

# Вашинтерфакс

ВЫПУСК #18 / 2016

WWW.INTERFAX.RU

## Бизнес в движении

Изменения в российской корпоративной вселенной через призму СПАРКа



### «Однодневки»: техника безопасности

Какую осмотрительность суды считают «должной»

### Профиль рисков в 3D

Какие ваши клиенты самые рискованные, а кто всегда платит в срок

### Наглядная репутация

СКАН покажет, какая слава впереди идет

### Контролируемые риски

Или как доказать рыночность любой внутригрупповой сделки

# Управляем рисками – создаем возможности



**СПАРК**

Проверка контрагентов,  
управление кредитными рисками,  
проверка аффилированности

[www.spark-interfax.ru](http://www.spark-interfax.ru)



**СПАРК**  
МАРКЕТИНГ

Анализ товарных рынков,  
заказчиков, поставщиков,  
контроль закупочной  
деятельности

[www.spark-marketing.ru](http://www.spark-marketing.ru)



**АСТРА**

АВТОМАТИЗИРОВАННАЯ СИСТЕМА  
ТРАНСФЕРТНОГО АНАЛИЗА

Автоматизированный сервис  
для подготовки документации  
и уведомлений  
по контролируемым сделкам

<http://tp.interfax.ru>

**SCAN**

Анализ медиасреды,  
мониторинг СМИ

[www.scan-interfax.ru](http://www.scan-interfax.ru)



**интерфакс** · &  
INTERFAX

Доступ к глобальной базе  
данных Dun&Bradstreet о 250 млн  
компаний. Проверка контрагентов  
в любой стране мира, поиск  
взаимосвязей между компаниями,  
комплексная оценка рисков

[www.dnb.ru](http://www.dnb.ru)

**X COMPLIANCE**

Решение для комплексной  
проверки клиентов в сфере  
ПОД/ФТ

<https://xco-interfax.ru>

МЕЖДУНАРОДНАЯ ИНФОРМАЦИОННАЯ ГРУППА

**интерфакс**  
INTERFAX

# Содержание

<b>Бизнес в движении</b>	<b>2</b>
Изменения в российской корпоративной вселенной через призму СПАРКа	
<b>«Однодневки»: техника безопасности</b>	<b>9</b>
Какую осмотрительность суды считают «должной»	
<b>Профиль рисков в 3D</b>	<b>13</b>
Какие ваши клиенты самые рискованные, а кто всегда платит в срок?	
<b>Наглядная репутация</b>	<b>16</b>
СКАН покажет, какая слава впереди идет	
<b>В списках не значится</b>	<b>22</b>
Регулятор прописал для сомнительных клиентов комплексную оценку	
<b>Контролируемые риски</b>	<b>26</b>
Или как доказать рыночность любой внутригрупповой сделки	
<b>Практическая география</b>	<b>29</b>
Кто за рубежом ищет партнеров в России?	
<b>«Как сообщает Интерфакс...»</b>	<b>31</b>
«Интерфакс» подтвердил лидерство по цитируемости в СМИ	

# Бизнес в движении

Изменения в российской корпоративной вселенной через призму СПАРКа



РОМАН ЛАБА,  
генеральный директор проекта СПАРК



**Перемены – неотъемлемый спутник бизнеса. В России глубина этих изменений носит сегодня экстремальный характер. И связано это в первую очередь с внешними факторами: рецессией, возросшим регулятивным давлением, новациями в законодательстве**

## «Однодневки»: одну пишем, две в уме

Экономика России стагнирует, а вот налоговые поступления, напротив, растут. Налоговики с помощью современных технологий теперь могут сопоставлять данные всех счетов-фактур и выстраивать цепочки контрагентов. Банки оценивают всех своих клиентов с точки зрения уровня их налоговых отчислений. На мониторинг в режиме онлайн переводятся платежи в розничной торговле и таможенные операции.

После недавних изменений в законодательстве стало сложно регистрировать юридические лица, имеющие массовый адрес, массового директора и другие явные атрибуты «однодневности».

Поскольку самой частой претензией к компаниям является то, что они ведут дела с подозрительными фирмами, бизнес боится, досконально проверяя контрагентов на признаки «однодневности». Это также сокращает «ареал обитания» оболочечных фирм.

В этой ситуации техническим компаниям приходится мутировать: они стараются быть похожими на «нормальные» предприятия – с историей, с признаками реальной деятельности.

Возросшее давление и экономические сложности, в соответствии с кривой Лаффера, повышают у предпринимателей желание снизить налоговые платежи. Спрос рождает предложение. И вот вместо «павших» под ударами ФНС «однодневок» появляются новые, более искусные; рождаются схемы с использованием ИП, платежных систем, операций с ценными бумагами и т.д.

«Подтверждение НДС. Банки ТОП-10. Возрастные компании», – заверяет рассылаемая на электронные ящики реклама с предложением «оптимизировать» зарплату.

«До 500 000 руб. отправляем на пластиковые карты. Более 500 000 руб. привозим курьером. До 500 000 руб. наши услуги стоят 5,5%, для больших сумм ставка понижается», – гласит реклама «обналички».

СПАРК с 2011 года изучает феномен «однодневности», рассчитывая Индекс должной осмотрительности, который оценивает риски благонадежности для всех 4 млн российских коммерческих организаций.



СПАРК с 2011 года изучает феномен «однодневности», рассчитывая Индекс должной осмотрительности, который оценивает риски благонадежности для всех 4 млн российских коммерческих организаций

Чтобы понять новые признаки «токсичных» компаний, эксперты СПАРКа анализируют судебные решения и практику бизнеса, изучают сомнительные активы, которые были замаскированы в кредитных портфелях банков, потерявших лицензию.

Сегодня все чаще для сомнительных операций используются «хорошие» компании, которые столкнулись с финансовыми трудностями. Перед началом процедуры банкротства или слиянием такую компанию продают и после этого используют для разнообразных махинаций. Небольшие компании с «историей» могут перехватываться, то есть перепродаваться новым собственникам.

Эти «новые собственники» тоже изменились. Раньше мы читали в судебных документах отчеты про какого-нибудь массового «учредителя», известного в узких кругах как «бомж Петрович с теплотрассы». Теперь учредителями часто оказываются, например, люди, попавшие в тяжелую финансовую ситуацию. Столкнувшись с трудностями, они идут за помощью в микрофинансовые организации, потом попадают в руки коллекторов, а затем опытный юрист делает им предложение «от которого невозможно отказаться». Кстати, это роднит нас со странами Юго-Восточной Азии, в которых часто жертвами подобных афер становятся переселяющиеся в город крестьяне.

У современных технических компаний есть сайты, телефон, по которому отвечают на звонки. Да, сайт сделан роботом за 600 рублей, а по телефону отвечает студент, который только и может пообещать, что кто-нибудь вам перезвонит. Потом.

Индекс должной осмотрительности в СПАРКе постоянно учится максимально быстро реагировать на появление у компании признаков риска. Это могут быть новые судебные иски, сокращение числа вакансий, госконтрактов, смена директора, адреса, владельца.

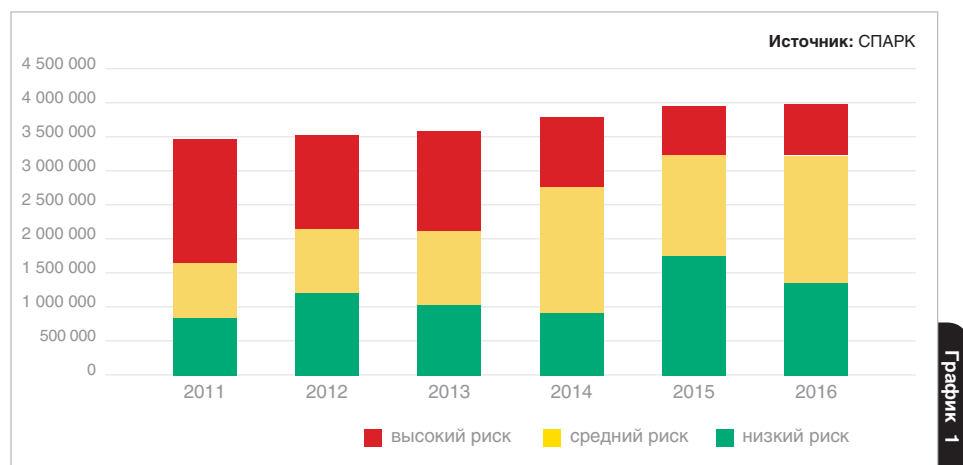
Однако действовать приходится аккуратно, чтобы не нанести ущерб добросовестным компаниям малого бизнеса, многие из которых и в самом деле проявляют меньше признаков хозяйственной активности, чем тщательно подготовленная транзакционная компания.

Что «на выходе»? Индекс должной осмотрительности показывает, что по состоянию на конец 2016 года повышенный риск неблагонадежности имели 750 тыс. компаний. Это несравнимо меньше 1,75 млн 6 лет назад, однако по-прежнему шанс натолкнуться на «токсичную» компанию высок (**см. график 1**).

Более того, число «однодневок», как показывает индекс, перестало снижаться и даже немного выросло по сравнению с концом 2015 года.



Индекс должной осмотрительности постоянно учится максимально быстро реагировать на появление у компаний признаков риска



Количество компаний РФ с совладельцами из офшоров (по списку ФНС России)

### Шаг влево, шаг вправо...

Число коммерческих организаций в России в 2016 году впервые за последние годы сократилось. Причина не в радикальном уменьшении количества новых бизнесов, а в том, что ФНС России в 2016 году в 4 раза чаще стала исключать компании из ЕГРЮЛ. Под ударом фирмы, которые не подавали отчетность в налоговые органы и не проводили операции по счетам в банках в течение 12 месяцев.

Число новых компаний также немного снизилось, так как теперь налоговики не регистрируют юрлица с признаками «однодневок» (массовый адрес, массовый учредитель и т.д.).

Недобросовестные владельцы ранее часто прибегали к фиктивному присоединению компаний к «однодневкам» для так называемой «ликвидации с долгами». Теперь такие операции проводить сложнее. Число фирм, прекративших свою деятельность в связи с реорганизацией, сократилось в 2016 году на треть. Число юрлиц, внесенных в госреестр как созданные путем реорганизации, упало в 2 раза.

Компаниям стало сложнее менять «прописку», чтобы уйти от налоговых проверок, кредиторов или судебного иска.

