

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/53ECOR123.pdf>

DOI: 10.15862/53ECOR123 (<https://doi.org/10.15862/53ECOR123>)

Ссылка для цитирования этой статьи:

Фарафонова, М. А. Повышение эффективности предварительной оценки контрагентов в условиях нестабильности экономической среды / М. А. Фарафонова // Отходы и ресурсы. — 2023. — Т. 10. — № 1. — URL: <https://resources.today/PDF/53ECOR123.pdf> DOI: 10.15862/53ECOR123

For citation:

Farafonova M.A. Improving the efficiency of preliminary assessment of counterparties in the conditions of unstable economic environment. *Russian Journal of Resources, Conservation and Recycling*. 2023; 10(1): 53ECOR123. Available at: <https://resources.today/PDF/53ECOR123.pdf>. (In Russ., abstract in Eng.) DOI: 10.15862/53ECOR123

УДК 338

Фарафонова Мария Александровна

ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», Москва, Россия
Факультет «Экономики и бизнеса»
E-mail: farafonowamarya@yandex.ru

Научный руководитель: **Капустина Надежда Валерьевна**

ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», Москва, Россия
Факультет «Экономики и бизнеса»
Профессор Департамента экономической безопасности и управления рисками
Доктор экономических наук
E-mail: NVKapustina@fa.ru

Повышение эффективности предварительной оценки контрагентов в условиях нестабильности экономической среды

Аннотация. В современных экономических условиях, характеризующихся высоким уровнем неопределенности и турбулентности, функционирование организаций сопровождается большим количеством рисков, тяжесть последствий которых возрастает. Применение риск-ориентированного подхода позволяет выявить наиболее рискованных контрагентов, а также определить частоту проверок в зависимости от зоны риска. С целью проведения финансового анализа отчетных форм контрагента возможно использование как экспресс-анализа с целью выявления его финансовых рисков, так и более углубленного анализа. Автор акцентирует внимание на том, что при анализе отчета о финансовых результатах, или о прибылях и убытках, потенциального контрагента необходимо прежде всего учитывать, компенсирует ли операционная прибыль проценты к уплате и разницу между прочими доходами и расходами. Одним из наиболее неблагоприятных сценариев в случае несоординированного управления рисками, по мнению автора, является несостоятельность, или банкротство, компании. Невозможность компании отвечать по принятым обязательствам может быть обусловлена широким спектром причин, акцентировать внимание можно на следующих: недостаточность капитала, неэффективная кредитная политика, некачественное управление оборотным капиталом и т. д. Одним из факторов, который может привести к реализации указанных причин, является неэффективность предварительной оценки контрагентов. В статье рассмотрены ключевые риски, к которым может привести отсутствие должной осмотрительности при выборе контрагентов, а также правовые аспекты проверки

контрагентов. Более того, будут рассмотрены ключевые методы, принципы и инструментарий оценки контрагентов как элемента управления финансовыми рисками организации. В заключении автором предложены превентивные методы, способствующие снижению рисков при работе с контрагентами.

Ключевые слова: риски; контрагенты; проверка контрагентов; экономическая безопасность; превентивные методы; управление организацией; контроль рисков; экономическая эффективность

Введение

В условиях динамично меняющейся среды, характеризующихся высоким уровнем неопределенности, организациям необходимо оперативно адаптироваться к неблагоприятным факторам, способным дестабилизировать финансовую устойчивость до наиболее катастрофичных последствий, именуемых несостоятельностью, или банкротством.

Одним из наиболее основных факторов, влияющих на финансовую устойчивость организации в целом и кредитный риск в частности является эффективная работа с контрагентами, а также верность их оценки и классификации.

Актуальность работы обусловлена возросшим уровнем внешних рисков, воздействующих на организации, т. е. повышением вероятности неплатежеспособности контрагента, что актуализирует риск банкротства организации.

Целью работы является рассмотрение методов предварительной оценки контрагентов, а также формирование рекомендаций, направленных на снижение финансовых рисков организации.

Объектом является оценка контрагентов, а предметом — повышение ее эффективности в условиях нестабильности экономической среды.

1. Методы и материалы

При написании научной публикации авторами использовались следующие методы: сравнительный, статистический, анализ и обобщение научных исследований и статей, табличные и графические способы визуализации статистических данных.

Новизна работы заключается в определении влияния предварительной оценки контрагентов на минимизацию рисков организации.

