

Интернет-журнал «Отходы и ресурсы» <https://resources.today>
Russian Journal of Resources, Conservation and Recycling

2023, Том 10, № 1 / 2023, Vol. 10, Iss. 1 <https://resources.today/issue-1-2023.html>

URL статьи: <https://resources.today/PDF/14ECOR123.pdf>

DOI: 10.15862/14ECOR123 (<https://doi.org/10.15862/14ECOR123>)

Ссылка для цитирования этой статьи:

Абдулкаримова, А. А. Возможности применения процедуры Дью Дилидженс в хозяйствующем субъекте /
А. А. Абдулкаримова // Отходы и ресурсы. — 2023. — Т. 10. — № 1. — URL:
<https://resources.today/PDF/14ECOR123.pdf> DOI: 10.15862/14ECOR123

For citation:

Abdulkarimova A.A. Possibilities of applying the Due Diligence procedure in an economic entity. *Russian Journal of Resources, Conservation and Recycling*. 2023; 10(1): 14ECOR123. Available at:
<https://resources.today/PDF/14ECOR123.pdf>. (In Russ., abstract in Eng.) DOI: 10.15862/14ECOR123

УДК 338

Абдулкаримова Аминат Абдулкаримовна

ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», Москва, Россия
Факультет «Налогов, аудита и бизнес-анализа»
E-mail: a.amka.a@mail.ru

Научный руководитель: **Королева Людмила Павловна**

ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», Москва, Россия
Доцент Департамента экономической безопасности и управления рисками
Кандидат экономических наук, доцент
E-mail: LPKoroleva@fa.ru

Возможности применения процедуры Дью Дилидженс в хозяйствующем субъекте

Аннотация. В данной статье рассматривается возможность практического применения процедуры Due Diligence на примере одной из российских компаний. В качестве хозяйствующего субъекта была выбрана компания ООО «Упаковочные решения». В начале статьи автором приводятся основные данные организации, её штат, основная деятельность, собственность. Далее раскрывается более подробная информация о роде деятельности организации, а также приводится факт особого отношения компании к вопросам экономической безопасности. Автор раскрывает понятие экономической безопасности, а также рассматривает факторы, которые могут повлиять на экономическую безопасность отдельного субъекта экономики или страны в целом. Более подробно в статье рассматриваются внешние факторы, влияющие на экономическую безопасность отдельных организаций. После установления общих принципов поддержания экономической безопасности в организациях, автор переходит к рассмотрению экономической безопасности в ООО «Упаковочные решения». Данная организация обладает особенностями экономической деятельности, которые положительно отличают её на фоне других компаний с точки зрения экономической безопасности субъекта экономики. Автором рассматривается коэффициент финансовой независимости организации, который положительно характеризует экономическую безопасность организации, также упоминается наличие запатентованного товарной марки, что является преимуществом на современном рынке, поскольку собственная торговая марка обеспечивает узнаваемость компании и наделяет её правовой защищенностью. Также в статье уделено внимание обеспечению экономической безопасности в области контрактных отношений, выстраиванию отношений с покупателями, информационной безопасности

компании, кадровой политики организации. После рассмотрения положительных аспектов экономической безопасности данной компании автор переходит к выделению недостатков экономической безопасности. Для установления недостатков деятельности организации автор анализирует её показатели. По итогам анализа автор выделяет следующие угрозы экономической безопасности организации: высокая конкуренция на рынке, неустойчивое финансовое состояние, участие компании в суде в качестве ответчика. В конце работы автором приводятся возможные пути решения по повышению эффективности системы обеспечения экономической безопасности компании.

Ключевые слова: оценка бизнеса; экономическая безопасность; Дью Дилидженс; хозяйствующий субъект; коммерческие риски; аудиторская деятельность; кадровая политика

Введение

Экономическая безопасность является одной из самых важных сфер научного знания в области экономики. Сегодня коммерческой организации необходимо уделять должное внимание вопросам экономической безопасности, поскольку это закрепляет их положение на рынке.

