

Надёжность контрагента как фактор развития предпринимательства в Азиатско-Тихоокеанском регионе

Елена Селезнёва*, Светлана Ракутько, Наталья Белик

Дальневосточный федеральный университет, г. Владивосток, Россия

Информация о статье

Поступила в редакцию:

08.11.2018

Принята

к опубликованию:

09.02.2019

УДК 330.3

JEL J24, Z30

Ключевые слова:

финансовая безопасность, надёжность контрагента, финансовые и нефинансовые показатели, источники информации, внутренний контроль

Keywords:

financial security, counterpart reliability, financial indicators and non-financial parameters, information sources, internal control

Аннотация

В статье представлена методика формирования информационно-аналитической платформы для разработки программного продукта оценки надёжности потенциальных иностранных контрагентов при планировании предпринимателями коммерческой деятельности. Предложен подход к формированию системы показателей для создания информационно-аналитической платформы для характеристики иностранных контрагентов, осуществляющих учётную деятельность в формате международной финансовой отчётности (далее – МСФО), с целью оценки их надёжности без существенных временных и материальных затрат в электронных каналах связи по принципу «одного окна».

Counterparty Reliability as a Factor in the Development of Entrepreneurship in the Asia-Pacific Region

Elena Selezneva, Svetlana Rakutko, Natalia Belik

Abstract

National economic security is interrelated with financial security of the business structures. When planning business activities, however, economic agents may not always be able to adequately assess the current level of potential foreign counterpart's financial security. This is due to an insufficient completeness and depth of external and internal data on the current situation in the microenvironment of a potential counterpart enterprise, which are available to them, as well as to an unpredictable extent of the changes impact on the performance of the enterprise internal mechanisms relevant to the occurrence of internal financial risks. This article describes the results of reviewing the existing information systems and the resources aimed at assessing the reliability of counterparts and shows the reasons for the inadequacy of the domestic information systems to assess the reliability of foreign counterparts. Due diligence check is a crucial and important task in the today's business environment. When choosing new business partners, a company must be sure of their economic strength and reliability. Lack of responsibility and due caution in such matters may entail financial risks, loss of business reputation and financial losses.

* Автор для связи: selezneva.eyu@dvfu.ru

DOI: <https://dx.doi.org/10.24866/2311-2271/2019-1/132-140>

Nowadays corporate experts have a wide range of sources to check the due diligence of a Russian company. These sources, however, tend to be a stream of both structured and non-structured information. There are virtually no algorithms to assess the due diligence of foreign companies using international financial reporting standards, yet a thorough checking of a potential business partner due diligence is important before embarking upon new partnerships at the international level. The checking should be started by assessing the credibility of the financial statements, since falsifying accounting data poses a direct threat to the corporate economic security. The authors made an attempt to develop the system of parameters to create an information product capable of providing all necessary information about a foreign counterpart to assess its reliability, which does not require substantial amount of time and money and uses electronic communication channels in a one-stop way.

Введение

В условиях глобализации и перехода национального бухгалтерского учёта на МСФО оценка надёжности потенциального иностранного контрагента для предпринимателей Азиатско-Тихоокеанского региона остаётся актуальной задачей [1]. При планировании сделки предприниматель должен быть уверен в экономической надёжности будущих деловых партнеров. Отсутствие должной осмотрительности в вопросах выбора иностранного контрагента приводит к возникновению рисков неблагонадёжности и, как следствие, финансовых рисков в системе внутреннего контроля компании, убыткам и потере деловой репутации.

В литературе теме неблагонадёжности уделяется недостаточно внимания: авторы часто ограничиваются анализом причин возникновения финансовых рисков, в то время как современные зарубежные исследователи придают значение именно изучению признаков неблагонадёжности потенциальных контрагентов, рассматривая данные виды рисков как важнейшую составляющую не только финансовой, но и экономической безопасности компании. Так, Лицзюнь Бо и Агостино Каппони рекомендуют коммерческим агентам использовать метод экономико-математического моделирования для определения критического уровня риска неблагонадёжности потенциальных контрагентов [2]. Применение эконометрической модели Бинбина Денга помогает анализировать возможные последствия заключения коммерческих сделок с неблагонадёжными партнерами [3].