Для достижения цели будут реализованы следующие **задачи**:

- выявить критерии неблагонадежных контрагентов и определить понятие «должная осмотрительность»;
- определить перечень рисков, которые может повлечь отсутствие должной осмотрительности при работе с контрагентами;
- рассмотреть ключевые методы предварительной оценки контрагентов.

В качестве теоретико-методологической основы работы выступают нормативно-правовые акты, регламентирующий обязательный характер соблюдения принципов должной осмотрительности организациями. В частности, указанный аспект регламентируется ФНС.

Различные аспекты оценки контрагентов были изучены в работах Акатьевой М.Д. [1], Аршба Л.Н. [2], Трубниковой М.А. [3], Антипенко Н.А. [4], Грибановой К.О. [5] в других.

2. Результаты и обсуждения

С целью минимизации рисков в деятельности компании актуализируется обеспечение качественно действующей системы по предварительной оценке контрагентов.

Кроме того, организация в процессе выбора контрагентов, а также на этапах текущих договорных отношений должна руководствоваться принципами должной осмотрительности ввиду необходимости обеспечения финансовой устойчивости.

На сегодняшний день трактовка понятия «должная осмотрительность» не отражена в законодательстве, но тем не менее данный термин используется при вынесении решений в области налогового регулирования [6].

Согласно официальной позиции ФНС компания должна реализовывать необходимые меры и принципы, направленные на реализацию принципов должной осмотрительности, выявляя аспекты деятельности контрагента, свидетельствующие и его неблагонадежности. Если организация пренебрегает соблюдением указанных принципов, производя формальную работу по оценке стороны, с которой заключает/заключила договор, то впоследствии могут быть реализованы связанные риски, которые могут привести к развитию негативных сценариев, способных повлиять на непрерывность деятельности организации [7].

Принципы, которые организация обязуется соблюдать в рамках проявления должной коммерческой осмотрительности, закреплены в ст. 54.1 НК РФ, а также письмом ФНС России от 10.03.2021 года № БВ-4-7/3060@, ключевые аспекты которого указаны на рисунке 1 [8].

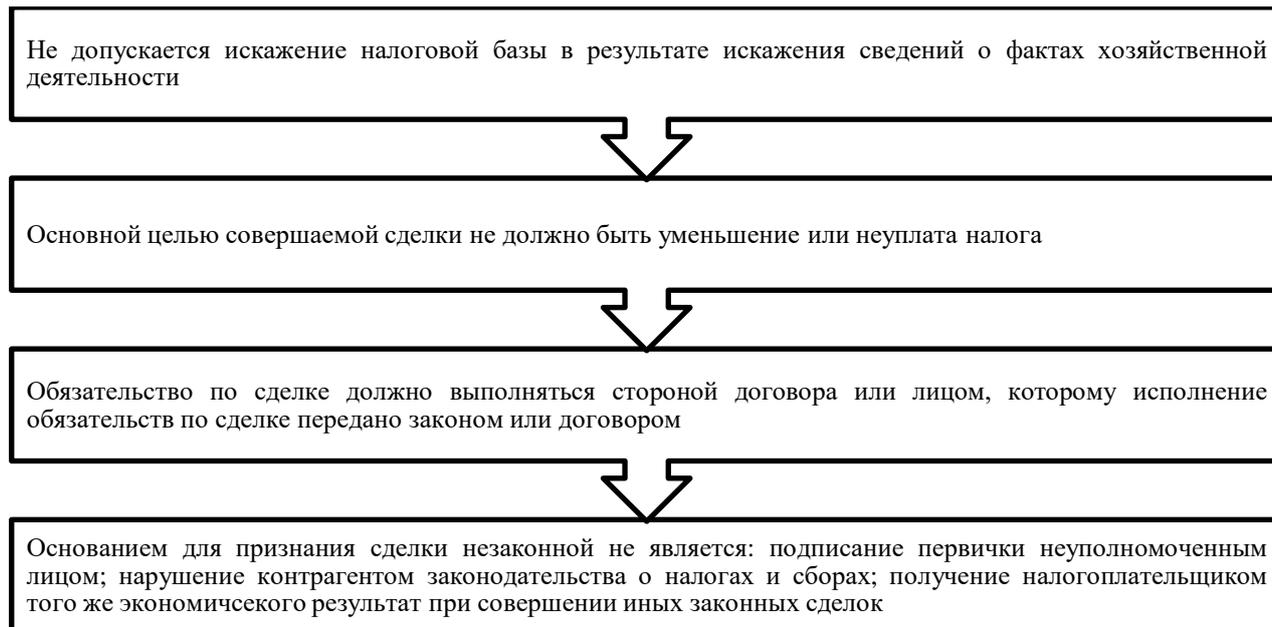


Рисунок 1. Ключевые аспекты ст. 54.1 НК РФ [9]

