1070.
4. Сущина А.В. Основные аспекты проведения анализа дебиторской и кредиторской задолженности в рамках оценки финансово-хозяйственной деятельности предприятия // Вопросы устойчивого развития общества. 2020. 3-2. С. 587-592.
5. Шадрин Г.В. Экономический анализ: учебник для вузов. 3-е изд., перераб. и доп. М.: Издательство Юрайт, 2021. 461 с.
6. Эффективные модели бизнеса. [Электронный ресурс]. URL: <http://www.strategy.com.ua/Articles/Content?Id=110> (дата обращения 20.12.2022).