

# «Знало ли руководство о финансовом положении компании?»

## Ситуация

Акционер компании обратился с запросом на выявление причин неудовлетворительного финансового состояния компании, в связи с которым компания была вынуждена инициировать процедуру банкротства. Один из вопросов состоял в выявлении фактов неэффективных действий руководства компании, которые могли стать причиной текущего положения.

## Решение

команда реализовала комплексный анализ финансово-хозяйственной деятельности компании за последние 3 года, а также глубокую экспертизу системы внутреннего контроля и процедур принятия решений. Среди мероприятий, реализованных специалистами:

- анализ крупнейших дебиторов и кредиторов (изучение условий договоров, цен, наличие «кабальных» штрафных санкций, выявление причин увеличения дебиторской и кредиторской задолженности)
- наличие одобрений по крупным сделкам и сделкам с заинтересованностью;
- анализ структуры расходов по статьям, установление причин существенного роста себестоимости и прочих расходов;
- выявление причин существенного увеличения задолженности по заемным средствам, которое повлекло увеличение расходов по процентам;
- анализ целесообразности привлечения заемных средств и их целевого использования.

По результатам анализа выявлены существенные нарушения и главные причины, которые оказали негативное влияние на финансово-хозяйственную деятельность, приведя компанию к банкротству.

## Результат

На основании проведенного анализа, специалисты пришли к выводу, что одним из основных факторов, повлиявших на ухудшение финансового положения компании, стало неэффективное управление деятельностью компании, а также недостаточный уровень внутреннего контроля в отношении сохранности активов и подготовки достоверной бухгалтерской отчетности.

Анализ причин финансовой несостоятельности позволил сделать вывод, что действия руководства не были направлены на стабилизацию финансового положения и предотвращение банкротства. Также было установлено, что **финансовая несостоятельность компании для руководства была ожидаема и ускорена им.**

Проектная команда выявила факты сокрытия убытков, полученных за три прошедших года, предоставления недостоверной бухгалтерской отчетности за анализируемый период в целях улучшения структуры активов и финансового результата. Среди факторов, оказавших влияние на искажение финансовых результатов: несвоевременное списание МПЗ на сумму свыше 4 млрд; управленческих расходов на сумму свыше 500 млн; дебиторской задолженности с истекшим сроком исковой давности на сумму свыше 400 млн. Некорректное формирование финансовых результатов привело к переплате налога на прибыль на сумму более 250 млн.

Также были выявлены факты приобретения облигаций иностранных компаний на сумму около 700 млн при нестабильном финансовом положении компании и финансировании за счет заемных средств. При этом права на ценные бумаги документально не подтверждены, что может свидетельствовать о недобросовестности сделки и выводе денежных средств. Кроме того, в прошедших годах сотрудникам и руководству были выданы премии на общую сумму более 1 млрд.

Таким образом, вкуче с отсутствием подтвержденных фактов и действий со стороны руководства по предотвращению банкротства (сокращение расходов, вступление в переговоры с банками и кредиторами о реструктуризации задолженности и сроках погашения), команда экспертов смогла сделать выводы о причинах, приведших к ухудшению финансового положения и банкротству компании.

<https://delprof.ru/clients/cases/znalo-li-rukovodstvo-o-finansovom-polozhenii-kompanii/>

---

Группа «ДЕЛОВОЙ ПРОФИЛЬ»

127015, г. Москва, ул. Вятская, д. 70

+7 (495) 740-16-01

info@delprof.ru