ФНС четко характеризует критерии отнесения операций налогоплательщиков к нарушающим налоговое законодательство в области начисления налоговой базы. Указанные критерии находят отражение в письме ФНС от 10.03.2021 года № БВ-4-7/3060@. Более того, в соответствии с данным письмом компания обязуется использовать идентифицированные ФНС критерии для оценки контрагентов в рамках внутриорганизационного стандарта коммерческой осмотрительности.

Внутриорганизационный стандарт коммерческой осмотрительности содержит следующие ключевые аспекты:

- ключевые положения при организации взаимных отношений с контрагентами: начальная сумма договора, признаваемая достаточной для проведения тех или иных мероприятий по оценке контрагента; частота заключаемой сделки);
- определение списка документов, который должен предоставить контрагент для предварительного рассмотрения;
- определение перечня документов, которые компания должна собрать самостоятельно из открытых источников с целью формирования досье;
- осуществление проверки наличия лицензий, разрешений, а также заявлений о банкротстве у контрагента и т. п.;
- определение порядка хранения данных о взаимодействии с контрагентом с целью предоставления данной информации надзорным органам в случае возникновения спорных ситуаций;
- осуществление проверки на предмет наличия и актуальности (в т. ч. периодических обновлений) сайта, социальных сетей организации;
- определение частоты проверки и ее длительности.

Более того, в рамках актуализации собранной информации компаниям необходимо производить мониторинг изменений данных контрагентов.

Применение риск-ориентированного подхода позволяет выявить наиболее рискогенных контрагентов, а также определить частоту проверок в зависимости от зоны риск: контрагенты, находящиеся в зоне повышенного риска, будут подвергнуты более частым и комплексным проверкам, чем контрагенты в зоне с невысоким риском.

Следовательно, в случае отсутствия должной осмотрительности и риск-ориентированного подхода при оценке контрагентов может реализоваться кредитный риск организации, а также перечень иных связанных рисков.

3. Перечень рисков, которые может повлечь отсутствие должной осмотрительности при работе с контрагентами

Во-первых, указанные аспекты могут привести к реализации налогового риска, который сопряжен с выявлением ФНС каких-либо нелегальных действий в отношении контрагента, направленных на получение необоснованной налоговой выгоды. После обнаружения указанных обстоятельств налоговая служба может инициировать проверки в отношении организации, что впоследствии может стать причиной применения ряда санкций. К примеру, ФНС может отказаться возмещать НДС, предоставлять налоговые льготы, на которые имеет право организация. Более того, налоговая служба может инициировать камеральные проверки.

Во-вторых, может актуализироваться репутационный риск компании ввиду того, что осуществление операций с неблагонадежным контрагентом может привести к потере доверия со стороны иных контрагентов, а также контролирующих органов, несмотря на добросовестность и полное соблюдение действующего законодательства. В наиболее критических ситуациях организация может быть внесена в реестр недобросовестных компаний.

В-третьих, в случае выявления и последующего подтверждения ФНС в ходе проверок злонамеренного сотрудничества с неблагонадежными контрагентом, целью которого являлись вывод денежных средств/уменьшение платежей в пользу налоговой службы, то произойдет реализация правового риска (а именно уголовного риска). Т. е. будут применены ст. 199, а также ч. 5 ст. 159 УК РФ [10].

В-четвертых, одним из основных рисков, проистекающих из сотрудничества с контрагентами, является кредитный риск компании, который, с одной стороны сопряжен с риском потери материальных потерь, а с другой стороны, — с риском, связанным с невыполнением обязательств перед третьими лицами. Указанный риск обусловлен возникновением убытков организации и неисполнением обязательств [11].