Сначала нужно предоставить сведения о том, что принято решение о смене адреса, при этом надо также подать в регистрирующий орган документы, подтверждающие наличие права пользования объектом недвижимости по новому месту нахождения организации. Только после этого налоговая зарегистрирует изменения. Итог: в 2016 году примерно в 10 раз, до нескольких тысяч, сократилось число переездов компаний.

### Экономика вниз – прибыль вверх

В России растет число убыточных предприятий, но при этом – парадоксальным образом – суммарная прибыль всего бизнеса увеличивается.

Особенно ярко эта тенденция проявилась в 2015 году, когда сальдированная прибыль бизнеса выросла до 8,6 трлн рублей с 5,9 трлн рублей в 2014 году. Сказалось увеличение рублевых доходов экспортеров, сокращение инвестиций и других затрат, переоценка валютных остатков. Рост прибыли является также следствием активной борьбы с «однодневками». Сомнительных компаний становится меньше, переводить через них деньги и оптимизировать прибыль стало затратнее, поэтому иногда проще заплатить налоги.

Однако за общей цифрой скрываются разные судьбы крупных компаний, с одной стороны, и мелких и средних – с другой. Первые в целом поддерживают стабильные показатели, а вот вторые сталкиваются со все более серьезными финансовыми трудностями.

К примеру, количество компаний, у которых выручка упала более чем на 10%, выросло по итогам 2015 года до 245 527. Годом раньше, как показывает СПАРК, таких компаний было 200 730.

Доля убыточных компаний в 2016 году выросла до 30% с менее чем 27% в 2013 году, свидетельствуют данные Росстата.

Число банкротств, по данным СПАРКа, стабилизировалось в 2016 году на уровне чуть выше 1000 в месяц.

Данные по срокам оплаты текущих финансовых обязательств, которые аккумулируются в СПАРКе, показывают, что платежная дисциплина компаний в 2016 году также стабилизировалась, но на относительно низком уровне.

Пик просроченных оплат пришелся на второй квартал прошлого года: тогда доля оплаченных в срок счетов упала до 47%, а просроченных свыше 60 дней – выросла до 25%. В 2014 году эти показатели составляли 60% и 15% соответственно.



**Индекс должной осмотрительности показывает, что по состоянию на конец 2016 года повышенный риск неблагонадежности имели 750 тыс. компаний. Это несравнимо меньше чем 6 лет назад, однако по-прежнему шанс натолкнуться на «токсичную» компанию высок**

По итогам второго квартала 2016 года доля оплаченных в срок счетов составила 52%, просроченных более чем на 60 дней – 21%. При этом самым неважным образом дела обстоят в сегменте малого и среднего бизнеса, показывают наши данные.

Как говорят участники проекта «СПАРК-Мониторинг платежей», у клиентов растет желание кредитоваться за счет поставщиков. Некоторые контрагенты пытаются списывать свое нежелание оплачивать счета в срок на общие сложности в экономике.

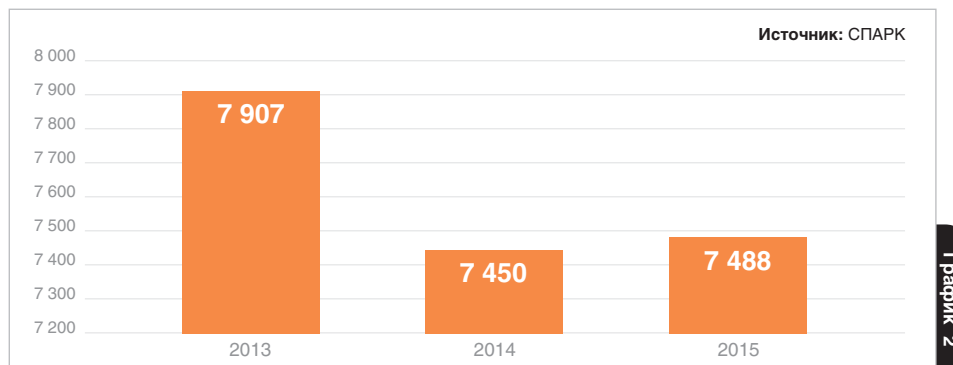
Рассчитываемый в СПАРКе Индекс финансового риска показывает, что в безопасной, зеленой, зоне, которая свидетельствует о низкой вероятности банкротства компании, находятся по итогам анализа отчетности за 2015 год только 27% коммерческих организаций.

## К родным берегам

Облава на офшоры, необходимость отчитываться о контролируемых иностранных компаниях, антироссийские санкции, изменения в экономике вызвали сдвиг в структуре зарубежных владельцев российских компаний.

Две самые популярные юрисдикции для российского бизнеса – Кипр (до 2013 года остров входил в официальный список офшоров) и Британские Виргинские острова. Число российских компаний, имеющих в первом звене участников с Кипра, сократилось с 2013 по 2015 год на 20% – до 8310, на Британских Виргинских островах – на 30% – до 2459.

Если руководствоваться актуальным на 2016 год списком офшоров ФНС России, то в целом количество компаний РФ с совладельцами из этих юрисдикций снизилось в 2015 году на 5% по сравнению с 2013 годом (см. график 2). Правда, в таких странах, как Сейшельские острова и Белиз, число юрлиц, владеющих активами в России, напротив, за эти же 2 года выросло – на 33% и 18% соответственно.



Количество компаний РФ с совладельцами из офшоров по списку ФНС России

Конечно, данные по первому звену владения не всегда отражают всю полную картину. В системе СПАРК мы собираем данные о трансграничных цепочках владения компаний, и часто эти цепочки охватывают 10 и более звеньев. И только в последней может встретиться офшор. Во многих случаях, как показывает наш анализ некоторых из таких цепочек, изменения в корпоративных структурах лишь «отодвигают» офшорные связи, но не обрывают их совсем.

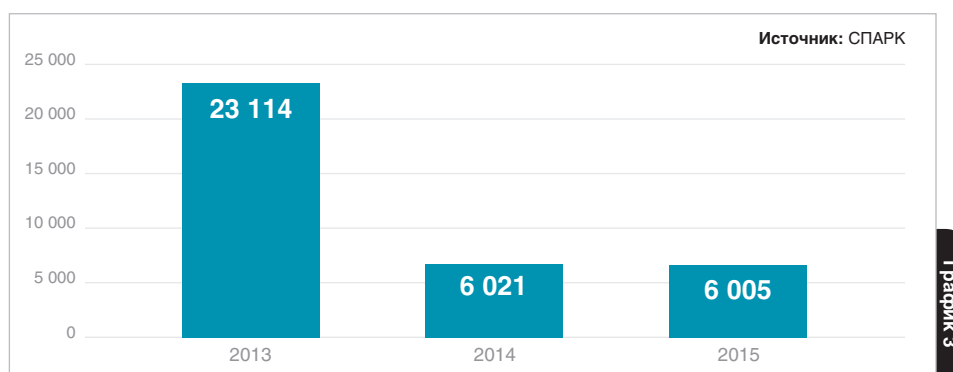


Данные по срокам оплаты текущих финансовых обязательств, которые аккумулируются в СПАРКе, показывают, что платежная дисциплина компаний в 2016 году стабилизировалась, но на относительно низком уровне

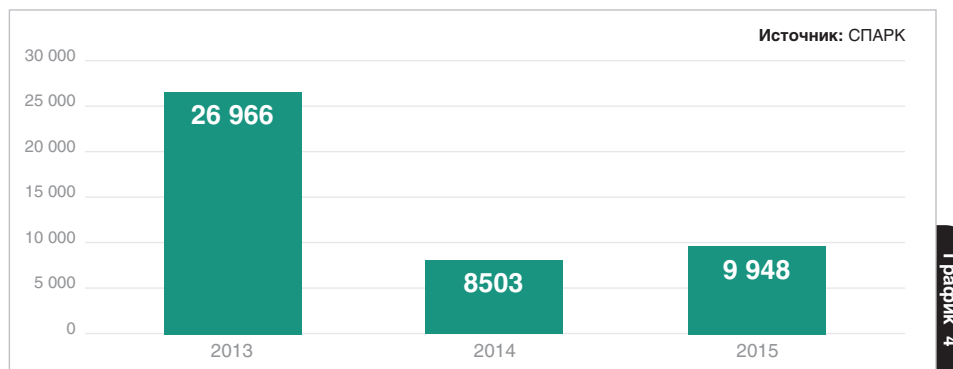
Помимо перемен в структуре иностранных акционеров, изменения затронули и сам российский бизнес, связанный с офшорными и низконалоговыми юрисдикциями, показывают данные системы СПАРК.

Есть многочисленные примеры, когда собственники крупных российских бизнесов выделяют из них отдельные направления и переводят их владение полностью в Россию, отказываясь от прежних схем ведения бизнеса с использованием собственников из иностранных юрисдикций. Именно на эти новые, полностью российские, компании выигрываются государственные подряды, на них заключаются новые контракты и т.д.

Результатом этого является сокращение выручки и активов российских юридических лиц, принадлежащих офшорным владельцам (см. графики 3 и 4).



Выручка компаний РФ с совладельцами из офшоров по списку ФНС, млрд рублей



Активы компаний РФ с совладельцами из офшоров по списку ФНС, млрд рублей



Помимо перемен в структуре иностранных акционеров, изменения затронули и сам российский бизнес, связанный с офшорными и низконалоговыми юрисдикциями

Причины у всех этих изменений довольно разнообразны.

Во-первых, идет международная борьба с уклонением от уплаты налогов. Страны, включая популярные офшоры, согласились начать в 2017-2018 годах международный обмен информацией о налогоплательщиках. Таким образом, офшоры больше не гарантируют секретности. В России приняты изменения в Налоговый кодекс в части налогообложения прибыли контролируемых иностранных компаний (КИК) и доходов иностранных организаций. Граждане РФ теперь должны сообщать о наличии долей в иностранных компаниях и платить налоги на доходы, получаемые за рубежом.



Во-вторых, все чаще прямые офшорные связи становятся репутационным риском. С 2015 года офшорным компаниям запретили напрямую участвовать в госзакупках. Минфин и Банк России ведут официальные списки офшорных зон, и в отношении компаний из этих юрисдикций не действуют отдельные налоговые льготы, зато – применяются повышенные меры контроля. А в СМИ сплошь и рядом наличие «офшорной связи» используется как синоним не вполне законной деятельности.

