

## РАЗДЕЛ 4. УЧЕТНО-АНАЛИТИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ БИЗНЕСА

---

**Валерия Евгеньевна Антоненко**

*студентка специальности «Экономическая безопасность» Тюменского государственного университета, г. Тюмень, [valeriya.antonenko.01@mail.ru](mailto:valeriya.antonenko.01@mail.ru)*

**Марина Юраевна Арзуманян**

*студентка специальности «Экономическая безопасность» Тюменского государственного университета, г. Тюмень, [maliseren19.04@yandex.ru](mailto:maliseren19.04@yandex.ru)*

**Александра Олеговна Белявская**

*студентка специальности «Экономическая безопасность» Тюменского государственного университета, г. Тюмень, [bel9vska9-sandra@mail.ru](mailto:bel9vska9-sandra@mail.ru)*

**Юлия Сергеевна Сахно**

*кандидат экономических наук, доцент, доцент кафедры экономической безопасности, системного анализа и контроля Тюменского государственного университета, г. Тюмень, [y.s.sakhno@utmn.ru](mailto:y.s.sakhno@utmn.ru)*

### МЕТОДЫ ФИНАНСОВОГО АНАЛИЗА ДЛЯ ОЦЕНКИ БЛАГОНАДЕЖНОСТИ КОНТРАГЕНТА

**Аннотация.** На сегодняшний день ведение любого бизнеса строится в тесной взаимосвязи с контрагентами. Для успешного партнерства необходимо провести проверку благонадежности контрагента, что способствует предотвращению риска неисполнения договора, обезопасит от сотрудничества с «фирмами-однодневками». Проверка контрагента является обязательным условием проявления должной осмотрительности. Компании должны тщательно проводить проверку контрагентов на благонадежность перед заключением договора. Иначе рискуют попасть на ненадежных партнеров и навлечь на себя доначисление налогов и штрафов.

**Ключевые слова:** контрагент, благонадежность контрагента, проверка контрагента, финансовый анализ.

**Valeria Evgenievna Antonenko**

*Student of the specialty "Economic Security" at the Tyumen State University, Tyumen, [valeriya.antonenko.01@mail.ru](mailto:valeriya.antonenko.01@mail.ru)*

**Marina Yuraevna Arzumanyan**

*Student of the specialty "Economic Security" at the Tyumen State University, Tyumen, [maliseren19.04@yandex.ru](mailto:maliseren19.04@yandex.ru)*

**Aleksandra Olegovna Belyavskaya**

*Student of the specialty "Economic Security" at the Tyumen State University, Tyumen, [bel9vska9-sandra@mail.ru](mailto:bel9vska9-sandra@mail.ru)*

**Yulia Sergeevna Sakhno**

*Candidate of Science (Economics), Associate Professor, Associate Professor of the Department of Economic Security, System Analysis and Control at the Tyumen State University, Tyumen, [y.s.sakhno@utmn.ru](mailto:y.s.sakhno@utmn.ru)*

## METHODS OF FINANCIAL ANALYSIS FOR ASSESSING THE RELIABILITY OF THE COUNTERPARTY

**Abstract.** Today, the conduct of any business is built in close relationship with contractors. For a successful partnership, it is necessary to conduct a due diligence check of the counterparty, which will help prevent the risk of non-performance of the contract and protect against cooperation with "one-day firms". Verification of the counterparty is a prerequisite for due diligence. Companies must carefully conduct due diligence checks of counterparties before entering a contract. Otherwise, they run the risk of falling for unreliable partners and incurring additional taxes and fines.

**Keywords:** counterparty, counterparty reliability, counterparty verification, financial analysis.

В современных условиях ведение любого бизнеса строится в тесной взаимосвязи с контрагентами. Для успешного партнерства необходимо провести проверку благонадежности контрагента, что поспособствует предотвращению риска неисполнения договора, обезопасит от сотрудничества с так называемыми «фирмами-однодневками». Стоит отметить, что проверка контрагента является обязательным условием проявления должной осмотрительности согласно письму ФНС России от 10.03.2021 № БВ-4-7/3060 «О практике применения статьи 54.1 Налогового кодекса Российской Федерации» [1]. Компании должны тщательно проводить проверку контрагентов на благонадежность перед заключением договора. Иначе рискуют попасть на ненадежных партнеров и навлечь на себя доначисление налогов и штрафов. Алгоритм поиска и проверки контрагентов включает всего три шага: использование общедоступных электронных сервисов, получение выписки из ЕГРЮЛ со сведениями о контрагенте и запрос документов у потенциального партнера [2].