Одним из наиболее точных примеров рассматриваемого риска является следующий: компания заключила договор на условиях постоплаты с контрагентом, что нашло отражение в дебиторской задолженности. Впоследствии контрагент может отказаться неплатежеспособным и не исполнить обязательства, что может стать причиной понесения убытков ввиду списания резервов по сомнительным долгам (могут отсутствовать ввиду непризнания долга сомнительным). Указанные меры могут привести к отвлечению денежных средств из оборота, что станет причиной упущенных возможностей организации. Также указанная ситуация приводит к появлению кассовых разрывов, что может обусловить рост долговой нагрузки организации, а также актуализировать риск ликвидности [12].

4. Ключевые методы предварительной оценки контрагентов.

К ключевым методам предварительной оценки контрагентов можно причислить следующие: проведение проверки потенциального контрагента на соответствие критериям, разработанным ФНС и финансовый анализ отчетности компании с целью идентификации финансовых рисков.

Наличие деловых отношений с неблагонадежными контрагентами чревато для компании реализацией ряда рисков, рассмотренных ранее. Ввиду данного обстоятельства видится необходимым рассмотреть основополагающие признаки организаций, потенциально способных дестабилизировать деятельность компании, с целью превентивного и текущего контроля контрагентов, что позволит минимизировать риски организации [13]. Примечательно, что указанные методы необходимо реализовывать не только на этапе проверки, предваряющей заключение договора, но и в течение сотрудничества с организацией.

К основным признакам неблагонадежных контрагентов могут быть отнесены следующие:

- Выявление расхождений в данных, предоставляемых контрагентами, и данными, размещенными в официальных источниках (например, ЕГРЮЛ).
- Наличие значительной исковой нагрузки, а также большое количество исполнительных производств. Данные аспекты могут свидетельствовать о низкой платежной дисциплине, а также о несоблюдении требований регуляторных органов.
- Наличие информации о намерении организации контрагента либо ее кредиторов/контрагентов обратиться в суд с заявлением признания банкротом.

Наличие признаков фирм-однодневок:

- Отсутствие информации о регистрации в ЕГРЮЛ.
- Отсутствие сведений о фактическом адресе.
- Наличие в штате одного сотрудника.
- Массовый адрес регистрации/руководитель.
- Минимальный размер уставного капитала.
- Ухудшение финансовых показателей организации.

С целью проверки каждого из указанных параметров наличествуют специальные базы, формируемые уполномоченными органами, а также расчетные показатели.

Более того, важным аспектом также является анализ финансового состояния контрагента посредством его бухгалтерской отчетности, а именно следующих форм: бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, отчет о движении денежных средств и т. п.

С целью проведения финансового анализа отчетных форм контрагента возможно использование как экспресс-анализа с целью выявления его финансовых рисков, так и более углубленного анализа (например, использовать расчет финансовых показателей).

При экспресс-анализе форм отчетности прежде всего необходимо учитывать отраслевую принадлежность контрагента, т. к. от данного критерия напрямую зависит структура активов и пассивов. Например, организациям, специализирующимся на торговой деятельности, присущи значительные объемы запасов, дебиторской и кредиторской задолженности, краткосрочных обязательств, в то время как для сельского хозяйства характерны низкие показатели рентабельности, оборачиваемости, ликвидности, а для сфер торговли и услуг, напротив, – высокие показатели ликвидности и оборачиваемости.

При анализе отчета о финансовых результатах, или о прибылях и убытках, потенциального контрагента необходимо прежде всего учитывать, компенсирует ли операционная прибыль проценты к уплате и разницу между прочими доходами и расходами. Полученный результат имеет важное значение для анализа платежеспособности контрагента, т. е. если результирующий показатель имеет положительное значение, то кредитный риск будет иметь приемлемые значения, и наоборот.

При анализе отчета о движении денежных средств важно учитывать информацию, отраженную на рисунке 2:

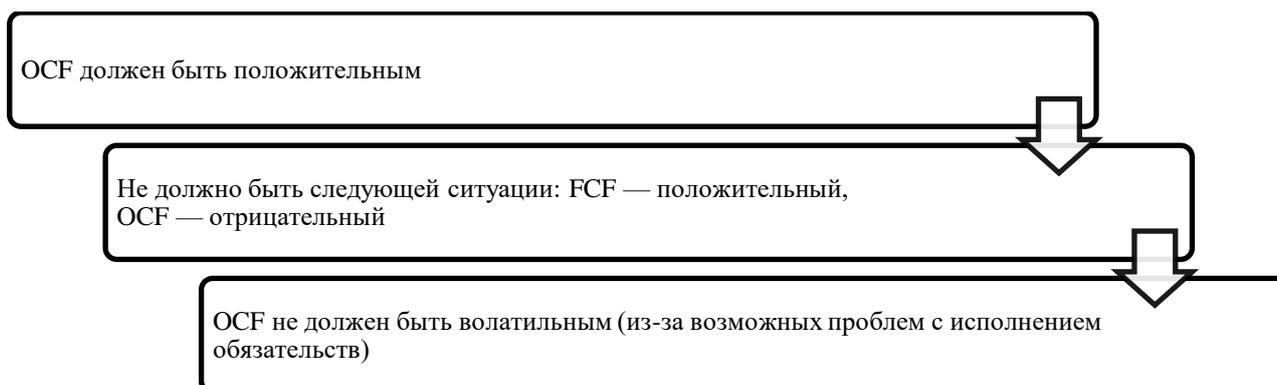


Рисунок 2. Ключевые аспекты анализа отчета о движении денежных средств [13]

Таким образом, необходимо проанализировать факторы, влияющие на движение денежных средств, такие как изменение процентных ставок, изменение курса валют и т. д. Анализ отчета о движении денежных средств позволяет получить важную информацию о финансовом состоянии компании и принять обоснованные решения в отношении дальнейшей стратегии развития.

В таблице 1 приведены расчетные формулы основных индикаторов оценки финансовых рисков организации.

Таблица 1

Индикаторы финансовых рисков организации

Показатель	Формула
Коэффициент текущей ликвидности	ОА/КО
Коэффициент быстрой ликвидности	$(ДС + КФВ + ДЗ)/КО$
Коэффициент абсолютной ликвидности	$(ДС + КФВ)/КО$
Коэффициент мгновенной ликвидности	ДС/КО
Коэффициент автономии	СК/ВБ
Коэффициент финансовой зависимости	ЗК/ВБ
Финансовый рычаг	ЗК/СК
Коэффициент покрытия (обслуживания) долга	ОСФ/ЗК
Оборачиваемость ДЗ	Выручка / Среднегодовая ДЗ
Оборачиваемость КЗ	Себестоимость / Среднегодовая КЗ
Оборачиваемость запасов	Себестоимость / Среднегодовые запасы
ROA	ЧП/А
ROE	ЧП/СК
ROS	ЧП/В
Покрытие процентов по ЕБИТ	ЕБИТ / проценты к уплате

[13]

Таким образом, использование индикаторов финансовых рисков является необходимым инструментом для эффективной оценки и управления финансовыми рисками организации. Эти индикаторы позволяют управлять рисками, связанными с кредитными операциями, рыночными и операционными рисками, а также рисками ликвидности. Они могут быть использованы для предотвращения убытков, связанных с финансовыми рисками, а также для определения возможностей для увеличения прибыли и улучшения финансового положения организации. Помимо этого, индикаторы финансовых рисков могут быть полезными при принятии решений о финансировании, инвестировании и распределении ресурсов организации.

Выводы

Проявление должной осмотрительности на сегодняшний день является одним из важнейших аспектов обеспечения финансовой устойчивости организации. Ведение бизнеса в условиях неопределенности и риска требует от управляющих действовать проактивно и принимать меры, которые помогут снизить риски и поддержать финансовую устойчивость компании на долгосрочной перспективе.

Сотрудничество с неблагонадежным контрагентом может привести к серьезным последствиям и сильно навредить финансовой устойчивости компании. Если контрагент не выполняет свои обязательства, то это может привести к неоправданным затратам, убыткам и потере репутации. Кроме того, такие события могут вызвать негативную реакцию со стороны налоговой службы, а также привести к уголовному преследованию и применению санкций.

Для того, чтобы избежать подобных ситуаций, необходимо внедрить систему контроля и оценки контрагентов. Она может включать в себя проверку компании на предмет наличия факторов риска, проведение финансового анализа бухгалтерской отчетности, анализ документов, подтверждающих финансовую устойчивость контрагента и многое другое. При этом, стоит учитывать, что оценка контрагента должна быть регулярной и обновляться в соответствии с изменением рыночной ситуации и потребностей компании.