Актуальность работы обусловлена многогранностью ведения современного бизнеса. В условиях повышенной конкуренции бизнесу необходимо полностью соответствовать нововведениям конкурентов, поэтому поддержание эффективной системы экономической безопасности хозяйствующего субъекта является неотъемлемой частью функционирования эффективного бизнеса. Поэтому рассмотрение практического применения процедуры Дью Дилидженс и аспектов экономической безопасности является актуальной темой для современной экономики.

Целью работы является изучение практического применения процедуры Due Diligence в качестве характеристики экономической безопасности хозяйствующего субъекта.

Объектом исследования является ООО «Упаковочные решения».

Предметом исследования является экономическая безопасность ООО «Упаковочные решения».

1. Материалы и методы

Due Diligence — процедура комплексной оценки хозяйствующего субъекта, используемая для независимого определения реальных показателей компании. Частота применения данной процедуры заметно выросла за последние несколько лет, в том числе в отечественной практике аудита и консалтинга. Данная процедура имеет важное значение в сфере управления экономической безопасностью для самой организации, а также для взаимодействующих с ней контрагентов, поскольку Due Diligence даёт полную и достоверную информацию о финансовом состоянии компании.

В рамках данной работы были использованы следующие методы исследования: системный подход, метод наблюдения, сравнительный и аналитический методы.

Задачами научной работы являются:

- изучение понятия экономической безопасности и её значение для функционирования предприятия;

- рассмотрение практической составляющей экономической безопасности на примере организации ООО «Упаковочные решения»;
- выделение достоинств и недостатков системы экономической безопасности данной организации;
- поиск возможных путей решения недочетов системы экономической безопасности данной организации.

При написании работы была использована отечественная периодическая литература, материалы отечественных статистических сборников. Теоретические основы процедуры Due Diligence и сведения о её практическом применении при взаимодействии с другими участниками рынка приводятся в работах Стяжкиной И.В. [1], Сахновской О.Е. [2], Шаркова Д.А. [3], Асеева Д.А. [4], Пономарёвой А.Н. [5]. Экономической безопасности и вариативному рассмотрению данной сферы и её элементов посвящены работы следующих авторов: Мельник Д.Ю. [6], Корнеев А.Н. [7], Васильева Л.П. [8], Алиева М.З. [9], Мамаева Л.Н. [10], Годунова Г.Н. [11], Ильиных А.С. [12], Молодкин Н.В. [13] и другие специалисты.

2. Результаты и обсуждение

Компания ООО «Упаковочные решения» зарегистрирована в 2005 году. Расположена в Московской области, г. Ивантеевка. Относится к малым предприятиям. Штатная численность — 33 чел. Размер уставного капитала — 200 000 руб.

В компании ООО «Упаковочные решения» два учредителя: Таловский С.Г., владеющий 98 % уставного капитала и Рассадникова И.А., которой принадлежит 2 % складочного капитала.

Основным видом деятельности является ремонт машин и оборудования. Также, компания оказывает следующие услуги:

- проектирование, поставка и запуск упаковочных линий и линий розлива;
- промышленная маркировка товаров с использованием струйных, лазерных, термотрансферных принтеров;
- продажа и поставка запасных частей к оборудованию итальянских производителей.

ООО «Упаковочные решения» является владельцем товарного знака PACK SOL — известного российского бренда упаковочного оборудования. Деятельность компании не лицензируется.

Компания арендует офис, склады. В собственности имеет транспортные средства. Общая сумма основных средств на 2021 год составила 616 000 руб.

На сайте компании представлены характеристики продукции, включая фотографии оборудования. Также, представлены отчеты об участии в международных выставках, таких как «Упаковка 2017», «Международная выставка оборудования, сырья и технологий для фармацевтического производства» PHARMTECH & Ingredients, Международная выставка кабельно-проводниковой продукции Cabex-2016, «Упаковка/УпакИталия», в которых хозяйствующий субъект представляет свое оборудование и консультирует по вопросам его установки.

Таким образом, можно сделать вывод, что компания раскрывает информацию о себе, о продукции и проводимых мероприятиях. Обладает имуществом и арендует помещения. Официально является владельцем товарного знака.