В-третьих, в общественном сознании деофшоризация теперь фактически распространяется на все случаи, когда резиденты действуют через или под видом иностранных лиц. В некоторых сферах любые иностранные владельцы стали в России вне закона. Так, поправки в законодательство о СМИ заставили ряд средств массовой информации – от «СТС» до газеты «Ведомости» – изменить структуру собственности в пользу российских акционеров. Всего эти изменения затронули, как сообщал Роскомнадзор, около 400 юридических лиц, являвшихся учредителями СМИ.

Иностранные связи стали проблемными также для российских структур, попавших в американские санкционные списки.

По подсчетам экспертов, всего под «правило 50%», которым руководствуется американский Минфин при оценке того, должны ли распространяться на данную структуру санкции, подпадает более 6000 российских юридических лиц, которые связаны с попавшими в «черные списки» компаниями и гражданами.

Наконец, резко упали прямые иностранные инвестиции в России. Значит, меньше стало создаваться СП (в том числе в зарубежных юрисдикциях, так как иностранные партнеры часто настаивают на создании промежуточных структур в странах, где действует привычное им корпоративное законодательство).

В-четвертых, на эти общие тенденции наложились процессы в отдельных странах. Так, Кипр, обратившись за финансовой помощью Евросоюза, был вынужден конфисковать крупные банковские вклады (а среди их владельцев оказалось немало россиян), согласиться на повышение прозрачности своего корпоративного сектора, и это подтолкнуло многие российские структуры к уходу с Кипра в другие юрисдикции.

## Судьба эмитента

Последние годы были отмечены и масштабными изменениями в части раскрытия информации компаниями, работающими на рынке ценных бумаг, свидетельствует статистика в СПАРКе.

До радикальной реформы корпоративного законодательства, в рамках которой отменили деление АО на открытые и закрытые, в России было (по состоянию на 2010 год) более 40 тыс. ОАО. Среди них 7663 эмитента имели статус квазипубличных компаний и должны были раскрывать и ежеквартальную отчетность, и многочисленные существенные факты. ОАО, в отличие от квазипубличных, публиковали только ограниченную информацию: годовой отчет, годовую бухгалтерскую отчетность, устав и списки аффилированных лиц.

Сначала, согласно поправкам в законодательство, получили право отказываться от раскрытия ежеквартальных отчетов и суцфактов эмитенты, у которых нет в обращении облигаций, допущенных к организованным торгам ценными бумагами, и число акционеров менее 500. В результате количество компаний, которые публикуют полный перечень информации, снизилось уже в 2013 году почти в 2 раза – до менее чем 4000.



Последние годы были отмечены и масштабными изменениями в части раскрытия информации компаниями, работающими на рынке ценных бумаг

Еще более значительные изменения произошли после разделения АО на публичные и непубличные.

В соответствии с Гражданским кодексом РФ, который отменил в 2014 году деление акционерных обществ на ОАО и ЗАО, публичным признается общество, акции которого публично размещаются или обращаются на финансовом рынке.

В России по состоянию на конец 2016 года «появилось» порядка 1400 ПАО (это те компании, которые отразили в фирменном наименовании указание на свой публичный статус). Они раскрывают полный объем информации.

Еще часть бывших ОАО пока не внесли изменений в устав о своем публичном статусе, но по-прежнему раскрывают ежеквартальные отчеты и публикуют существенные факты на лентах уполномоченных агентств. Всего, судя по числу публикуемых ежеквартальных отчетов, таких эмитентов осталось у нас немногим более 2150, и эта цифра продолжает уменьшаться.

Банк России, который стал новым регулятором фондового рынка, сохранил требования к раскрытию годовых отчетов только для АО с числом акционеров более 50.

По оценкам экспертов «Интерфакса», количество компаний, у которых более 50 акционеров, составляет порядка 10 тысяч.

Таким образом, прозрачность крупнейших российских компаний в целом снизилась. Общее количество раскрывающихся компаний упало за последние годы почти в 3 раза и продолжает сокращаться. Суммарное число опубликованных на лентах агентств оперативных сообщений компаний сократилось с более чем 300 тысяч в 2012 году до менее чем 200 тысяч в 2016 году.

Риск – неотъемлемый элемент бизнеса. Однако в России практически все без исключения потенциальные риски имеют обыкновение в итоге реализовываться, заставляя компании перегруппировываться, мутировать или просто «умирать».

Все эти процессы идут сейчас полным ходом. СПАРК видит свою задачу в том, чтобы качественней распознавать эти процессы и надежнее защищать бизнес от связанных с ними рисков.



**В России практически все без исключения потенциальные риски имеют обыкновение в итоге реализовываться, заставляя компании перегруппировываться, мутировать или просто «умирать». СПАРК видит свою задачу в том, чтобы качественней распознавать эти процессы и надежнее защищать бизнес от связанных с ними рисков**

# «Однодневки»: техника безопасности

Какую осмотрительность суды считают «должной»



АНДРЕЙ ЗАХАРОВ,  
к.э.н., директор по развитию проекта СПАРК



**Сомнительные контрагенты – самый частый повод для налоговых доначислений. Налоговики благодаря созданному ими единому электронному файлу фиксируют все компании, которые не платят НДС и имеют признаки «однодневности». В зоне риска после этого автоматически оказываются все контрагенты этих компаний**



Каждый квартал около 1500 судебных разбирательств – это дела, когда компании пытаются оспорить налоговые доначисления из-за «недолжной осмотрительности». При этом шансы налогоплательщика отстоять свою правоту в суде составляют, по статистике, не более 20%

**В** ходе налоговых проверок тема «однодневок» возникает постоянно. «В целях обнаружения фактов получения проверяемым налогоплательщиком необоснованной налоговой выгоды налоговыми органами в первую очередь анализируются его контрагенты», – рассказывал нам собеседник из налоговой службы.

Каждый квартал около 1500 судебных разбирательств – это дела, когда компании пытаются оспорить налоговые доначисления из-за «недолжной осмотрительности». При этом шансы налогоплательщика отстоять свою правоту в суде составляют, по статистике, не более 20%.

Чтобы оказаться в этих 20%, необходимо иметь веские доказательства, что сделка с контрагентом носила реальный характер (например, товар по ней был поставлен) и что должная осмотрительность была проявлена в полном объеме. Здесь не помешают указания на различные источники информации, в том числе и на конкретные информационные системы.

Давайте посмотрим на различные сценарии развития событий на примере конкретных дел.

В деле ООО «ТРАНССТРОМСЕРВИС» (Девятый арбитражный апелляционный суд от 24.08.2016 по делу № А40-97808/2015) налогоплательщику нужно было правильно объяснить особенности сделок, которые вызвали вопросы у налоговой.

Одним из контрагентов, у которых ООО «ТРАНССТРОМСЕРВИС» арендовало необходимую ему для выполнения заказов строительную и иную технику, было ООО «ТоргЛига».

«ТРАНССТРОМСЕРВИС» арендовал дорожно-строительные машины, но когда техника пришла, в ней в тот же день нашли технические неисправности. Технику заменили, но не на аналогичные образцы (фрезы, катки, асфальтоукладчики),



**Важным условием «недолжной осмотрительности» является наличие связи между контрагентами, а также умысла получить налоговую выгоду. Если ни связь, ни умысел не доказаны, а формальности в части должной осмотрительности были соблюдены – у налоговиков мало шансов доказать вину налогоплательщика**

а на технику другого типа – мобильные бетонные заводы и генераторы. Причем цена сделки не изменилась. Ситуация усугубилась тем, что представить оригиналы документов «ТРАНССТРОМСЕРВИС» не смог, оправдав это тем, что была совершена кража документов «неустановленными следствием лицами, что подтверждается Справкой от 17.12.2012 № 01/17, выданной ОВД России по Тверскому району».

При заключении договора с контрагентом налогоплательщик не только собрал внушительный пакет документов (выписка из ЕГРЮЛ, копии свидетельств о постановке контрагента на налоговый учет, регистрации, копия устава, копия паспорта генерального директора), но и проверил его в информационных сервисах: «...В частности, на официальных сайтах ФНС РФ ([www.nalog.ru](http://www.nalog.ru)) и Управления ФНС России по г. Москве ([www.r77.nalog.ru](http://www.r77.nalog.ru)) было указано, что ООО «ТоргЛига» не входит в число юридических лиц, в отношении которых регистрирующими органами приняты решения о предстоящем исключении из ЕГРЮЛ, что адрес компании не является адресом массовой регистрации, а также что в состав исполнительных органов указанной компаний не входили дисквалифицированные лица. Как следует из отчета из базы данных информационного агентства «Интерфакс» СПАРК, значение Индекса должной осмотрительности ООО «ТоргЛига» составляет 46 (из 100), что означает отсутствие высокого уровня риска того, что данный контрагент может оказаться недобросовестным налогоплательщиком...».

Таким образом, информация, которая могла бы вызвать у общества сомнения в добросовестности ООО «ТоргЛига», отсутствовала на момент заключения договоров.

В результате ИФНС не смогла доказать притворность хозяйственных операций. И наоборот, налогоплательщик смог привести аргументы и доказать суду, что сделка со сменой перечня техники была хозяйственно обоснована. В свою поддержку компания предъявила также расчеты мощностей, необходимых для выполнения обязательств перед третьими сторонами, тем самым аргументировав, что автобетоносмесители тоже были нужны, если уж у асфальтоукладчиков внезапно обнаружился дефект.

### **Мог, но не проверил**

Противоположный пример – дело компании «Элемент Строй» и ИП Богатырев О.Ю. (№ А08-9602/2015, Арбитражный суд Белгородской области от 27.05.2016, оставлено в силе постановлением Девятнадцатого арбитражного апелляционного суда от 30.08.2016).

Директор и учредитель «Элемент Строя» решил сэкономить на НДС, заказав, судя по документам, стройматериалы и транспортные услуги у самого себя (он является еще и ИП) через посредников.

Суть претензий была в том, что посредники в итоге налоги не заплатили. Налогоплательщик настаивал, что его контрагенты были действующими компаниями и что он проявил должную осмотрительность, проверив их статус в ЕГРЮЛ.

Суд посчитал, что предприниматель не провел необходимой проверки, в частности, не воспользовался информационными системами, которые дают возможность оценить риски хозяйственных связей в комплексе.

«Общество имело возможность установить степень неблагонадежности контрагентов из программного комплекса СПАРК, стоимость сведений которого является минимальной в сравнении с общим объемом получаемой Обществом прибыли от осуществления своей деятельности, однако не воспользовалось возможностью для получения необходимой информации...», – говорится в решении суда.