Существует еще один метод минимизации рисков сотрудничества с не благонадежными контрагентами, а именно оценка финансового состояния, основанная на методах финансового анализа. Различают шесть основных методов финансового анализа: вертикальный, горизонтальный, пространственный (сравнительный), трендовый, факторный (интегральный), анализ коэффициентов. В основе вертикального метода — то, что итоговые показатели (на отчетную дату) принимаются равными 100%. Далее отдельные части (статьи) выражаются в виде процентов от целого. Иначе говоря, в процессе такого анализа выясняется удельный вес каждой составляющей в общем результате. В рамках этой процедуры проводятся такие виды анализа:

1. Анализ активов (оборотные, внеоборотные, их элементарный состав и уровень ликвидности);
2. Анализ капитала (удельный вес собственного и заемного капитала, их элементарный состав, срочность обязательств);
3. Анализ денежного потока по видам деятельности (операционной, финансовой, инвестиционной).

В горизонтальном методе данные, имеющиеся на отчетную дату, сравниваются с аналогичными данными за прошедший период, что позволяет отследить скорость роста отдельных статей и выявить тенденции изменений. Стоит отметить, что горизонтальный и вертикальный анализ дополняют друг друга, поэтому лучше выполнять их параллельно.

Сравнительный анализ сопоставляет между собой отдельные группы показателей, причем по группам разбивается и финансовая отчетность. В качестве

базы для сравнения можно использовать данные групп показателей конкурентов. Трендовый метод — это еще один метод финансового анализа является разновидностью горизонтального. Суть его в том, что показатели какого-то периода принимаются базовыми. С этой базой сравниваются показатели других периодов. На основе выявленных отклонений формируется тренд. Этот тренд служит основой для построения прогнозов на перспективу.

В свою очередь, факторный метод подразумевает использование многомерного статистического анализа. Исследуется влияние отдельных внешних или внутренних факторов на общий результат. И одним из наиболее важных, по нашему мнению, методов является анализ коэффициентов. Чаще всего рассчитываются показатели платежеспособности, рентабельности и ликвидности предприятия [3].

Исходя из вышеперечисленных методов и пояснений к ним, мы рекомендуем применять несколько методик последовательно или параллельно, что позволит получить более полную картину финансового состояния организации.

В качестве специального инструмента оценки финансового состояния можно использовать сайты, которые предоставляют услуги по проверке контрагентов на благонадежность. Некоторые из них предоставляют платные услуги, в то время как другие бесплатны. Разберем некоторые из них:

1. Система «СБИС» является одним из самых популярных сервисов для проверки контрагента на благонадежность в России. Здесь вы можете получить кредитную историю, данные о юридическом лице, обоснованные рекомендации по заключению контракта, а также получить информацию о причинах открытия и закрытия банковских счетов.

2. Федеральная налоговая служба предоставляет в своей электронной базе данных ЕГРЮЛ данные обо всех зарегистрированных организациях в России. Здесь вы можете узнать данные о зарегистрированных юридических лицах, их учредителях, организационной форме и наличии задолженностей по налогам.

3. КонсультантПлюс — это информационный портал, который предлагает своим пользователям доступ к различным юридическим документам, включая нормативные акты, судебную практику, образцы документов и другое. Кроме того, здесь можно получить информацию о юридических лицах, о формах и порядке регистрации, а также об их имущественном и финансовом состоянии.

4. SPARK-Interfax — это информационно-аналитический сервис, который предоставляет доступ к базе данных о российских компаниях и предпринимателях. Здесь можно узнать информацию о юридических лицах, их учредителях и директорах, о состоянии финансов, о задолженностях, связях с другими компаниями и многое другое.