Специалисты современных консалтинговых компаний располагают обширным набором источников для определения надёжности юридического лица. Однако отечественные и зарубежные сервисы отличаются фрагментарностью и часто представляют собой потоки неструктурированной информации. Кроме того, отсутствуют алгоритмы оценки надёжности иностранных контрагентов, использующих в своей учётной практике международные стандарты финансовой отчётности, в то время как именно при планировании сотрудничества на международном уровне необходимо осуществлять тщательную предварительную проверку надёжности потенциальных бизнес партнеров. Ситуация осложнена тем, что официальная отчётность не всегда правильно отражает реальное финансовое положение предприятия. Поэтому начинать проверку надёжности иностранного контрагента, по мнению авторов, следует с оценки достоверности финансовой отчётности будущего партнера. Возможная фальсификация учётных данных в процессе исполнения контрактных условий может стать прямой угрозой экономической безопасности для предпринимательских структур [4].

Цель данного исследования заключается в создании методики формирования информационно-аналитической платформы для разработки программно-

го продукта для пользователей (предпринимательских структур), осуществляющих свою учётную деятельность в формате МСФО, для оценки надёжности потенциальных коммерческих партнёров в каналах электронного взаимодействия по принципу «одного окна». Объектом исследования являются индикаторы надёжности потенциальных иностранных контрагентов, осуществляющих свою учётную деятельность в формате МСФО. Предметом – информационно-аналитическое обеспечение оценки надёжности иностранных контрагентов, применимое в каналах электронного взаимодействия по принципу «одного окна».

Теоретическая основа исследования

Исследования специальной литературы и интернет ресурсов показали, что отечественные компании, работающие в сфере информационных технологий, активно предлагают свои продукты для оценки контрагентов на рынке информационных систем [5]. Авторами были рассмотрены предлагаемые ресурсы, изучены принципы их работы, проанализированы достоинства и недостатки.

Специалисты считают «1С Спарк Риски» одной из наиболее активно действующих информационных систем, работающих на базе известного информационного продукта «1С: Предприятие». Целесообразность взаимодействия с контрагентами в данной системе оценивается на основе индексов должной осмотрительности, финансового риска и платежной дисциплины. Индекс должной осмотрительности используют для того, чтобы определить, создана ли организация-контрагент для осуществления уставных целей или в качестве «фирмы-однодневки». На формирование данного показателя оказывают влияние такие факторы, как актуальность представленной в органы статистики отчетности компании, наличие массового адреса регистрации, значения некоторых показателей финансовой отчетности и их динамика, участие в государственных закупках, наличие патентов, лицензий, судебных споров, задолженности по налогам и т.д. Чем выше значение индекса, тем выше риск неблагодарности взаимодействия с таким контрагентом. Расчёт индекса финансового риска предприниматели используют для оценки уровня риска несостоятельности компании. Для исчисления индекса применяют комбинированные финансовые коэффициенты компании, такие как коэффициенты ликвидности, достаточности оборотных средств, автономии и другие, основанные на данных финансовой отчетности хозяйствующего субъекта. Высокие значения индекса указывает на наличие признаков неудовлетворительного финансового состояния, которые впоследствии могут привести к утрате платёжеспособности исследуемой компанией. Индекс платежной дисциплины отражает средний фактический срок исполнения компанией своих финансовых обязательств по различным контрактам. Формирование информационно-аналитической базы предполагает, что данные о платежах по счетам поступают в СПАРК на добровольной основе от крупных коммунальных, телекоммуникационных, торговых и иных предприятий. Значение индекса рассчитывается автоматически на основании данных по платежам исследуемой компании, полученных от участников программы «Мониторинг платежей». Кроме того, данный программный продукт позволяет вести мониторинг важных изменений у контрагентов, таких как ликвидация, реорганизация, изменение реквизитов. Также по запросу пользователя система может предоставить структурированную информацию в виде

справки, в которой содержатся ключевые факторы деятельности отечественного юридического лица, и на которые следует обратить внимание при принятии решения о сотрудничестве (признаки «однодневности»; упоминание в рискованных реестрах; факты, подтверждающие ведение хозяйственной деятельности; основные финансовые показатели).