## Был ли умысел?

Важным условием «недолжной осмотрительности» является наличие связи между контрагентами, а также умысла получить налоговую выгоду. Если ни связь, ни умысел не доказаны, а формальности в части должной осмотрительности были соблюдены – у налоговиков мало шансов доказать вину налогоплательщика.

Этот тезис можно проиллюстрировать с помощью решения по делу «Сферы»/«Марса» (№ А06-2364/2016, решение Двенадцатого арбитражного апелляционного суда от 2.09.2016).

Суть дела в следующем. ООО «Марс» приобретало пиломатериалы у ООО «Сфера» для дальнейшей их перепродажи за рубеж. Сделка имела место в первом квартале 2015 года. Однако «Сфера» за этот квартал налоговую отчетность не сдала (последняя была датирована четвертым кварталом 2014 года).

Чтобы доказать «притворность» хозяйственных отношений и непрявление «Марсом» должной осмотрительности, ИФНС по Кировскому району Астрахани указала, что у «Сферы» были признаки «однодневки». Для выявления этих признаков налоговики использовали не только собственные источники, но и систему СПАРК. По «Сфере» обнаружили массовый адрес, директор, за которым числится еще несколько юрлиц с высоким Индексом должной осмотрительности, отсутствие необходимых основных средств (транспорт), отсутствие коммунальных платежей, неоплата аренды и т.п.

Ни суд первой инстанции, ни апелляционная коллегия инспекцию не поддержали. Дело в том, что налоговики не смогли доказать, что в реальности сделки не было. Не смогли они найти и доказательств того, что «Марс» был осведомлен о «коварных планах» «Сферы».

Таким образом, все произошло в соответствии с п. 10 Постановления Пленума ВАС от 12.10.2006 № 53: «Налоговая выгода может быть признана обоснованной, если налоговым органом будет доказано, что налогоплательщик действовал без должной осмотрительности и осторожности и ему должно было быть известно о нарушениях, допущенных контрагентом, в частности, в силу отношений взаимозависимости или аффилированности налогоплательщика с контрагентом».

## Если контрагент не заплатил налоги

Еще одна похожая история. В суде оспаривалась сделка «Энеркома» по приобретению у СПП «Флагман» и НИП «Технология» нефтепродуктов (Восемнадцатый арбитражный апелляционный суд, постановление от 29.08.2016 по делу № А47-116/2015).

Инспекция ФНС по Ленинскому району Оренбурга отказала в возмещении почти 24 млн рублей НДС по причине того, что СПП «Флагман» и НИП «Технология», по мнению налоговиков, не могли выполнить договор поставки нефтепродуктов, так как собственными средствами для хранения или транспортировки нефтепродуктов не обладали. Кроме того, доля вычетов по НДС в их декларациях составляла до 99%.

К трем контрагентам третьего звена, от которых нефтепродукты попали к поставщикам «Энеркома», у налоговиков тоже были вопросы. Среди этих компаний было, например, ООО «Проминдустрия», которое не сдало налоговую отчетность за рассматриваемый в деле период.

Таким образом, суть претензий налоговиков свелась к тому, что НДС нельзя учесть, поскольку в цепочке поставок есть «темные пятна», где этот НДС не платился.



В последнее время налоговые проверяющие активно изучают бухгалтерность сомнительных компаний, чтобы доказать фиктивность заключаемых ими сделок. В частности, инспекторы обращают внимание на такие показатели, как «Основные средства», «Дебиторская задолженность», «Управленческие расходы», «Себестоимость продаж»

Налогоплательщик сумел доказать, что посредникам, оказывающим услуги транспортировки силами третьих лиц, нет необходимости иметь собственный транспорт.

Должную осмотрительность подтвердило и то, что сделка заключалась лично генеральными директорами, были представлены копии учредительных и регистрационных документов. Кроме того, налогоплательщик предоставил отчеты по компаниям из системы СПАРК, подтверждающие существование этих организаций.

За третьих лиц, связь с которыми не доказана, налогоплательщик нести ответственность не должен. Не может он отвечать и за то, что кто-то другой не платит налоги.

В последнее время налоговые проверяющие активно изучают бухгалтерность сомнительных компаний, чтобы доказать фиктивность заключаемых ими сделок. В частности, инспекторы обращают внимание на такие показатели, как «Основные средства», «Дебиторская задолженность», «Управленческие расходы», «Себестоимость продаж», «Поступления от продажи продукции, товаров, работ и услуг» и т.д.

Логика тут понятна: если у предприятия нет, например, активов, необходимых для ведения деятельности, расходов на персонал, расходов на аренду, то и реальной деятельности оно осуществлять не может.

Однако налоговая служба также не может требовать от налогоплательщика знать то, что вне его возможностей. И СПАРК тут может быть полезен тем, что собирает абсолютно всю доступную информацию о юридических лицах из всех источников, а также дает возможность следить за всеми изменениями. Все остальное – это уже налоговая или банковская тайна.



**Налоговая служба не может требовать от налогоплательщика знать то, что вне его возможностей. И СПАРК тут может быть полезен тем, что собирает абсолютно всю доступную информацию о юридических лицах из всех источников, а также дает возможность следить за всеми изменениями**

# Профиль рисков в 3D

Какие ваши клиенты самые рискованные, а кто всегда платит в срок?



СЕРГЕЙ ЯКОВЛЕВ,  
заместитель генерального директора «Интерфакса»



**Вы легко можете «скрестить» данные, которые вы знаете о своих клиентах, с информацией, которую собрал о них СПАРК. Результатом такого «пересечения» станет многомерный портрет ваших контрагентов.**

**Как распределяется риск по всему вашему портфелю?**

**Как он менялся в течение времени?**

**Велико ли влияние «проблемных сегментов» на текущий бизнес?**

**Это лишь некоторые из вопросов, на которые вы получите ответ**

**Т**ипичная картина в компании: сейлзы отвечают за продажи, финансовая служба – за дебиторку, специальные сотрудники – за отдельных проблемных клиентов. Результат – отсутствие единого «центра управления» долгами, а также несовпадающий уровень понимания текущей ситуации разными подразделениями.

«Портфельный» подход предполагает взгляд на ситуацию в целом, комплексное решение проблем с дебиторкой.

Но для начала для этого нужен информационный ресурс, который в режиме реального времени будет отражать ситуацию с платежами клиентов и возникающие риски. И такой ресурс не может быть замкнут только на внутренние источники информации.

Сервис «Портфель», созданный в СПАРКе, аккумулирует, прежде всего, самые полные знания об изменениях в жизни компаний. Соответственно, вы будете знать, сколько из ваших клиентов могут стать банкротами, скольким предъявили крупный судебный риск, кто переехал в другой регион.

Но даже самые полные сведения об отдельной компании не дают представления о том, как эти риски распределены именно по вашему портфелю: ведь один клиент обеспечивает 25% выручки, а другой – всего 1%.

«Портфель» позволяет взглянуть на окружающую действительность через призму вашего бизнеса. Для этого надо загрузить в СПАРК реальные суммы дебиторской задолженности с разбивкой по конкретным юрлицам.

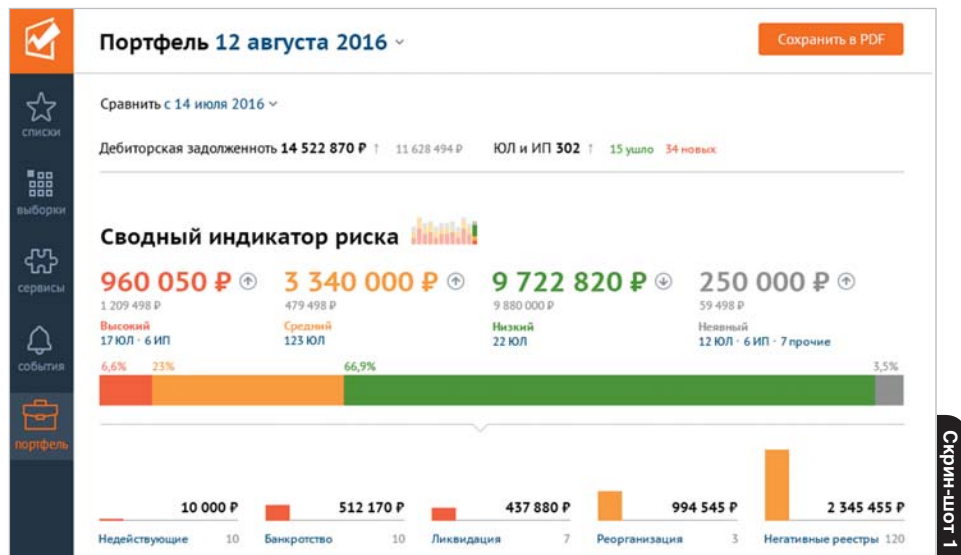
Вы увидите, таким образом, ту вашу выручку, которая оказалась под угрозой, и то, какая часть будущих платежей в безопасности.



Проанализировав с помощью СПАРКа клиентский портфель, легко определить меры, которые разным подразделениям компании надо предпринять в отношении конкретных клиентов

## Как это работает?

СПАРК рассчитывает индексы финансового риска, платежной дисциплины, благонадежности. Загрузив свои данные в «Портфель», вы увидите, как эти риски распределяются именно по вашей клиентской базе (см. скрин-шот 1). Вы сможете увидеть зону максимального риска – группу компаний, на которых эти риски пересекаются, и объем денежных поступлений, которые на эти компании приходятся.



Возможны и другие срезы: по виду деятельности, по размеру бизнеса, по региональной принадлежности.

С практической точки зрения полезно увидеть в портфеле связанные (более 50% владения) компании, которые, как показывает практика, требуют единого подхода.

И самое главное: всю эту информацию можно увидеть в динамике, то есть понять, ухудшается или улучшается ваш клиентский портфель с течением времени. Для этого в СПАРКе разработана функция сравнения текущего портфеля с предыдущими срезами.

## История платежей

Уникальный источник информации в СПАРКе – данные о платежной дисциплине. На основании двусторонних договоров с «Интерфаксом» сотни крупных компаний-поставщиков товаров и услуг напрямую предоставляют информацию о том, как оплачивают текущие счета их контрагенты.

