

# Форензик

Москва, 31 мая 2018 года



# ФОРЕНЗИК КАК МЕЖСЕРВИСНАЯ УСЛУГА

**Финансовое расследование** (forensic accounting) это всестороннее изучение финансово-хозяйственной деятельности компании, направленное на выявление мошенничества, неправомερных или злонамеренных действий как ее персонала всех уровней, так и третьих лиц, являющихся контрагентами.

## Отличительные особенности:

- Проекты объединяет только контекст исследования (fraud investigation)
- Очень высокий уровень ответственности (профессиональные риски)
- Нет стандартизированных решений, шаблонный продукт «не работает»
- Использование профессиональных компетенций специалистов других сервисных линий



# ФОРЕНЗИК КАК МЕЖСЕРВИСНАЯ УСЛУГА

«Бейкер Тилли Россия» соблюдает принципы **конфиденциальности** в отношении информации клиента и партнеров, а также требования нормативных документов, регулирующих вопросы защиты персональных данных. Политика конфиденциальности распространяется на личную информацию, собранную группой компаний «Бейкер Тилли Россия», в связи с услугами, которые она предлагает.

Мы используем лучшие мировые практики, основанные на международном и российском праве, в том числе:

- закон Великобритании «О борьбе со взяточничеством» (United Kingdom Bribery Act),
- закон США «О борьбе с коррупцией в международной деятельности» (Foreign Corrupt Practices Act),
- законы РФ «О противодействии коррупции» и «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем и финансированию терроризма»

# УСЛУГИ

## **Финансово-экономические расследования:**

- Детальный анализ бухгалтерских регистров, поиск признаков финансового мошенничества
- Анализ экономической сути совершенных транзакций, выявление подозрительных операций
- Анализ ключевых договоров подряда/поставок продукции на предмет соответствия условий договора рынку и лучшим рыночным практикам, в контексте возможных злоупотреблений
- Анализ тендерной документации по закупкам, выявление фиктивных закупок и коррупционных схем
- Поиск и выявление фиктивных и связанных сторон
- Независимый контроль расходования бюджетных средств

## **Экономические расследования и оценка:**

- Оценка пакетов акций, объектов недвижимости и прочих активов для целей урегулирования судебных и внесудебных споров
- Профессиональная экспертиза отчетов об оценке и консультационных заключений для целей выявления возможных манипуляций стоимостью объекта оценки
- Подготовка экспертного заключения по результатам анализа финансовых моделей для целей урегулирования споров, а также в случае возникновения подозрений на манипуляцию прогнозными показателями (например, при подаче заявки на рефинансирование в банк)
- Проверка исполнения инвестиционных программ, выявления фактов злоупотреблений (в том числе в рамках государственных целевых программ)
- Оценка ущерба с целью урегулирования внесудебных страховых споров

# УСЛУГИ

## **Расследования в сфере технологического и ценового аудита:**

- Анализ проектно-сметной документации и ее исполнения в контексте возможных манипуляций
- Ценовой аудит расходов компаний, поиск нерыночных транзакций
- Инвентаризация и технологическая экспертиза по результатам исполнения инвестиционных проектов, анализ причин неэффективного исполнения
- Технологический и финансовый аудит высоко-рисковых инвестиционных проектов

## **Судебная и внесудебная экспертиза, содействие и представительство в ходе судебных разбирательств, в том числе международных:**

- Подготовка экспертных заключений для судебных разбирательств в области финансов и оценки
- Представительство клиента в суде и выступление в суде в качестве экспертов в области финансов и оценки
- Представление услуг независимого посредника в урегулировании споров и конфликтов во внесудебном порядке

# РЫНОК



**5 млн. \$**

Ориентировочный размер рынка  
форензик в России



**Менее 0,5%**

Доля от общего рынка финансового и  
управленческого консалтинга России

**4 000 млн. \$**

Ориентировочный размер рынка  
форензик в США



**3,6%**

Доля от общего рынка финансового и  
управленческого консалтинга США



## Основные препятствия развития рынка форензик в России:

- Нежелание «выносить сор из избы»
- Растущая доля государства как акционера (и всё, что из этого следует)
- Низкое доверие к судебным методам решения деловых споров (внутри России)

## Ключевые источники заказов форензик услуг:

- Споры акционеров (судебные и досудебные)
- Смена менеджмента (новый менеджмент ищет «скелеты» в шкафу)
- Акционеры, подозревающие менеджмент в злоупотреблениях
- Судебная экспертиза (???)