Отличительной особенностью информационной системы «Контур. Фокус», также предназначенной для оценки надежности контрагента, является то, что оценка надёжности производится исходя из информации, аккумулированной из различных источников. Сервис позволяет получить выписку из ЕГРЮЛ, информацию из Базы бухгалтерской отчётности организаций Росстата, базы государственных контрактов, Единого федерального реестра (сведений о банкротстве), картотеки Высшего арбитражного суда, реестра Федеральной налоговой службы и пр. Кроме того, сервис способен выявить связи между компаниями: через учредителей, юридический адрес и имена руководителей. Еще одной полезной функцией программы является возможность выбора клиента или поставщика, удовлетворяющего определённым пользователем критериям: вид деятельности, форма организации, значения ключевых финансовых показателей, адрес нахождения и т.д.

Наличие признаков преднамеренного банкротства поможет предпринимателю выявить программный комплекс «Бизнес-аналитик» от компании ИНЭК. Предусмотрена оценка сервисом финансово-экономического состояния предприятия на основе показателей ликвидности, платёжеспособности, финансовой устойчивости, эффективности деятельности, осуществлять мониторинг по интегральным показателям (показатели эффективности инвестиций, оценки стоимости бизнеса, бюджетной эффективности). Перечисленные ресурсы эффективны как в комплексе, так и по отдельности для определения надёжности российских контрагентов. Однако для оценки иностранного партнёра необходима иная информационно-аналитическая платформа, учитывающая требования ведения учета в формате МСФО.

Международная практика оценки надежности контрагента отличается разнообразием ресурсов, предоставляющих информацию о деятельности компаний. Международные скоринговые компании, такие как Bureau van Dijk, располагают системой ORBIS, которая содержит информацию о более чем 59 млн. компаний по всему миру (контакты, принадлежность к индустрии, количество работающих, финансовая отчётность). Данная система даёт возможность предпринимателю задавать множественные критерии и строить списки по любому параметру, проводить сравнительный анализ компаний с помощью инструментов графической репрезентации. Кроме того, Bureau van Dijk предоставляет информацию не только о международных компаниях, но и о компаниях, осуществляющих свою деятельность в конкретном регионе. База данных системы охватывает страны Западной Европы, Украину, Россию, Казахстан, Азиатско-Тихоокеанский регион и др. Специализацией данной компании является обработка финансовой информации и предоставление решений в виде готовых продуктов для рыночных исследований и финансового анализа. Данный ресурс полезен с точки зрения получения информации о ликвидности, финансовой устойчивости и платёжеспособности и другой информации финансового характера. Однако данный ресурс не позволяет выявить нефинансовые риски, которые могут сопровождать компанию в случае проявления неблагонадёжности коммерческого партнёра [6].

В процессе поиска контрагента предприниматели могут использовать информационные ресурсы Всемирной сети (GlobalData, ICD Research, MarketLine, PrivCo, SGA ExecutiveTracker, Timetric, World Market Intelligence). Также в зарубежной практике существует бизнес-разведка с целью получения информации о других компаниях всеми возможными способами: от использования информационно-аналитических услуг и привлечения детективных агентств до бесед с сотрудниками. Часто проблемой в данном случае является фрагментарность и дискретность полученной информации [7].

Таким образом, действующие системы оценки надёжности иностранного контрагента позволяют анализировать бухгалтерскую (финансовую) отчётность, прогнозировать вероятность наступления неплатёжеспособности, но не дают предпринимателю возможности в электронных каналах связи, в режиме «одного окна» получить результаты оценки надёжности отдельной компании, осуществляющей свою учётную деятельность в формате МСФО. По-прежнему недостаточно внимания уделяется выявлению искажения финансовой отчётности и оценке её достоверности.

Методология исследования

В процессе поиска и изучения причинно-следственных связей экономических явлений с целью расчёта последующего изменения основных результатов финансово-хозяйственной деятельности компаний (потенциальных контрагентов) под воздействием факторов рыночной среды авторы применили общенаучные подходы (системный, комплексный, проектный, логический) [8]. Методологическую основу исследования составили анализ и синтез, систематизация и классификация, моделирование и визуализация, индукция и дедукция, сравнение и обобщение, экспертный опрос, экономико-статистические методы, а также метод рейтинговой оценки.

Обсуждение полученных результатов

Учитывая фундаментальный характер риска неблагонадежности контрагентов в системе предпринимательских рисков, в текущих рыночных условиях следует уделять приоритетное внимание взаимоотношениям с потенциальными коммерческими партнерами, своевременному решению вопросов обеспечения выполнения долговых обязательств и намеченных планов деятельности. Оценка надёжности потенциального иностранного контрагента укрепляет финансовую безопасность компании.

