



Stručna konferencija Forenzička revizija

28. i 29. novembar 2019
Hotel Crystal, Beograd

Naziv rada:

Forenzička analiza SPV kompanija u projektnom finansiranju

Prezenter:

Dr Nikola Seneši, FRICS

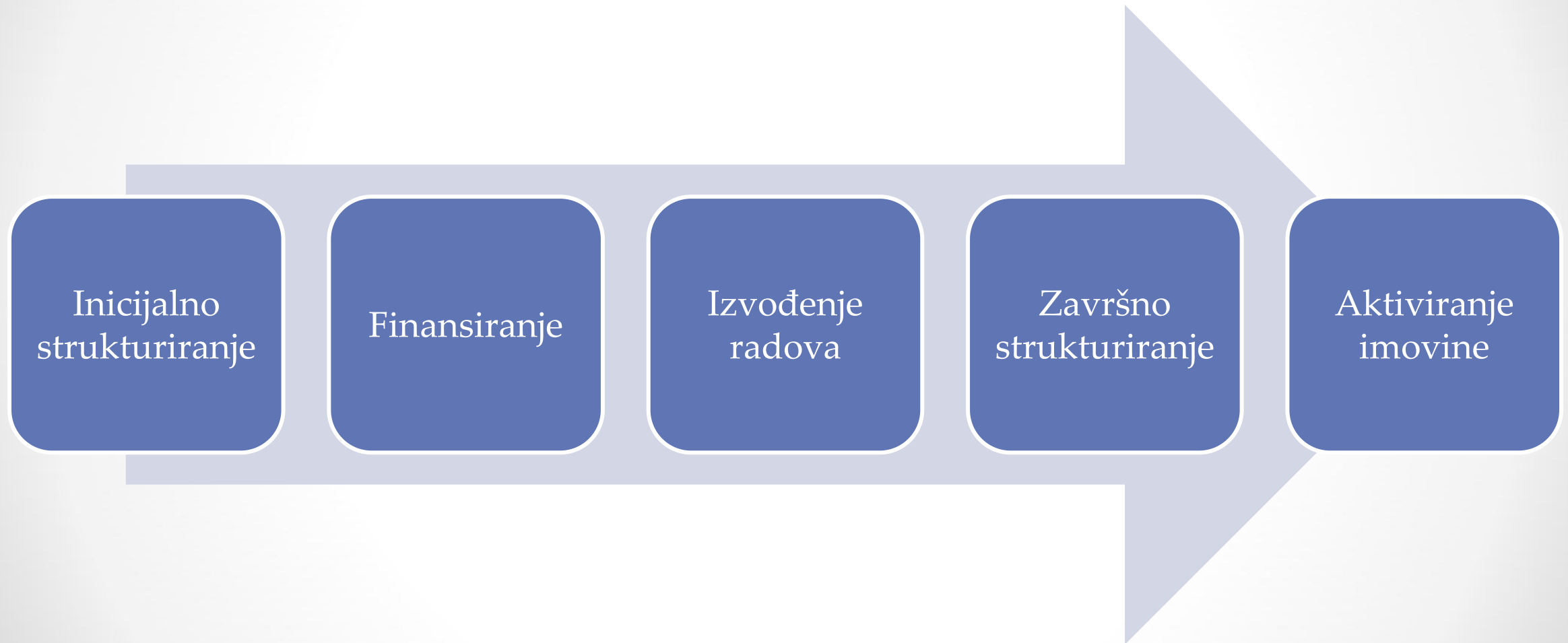
Specifičnosti SPV (Special Purpose Vehicle) kompanija

- *Nema zaposlenih*
- *Nema prihoda*
- *Najčešće nisu obveznici revizije*
- *Visok nivo obaveza*
- *Različiti oblici vlasništva i načina kolateralizacije*
- *Projektna organizacija*
- *Specifični oblici upravljanja*

Osnovni interesi u projektnom finansiranju

- *Investitor*
- *Finansijer / banka*
- *OpCo*
- *Izvođač radova*
- *Supervizor projektnog finansiranja*
- *Procenitelj*

Regularan proces projektnog finansiranja



Osnovni parametri forenzičke analize

- Forenzika nije supervizija
- Jasno definisan zadatak – identifikacija nezakonitih delatnosti
- Jasno definisan proces od prikupljanja dokaza do donošenja argumentovanog mišljenja
- Zahtev za apsolutnim pristupom svim raspoloživim dokumentima
- Neprihvatanje istraživanja samo jedne strane
- Nezavisnost u delovanju
- Nemogućnost izuzeća prijavljivanja krivičnog dela

Najčešći uzroci forenzičkih analiza

- *Finansijska blokada projekta*
- *Pravna blokada projekta*
- *Blokada kolateralna*
- *Manipulacije ultimativnih vlasnika*

Korisnici forenzičke analize SPV kompanija

- *Finansijeri*
- *Investitori – partneri*
- *Državni organi*

Pravci delovanja u forenzičkoj analizi

- *Istraživanje pranja novca*
- *Istraživanje zloupotrebe finansija*
- *Istraživanje zloupotrebe u procenama vrednosti*
- *Istraživanje veštačenja, super-veštačenja i arbitraža*
- *Tehničke zloupotrebe*

Istraživanje pranja novca

- *Identifikacija vlasničke strukture*
- *OpCo ugovori*
- *Preopening ugovori (deo SPV finansiranja)*
- *Novčani kros-kolaterali (aktiviranje)*
- *Avansi*

Istraživanje zloupotreba finansija

- *Najčešći razlog forenzičke analize*
- *Analiza ugovora o finansiranju*
- *Analiza osnovnog kapitala investitora*
- *Analiza pripremne dokumentacije u samoj banci (interne pronevere)*
- *Analiza ugovora o izgradnji*
- *Analiza izveštaja supervizora projektnog finansiranja*
- *Analiza izveštaja nadzora*

Istraživanje zloupotreba u procenama vrednosti

- Analiza procena „as of today“ i „as if completed“
- Identifikacija cena i relacije banka – procenitelj – investitor – izvođač
- Identifikacija odnosa procena – nulti izveštaj
- Analiza odnosa procenitelj – supervizor finansijskog izveštavanja

Istraživanje veštačenja, super-veštačenja i arbitraža

- *Identifikacija odnosa investitor – banka –veštak*
- *Identifikacija odnosa procenitelj – veštak*
- *Istorijska analiza toka procesa*

Tehničke zloupotrebe

- *Istraživanja van finansijskih interesa*
- *Analiza relacije izvođač – nadzor – OpCo*
- *Angažovanje tehničkih eksperata*