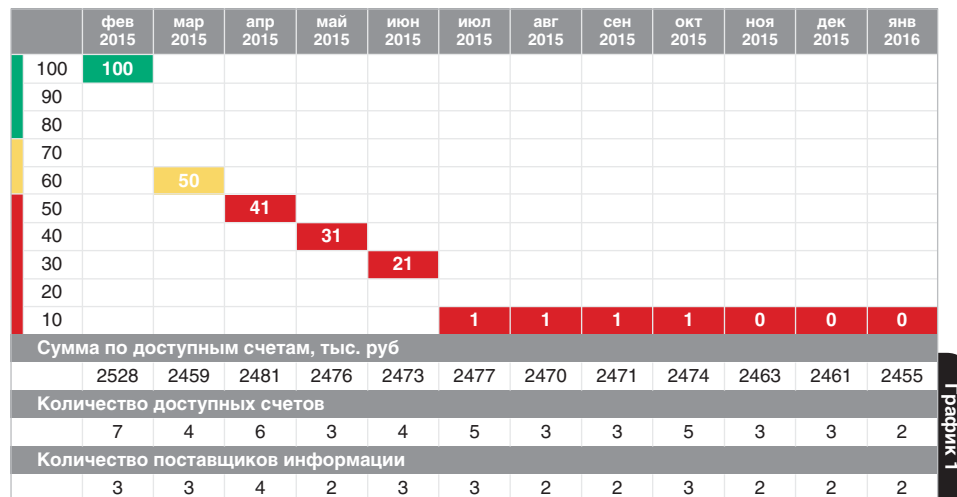
Таким образом, в СПАРКе собирается информация о своевременных или несвоевременных оплатах счетов разным поставщикам. Эти данные объединяются в Индекс платежной дисциплины, который показывает средний фактический срок исполнения компанией и индивидуальным предпринимателем своих финансовых обязательств по различным контрактам. Чем выше значение индекса – тем больший объем дебиторской задолженности погашается вовремя. И наоборот. Необычная динамика индекса, его ухудшение может свидетельствовать о финансовых проблемах у клиента.



Руководство компании, используя новый сервис СПАРКа «Портфель», сможет лучше видеть слабые места в системе управления дебиторкой, принимать решения в отношении целесообразности продолжения бизнеса с отдельными контрагентами, лучше прогнозировать cash flow, источники и масштабы просрочки



На графике вы можете увидеть Индекс платежной дисциплины московского ООО «Дизаж М» (ИНН 7728587330). Согласно данным ЕФРСБ от 28.11.2015, компания была признана банкротом, в отношении неё было открыто конкурсное производство (см. график 1).



Индекс показывает, что проблемы у компании начались раньше. Она стала все хуже и хуже платить по счетам, и только затем наступило банкротство.

Информация о платежах начинает «играть» в сервисе «Портфель» новыми красками.

Максимальный эффект от этих данных получают компании, которые сами стали участниками «Мониторинга платежей» и размещают в СПАРКе данные о платежной дисциплине своих контрагентов. Это дает возможность сравнить, как эти партнеры платят по разным обязательствам. Соответственно, можно увидеть, кто из клиентов плохо платит по счетам вам, но при этом хорошо – другим партнерам.

Возможно, такой контрагент требует более внимательного отношения и постоянной работы.

С другой стороны, есть клиенты, которые всегда все поставки оплачивают в срок. Возможно, за счет таких партнеров как раз можно наращивать реализацию продукции и масштабы бизнеса.

## Информация к действию

Проанализировав с помощью СПАРКа клиентский портфель, легко определить меры, которые разным подразделениям компании надо предпринять в отношении конкретных клиентов.

Руководство компании, используя наш новый инструментарий, сможет лучше видеть слабые места в системе управления дебиторкой, принимать решения в отношении целесообразности продолжения бизнеса с отдельными контрагентами, лучше прогнозировать cash flow, источники и масштабы просрочки.

Информация из СПАРКа поможет вам лучше понимать вероятные причины задержки оплаты. Если вы участник «Мониторинга платежей», то вы сможете также выявлять клиентов, намеренно задерживающих оплату (так называемая «приоритизация платежей»).



Информация из СПАРКа поможет вам лучше понимать вероятные причины задержки оплаты. Если вы участник «Мониторинга платежей», то вы сможете также выявлять клиентов, намеренно задерживающих оплату

# Наглядная репутация

СКАН покажет, какая слава впереди идет



ЮЛИЯ МИХАЙЛОВА,  
руководитель проекта СКАН



**«Но я же лучше, чем моя репутация», – убеждал Фигаро графа Альмавиву, который сомневался в его благонадежности. Сейчас спор по поводу репутации героев пьесы Бомарше, вполне вероятно, начинался бы со слов: «В газетах пишут, что вы...» Публикация в газете, рассказывающая о небольших неприятностях в компании, может стать началом большого скандала и нанести огромный ущерб**

**С**КАН, анализируя 25 тыс. источников информации, способен уловить «негатив» на ранней его стадии – когда он практически еще не заметен постороннему взгляду, но начало изменениям информационного фона уже положено.

Ежедневно СКАН агрегирует 200-250 тыс. различных текстовых материалов. В каждой системе способна выявить тональность по отношению к объекту, оценить факты и события, в которые он вовлечен. При этом один и тот же документ при разных запросах и по отношению к разным объектам, которые в нем упоминаются, может одновременно иметь и негативную, и позитивную тональность.

Многие специалисты, в задачу которых входит поиск негативной информации по компаниям и персонам (а это необходимо, чтобы оценить риски работы с ними и предупредить репутационный ущерб), хотят иметь эти данные в режиме реального времени. Это требует от системы анализа медиа высокой скорости отклика, точности в определении негативных факторов, специальных инструментов и информативных отчетов.

Базовым способом работы с негативом в СКАНе, наиболее востребованным нашими клиентами из числа сотрудников PR-департаментов, является настройка мониторинга и оповещений по объектам и темам. Это позволяет в режиме онлайн получать сигналы о появлении негативного информационного тренда.

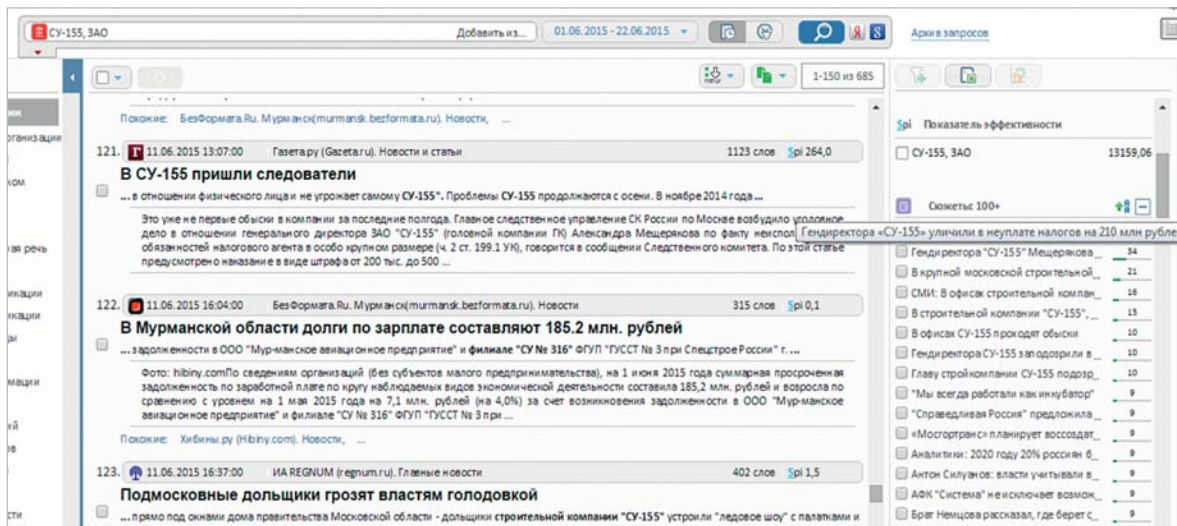
Классический мониторинг, таким образом, может стать одним из главных элементов предупреждения о рисках, дает клиенту возможность выбрать адекватную стратегию реагирования на них.

Вот как это работает на примере мониторинга отдельного объекта (они могут быть настроены по темам, тональностям, источникам и другим параметрам).



СКАН, анализируя 25 тыс. источников информации, способен уловить «негатив» на ранней его стадии – когда он практически еще не заметен постороннему взгляду, но начало изменениям информационного фона уже положено

Так выглядели первые сигналы в СМИ о проблемах в известной компании:



А вот с такими заголовками СМИ выходили спустя непродолжительное время:



Функционал СКАНа позволяет делать не только классические мониторинги, но и специализированные отчеты-выгрузки. Например, ежемесячный отчет с новостями об ухудшении финансового состояния или задержек зарплаты.

Этот продукт ориентирован на другой важнейший сегмент аудитории СКАНа – специалистов по безопасности. Он удобен для создания «черного списка» компаний с плохой репутацией и нестабильным положением, а также для проверки контрагентов.

Отчет по проблемным факторам охватывает все регионы России и готовится на базе всех 25 тыс. источников СКАНа. Чтобы избежать погрешностей в определении негатива, перед выпуском сформированный отчет проверяется профессиональными лингвистами. Помимо этого для упрощения работы с большим массивом информации добавлена возможность фильтровать выгрузку по конкретным регионам.



Функционал СКАНа позволяет делать не только классические мониторинги, но и специализированные отчеты-выгрузки. Этот продукт удобен для создания «черного списка» компаний с плохой репутацией и нестабильным положением, а также для проверки контрагентов

Аналитическая модель, созданная разработчиками СКАНа, учитывает все важнейшие негативные маркеры, которыми размечается отчет. В их числе – задержки зарплаты, вынужденный отпуск, сокращение штата и персонала, снижение заработной платы, ухудшение финансового состояния компании и др. В результате клиент получает документ следующего вида.