На основе результатов исследования и профессионального опыта авторы данной статьи определили перечень индикаторов (43 показателя), которые целесообразно включить в аналитическую основу оценки надёжности и идентификации иностранных контрагентов. Выбранные индикаторы были сгруппированы по направлениям: финансовое положение, эффективность деятельности, предлагаемые контрактные условия, наличие нефинансовой информации о компании. Формированию показателей названных направлений предшествовал экспертный опрос с применением анкетирования по 5-балльной шкале. Мнение специалистов – респондентов авторы статьи считают важным для исключения влияния субъективного подхода на процесс выбора индикаторов и обоснования их включения в информационно-аналитическую платформу для оценки надёжности иностранного контрагента. Респондентами выступили специалисты-практики в сфере бухгалтерского учета и аудита. Расчётное значение коэффи-

циента конкордации Кенделла составило 0,75 (75 %) и подтвердило согласованность мнения экспертов [9]. Результаты анализа расчётных удельных весов каждой группы показателей послужили основой для определения значимости каждого индикатора для оценки надёжности иностранных контрагентов. Так, наиболее значимой стала группа индикаторов, характеризующих финансовое положение контрагента (0,295). Внутри данной группы наиболее весомы показатели: оплата дивидендов наличными, реинвестирование, отношение общей суммы задолженности к собственному капиталу. Второй по значимости группой индикаторов являются контрактные условия (0,291). Для оценки надёжности иностранного контрагента наиболее весомыми показателями данной группы являются базисные условия поставки и штрафные санкции. Наименее важным параметром, по мнению экспертов, стало определение формы расчёта при заключении сделки. Значимость индикаторов эффективности деятельности контрагента составляет 0,250. В данной группе весомыми являются показатели прибыли и рентабельности продаж, наименьший удельный вес приходится на показатель отношения продаж к активам. Индикаторы нефинансовой информации, характеризующие деятельность иностранных контрагентов, признаны экспертами наименее важными для оценки надёжности иностранного контрагента (0,164). Входящая в данную группу информация о кодах идентификации в государственных органах и наличии сертификатов и лицензий необходима, но важность информации о деловой репутации компании на рынке, по мнению авторов статьи, безусловно, недооценена респондентами.

Заключение

Основываясь на функционале имеющихся информационных систем, разработанных для отечественных компаний и результатах обобщения опыта зарубежных скоринговых компаний в оценке надёжности контрагента, необходимо разработать методику формирования информационно-аналитической платформы, которая могла бы предоставлять российскому пользователю необходимую информацию финансового и нефинансового характера о надёжности потенциального иностранного партнера. Оценку уровня надёжности контрагента целесообразно проводить на основе скоринговых показателей и представлять полученные результаты в виде индексов для последующего сравнительного анализа и рейтинговой оценки.

Использование индикаторов для оценки надёжности иностранных контрагентов рекомендуем дополнить расчётом показателя «гудвилл» (деловая репутация), который является особым нематериальным активом предпринимательских структур [10]. Гудвилл, по IFRS 3 «Объединение компаний», представляет собой разницу между ценой компании и справедливой стоимостью всех её активов. В соответствии с Российским положением № 14/2007 «Учёт нематериальных активов», деловая репутация – разница между ценой предприятия и стоимостью всех его активов и обязательств по бухгалтерскому балансу. Убыток от обесценения гудвилла списывается на финансовый результат. Сумму гудвилла, в соответствии с МСФО, невозможно увидеть на счетах бухгалтерского учёта, так как он учитывается как часть стоимости акций. В балансе консолидированной отчётности такая величина появляется только в случае приобретения дочерней или ассоциированной организации, а стоимость собственной деловой репутации материнской компании в балансе не отражается [11].

Сосредоточение исчерпывающей информации в рамках одной системы обеспечит оперативность в принятии управленческих решений и исключит существенные трудовые и финансовые затраты. В рамках Дальневосточного федерального округа и Приморского края это решение особенно актуально в отношении китайских компаний, поскольку партнеры из КНР являются ключевыми для дальневосточного региона. Получение информации в достаточном объеме поможет предпринимателям снизить экономический риск и обеспечить финансовую безопасность своих компаний. Для своевременного выявления манипуляций с прибылью и финансовой отчетностью предлагаем рассчитывать коэффициент денежных средств, полученных от текущей деятельности (КДСТО), а также коэффициенты структуры денежного потока (коэффициент прибыльности денежного потока; коэффициент реинвестирования; коэффициент абсолютного налично-денежного платежа; коэффициент оплаты дивидендов наличными) [12] Важной информацией для оценки надёжности иностранного контрагента могут стать сведения о компаниях, чьи ценные бумаги торгуются на фондовом рынке. На основе этой информации можно сделать выводы о положении компании-эмитента, её инвестиционной привлекательности, способности отвечать по своим обязательствам перед акционерами.