5. Банк России предоставляет информацию о любых компаниях, которые имеют проблемы с финансами. На сайте имеется реестр недобросовестных заемщиков, в котором содержится информация о компаниях, которые имеют задолженности по кредитам, не исполняют свои обязательства и которые считаются неблагонадежными.

Для оценки степени финансовой благонадежности необходимо провести анализ производственно-финансовой деятельности контрагента по таким критериям, как: рентабельности, управления долгом и активами, ликвидности, итоговая оценка состояния компании. Мы используем справочно-аналитическую

систему «СПАРК», созданную группой «Интерфакс» и проведем проверку акционерного общества «Мальковское». Необходимо уточнить, что система «СПАРК» использует, как минимум, все шесть основных методов проведения финансового анализа при оценке контрагента.

На начальном этапе проверки система подготовила отчет об общем состоянии АО «Мальковское». Согласно отчету, организация имеет высокую степень благонадежности, что подтверждается ее высоким уровнем устойчивости бизнеса и успешными финансовыми показателями. Основные операции контрагента связаны с производством и продажей зерна, что является перспективным и стабильным направлением бизнеса. Также АО «Мальковское» не имеет долговых обязательств перед другими компаниями и финансовыми учреждениями, что говорит о ее финансовой устойчивости и надежности. Организация имеет широкую клиентскую базу и достаточно большой объем продаж, что свидетельствует о его высокой конкурентоспособности и доверии со стороны клиентов. Следовательно, по данному анализу можно сделать вывод, что АО «Мальковское» обладает высокой степенью благонадежности и стабильности в своей деятельности.

Далее производился анализ рентабельности, управления долгом и активами, ликвидности, итоговая оценка состояния компании.

Рентабельность компании существенно снижалась в период с 2012 по 2016 г., достигая отметки в -17,9% в 2016 г. Это, вероятно, объясняется кризисными явлениями в экономике России в этот период. В 2017 г. рентабельность компании выросла до уровня 10,2%, что может быть связано с началом улучшения экономической ситуации в России. В последующие годы 2018-2020 рентабельность компании колебалась в районе 4,4-4,7%, что может свидетельствовать о стабилизации ситуации в экономике, но в целом по-прежнему на низком уровне. В 2021 г. рентабельность АО «Мальковское» составила 5,6%, что свидетельствует о том, что компания продолжает работу на достаточно низком уровне рентабельности.

На рис. 1 представлена рентабельность компании.



Рис. 1. Рентабельность АО «Мальковское»

Источник: [4].

Таким образом, можно сделать вывод, что рентабельность АО «Мальковское» за период 2012-2021 годов колебалась в широких пределах и связана с кризисными явлениями в экономике России, а также с тем, что компания работает в отрасли, которая не является прибыльной и имеет высокую конкуренцию.

На рис. 2 представлен график управления долгом компании АО «Мальковское».

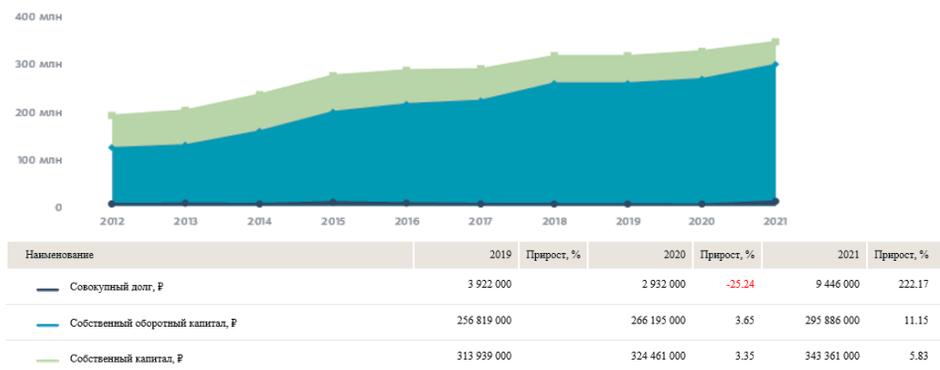


Рис. 2. Управление долгом АО «Мальковское»

Источник: [4].