Важно понимать, что финансовая устойчивость компании напрямую зависит от того, какие контрагенты были выбраны для сотрудничества. Поэтому, проверка и оценка контрагентов является одним из важнейших аспектов управления рисками и обеспечения финансовой устойчивости компании. Инвестирование времени и ресурсов в разработку и внедрение системы контроля и оценки контрагентов поможет избежать рисков и сохранить финансовую устойчивость компании на долгосрочной перспективе.

ЛИТЕРАТУРА

1. Акатьева М.Д. Специфические положения договоров принтмедиаорганизаций с контрагентами: предварительная оценка, минимизация затрат и рисков // Медиаэкономика 21 века. — 2019. — № 1. — С. 54–59.
2. Аршба Л.Н., Гапонько Ю.Г. Скоринг как инструмент оценки надежности контрагента // Biological sciences. — 2022. — С. 81.
3. Трубникова М.А. Учёт и контроль расчетов с контрагентами в ООО «Учхоз Миндерлинское» // Студенческая наука-взгляд в будущее. — 2021. — С. 44–48.
4. Антипенко Н.А. Развитие методики управления дебиторской задолженностью для оценки благонадежности контрагентов // Актуальные проблемы экономической деятельности и образования в современных условиях. — 2020. — С. 118–125.
5. Грибанова К.О. Риски в работе с контрагентами // Теоретические и прикладные вопросы комплексной безопасности. — 2022. — С. 310–314.
6. Чайка Л.П. Проверка контрагентов: как и зачем ее проводить // Бухгалтерский учет. — 2021. — № 1. — С. 119–128.
7. Екатеринчук И.В. Основные этапы, функции и принципы анализа и оценки финансового состояния организации // Современные кадровые технологии в управлении предприятиями и территориями. — 2019. — С. 26–32.
8. Абдуханова Н.Г. и др. Совершенствование методики рейтинговой оценки контрагентов // Финансы и кредит. — 2019. — Т. 25. — № 10. — С. 2385–2401.
9. Хутиев А.М. Основные направления оценки контрагентов хозяйственной деятельности предприятия // Хроноэкономика. — 2020. — № 3(24). — С. 237–241.
10. Мурников И.В. Риски в оценке контрагентов // Учет, анализ и аудит: проблемы теории и практики. — 2019. — № 23. — С. 110–119.
11. Мнацакян Н.Э., Мутт А.Д. Оценка контрагентов с позиции экономической безопасности // Экономическая безопасность в условиях цифровой трансформации. — 2020. — С. 183–190.

12. Мартюшева Ю.Ф. Сервисы проверки контрагентов как инструмент анализа и оценки // Инновационный потенциал развития науки в современном мире. — 2019. — С. 63–70.
13. Барчуков А.В. Проверка добросовестности контрагентов и оценка рисков взаимодействия с ними // Финансовый менеджмент. — 2020. — № 3. — С. 3–13.

Farafonova Maria Alexandrovna

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

Academic adviser: **Kapustina Nadezhda Valer'evna**

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

Improving the efficiency of preliminary assessment of counterparties in the conditions of unstable economic environment

Abstract. In modern economic conditions, characterized by a high level of uncertainty and turbulence, the functioning of organizations is accompanied by a large number of risks, the severity of the consequences of which increases. The use of a risk-based approach makes it possible to identify the most risky counterparties, as well as determine the frequency of inspections depending on the risk area. In order to conduct a financial analysis of the counterparty's reporting forms, it is possible to use both an express analysis to identify its financial risks, and a more in-depth analysis. The author focuses on the fact that when analyzing the statement of financial results, or profit and loss, of a potential counterparty, it is necessary first of all to take into account whether operating profit compensates for interest payable and the difference between other income and expenses. One of the most unfavorable scenarios in the case of uncoordinated risk management, according to the author, is the insolvency, or bankruptcy, of the company. The inability of a company to meet its obligations may be due to a wide range of reasons, focusing on the following: lack of capital, inefficient credit policy, poor management of working capital, etc. One of the factors that can lead to the implementation of these reasons is the inefficiency of preliminary counterparty assessments. The article discusses the key risks that may result from the lack of due diligence when choosing counterparties, as well as the legal aspects of checking counterparties. Moreover, the key methods, principles and tools for assessing counterparties as an element of managing the organization's financial risks will be considered. In conclusion, the author proposes preventive methods that help reduce risks when working with contractors.

Keywords: risks; counterparties; verification of counterparties; economic security; preventive methods; organization management; risk control; economic efficiency