

# Тревожные знамения: пять признаков того, что у вас «отжимают» бизнес



**С 2008 ГОДА РОССИЙСКАЯ ЭКОНОМИКА ПЕРЕЖИЛА УЖЕ ДВА МОЩНЫХ КРИЗИСА. ОБА ОКАЗАЛИ СУЩЕСТВЕННОЕ ВЛИЯНИЕ НА БИЗНЕС, ЗАСТАВИВ ЗАТЯНУТЬ ПОЯСА: ПЕРЕСМОТРЕТЬ СТРАТЕГИИ, ПРОГРАММУ КАПИТАЛЬНЫХ ЗАТРАТ, ПОВЫСИТЬ ЭФФЕКТИВНОСТЬ ПРОИЗВОДСТВЕННЫХ ПРОЦЕССОВ.**

Некоторые предприниматели используют и не совсем традиционные методы сохранения стоимости своих активов – «отжать» долю у партнера.

Несправедливо по отношению к партнеру, зато быстро и эффективно.

---



**Цель непредоставления информации недобросовестным партнером – ограничить доказательную базу в случае судебных разбирательств.**

- Финансовый партнер становится запертым в офшоре, не имея доступа к информации об активе и лишенный возможности принятия быстрых судебных мер по защите своих прав непосредственно в активе (т. е. в РФ), т. к. любое существенное решение или действие от имени офшора (это наиболее частая ситуация для двух партнёров) требует согласия директоров, представляющих каждую сторону, а ваш недавний партнер, естественно, против.

**Традиция «подвешивать» российский актив под офшор осталась. Дополнительным аргументом использования офшоров может быть привязка к западной юрисдикции (кипрской или английской, например) на случай судебных разбирательств.**

---

# **КАКИЕ ПРИВИВКИ МОЖНО РЕКОМЕНДОВАТЬ ОТ ТАКОГО ПОВЕДЕНИЯ?**

Прописать в уставе/ШНА право вашего директора (без участия директора вашего партнёра) самостоятельно запрашивать информацию, созывать собрания акционеров/совета директоров российского актива и номинировать и проводить собственных кандидатов в совет директоров российского актива.

---



## Непрозрачная структура собственности и отсутствие консолидированной и аудированной отчетности

- ❑ К «непрозрачным» элементам относятся:
  - множественность юридических лиц,
  - наличие отдельных сбытовых структур,
  - перекрестное владение активом (частью активов партнеры владеют через совместную холдинговую компанию, а частью — напрямую).

- Сложная структура позволяет осуществлять многочисленные сделки между компаниями группы, скрывая реальную экономику отдельных направлений бизнеса и перемешивая расходы и доходы. Возможно манипулирование центрами прибыли – центр прибыли можно сместить в юридическое лицо, где доля финансового партнера минимальна.



## Наличие у партнера параллельного бизнеса и существенных оборотов с совместной компанией

Способы перераспределения:  
поставка сырья через  
контролируемую компанию,

- перераспределение оборотного капитала и кредитование собственного бизнеса за счет совместного,
- «перевешивание» расходов.



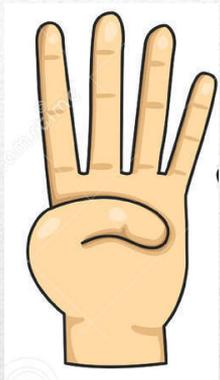
**Обороты между связанными сторонами должны контролироваться, а корпоративные документы — предусматривать одобрение незаинтересованными сторонами таких сделок.**

---

**Обороты между связанными сторонами должны контролироваться, а корпоративные документы —предусматривать одобрение незаинтересованными сторонами таких сделок. Не во всех случаях отсутствие оборотов говорит о том, что перераспределение прибыли не происходит – если расходы несет совместная компания (например, на персонал), а выгоду получает другая (т. е. собственная), то через анализ движения средств между компаниями вы это не увидите.**



## **Предъявление к компании требований от непонятных контрагентов**



**Подготовке совместной компании к контролируемому банкротству предшествует появление требований от лица некрупных кредиторов. Кредиторы эти, как правило, никому не известные компании, не являющиеся основными поставщиками, оказавшими какие-нибудь услуги или осуществившими разовую поставку товара. Дело быстро доходит до судебного разбирательства, суд подтверждает наличие задолженности при этом, если внимательно посмотреть на материалы дела, то совместная компания не сильно и сопротивлялась и почему-то не обжаловала решения суда в вышестоящих инстанциях. Далее следует заявление о банкротстве.**

---

**Проведение процедуры банкротства совместной компании с целью отъема доли — процедура небыстрая, затратная, требующая определенных свободных финансовых ресурсов (например, для участия в торгах по выкупу активов совместной компании), но в целом вполне легальная и дающая конечный результат. В результате процедуры ваш партнер, скорее всего, выкупит имущество совместного предприятия на параллельную, уже собственную компанию, предварительно скупив или урегулировав отношения с внешними кредиторами, которые заинтересованы продолжать работать с новой компаний, а ваша доля в совместном банкротстве потеряет свою стоимость.**

---



- ❑ Способ до банальности прост – выдача поручительства от лица совместной компании за компанию вашего партнера. При этом вы, как акционер совместной компании, никак не можете влиять на установление («просуживание») требований к компании вашего партнера.
- ❑ Далее, если партнеру удалось законно выдать поручительство в пользу собственной компании, партнер может предъявить поручительство к вашей совместной компании и обеспечить себе значительную, а возможно, и контрольную долю требований кредиторов в процедуре банкротства, и значит, доведет эту процедуру до конца и в своих интересах.

В качестве защиты от таких действий можно посоветовать закрепить в корпоративных документах совместной компании ваше право вето на сделки (среди прочих) по привлечению финансирования и выдаче поручительства и залогов.

# **Вывод:**

**тщательно выбирайте партнера, договаривайтесь на берегу об условиях партнерства. В идеале необходимо договориться о ваших действиях на все случаи жизни, в том числе порядок «развода» и взаимоотношения на случай финансовых сложностей (например, необходимости дофинансировать совместную компанию).**

---