По данным системы СПАРК, АО «Мальковское» с 2012 по 2021 г. регулярно показывало финансовую устойчивость и платежеспособность. Компания имеет стабильный рост выручки, достаточный уровень рентабельности, а также управляет своим долгом на достаточно низком уровне. За данный период АО «Мальковское» выплачивало свои обязательства вовремя, в том числе по кредитным договорам. Компания не имела проблем с заключением новых договоров с партнерами и поставщиками. Кроме того, АО «Мальковское» было способно выполнять свои обязательства по передаче налоговых платежей и отчетности о деятельности компании в установленные сроки.

Также, анализ системы СПАРК показал, что АО «Мальковское» является небольшой компанией с ограниченным кругом контрагентов и не имеет больших производственных мощностей. Тем не менее, компания имеет стабильный потенциал роста и развития, что подтверждают ее финансовые показатели, а также устойчивость и эффективность управления долгом.

Таким образом, можно сделать вывод, что АО «Мальковское» является финансово устойчивой компанией с надежной системой управления долгом и потенциалом развития.

На рис. 3 представлен график управления активами компании АО «Мальковское».

В течение периода с 2012 по 2021 г. активы компании увеличились более, чем в 4 раза, что является положительной динамикой. Компания регулярно увеличивает свой оборотный капитал, что свидетельствует о финансовой устойчивости и управлении активами. В течение периода наблюдаются периоды спада, но стабильность в росте активов и оборотного капитала имеет место за весь

период. Задолженность перед кредиторами показывает, что компания терпит небольшие финансовые потрясения в 2016-2017, но на данный момент компания успешно выплачивает долги. Также, можно сказать, что АО «Мальковское» имеет высокую рентабельность продаж, что свидетельствует об эффективности управления активами.

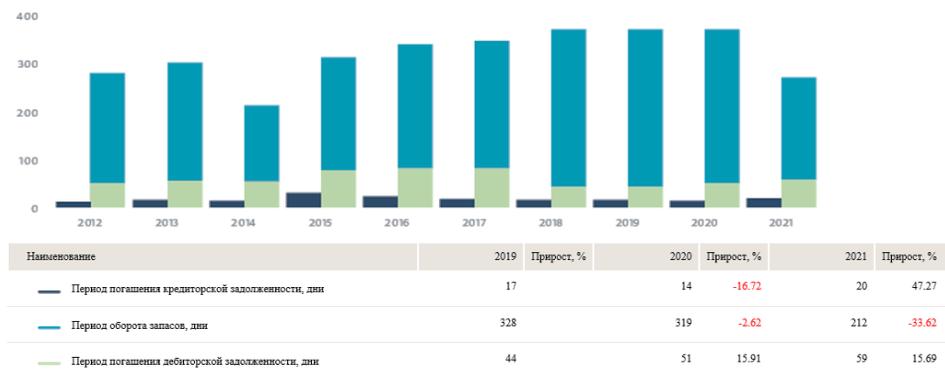


Рис. 3. Управление активами АО «Мальковское»

Источник: [4].

В целом, данные системы СПАРК показывают, что АО «Мальковское» имеет успешную динамику роста и устойчивое управление активами за весь период.

На рис. 4 представлена ликвидность компании АО «Мальковское».



Рис. 4. Ликвидность АО «Мальковское»

Источник: [4].

Согласно данным системы СПАРК, АО «Мальковское» в период с 2012 по 2021 г. продемонстрировало стабильно высокий уровень ликвидности. Коэффициент быстрой ликвидности (CR) на протяжении данного периода составлял

более 1, что свидетельствует о способности компании удовлетворять свои текущие обязательства и справляться с краткосрочными финансовыми обязательствами без опережающей оплаты.

Стоит также отметить, что в целом за последние 10 лет компания демонстрировала рост объема выручки и улучшение показателей прибыли. Это говорит о том, что АО «Мальковское» эффективно руководит своей деятельностью и успешно развивается на рынке.