Направление дальнейших исследований

В процессе дальнейших исследований и расчётно-аналитической обработки учетной информации предпримем попытку установить причинно-следственные связи экономических явлений, раскрыв которые можно будет определить, как изменятся основные результаты финансово-хозяйственной деятельности конкретных компаний под воздействием тех или иных факторов рыночной среды в условиях неопределённости. Для ознакомления пользователя с информацией об интересующей его компании планируем разработать макет электронной карточки иностранного контрагента, которая поможет предпринимателю идентифицировать потенциального контрагента в каналах электронного взаимодействия в режиме «одного окна» и получить ключевую информацию о конкретной компании, осуществляющей учётную деятельность в формате МСФО с минимальными временными затратами.

Список источников / References

1. Житлухина, О.Г. Предпосылки и этапы становления МСФО и их сравнительная характеристика с российскими учетными стандартами: коллективная монография / О.Г. Житлухина (отв. редактор), О.Л. Михалёва, С.Ю. Ракутько, Е.Ю. Селезнева, Я.А. Черных, М.А. Ящик. – Владивосток: Дальнаука, 2017. – 156 с. <https://elibrary.ru/item.asp?id=32419785>. [ZHitluhina, O.G. Predposylki i etapy stanovleniya MSFO Lyu YUjvehj. Selezneva E.YU. Informacionnaya znachimost' otchyota o dvizhenii denezhnyh sredstv v ocenke nadezhnosti kompanii // Sb. materialov Mezhdunarodnoj nauchno-prakticheskoy konferencii molodyh uchenykh «Formirovanie novoj sistemy mirovoj ehkonomiki: vyzovy sovremennosti i disproporcii». DVFU. Vladivostok. 24-25 noyabrya 2017. S.508 -510. i ih sravnitel'naya harakteristika s rossijskimi uchetnymi standartami: kollektivnaya monografiya / O.G. ZHitluhina (otv. redaktor), O.L. Mihalyova, S.YU. Rakut'ko, E.YU. Selezneva, YA.A. CHernyh, M.A. YAshchuk. – Vladivostok: Dal'nauka, 2017. – 156 s.