	А	В	С	Д	Е	Ф
	Регион организации	ИНН организации	Название организации в тексте	Выявленные негативные факторы	Источники информации	Комментарии
1	Калининградская Область	3906093521	Балтфлот	сокращение персонала, сокращение штата	<a href="https://cont.ws/post/318421">https://cont.ws/post/318421</a>	Командующий и начальник штаба Балтфлота уволены после перестрелки сотрудников ФСБ со шлюпом Хиллари Клинтон, произошедшей в Москве
11	Калининградская Область	3906197721	ООО Лана-Авотрейд	задержка зарплаты	<a href="http://ruwest.ru/news/59647/">http://ruwest.ru/news/59647/</a>	В прокуратуру Московского района обратились сотрудники ООО "Лана-Авотрейд" с жалобой на задержку зарплаты и другие нарушения трудового законодательства.
12	Камчатский Край	4108007954	МУП Коммунальное хозяйство Алачинского сельского поселения	задержка зарплаты	<a href="http://news.rambler.ru/economics/34269095/">http://news.rambler.ru/economics/34269095/</a>	Фото: Кам 24 Директор муниципального предприятия "Коммунальное хозяйство Алачинского сельского поселения" оштрафован за задержку зарплаты работникам.
13	Камчатский Край	4109000285	ФГУП Усть-Камчатский морской торговый порт	задержка зарплаты	<a href="http://www.kamchatka.aif.ru/society/na_kamchatke_zadolzhennost_po_zarplate_snizilas_na_13_millionov_rublej">http://www.kamchatka.aif.ru/society/na_kamchatke_zadolzhennost_po_zarplate_snizilas_na_13_millionov_rublej</a>	Самая высокая сумма задолженности - 5 миллионов 644 тысячи рублей - приходится на ФГУП "Усть-Камчатский морской торговый порт", там задержанную зарплату ждут 25 человек.

В отчете клиент, помимо самой информации, получает и доступ к данным об организации: правовой статус, полное название, фактический адрес и местонахождение, ИНН, телефоны, финансовые показатели.

Для работы с мониторингом по большому количеству компаний в СКАНе создан сервис «Списки». Используя его, клиент может поставить на мониторинг значительное число контрагентов, чтобы в дальнейшем при минимальной ручной работе получать информацию по всему списку. Можно настроить фильтры по темам, тональностям и источникам.

Если клиент является пользователем СПАРКа, то у него есть возможность импортировать список из СПАРКа в СКАН.

Список №1

Наименование:

Расписание:  Пн  Вт  Ср  Чт  Пт  Сб  Вс  Выключено

Отчеты по расписанию создаются за предыдущие календарные сутки с доставкой не позднее 8:00 MSK

Отправлять на e-mail:

Область поиска:

Контекст:

Состав отчета

Скрывать пустые разделы

<input type="checkbox"/>	Организация	Наименование	ИНН	ОГРН	СПАРК ИД	
<input type="checkbox"/>	несколько (2 шт.)	ООО "Нв "Победа"	7729390753			<a href="#">Редактировать</a>
<input type="checkbox"/>	АГРОМАРКЕТ, ООО	ООО "Агромаркет"	2607017369			<a href="#">Редактировать</a>
<input type="checkbox"/>	БЕРКС, ООО	ООО "Беркс"	7743856281			<a href="#">Редактировать</a>
<input type="checkbox"/>	БРЭЙН ЮНИТ, ООО	ООО "Брэйн Юнит"	7706698630			<a href="#">Редактировать</a>
<input type="checkbox"/>	ВЕРИСЕЛ ТРЕЙДИНГ, ООО	ООО "Верисел-Трейдинг"	7707598236			<a href="#">Редактировать</a>
<input type="checkbox"/>	ВЕРСИВ, ООО	ООО "Версив"	7805108344			<a href="#">Редактировать</a>

Еще один сервис, который позволит специалистам по безопасности эффективно мониторить негатив, – это Индекс репутационного риска (ИРР), который дает комплексную оценку репутационных рисков с предоставлением структурированных негативных факторов в отчете.

ИРР пока работает в режиме бета-версии. Наша задача – сделать его максимально точным по качеству обработки информации, по оценке негатива в отношении компаний разных отраслей и размеров.

В алгоритме расчета ИРР приняты во внимание значимость и точность факторов, их взаимное подкрепление, значимость искомого объекта в публикации, необходимость удаления дублей и учета веса источников.



В отчете клиент получает детализированную информацию по всем факторам риска, которые так или иначе появились в публикациях СМИ, с указанием влияния каждого параметра на итоговый показатель. В число анализируемых документов входят также протоколы арбитражных судов, информация о присутствии организации в «черных списках», а также данные СПАРКа. Динамика негативного тренда отображается графически.

Мы рассчитываем, что индекс станет удобным, информативным инструментом и для PR-подразделений, и для специалистов по безопасности. В целом же показатели «медийного негатива» в СКАНе позволяют – в комплексе с данными из системы СПАРК - получить полное представление о конкретной компании и отслеживать все происходящие с ней важные изменения.



Для работы с мониторингом по большому количеству компаний в СКАНе создан сервис «Списки». Используя его, клиент может поставить на мониторинг значительное число контрагентов, чтобы в дальнейшем при минимальной ручной работе получать информацию по всему списку

# В списках не значится

Регулятор прописал для сомнительных клиентов комплексную оценку



АЛЕКСАНДР НАУМОВ,  
заместитель руководителя НП «Национальный совет финансового рынка»



**Журналистов и сотрудников комплаенс-служб, несмотря на сильное различие профессий, объединяет интерес к будущему. Хорошая журналистская статья рассказывает не столько о произошедшем событии, сколько о том, как оно повлияет на будущее. «Правильный» комплаенс, нацеленный в будущее, помогает предвосхищать проблемы, которые могут возникнуть в бизнесе, из-за нарушений законодательных требований и сомнительных клиентов**



«Правильный» комплаенс, нацеленный в будущее, помогает предвосхищать проблемы, которые могут возникнуть в бизнесе, из-за нарушений законодательных требований и сомнительных клиентов

**Н**аиболее наглядный пример таких последствий – отзыв лицензий у банков. Примерно в половине случаев, если посмотреть на российскую практику последних лет, закрытие кредитных организаций было связано с нарушением законодательства в сфере противодействия легализации доходов, полученных преступным путём, и финансирования терроризма (ПОД/ФТ) либо с проведением сомнительных операций. Другие не менее запоминающиеся примеры – антимонопольные штрафы и санкции за нарушения прав потребителей.

О новеллах в законодательстве и о том, как информационные инструменты помогают избежать нарушений в сфере ПОД/ФТ, мы беседуем с заместителем руководителя Национального совета финансового рынка Александром Наумовым.

**– В результате борьбы с отмыванием денег в России были отозваны десятки банковских лицензий. Это как-то изменило типичные схемы проведения сомнительных операций?**

– Времена, когда кредитные организации являлись основным каналом легализации преступных капиталов, прошли. Теперь все чаще и чаще лица, которые занимаются нелегальным бизнесом, выбирают для своих операций сферу деятельности некредитных финансовых организаций.

**– И поэтому расширяется круг организаций, подпадающих под законодательство в сфере ПОД/ФТ?**

– Тенденция к расширению перечня организаций, работающих с денежными средствами или иным имуществом, есть не только в российском, но и иностранном законодательстве. Причин этому несколько.

Во-первых, появляются новые финансовые технологии. Например, возникают новые игроки в сфере банковских денежных переводов: платежные агенты, интернет-компании или системы бесконтактных платежей, такие как Apple Pay или Samsung Pay.

Во-вторых, повсеместно наблюдается усиление регуляторного контроля за любыми формами денежных переводов, за сделками с движимым и недвижимым имуществом.

Сейчас субъектами российского антиотмывочного законодательства являются уже 17 типов организаций. Помимо этого, в той или иной мере это законодательство затрагивает деятельность еще 5 типов компаний. Они непосредственно не осуществляют операций, подпадающих под контроль, но связаны с совершением подобных операций.

#### – Например?

– Это клиринговые организации, которые ведут деятельность по определению взаимных обязательств, по поставкам ценных бумаг и расчетам по ним на организованном финансовом рынке. Несмотря на то, что как таковых клиентов у них нет, проводя расчеты по операциям с ценными бумагами, фактически они действуют в интересах клиентов других финансовых организаций, которые могут быть вовлечены в легализацию преступных доходов.

Требования по организации контроля, кроме того, распространяются на адвокатов, нотариусов и лиц, осуществляющих предпринимательскую деятельность в сфере оказания юридических или бухгалтерских услуг. Это происходит в случае, когда они готовят или осуществляют от имени или по поручению своего клиента сделки с недвижимым имуществом, управляют денежными средствами, ценными бумагами или иным имуществом клиента, банковскими счетами, привлекают денежные средства для создания организаций, обеспечения их деятельности ..... Очередные поправки к Закону 115-ФЗ дополняют этот список аудиторскими компаниями.

**– Есть мнение, что с точки зрения легализации преступных доходов жестко регулируется только банковская сфера, а до остальных руки у регуляторов пока не дошли...**

– На самом деле это не так. Контроль за широким спектром нефинансовых организаций и лиц, занимающихся частной практикой, осуществляет напрямую сам Росфинмониторинг. У него есть в этой сфере и большие полномочия, возможности по организации надзорных мероприятий в тех сферах экономики, где отсутствуют надзорные органы, по применению санкций, предусмотренных законодательством. А санкции эти, если посмотреть проект нового КОАП, имеют тенденцию к увеличению – как по размеру штрафов, так и по охвату субъектов. В частности, на некоторые организации могут налагаться штрафы в размере до полумиллиона рублей.

Вообще антиотмывочное законодательство находится в состоянии постоянного изменения. Иногда в Закон № 115-ФЗ вносятся изменения несколько раз в год.

**– А всегда ли санкции, которые устанавливаются за нарушение законодательства о противодействии легализации, соразмерны их общественной опасности?**

– Мне кажется, что часто в борьбе за показатели раскрываемости преступлений, за выявление лиц, организующих или оказывающих содействие преступлениям, наказывают простых банковских клерков. За «запятые», за технические нарушения, которые не имеют под собой преднамеренного характера.

За 15 лет в финансовых структурах сформировался класс профессионалов – «ответственных сотрудников по ПОД/ФТ». Они не только обладают широкими, порой энциклопедическими знаниями в различных отраслях права. Они способны по незначительным приметам выявить потенциального сомнительного клиента, не позволить финансовой организации принять такого клиента на обслуживание. Вместо того, чтобы оказывать содействие этим сотрудникам, повышать значимость их ра-



Антиотмывочное законодательство находится в состоянии постоянного изменения. Иногда в Закон № 115-ФЗ вносятся изменения несколько раз в год

боты, делая ее более престижной, на них идет прессинг и в виде административных санкций, и со стороны собственного руководства.

В небольших банках бывает проще поменять «ответственного сотрудника», чем изменить работу кредитной организации. Фактически эти сотрудники, не являясь органами управления кредитной организации, несут ответственность за всю кредитную организацию.

