



# Выявление сделок, ставших причиной банкротства, и анализ недействительных сделок

---

26 НОЯБРЯ 2024 [ ВТОРНИК ]

АКТУАЛЬНАЯ ПРАКТИКА  
И НОВЫЕ МЕТОДИКИ СУДЕБНОЙ  
ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ЭКСПЕРТИЗЫ



Анастасия Руднева

Руководитель отдела финансово-  
экономических экспертиз  
АНО «Финансовые расследования и  
судебные экспертизы»

# МЕСТО АНАЛИЗА СДЕЛОК В МЕТОДИКЕ ФЭЭ

- [1] оценка документов на достаточность
- [2] первичная оценка достоверности учета и отчетности должника
- [3] первичный анализ динамики финансового состояния и выявление периода существенного ухудшения
- ! [4] анализ сделок и операций, корректировка динамики финансового состояния с учетом переоценки активов и сделок
- [5] установление даты возникновения недостаточности активов для исполнения обязательств с учетом корректировки отчетности и переоценки активов
- [6] изучение рынка и выявление отрицательных тенденций, негативных внешних экономических факторов
- ! [7] оценка влияния выделенных факторов и сделок на возникновение кризисной ситуации и причины критического ухудшения финансового состояния
- ! [8] формулирование итоговых выводов о дате возникновения недостаточности активов и ее причинах



# ЧТО САМОЕ ВАЖНОЕ ПРИ АНАЛИЗЕ СДЕЛОК

- ! Анализ сделок это больше, чем анализ операций с контрагентами по банковской выписке
- ! Существует большое количество схем, где необходимо погружение в экономическую специфику деятельности должника (игра с переоценкой активов, финансовыми инструментами, «производственные» злоупотребления, фиктивные начисления и т.д.)
- ! Убыточные операции изучаются экспертами в первую очередь (соответствие рыночным условиям, экономическая целесообразность, могут быть переоценены активы и обязательства, к формированию которых приводят такие операции)



# ЧТО САМОЕ ВАЖНОЕ ПРИ АНАЛИЗЕ СДЕЛОК

- ! Схемные сделки глубоко прячутся в учете
- ! Есть большое количество сделок, влияние которых на финансовое состояние должник оценивает и признает в отчетности как положительное или нейтральное. Однако необходимо понимать, что данные сделки могут приводить к формированию «технического» или неэквивалентного актива взамен выбывшим активам
- ! Датой объективного банкротства в ряде случаев следует признавать именно дату сделки по выводу активов



# КАКИМ ОБРАЗОМ ЭКСПЕРТЫ ОПРЕДЕЛЯЮТ ПРИЧИНЫ КРИЗИСНОГО СОСТОЯНИЯ



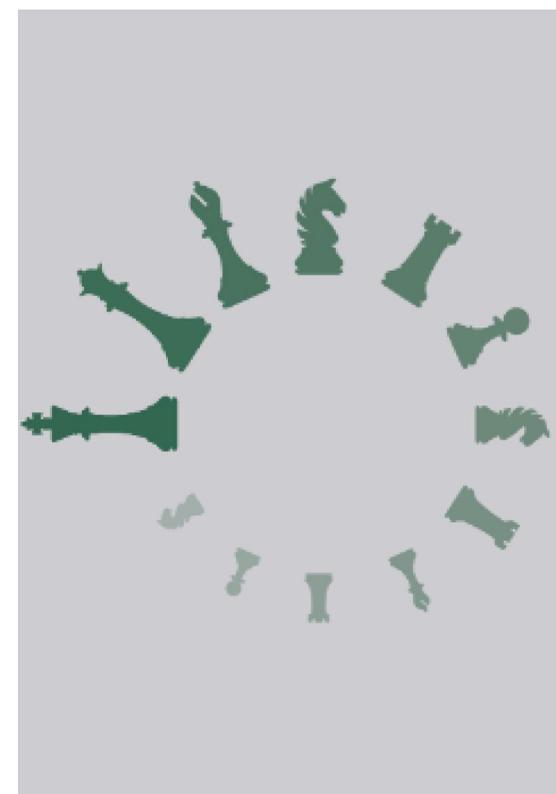
- [ 1 ] Итоговая градация убыточных сделок и иных факторов
- [ 2 ] Определение степени влияния данных факторов и сделок на ухудшение финансового состояния должника
- [ 3 ] Причиной банкротства признается тот фактор или группа факторов, которые привели к формированию отрицательных чистых активов и критическому ухудшению финансового состояния



# КАКУЮ БАЗУ ДАЮТ ЭКСПЕРТЫ ДЛЯ ГРАДАЦИИ «УБЫТКИ / СУБСИДИАРКА»

## ЭКСПЕРТАМИ ВЫДЕЛЯЮТСЯ:

- [ 1 ] факторы/сделки, которые привели к критическому ухудшению финансового состояния и формированию недостаточности имущества должника – в расшифровке выступили причиной банкротства
- [ 2 ] факторы /сделки, которые привели к существенному ухудшению финансового положения – в расшифровке повлекли убытки для должника
- [ 3 ] факторы /сделки, которые оказали несущественное негативное влияние на финансовое состояние.



# АНАЛИЗ ЭКСПЕРТАМИ НЕДЕЙСТВИТЕЛЬНЫХ СДЕЛОК

Оспоренные сделки в целях пополнения конкурсной массы имеют исключительно ориентирующее для эксперта значение, и не должны восприниматься как руководство к тому, чтобы убирать такие сделки из анализируемой отчетности или признавать убытки без анализа их экономического содержания.

При этом, сделки, признанные недействительными, которые проводились должником для улучшения отчетности и завышения ее показателей, подлежат корректировке в отчетности для приведения ее к реальным данным.

Таким образом, эксперт в свою выборку сделок включает сделки, которые оспорены или оспариваются, но анализирует их исключительно с точки зрения их экономического содержания и влияния на финансовое состояние должника.



# ПОДРОБНЕЕ ПРО МЕТОДОЛОГИЮ ФИНАНСОВО- ЭКОНОМИЧЕСКИХ ИССЛЕДОВАНИЙ



[ 1 ] ОСТОРОЖНО, ЭКСПЕРТИЗА:  
специальные знания при привлечении к  
субсидиарной ответственности



[ 2 ] ОСТОРОЖНО, ЭКСПЕРТИЗА 2: как  
установить фактические обстоятельства  
банкротства

**PRO**банкротство





**FI.CENTER**

Финансовые расследования и  
судебные экспертизы



**СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!**

**АНАСТАСИЯ РУДНЕВА**

[rudneva@fi.center](mailto:rudneva@fi.center)

+7 (903) 741-17-49



[www.fi.center](http://www.fi.center)