2. Lijun Bo, Agostino Capponi. Dynamic Investment and Counterparty Risk // *Applied Mathematics & Optimization*. – 2018. – №77. – p. 1-45.
3. Binbin Deng. Counterparty risk, central counterparty clearing and aggregate risk. *Annals of Finance*. Volume 13, Issue 4, p. 355–400 (2017).
4. Olga G. Zhitlukhina, Svetlana Y. Rakutko, Elena I. Berezhnova, Elena Y. Selezneva, Elena V. Belik, Nina I. Shalaeva, Elena I. Denisevich, Natalia V. Belik, Zhanna E. Saenko, & Alina A. Sultanova. Issues of Falsifying Financial Statements in terms of Economic Security. *Yol. 11, Issue 17*, p. 10163-10176 (2016).
5. Баяндин, Н.И. Информационно-аналитическое обеспечение безопасности бизнеса. / Баяндин Н.И. – СПб.: Интермедия, 2017. – 264 с. [Bayandin, N.I. Informacionno-analiticheskoe obespechenie bezopasnosti biznesa. / Bayandin N.I. – SPb. : Intermediya. –2017. – 264 с.].
6. Hofstede G., 1981. Culture and organizations. *International Studies of Management and Organization*, 10(4), p.15 –41.
7. Плеханов, Д.А. Большие данные: использование новых технологий в интересах бизнеса, государства и общества // Вестник московского университета. 2014. №1-2. С.178-195. [Plekhanov, D.A. Bol'shie dannye: ispol'zovanie novykh tekhnologij v interesah biznesa, gosudarstva i obshchestva // Vestnik moskovskogo universiteta. 2014. №1-2. S.178-195].
8. Olga G. Zhitlukhina, Larisa N. Babak , Svetlana Y. Rakutko, Elena Y. Selezneva, Elena I. Denisevich, Elena I. Berezhnova, Elena V. Belik, Elena V. Khegay , Olga I. Gubareva, Oksana L. Mikhalyova. Specificity of the relationship between project management and organizational culture // *Journal of Entrepreneurship Education (USA)*. Vol: 21, Issue 3 (2018). ULR <https://www.abacademies.org/articles/specificity-of-the-relationship-between-project-management-and-organizational-7211.html>
9. Сухов Я.И., Гарькина И.А. Свойства композитов: оценка ранговой корреляционной связи// Молодой ученый –2014. –№ 9. – С.214 –216. [Suhov YA.I., Gar'kina I.A. Svoystva kompozitov: ocenka rangovoj korrelyacionnoj svyazi// Molodoj uchenyj –2014. –№ 9. – S.214 –216].
10. Martin Bugeja. What drives the allocation of the purchase price to goodwill? *Journal of contemporary accounting & economics*, 11 (3): 245–261 (2015).
11. Who classifies interest payments as financing activities? An analysis of classification shifting in the statement of cash flows at the adoption of IFRS / Bok Baik, Nyunkwon Cho, Wooseok Choi [et al.] // *Journal of Accounting and Public Policy*. Vol. 35, Iss. 4, July–August. P. 331–351 (2016).
12. Sven-Erik Johansson, Tomas Hjelström. Accounting for goodwill under IFRS: a critical analysis. *Journal of international accounting, auditing and taxation*, Vol. 27. P. 13–25 (2016).
13. Лю Юйвэй. Селезнева Е.Ю. Информационная значимость отчёта о движении денежных средств в оценке надежности компании // Сб. материалов Международной научно-практической конференции молодых ученых «Формирование новой системы мировой экономики: вызовы современности и диспропорции». ДВФУ. Владивосток. 24-25 ноября 2017. С.508 -510 [Lyu YUjvehj. Selezneva E.YU. Informacionnaya znachimost' otchyota o dvizhenii denezhnyh sredstv v ocenke nadezhnosti kompanii // Sb. materialov Mezhdunarodnoj nauchno-prakticheskoy konferencii molodyh uchenyh «Formirovanie novej sistemy mirovoj ehkonomiki: vyzovy sovremennosti i disproporcii». DVFU. Vladivostok. 24-25 noyabrya 2017. S.508 -510].

Сведения об авторах / About authors

Селезнёва Елена Юрьевна, кандидат исторических наук, доцент, доцент кафедры бухгалтерского учета, анализа и аудита, Школа экономики и менеджмента, Дальневосточный федеральный университет. 690922 Россия, г. Владивосток, о-в Русский, кампус ДВФУ, корпус G.

E-mail: selezneva.yu@dvfu.ru

Elena Yu. Selezneva, Candidate of Historical Sciences, Associate Professor, Associate Professor of the Department of Accounting, Analysis and Audit, School of Economics and Management, Far Eastern Federal University. Building G, FEFU campus, Russian Island, Vladivostok, Russia 690922.

E-mail: selezneva.yu@dvfu.ru

Ракутько Светлана Юрьевна, кандидат экономических наук, доцент, доцент кафедры бухгалтерского учета, анализа и аудита, Школа экономики и менеджмента, Дальневосточный федеральный университет. 690922 Россия, г. Владивосток, о-в Русский, кампус ДВФУ, корпус G.

E-mail: rakutko.syu@dvfu.ru

Svetlana Yu. Rakutko, Candidate of Economic Sciences, Associate Professor, Associate Professor of the Department of Accounting, Analysis and Audit, School of Economics and Management, Far Eastern Federal University. Building G, FEFU campus, Russian Island, Vladivostok, Russia 690922.

E-mail: rakutko.syu@dvfu.ru

Белик Наталья Владимировна, старший преподаватель кафедры бухгалтерского учета, анализа и аудита, Школа экономики и менеджмента, Дальневосточный федеральный университет. 690922 Россия, г. Владивосток, о-в Русский, кампус ДВФУ, корпус G. *E-mail: belik.nv@dvfu.ru*

Natalia V. Belik, Senior Lecturer of the Department of Accounting, Analysis and Audit, School of Economics and Management, Far Eastern Federal University. Building G, FEFU campus, Russian Island, Vladivostok, Russia 690922. *E-mail: belik.nv@dvfu.ru*