# НАШ ОПЫТ

## Кейс 1

### Проверка результатов работы менеджмента

По обращению представителей акционера наши специалисты выполнили ряд работ по проведению финансовой экспертизы отчетности одного крупного российского предприятия по производству масла подсолнечника: у клиента были подозрения как в недобросовестном исполнении менеджментом своих обязанностей, так и в использовании мошеннических схем. Основной целью нашего анализа являлась полная независимая проверка финансовой отчетности группы предприятий, включающей как саму производственную площадку, так и торговые дома, через которые осуществлялась оптовая реализация заводской продукции.

В ходе проведения работ наши специалисты выявили ряд контрагентов, операции с которыми имели подозрительный характер. Дальнейшие проверки данных операций в тесном взаимодействии со службой безопасности предприятия позволили установить признаки совершения фиктивных сделок с данными юридическими лицами.

Кроме того наши специалисты провели инвентаризацию запасов семян подсолнечника и масла в резервуарах, с использованием методов лазерного обмера и данных производственных лабораторий. Проведенная проверка выявила несоответствие фактических запасов с теми, которые были отражены в отчетности.

## Кейс 2

### Выявление признаков финансового мошенничества

Представители крупного российского спортивного агентства обратились к нам с просьбой выявления фактов финансового мошенничества со стороны предыдущего менеджмента организации.

В рамках аналитических процедур нами были проанализированы финансовые показатели организации за период 5 предшествующих лет с акцентом на анализ расходов. По результатам проведенного анализа нами были выявлены факты организации закупок у компаний, аффилированных с действующими на тот момент менеджерами организации, была выстроена цепочка фактов связывающих данных поставщиков с руководителями структуры. Кроме того нами был проведен ценовой аудит операций, совершенных с подозрительным организациями, сделана оценка возможного ущерба. Как было установлено в нашем заключении, государственное финансирование направлялось на совершение закупок по завышенным ценам.

# НАШ ОПЫТ

## Кейс 3

### **Анализ соответствия уровня исторических затрат рынку, анализ финансовой модели**

Представители международной золотодобывающей компании «А» обратились к нам с просьбой провести ценовой аудит расходов за предшествующий отчетный период, а также финансовой модели. Данная работа была необходима в рамках проведения переговоров компании «А» с крупным российским коммерческим банком, в котором компания «А» была заемщиком на протяжении многих лет. Необходимость реструктуризации выданного кредита привела к тому, что банк решил усилить контроль за расходами компании «А» посредством проведения независимого ценового аудита на предмет соответствия фактических затрат компании рыночному уровню. По результатам проведенного анализа нами был выявлен ряд подозрительных контрагентов и факты закупок по «завышенным» ценам по некоторым расходным статьям.

Кроме того, по просьбе банка мы провели детальный анализ финансовой модели, представленной компанией «А», в банк для обоснования графика выплат по кредитам. Анализ финансовой модели включал в себя проверку методологической и технической корректности расчетов, тестирование ключевых прогнозных допущений на основании доступной рыночной информации, оценку материальности отклонений финансовой модели от рыночных уровней и общий вывод о степени реалистичности представленных компанией «А» прогнозов. Полученные результаты использовались банком для принятия решений относительно условий реструктуризации выданного кредита.

## Кейс 4

### **Подозрение на страховое мошенничество**

Наши специалисты по поручению крупной российской страховой компании (Компании А) провели финансовое расследование в отношении одного из ее клиентов (Компании Б). Компания Б, крупный дистрибутор электронной техники, застраховала свою дебиторскую задолженность в Компании А.

Один из клиентов Компании Б неожиданно обанкротился, предварительно получив значительную партию электронной техники. Как результат, Компания Б направила в Компанию А страховой иск на возмещение ущерба от возникновения нереальной к взысканию дебиторской задолженности.

Страховая компания (Компания А), подозревая злой умысел в действиях страхователя, заказала у нас бухгалтерскую экспертизу в отношении данного страхового иска.

По итогам нашего расследования были проанализированы первичная бухгалтерская документация с целью поиска возможных связей между Компанией Б и ее обанкротившимся клиентом. Полученный результат использовался Компанией А для обращения в правоохранительные органы с целью инициации уголовного расследования в отношении деятельности Компании Б и ее взаимоотношения с контрагентами.

# НАШ ОПЫТ

## Кейс 5

### Проверка российского бизнеса на соответствие требованиям Foreign Corrupt Practices Act

К нам обратилась крупная международная компания (Компания А), работающая в отрасли экологических решений для бизнеса, с целью провести экспертное ревью своего российского подразделения (Компании Б) на предмет соответствия деятельности данного подразделения требованиям американского «Закона о коррупции за рубежом» (Foreign Corrupt Practices Act).

Данная проверка была проведена в качестве превентивной меры, в целях предотвращения возможных претензий к Компании А со стороны регулирующих органов США. Проведенное ревью позволило Компании А выявить и устранить все нарушения FCPA.