Таким образом, можно сделать вывод, что АО «Мальковское» является финансово устойчивой компанией, способной справляться с текущими финансовыми обязательствами и имеющей потенциал для дальнейшего развития.

Финансовый анализ АО Мальковское по системе СПАРК с 2012 по 2021 г. показал некоторые положительные и отрицательные тенденции. В целом, можно сказать, что компания проявляет стабильность в финансовом плане, но есть некоторые проблемные моменты. С одной стороны, за время анализа компания увеличила выручку в 2,5 раза, что свидетельствует о ее эффективности в управлении производственными процессами. В то же время, указанный рост выручки был сопровожден повышением затрат на производство товаров в 3 раза, что свидетельствует о проблемах с оптимизацией производственных расходов. Также можно отметить, что за время анализа увеличилась чистая прибыль компании на 66%, что означает, что компания имеет потенциал для роста. Однако, уровень кредиторской задолженности вырос на 8% за это время, что является негативным моментом для компании.

Таким образом, компания АО «Мальковское» имеет некоторые проблемы с оптимизацией производственных расходов и уровнем кредиторской задолженности, однако, с другой стороны, имеет потенциал для роста и эффективна в управлении производственными процессами.

Стоит отметить, что работа с информационной системой СПАРК при проверке контрагента на благонадежность имеет множество преимуществ. Во-первых, система СПАРК предоставляет самую полную и достоверную информацию о контрагенте — данные о реквизитах, финансовом состоянии, кредитной истории, наличии судебных дел. Следовательно, можно достаточно точно определить, насколько надежен контрагент, и свести к минимуму риски возникновения финансовых проблем, связанных с сотрудничеством с ним. Во-вторых, работа с системой СПАРК позволяет существенно сократить время, затрачиваемое на проверку контрагента, так как нужная информация собрана в одном месте и доступна в онлайн-режиме. Кроме того, некоторые функции (например, отслеживание изменений в реквизитах контрагента) автоматизированы и не требуют участия пользователя. И, наконец, работа с СПАРК дает возможность вести контроль за контрагентами на постоянной основе, узнавать о возникновении новых фактов, которые могут повлиять на их кредитоспособность, и своевременно реагировать на них. Все эти преимущества являются ключевыми аргументами в пользу использования СПАРК при проверке контрагентов.

В целом, способность организации противостоять внешним и внутренним негативным воздействиям напрямую зависит от финансового состояния. Поскольку финансовая устойчивость и платежеспособность организации обеспечивает стабильное функционирование организации, то особое внимание стоит обратить на финансовое составляющее организации. Отсюда следует, что для

оценивания и прогнозирования результатов деятельности по обеспечению экономической безопасности нужно использовать методы финансового анализа. Они позволяют определить позитивные и негативные тенденции развития хозяйствующего субъекта и помогает сделать вывод о благонадежности этой компании.

#### **БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК**

1. О практике применения статьи 54.1 Налогового кодекса Российской Федерации: письмо ФНС России от 10.03.2021 N БВ-4-7/3060 // КонсультантПлюс: надежная правовая поддержка: сайт. — URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_352052/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_352052/) (дата обращения 13.04.2023).
2. Пределы осуществления прав по исчислению налоговой базы и (или) суммы налога, сбора, страховых взносов: статья 54.1 Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31.07.1998 № 146-ФЗ (ред. от 18.03.2023) // КонсультантПлюс: надежная правовая поддержка: сайт. — URL: [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_19671/456468126824fd90201c25b3613aed69768da607/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19671/456468126824fd90201c25b3613aed69768da607/) (дата обращения 13.04.2023).
3. Мельничук В.А. Современные методы финансового анализа / В.А. Мельничук, Н.И. Огорелкова // КиберЛенинка: научная электронная библиотека: сайт. — URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/sovremennye-metody-finansovogo-analiza/viewer> (дата обращения 13.04.2023).
4. Проверка контрагентов // SPARK-Interfax: сайт. — URL: <https://spark-interfax.ru/> (дата обращения: 13.04.2023).