Деятельность ООО «Упаковочные решения» включает деловые и договорные отношения с контрагентами в части поставок, так как компания самостоятельно не производит оборудование, но конструирует связи между деталями и производственные линии. Также, хозяйствующий субъект, как и все другие, обладает коммерческой информацией. В процессе реализации экономической деятельности ООО «Упаковочные решения» уделяет внимание обеспечению экономической безопасности.

Под безопасностью следует понимать состояние защищенности жизненно важных интересов субъекта и его структур от внешних и внутренних негативных факторов¹.

На экономическую безопасность компании влияет общеэкономическая ситуация в стране. Ухудшение макроэкономических показателей, продолжающаяся инфляция влияют на снижение доходов населения, и, как следствие, влияют на покупательскую способность клиентов. По данным отчета о прибылях и убытках, чистая прибыль компании, ранее имеющая тенденцию к росту, после 2014 года, когда произошел финансовый кризис, сократилась на 33 % — с 12 040 тыс. руб. до 8 102 тыс. руб. Динамика чистой прибыли компании отображена на рисунке 1.

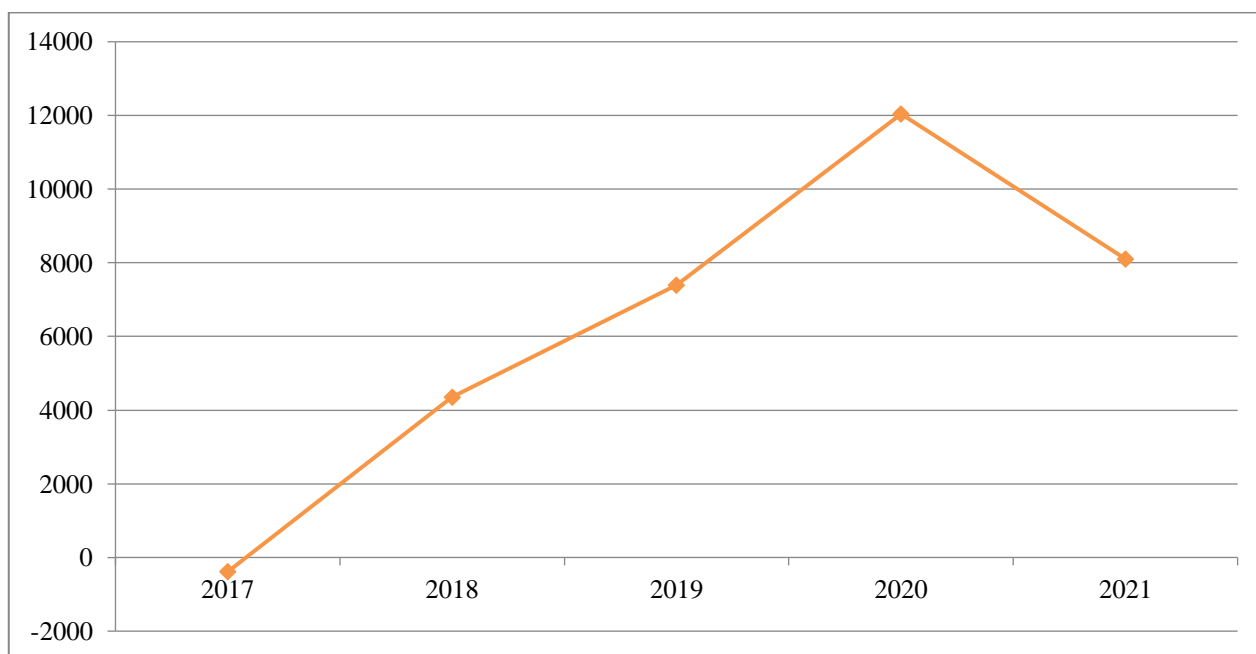


Рисунок 1. Динамика чистой прибыли ООО «Упаковочные решения»²

Колебания курса валют сказываются на стоимости материалов, так как практически все оборудование для продажи закупается в Италии в иностранной валюте (евро). Происходит изменение поставщиков, с которыми приходится налаживать деловые отношения, «зарабатывать» систему скидок. Таким образом, компания недополучает прибыль, что влияет на ее экономическую безопасность.