А санкции, к сожалению, чаще всего применяются за так называемые технические нарушения. Например, при направлении сообщения кредитная организация не привела всех сведений по единоличному исполнительному органу юридического лица... А зачем вообще вносить такую информацию, если она и так есть в государственных базах данных? Или при сделке с недвижимостью банк не смог своевременно получить всю информацию...

В законе написано: банк может получать нужные сведения либо от клиента, либо из государственных баз данных. Но на практике это часто не работает. Пример - база данных паспортов. Она из года в год улучшается, но от идеала далека. В результате нельзя однозначно сказать, что паспорт, который фигурирует в этой базе как недействительный, недействительным является по факту, и наоборот.

Есть еще более безобразные случаи, когда штрафы выписываются за ошибки, содержащиеся в нормативных правовых актах, которые устанавливают критерии контроля или отчетности.

Самый парадоксальный случай штрафов – это когда наказание выписывается только за то, что при написании адреса, например, «Москва» не указано слово «город», а написана аббревиатура «Г.».

Во многом отчетность по ПОД/ФТ содержит избыточную идентификационную информацию, которую регулирующие органы могли бы получать напрямую из государственных информационных систем.

В результате постоянного ужесточения контрольных процедур, санкций за их нарушение происходит «вымывание» профессионалов, отвечающих за процедуры внутреннего контроля. Мы стали терять квалифицированных специалистов, людей, которые на этом рынке давно работали и имеют хорошую квалификацию.



Коммерческие сервисы лучше ориентированы на потребности клиентов. Да, банк может и сам проверить сведения, зайдя по определенному адресу на тот же сайт ФНС. Но это будет только для одного клиента. А пакетная проверка, которую поддерживают коммерческие информсервисы, дает возможность сразу проверить несколько тысяч клиентов

**– Вы упомянули о сложностях работы с информацией. А можно ли в принципе обойтись в сфере ПОД/ФТ без внешних источников?**

– Современная тенденция – это риск-ориентированный подход. Финансовой организации, помимо получения минимальной информации для идентификации клиента, необходимо проверить его по ограничительным спискам. Например, по перечню лиц, связанных с экстремистской деятельностью, по списку клиентов, которым однажды отказали в приеме на обслуживание или в проведении операции по причине подозрений в легализации денежных средств или иного имущества, участия в финансировании терроризма.

Нужно комплексно оценить риски. То, что вы должны сделать, и то, что вы можете сделать, это не одно и то же. Должны – это обязанность соблюсти минимальные требования, проверить клиента по некому «черному списку», собрать по клиенту и связанным с ним лицам: представителю, выгодоприобретателю и бенефициарному владельцу – сведения, идентифицирующие личность.

Дальше начинается область риска, который можно оценить только с использованием источников публичной информации. И здесь внешние информационные сервисы помогают экономить время и деньги. Делая самостоятельную оценку, кредитная организация в итоге тратит гораздо больше ресурсов, так как ей самой приходится собирать внешнюю информацию, ее консолидировать, анализировать.

Иногда финансовые организации опасаются, что внешний информационный источник, который предлагает им коммерческая организация, может не устроить регулятора с точки зрения достоверности информации. Однако последние изменения в требованиях Банка России дают однозначную трактовку: регулятор допускает использова-



ние иных источников информации, которые применяются финансовой организацией на законных основаниях. И при этом регулятор подтверждает, что такие источники может предоставлять также и коммерческая организация.

Банк, конечно, должен удостовериться, что информация, которую он получает от коммерческой организации, адекватна той информации, которая есть в государственных базах данных. Поэтому, замечу, так важно наличие ссылок, как это делается, например, в X-Compliance, на источники для каждого элемента информации.

Есть проблема качества информации в государственных базах данных. Компании, предоставляющие информационные услуги в сфере комплаенс, готовят собственную аналитику, стараются сформировать максимально полную информационную картину, выявляют несоответствия между государственными базами данных и дают предложения по их корректировке.

По моей практике, в целом коммерческие сервисы лучше ориентированы на потребности клиентов. Да, банк может и сам проверить сведения, зайдя по определенному адресу на тот же сайт ФНС. Но это будет только для одного клиента. А пакетная проверка, которую поддерживают коммерческие информационные сервисы, дает возможность сразу проверить несколько тысяч клиентов.

В условиях развития новых финансовых услуг банку необходимо использовать для анализа информационную платформу, которая будет удовлетворять сразу двум требованиям – это скорость отклика и полнота информации.

Распоряжение правительства РФ N1320-Р устанавливает для проверки идентификационной информации клиента срок в одну минуту. В ручном режиме проверить бесконтактный платеж просто невозможно. Тем более невозможно провести за это время оценку риска клиента. Так что либо банк использует IT-инфраструктуру коммерческой компании, снижая собственные риски, либо наоборот, увеличивая свои риски, не делает ничего.

#### **– А в чем плюсы и минусы использования зарубежных и российских информационных сервисов в области комплаенс?**

– Есть несколько аспектов. Во-первых, бесспорный плюс отечественных сервисов состоит в том, что, зная российскую специфику, они ориентируются на наше законодательство, что не всегда готов делать иностранный вендор. А отличия есть. Например, если брать североамериканское законодательство, то там бенефициарное владение – это более 10% капитала, а в России – 25%. Я уже не говорю о том, что чаще всего зарубежные программы только на английском.

Во-вторых, лучше про компанию никто не расскажет, чем та информационная структура, которая работает в той же стране. Поэтому если мы анализируем иностранного клиента, то информация зарубежного вендора, как правило, будет более полной, чем информация, которую предоставляет российское агентство. Но вот в отношении российских лиц информация у них ограниченная. Бывают, например, ситуации, когда некий российский гражданин фигурирует в списках как публичное должностное лицо, хотя в России он на самом деле не занимает должность, позволяющую его таким лицом считать. Я уж не говорю о том, что западные источники не содержат данных о доходах, хотя это один из ключевых элементов оценки публичных должностных лиц. Российские сервисы в этой части, конечно, имеют более полную информацию, чем зарубежные.

Есть еще и аспект, связанный с законодательством о персональных данных, которое требует хранения этой информации на территории РФ. Очевидно, что при пересечении границы возникают определенные нарушения. Я уже не говорю о том, что в случае применения новых санкций возможность использования того или иного западного вендора может быть для российской структуры ограничена.

Что касается уровня IT-систем, то тут позиции у российских и зарубежных информационных компаний, по моей практике, приблизительно одинаковые.



#### **X-COMPLIANCE – ПЕРВОЕ РОССИЙСКОЕ КОМПЛЕКСНОЕ РЕШЕНИЕ В СФЕРЕ ПОД/ФТ**

- Снизить – за счет автоматизации – ежедневную рутинную нагрузку на сотрудников службы комплаенс, ведущих поиск информации и оценку риска клиента
- Сместить акценты с очевидных вещей (поиск информации) на более интеллектуальную работу (анализ и оценка)
- Создать анкету клиента с «красными флажками» в рамках риск-ориентированного подхода
- Провести пакетную проверку клиентов с фиксацией параметров проверки
- Рассчитать индекс повышенного уровня риска клиента в соответствии с правилами внутреннего контроля организации
- Сделать автоматический расчет индекса риска для группы связанных компаний
- Проверить клиентов по собственным «черным» спискам
- Получить актуальный список публичных должностных лиц (российских и зарубежных) и их близкого окружения
- Иметь доступ к российским и глобальным спискам террористов и санкций
- Видеть сведения о доходах и имуществе российских госслужащих

# Контролируемые риски

Или как доказать рыночность любой внутригрупповой сделки



ГАЛИНА ЕРМИЛОВА,  
руководитель проекта АСТРА



**Тема трансфертного ценообразования стала сегодня актуальна для еще большего числа налогоплательщиков. Во-первых, ужесточается законодательство, удвоились штрафы для нарушителей. Во-вторых, территориальные налоговые органы, базируясь на принятых в их пользу судебных решениях, фактически получили право проверять любые сделки между взаимозависимыми лицами на предмет «рыночности», даже если формально эти сделки не являются контролируруемыми с точки зрения трансфертного законодательства**

**Н**алогоплательщики в России 5 лет назад столкнулись с необходимостью доказывать, что их внутригрупповые сделки заключены на рыночных условиях. В отличие от обычной налоговой отчетности при обосновании контролируемых сделок компаниям впервые пришлось использовать аналитические методы, опираться на внешние источники информации, сравнивая себя с рынком.

Одни компании попытались новые правила проигнорировать, другие предпочли доверить их выполнение сторонним консультантам. Сейчас большинство налогоплательщиков научились готовить отчетность по контролируемым сделкам самостоятельно, пользуясь для этого внешними решениями. Самым популярным из них является сервис АСТРА (Автоматизированная Система Трансфертного Анализа), разработанный «Интерфаксом».

В настоящее время правоприменительная практика в сфере трансфертного ценообразования только формируется. Однако общая тенденция однозначно указывает на увеличение рисков для бизнеса.

## Любая сделка должна быть рыночной

До недавнего времени суды вставали на сторону налогоплательщика в тех случаях, когда он, ссылаясь на законодательство, доказывал, что не любая внутригрупповая сделка должна проверяться на предмет рыночности.

Как известно, во-первых, требования законодательства о трансфертном ценообразовании распространяются только на относительно крупные по сумме сделки. Порог в сделках между российскими взаимозависимыми компаниями – это 1 млрд рублей (при условии, что компания находится на традиционном режиме налогообложения).



В настоящее время правоприменительная практика в сфере трансфертного ценообразования только формируется. Однако общая тенденция однозначно указывает на увеличение рисков для бизнеса

Во-вторых, региональные налоговые органы (в отличие от центрального аппарата) ограничены в своих действиях, связанных с проверкой цен в сделках между взаимозависимыми лицами. Согласно положениям Налогового кодекса РФ, в ходе камеральных и выездных проверок они не имеют права проверять соответствие этих цен рыночному уровню.

На этом основании региональные инспекции ФНС зачастую проигрывали в судах дела о правомерности проводимых ими проверок (например, дела ООО «Русские Башни» (№ А40-111750/2013), ЗАО «Капитал+» (№ А72-17002/2014), ООО «Билер» (№ А03-11074/2014) и др.).

Однако недавние события в правоприменительной практике, относящейся к сфере трансфертного ценообразования, несколько изменили тренд.