## Кейс 6

### Судебный эксперт по оценке в London Court of International Arbitration (LCIA)

Клиент обратился к нам с просьбой выступить экспертом в LCIA (London Court of International Arbitration) в деле об акционерном конфликте. Суть конфликта состояла в том, что клиент (Акционер А) выступил соинвестором в российский актив вместе с другим акционером (Акционером Б). На протяжении нескольких лет Акционер А потратил значительные средства на инвестиции в развитие производственной базы данного актива при этом не участвуя в операционном управлении.

Через несколько лет инвестирования Акционеру А стало понятно, что данные средства были потрачены нецелевым образом, что послужило непосредственной причиной обращения в суд LCIA.

Наш отчет об оценке стоимости и экспертные свидетельства в LCIA использовались клиентом в качестве элемента доказательной базы в судебном процессе против Акционера Б.

# НАШ ОПЫТ

## Кейс 7

### Оценка для целей обращения в суд со стороны миноритарных акционеров

Представители крупных инвестиционных фондов, являющихся миноритарными акционерами в российских компаниях, неоднократно обращались к нам с просьбой провести оценку рыночной стоимости их долей владения с целью оценки величины ущерба, предположительно нанесенного неправомерными действиями со стороны мажоритарных акционеров.

Подготовленные отчеты об оценке основывались исключительно на публичной информации о деятельности анализируемых обществ. Данные отчеты использовались в качестве аргумента обращения в суд, с целью проведения детального судебного разбирательства и инициации оценки со стороны суда.

## Кейс 8

### Экспертиза исполнения обязательств по Государственному Контракту

К нам обратилось крупное государственное предприятие А с просьбой провести независимую экспертизу факта исполнения ряда государственных контрактов с целью использования данных материалов в суде против недобросовестного подрядчика.

Предприятие А в рамках исполнения Федеральной Целевой Программы по итогам конкурсного отбора заключило с компанией Б договор поставки и шефмонтажа специализированного оборудования, преимущественно иностранного происхождения. По итогам года представитель предприятия А подписал акт приема всех работ под гарантии компании Б исполнить свои контрактные обязательства в начале следующего года. По факту данные обязательства не были исполнены, а в отношении представителя предприятия А было инициировано следствие по факту превышения должностных полномочий.

В рамках нашей работы была проведена поэлементная инвентаризация и фотофиксация поставленного оборудования, засвидетельствован факт отсутствия монтажа части позиций, были собраны свидетельства технических специалистов предприятия, проанализированы данные пропускного пункта с целью анализа логистики поставок. Кроме того, по части недоставленного специализированного оборудования удалось зафиксировать факт прохождения его через таможню РФ и наличия на складе одной из посреднических компаний, которая также согласилась дать свои комментарии. По результатам анализа были составлены детальные экспертные заключения, приобретенные к материалам суда со стороны истца.

# НАШ ОПЫТ

## Кейс 9

### Анализ ключевых поставщиков приобретаемой компании

Клиент обратился к нам с целью анализа поставщиков услуг предполагаемой к приобретению российской золотодобывающей компании (Компании А).

В рамках проведенного исследования был выполнен детальный анализ всех ключевых поставщиков на предмет их надежности (сомнительности) и аффилированности с продавцом Компании А.

## Кейс 10

### Анализ инвестиций прошлых периодов для британского суда

В соответствии с запросом суда Великобритании представители нашей компании выполнили экспертизу некоторых бухгалтерских вопросов в отношении Компании А.

Данная компания была приобретена истцом на условиях, что продавец провел значительный объем инвестиций в её производственные мощности.

По завершению сделки у истца возникло подозрение, что заявленный при продаже объем инвестиций был существенно преувеличен и, как результат, цена сделки была завышенной. В рамках нашего анализа мы провели детальный анализ исторических капитальных вложений с целью поиска признаков манипуляций с отчетностью и вывода средств.

## Кейс 11

### Оценка для урегулирования страховых споров в промышленном страховании

Наша компания выполнила целый ряд оценок для целей урегулирования страховых споров. Предметами оценки являлись имущественные комплексы таких промышленных и инфраструктурных объектов как:

- Поврежденный взрывом газоконденсатный завод (страховой иск более 600 млн. руб.)
- Поврежденный взрывом нефтехимический завод (страховой иск более 100 млн. руб.)
- Железнодорожные пути и мосты, поврежденные в результате землетрясения (страховой иск более 400 млн. руб.)

В рамках оценочных процедур применялись методы анализа сметы, проектных и рыночных аналогов. Характерными особенностями данных оценок являются сложность идентификации пострадавшего имущества и необходимость привлечения экспертов в области строительной экспертизы и проектных институтов.



BAKER TILLY