¹ Экономическая безопасность России. Общий курс: учебник / под ред. В.К. Сенчагова. — 4-е изд. — (эл.). — М.: БИНОМ. Лаборатория знаний, 2018. — С. 14.

² Отчет о прибылях и убытках ООО «Упаковочные решения». Данные предоставлены руководителем компании.

На экономическую безопасность компании влияют ее финансовая устойчивость, платежеспособность и ликвидность активов. Система безопасности финансов в компании устроена следующим образом: для того, чтобы произвести платеж поставщику, платежное поручение необходимо подписать трем лицам — главному бухгалтеру, коммерческому директору и генеральному директору (он же собственник). Аналогично со счетом-фактурой при продаже оборудования. Необходимость подписи бухгалтера и директора в бухгалтерской документации регламентируется законодательством, а подпись коммерческого директора обусловлена его ответственностью в соблюдении должной осмотрительности. Так, коммерческим директором обеспечивается безопасность в контрактных отношениях посредством проверки ИНН юридических лиц через систему электронного документооборота Контур.Диалог, выдающей выписку из ФНС.

Особенностью экономической безопасности компании ООО «Упаковочные решения» является то, что она не привлекает заемные средства. С 2019 года заемные средства компании равны нулю. Рассчитаем коэффициент финансовой независимости по формуле:

$$K_{\phi} = \frac{СК}{ВБ} = \frac{26\,829}{73\,634} = 0,36,$$

где: СК — Собственный капитал; ВБ — Валюта баланса.

Характеризует независимость предприятия от заемных средств и показывает долю собственных средств в общей стоимости всех средств предприятия. Вывод: показатель находится в пределах нормы, что говорит о финансовой независимости компании.

Также, по увеличению валюты баланса можно судить о развитии и росте компании. В балансе отсутствуют «больные» статьи (убытки, просроченная задолженность банкам и бюджету). Данные обстоятельства свидетельствуют об эффективной работе предприятия, не угрожая его экономической безопасности [14].

На экономическую безопасность компании также влияет наличие запатентованной торговой марки «PACK SOL». Это повышает узнаваемость компании и правовую защищенность услуг, а также является значительным фактором для победы на электронных торговых площадках, где компания часто является лидером³.

Особое внимание следует уделить обеспечению экономической безопасности компании в области контрактных отношений. Процесс заключения, подписания и реализации договора строго регламентирован в компании Регламентом преддоговорной и договорной работ. В нем отражены обязанности менеджера по продажам, который вносит в договор условия сотрудничества и отправляет его на проверку генеральному директору, что обеспечивает безопасность организации. Также, Регламент выделяет основную и упрощенную формы договоров. В последней сумма продажи не должна превышать 300 тыс. рублей. Если в упрощенной форме задействован единственный менеджер по продажам, то в основной привлекаются сотрудники других отделов: бухгалтерия, специалисты технического отдела, юрист для согласования условий договора, определения возможности удовлетворения запроса покупателя и обеспечения гласности в договорном процессе. К тому же регламент определяет условия предоставления отсрочек для покупателей, которые также утверждаются непосредственно генеральным директором.

³ Электронные закупки. [Электронный ресурс]. URL: <https://www.b2b-center.ru/market/poluavtomaticheskii-palletoupakovshchik-pack-sol-synthesi-1500/tender-329657/> (дата обращения: 31.03.2017).

Безопасность компании в части экономических отношений с покупателем обеспечивается заключением договора поставки, в котором прописаны права сторон, условия поставки оборудования и его принятия покупателем, ответственность покупателя при нарушении договора, условия оплаты, конфиденциальность, форс-мажорные обстоятельства.

Компания ООО «Упаковочные решения» в целях минимизации предпринимательских рисков нереализации продукции перед выпуском новых линеек оборудования проводит маркетинговые исследования, чтобы спрогнозировать будущий спрос.

Экономическая безопасность с точки зрения защищенности интересов компании достигается заключением соглашений с сотрудниками о неразглашении конфиденциальной информации. Особо важные документы хранятся в кабинете генерального директора, который открыт только во время его присутствия.

На экономическую безопасность также влияет процесс движения кадров. Так, при приеме на работу с будущим сотрудников проводят несколько собеседований, где рассматривается надлежащая квалификация претендента, его лояльность к компании и моральные качества. Сотруднику задают вопросы касательно причин увольнения с прошлого места работы, побудительных мотивов устройства в компанию, взаимоотношений с коллективом. Далее проверяется наличие судимостей у кандидата. Собеседования проводит генеральный директор.

Итак, можно сделать вывод, что в ООО «Упаковочные решения» уделяют внимание многим элементам экономической безопасности предприятия. В компании регламентируются договорные отношения, установлен строгий порядок работы менеджера по продажам, обеспечена гласность. Финансовые показатели компании, отражающие ее устойчивость, в норме. Отсутствуют убытки. Новые сотрудники проходят предварительную проверку; обеспечивается соблюдение коммерческой тайны и контрольно-пропускной режим.

Рассмотрев составляющие экономической безопасности компании и элементы обеспечения ЭБ на предприятии, дадим критическую характеристику существующих недостатков.

Проведем критический анализ экономической безопасности хозяйствующего субъекта в части ее состояния и обеспечения. Экономической безопасности компании может угрожать ряд факторов. Во-первых, наличие большой группы конкурентов, которые также участвуют в российских и международных выставках, посвященных тематике производственного оборудования. Число участников таких выставок может достигать 200 и более.

Во-вторых, неустойчивое финансовое состояние, что показало исследование. Это грозит нарушением нормальной платежеспособности [15]. Также, показатели ликвидности демонстрируют низкую степень платежеспособности компании, что чревато проблемами с погашением текущих обязательств ликвидными средствами. Темпы роста дебиторской и кредиторской задолженности не одинаковые: -18 % и +30 % в 2020 и 2021 годах. Это говорит об отсрочках платежей со стороны должников, нерегулярных выплатах.

Рассчитаем коэффициент текущей ликвидности за 2020 и 2021 гг. по формуле:

$$K_{\text{Т.ЛИКВ.2020}} = \frac{A1}{П1+П2} = \frac{8\ 896}{(36\ 133+ 36\ 133)} = 0,123.$$

$$K_{\text{Т.ЛИКВ.2021}} = \frac{A1}{П1+П2} = \frac{31\ 150}{(46\ 795+ 46\ 795)} = 0,333.$$

В динамике показатель увеличивается, что говорит о положительной тенденции. Однако, коэффициент текущей ликвидности недостаточно высок (норматив 0,3–0,5), что

свидетельствует о недостаточной работе предприятия по взысканию дебиторской задолженности.

В-третьих, в 2021 году компания выступала ответчиком в суде по причине несоблюдения сроков поставки и запуска оборудования. В 2011 году ООО «Упаковочные решения» участвовала в суде в лице истца из-за невыполнения обязательств контрагента.

Выявленные угрозы экономической безопасности ООО «Упаковочные решения» вызваны недостаточной эффективной системы ее обеспечения.

К подобным недостаткам можно отнести неудовлетворительный выбор контрагентов, так как одной проверки ИНН недостаточно. Компания не запрашивает базовый пакет документов (устав, свидетельство о государственной регистрации, решение о назначении руководителя, лицензии, бухгалтерскую отчетность), что может быть воспринято налоговыми органами как несоблюдение должной осмотрительности при выборе контрагента, и может стать причиной отказа от возмещения НДС. Несмотря на это, даже приведенный пакет документов еще не говорит о добросовестности компании-контрагента. Для обеспечения экономической безопасности финансов следует проводить иные мероприятия. Однако, ООО «Упаковочные решения» не производит запросы в компанию заказчика с целью получения информации о результатах участия в аукционах или конкурсах без взыскания штрафов, сведения о наличии производственных мощностей и имуществе. Целесообразным был бы анализ репутации посредством рассмотрения периода деятельности контрагента на рынке или через запрос рекомендаций предыдущих партнеров. После проведения проверки необходимо составлять отчет и предоставлять его директору. Причиной данных обстоятельств, по мнению автора, является отсутствие внутренних нормативно-правовых актов, таких как «Регламент проверки контрагентов», «Политика по борьбе с отмыванием денежных средств», в который включен раздел «О должной осмотрительности».

Как было сказано ранее, на экономическую безопасность компании влияет состав кадров. Компания ООО «Упаковочные решения» не уделяет внимания проверке связей сотрудников с конкурирующими компаниями. Данная проверка должна осуществляться на этапе приема сотрудника и на протяжении всей его работы в организации. Также, компания не проводит политику повышения лояльности сотрудников, основание которой закладывается с помощью «Положения о нематериальной мотивации», «Кодекса корпоративной этики». Перечисленных документов в компании нет. Кроме того, в коллективе необходимо обеспечивать взаимоуважение, взаимопомощь. К сожалению, данные аспекты в компании страдают.

Таким образом, можно сделать вывод, что компании угрожает ряд факторов конкурентного характера, а также риск возможно неуплаты обязательств. Среди причин данных обстоятельств можно выделить недостаточное внимание к обеспечению экономической безопасности. Необходим комплексный подход, подкрепленный внутренними регламентами и политиками.

Выводы

Надежная и эффективная экономическая безопасность необходима для существования и успешного функционирования современного бизнеса. Сфера экономической безопасности организации весьма многогранна и может включать в себя собственные финансовые показатели фирмы, её взаимодействие с клиентами и контрагентами, информационную безопасность, авторские права, историю судебных процессов и другие элементы. Для оценки организации, а также эффективности предпринятых ею мер для обеспечения экономической безопасности

применяется процедура Due Diligence, при помощи которой можно получить полную и достоверную информацию об организации.

В работе была рассмотрена компания ООО «Упаковочные решения». Было приведено её внутреннее устройство, кадровая политика, финансовые показатели, история её действий на рынке. Для характеристики эффективности системы экономической безопасности организации автором приводится анализ различных показателей компании, на основе которого были заключены выводы о достоинствах и недостатках системы экономической безопасности данной организации.

На основе проведенного анализа можно сделать вывод, что для поддержания конкурентоспособности и обеспечения экономической безопасности фирме необходимо принять ряд мер по исправлению недостатков. В заключение можно сказать, что Due Diligence является весьма полезным инструментом на современных мировых рынках с высокой степенью конкуренции, поскольку при помощи данной процедуры можно получить полную информацию об организации, которая будет полезна как для её руководства, так и для других субъектов экономики.

ЛИТЕРАТУРА

1. Стяжкина И.В. Особенности проведения процедуры Дью Дилидженс в России // Творчество молодых ученых. — 2016. — № 3. — С. 163–166.
2. Сахновская О.Е. Due diligence: эффективный метод определения уровня финансового риска // SCI — article. — 2015. — № 20. — С. 185–191.
3. Шарков Д.А. «Дью Дилидженс»: фундаментальная процедура для структурирования сделок по слиянию и поглощению компаний // Проблемы современной экономики. — 2015. — № 1(53). — С. 123–125.
4. Асеев Д.А. Актуальные вопросы применения системы проверки контрагентов дью дилидженс в хозяйствующем субъекте // Вестник Евразийской науки. — 2022. — Т. 14. — № 5. — URL: <https://esj.today/PDF/51ECVN522.pdf> (дата обращения: 14.02.2023).
5. Понамарева А.Н. Совершенствование практики выявления фирм однодневок с учетом международного опыта // Вестник Евразийской науки. — 2022. — Т. 14. — № 5. — URL: <https://esj.today/PDF/42ECVN522.pdf> (дата обращения: 14.02.2023).
6. Мельник Д.Ю. Базовые элементы и основные составляющие экономической безопасности банка // Вестник Евразийской науки. — 2018. — Т. 10. — № 4. — URL: <https://esj.today/PDF/13ECVN418.pdf> (дата обращения: 14.02.2023).
7. Корнеев А.Н. Современные инновации в области экономической безопасности организаций // Интернет-журнал «НАУКОВЕДЕНИЕ». 2016. — Том 8, No 5. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/sovremennye-innovatsii-v-oblasti-ekonomicheskoy-bezopasnosti-organizatsiy> (дата обращения: 14.02.2023).
8. Васильева Л.П. Экономическая безопасность: определения и сущность // Журнал прикладных исследований. — 2020. — № 3. — С. 6–13.
9. Алиева М.З. Экономическая безопасность региона: подходы к определению // Вестник Алтайской академии экономики и права. — 2020. — № 3. — С. 11–18.

10. Мамаева Л.Н., Дмитриева А.В., Лукьянова О.Н. Риски экономической безопасности предприятия // ИБР. — 2019. № 4(37). — С. 55–55.
11. Годунова Г.Н. Экономическая безопасность в системе национальной безопасности // Московский экономический журнал. — 2019. № 11. — С. 248–254.
12. Ильиных А.С. Экономическая безопасность предприятия // Международный журнал гуманитарных и естественных наук. 2016. — Т. 7. № 1. — С. 183–186.
13. Молодкин Н.В. Механизм экономической безопасности предприятия // Вестник магистратуры. — 2019. № 11–2(98). — С. 97–99.
14. Бельская Е.В., Калачева Т.И. Оценка экономической безопасности предприятия // Известия ТулГУ. Экономические и юридические науки. — 2017. № 4–1. — С. 187–191.
15. Крохичева Г.Е., Архипов Э.Л., Виноградова М.А., Деточка Д.Е. Кадровая безопасность в системе экономической безопасности // Интернет-журнал «НАУКОВЕДЕНИЕ». — 2016. — Т. 8. — № 3. — URL: <http://naukovedenie.ru/PD/F/94EVDN316.pdf> (дата обращения: 14.02.2023).

Abdulkarimova Aminat Abdulkarimovna

Financial University under the Government of the Russian Federation, Moscow, Russia
E-mail: a.amka.a@mail.ru

Academic adviser: **Koroleva Lyudmila Pavlovna**

Financial University under the Government of the Russian Federation, Moscow, Russia
E-mail: LPKoroleva@fa.ru

Possibilities of applying the Due Diligence procedure in an economic entity

Abstract. This article discusses the possibility of practical application of the Due Diligence procedure on the example of one of the Russian companies. The company "Packaging Solutions" LLC was chosen as an economic entity. At the beginning of the article, the author provides the basic data of the organization, its staff, main activities, property. Further, more detailed information about the type of activity of the organization is disclosed, as well as the fact of the company's special attitude to issues of economic security. The author reveals the concept of economic security, and also considers factors that may affect the economic security of an individual economic entity or the country as a whole. In more detail, the article discusses external factors that affect the economic security of individual organizations. After establishing the general principles for maintaining economic security in organizations, the author proceeds to consider economic security in Packaging Solutions LLC. This organization has features of economic activity that positively distinguish it from other companies in terms of economic security of an economic entity. The author considers the coefficient of financial independence of the organization, which positively characterizes the economic security of the organization, also mentions the presence of a patented trademark, which is an advantage in the modern market, since its own trademark provides recognition of the company and gives it legal protection. The article also pays attention to ensuring economic security in the field of contractual relations, building relationships with customers, information security of the company, and the personnel policy of the organization. After considering the positive aspects of the economic security of this company, the author proceeds to highlight the shortcomings of economic security. To establish the shortcomings of the organization's activities, the author analyzes its indicators. Based on the results of the analysis, the author identifies the following threats to the economic security of the organization: high competition in the market, unstable financial condition, participation of the company in court as a defendant. At the end of the work, the author gives possible solutions to improve the efficiency of the company's economic security system.

Keywords: business valuation; economic security; Due Diligence; business entity; commercial risks; auditing