Речь идет о решениях Верховного суда РФ по искам ООО «Минводы-Кровля» и ООО «Деловой центр Минаевский». В первом случае компания обратилась в Верховный суд с заявлением о признании недействующим двенадцатого абзаца письма министерства финансов РФ от 18 октября 2012 г. № 03-01-18/8-145 «О применении положений статьи 105.3 Налогового кодекса Российской Федерации». Этот абзац гласит: «В иных случаях установления фактов уклонения от налогообложения в результате манипулирования налогоплательщиком ценами в сделках необходимо доказывание получения налогоплательщиком необоснованной налоговой выгоды в рамках выездных и камеральных проверок, в том числе с применением методов, установленных главой 14.3 Кодекса». В исковом заявлении ООО «Минводы-Кровля» отмечалось, что этот абзац противоречит статьям Налогового кодекса, в которых говорится о полномочиях региональных инспекций ФНС. Однако Верховный суд оставил заявление компании без удовлетворения (решение от 1 февраля 2016 г. № АКПИ15-1383). Аналогичную позицию заняла и Апелляционная коллегия Верховного суда (решение от 12 мая 2016 г. N АПЛ16-124).

Таким образом, было подтверждено право территориальных налоговых органов выявлять в ходе камеральных и выездных налоговых проверок факты манипулирования ценами в сделках, не являющихся контролируруемыми, между взаимозависимыми лицами.

Второй случай еще более явно характеризует наметившуюся тенденцию, так как этот иск носил не теоретический характер, как в случае ООО «Минводы-Кровля», а касался конкретного решения налоговой инспекции – о начислении недоимки по налогам, пени и штрафа.

В свою очередь суть претензий налоговой инспекции к ООО «Деловой центр Минаевский» сводилась к тому, что стоимость реализованных им в 2011-2012 годах трех зданий оказалась ниже рыночного уровня в 30, 116 и 230 раз соответственно (для определения уровня рыночной цены налоговиками был привлечен независимый оценщик). Здания были проданы дочерним компаниям, учредителями которых являлись те же физические лица, что и самого ООО «Деловой центр Минаевский». В итоге ИФНС обязала компанию выплатить в общей сложности 454,5 млн рублей. ООО «Деловой центр Минаевский» с таким решением не согласилось и обратилось в суд.

Суд первой инстанции и апелляционный суд поддержали ИФНС, кассационная инстанция направила дело на новое рассмотрение, а точку в споре поставил Верховный суд, принявший сторону налоговой инспекции (определение Верховного суда РФ по делу № А40-63374/2015 от 22 июня 2016 г.).

Важным фрагментом в определении, которое было вынесено Верховным судом, является утверждение, что, несмотря на то, что налоговые инспекции в рамках камеральных и выездных проверок не наделены компетенцией по определению соответствия цен в контролируемых сделках рыночному уровню,



**Последние решения Верховного суда РФ, безусловно, расширили полномочия налоговиков. Теперь территориальные инспекции, выявляющие необоснованную налоговую выгоду, фактически получили право анализировать с использованием методов трансфертного ценообразования цены в любых сделках взаимозависимых компаний**



Как показывает опыт пользователей сервиса АСТРА, приложив небольшие усилия, еще до совершения сделки можно рассчитать, соответствует ли ее цена рыночному уровню. Это поможет избежать проблем в будущем

а налоговый контроль за трансфертным ценообразованием в контролируемых сделках осуществляется лишь центральным аппаратом ФНС, «существенность и выраженность отклонения примененной налогоплательщиком цены от рыночного уровня в совокупности с иными обстоятельствами совершения спорных операций может иметь юридическое значение, если при проведении камеральной или выездной налоговой проверки установлены признаки получения необоснованной налоговой выгоды».

При этом ИФНС этим документом предоставляется право определять недоимку расчетным путем, в том числе с использованием методов, установленных главой 14.3 Налогового кодекса РФ.

### Техника налоговой безопасности

Из судебных решений можно сделать следующий вывод: территориальные налоговые органы теперь могут проверять все сделки между взаимозависимыми лицами на предмет «рыночности» цен, в том числе используя методы трансфертного ценообразования. Следовательно, тема трансфертного ценообразования становится актуальной для широкого круга налогоплательщиков.

«Последние решения Верховного суда РФ, безусловно, расширили полномочия налоговиков. Теперь территориальные инспекции, выявляющие необоснованную налоговую выгоду, фактически получили право анализировать с использованием методов трансфертного ценообразования цены в любых сделках взаимозависимых компаний. В зону контроля попадают, по сути, все сделки между взаимозависимыми лицами, где может быть зафиксировано многократное отклонение от рыночной цены...», – констатирует **генеральный директор Службы финансово-экономической информации «Интерфакса» Сергей Яковлев**.

По экспертным оценкам, количество российских организаций, у которых имеются дочерние либо материнские компании с долей свыше 25% и которые, таким образом, потенциально могут подвергнуться проверке со стороны налоговых инстанций на предмет рыночности цен совершаемых ими сделок, превышает 1,3 млн.

Тем не менее, хотя круг «рискованных» сделок расширяется, существуют способы минимизации подобных рисков. Как показывает опыт пользователей сервиса АСТРА, приложив небольшие усилия, еще до совершения сделки можно рассчитать, соответствует ли ее цена рыночному уровню. Это поможет избежать проблем в будущем.

Например, проанализируем сделку по продаже фармацевтических препаратов.

#### Образец списка критериев для подбора сопоставимых компаний при анализе товарной сделки в АСТРА

Выбранные критерии поиска			
Версия базы данных: Версия базы данных - 6 (25-03-2015)		Обновить поиск в соответствии с разделом V.1 НК РФ   Импортить файл XML	
№	Критерий	Число компаний, отвечающих критерию	Число компаний, оставшихся на этапе отбора
1	Все компании	999164	999164
2	код ОКВЭД: 51.46.1 - Оптовая торговля фармацевтическими и медицинскими товарами	1702	1702
3	Компании с наличием финансовой информации как минимум в двух годах из 2011, 2012, 2013	505696	1014
4	Компании без отрицательных чистых активов в 2013 году	648376	860
5	Компании без убытков от продаж как минимум в двух годах из 2011, 2012, 2013	243377	537
6	Максимальная доля владения в одной из учрежденных дочерних компаний равна или меньше чем 25	940232	504
7	Максимальная доля владельца-юридического лица равна или меньше чем 25	860303	407
8	Все компании, для которых значение показателя Выручка (в рублях) содержит значение > 500000000 в одном из выбранных финансовых годов: 2013, 2012, 2011	39025	55

Логическая комбинация критериев (поиск по формуле)

Для подбора сопоставимых компаний зададим в системе АСТРА набор критериев, определенных в Налоговом кодексе РФ для метода сопоставимой рентабельности, а также добавим дополнительное ограничение по выручке, соответствующее уровню дохода компании.

Затем по отобранному списку компаний программой будет рассчитан интервал рентабельности, и можно будет проверить, попадает ли рентабельность анализируемой сделки в этот интервал. В случае, если показатель рентабельности оказывается внутри интервала, цену рассматриваемой сделки можно признать рыночной.

Согласно отзывам клиентов АСТРА, средним компаниям с 3-5 группами контролируемых сделок на подготовку сводного отчета требуется лишь 2-3 дня.

Кроме того, если сделка относится к категории контролируемых и у компании возникла потребность в подготовке пакета документов для налоговых органов, то на основании собранных данных АСТРА подготовит всю необходимую документацию.

Пренебрегать этим не стоит: с 2017 года штраф за несоответствие цены (рентабельности) сделки рыночному уровню и, соответственно, занижение суммы соответствующих налогов составляет уже 40% от неуплаченной суммы налога против 20% в 2014-2016 годах.

АСТРА дает возможность провести анализ различных типов сделок – товарных, финансовых, сделок по предоставлению услуг. Основной метод трансфертного ценообразования, который программа предлагает для анализа товарных сделок в области предоставления услуг – метод сопоставимой рентабельности. Применение этого метода предполагает оперирование официальными данными бухгалтерской отчетности предприятий, которые являются общедоступной информацией. Применение других методов во многих случаях является весьма затруднительным либо невозможным, поскольку требует наличия информации, которую нельзя найти в открытом доступе.

Что касается финансовых сделок (внутригрупповых сделок займа), то в этом случае АСТРА предлагает сопоставлять доходность таких займов с рыночной доходностью облигаций, торгующихся на бирже и отобранных по ряду параметров.



С 2017 года штраф за несоответствие цены (рентабельности) сделки рыночному уровню и, соответственно, занижение суммы соответствующих налогов составляет уже 40% от неуплаченной суммы налога против 20% в 2014–2016 годах



# АСТРА

АВТОМАТИЗИРОВАННАЯ СИСТЕМА  
ТРАНСФЕРТНОГО АНАЛИЗА

## налоговые РИСКИ под контролем!

**Первый в России  
автоматизированный сервис  
для подготовки отчетности  
по контролируемым сделкам**

- проверено клиентами
- используется в ФНС России
- соответствует мировой практике

<http://tp.interfax.ru>

ПРОЕКТ ГРУППЫ «ИНТЕРФАКС»



# Практическая география

В каких странах ищут партнеров компании из России?



ОЛЬГА РИНК,  
генеральный директор компании «Интерфакс – Ди энд Би»



**В** 2016 году бизнес СНГ и Грузии запрашивал данные о контрагентах более 110 стран, свидетельствует статистика «Интерфакс – Дан энд Брэдстрит». Несмотря на то, что тройка лидеров кредитных проверок осталась прежняя – Кипр, Великобритания и Германия (**см. график 1**), «география» запросов значительно расширилась.

Китай сохранил 7-ю позицию условного рэнкинга, Гонконг поднялся до 12-й, Республика Корея – 17-й. Индия уже занимает 20-ю позицию, Израиль – 23-ю, Объединенные Арабские Эмираты – 28-ю, Сингапур – 34-ю, Исламская Республика Иран – 35-ю. Турция, входившая в Топ-15 годом ранее, опустилась до 30-й строчки. Основная сфера торговых интересов российских предприятий по-прежнему – европейские компании.

Dun & Bradstreet в 2015-2016 годах значительно улучшила качество данных по Кипру, Китаю, Индии, Объединенным Арабским Эмиратам, странам Латинской Америки и многим другим юрисдикциям.

Структура спроса на информацию о российских предприятиях со стороны зарубежных партнеров в 2016 году также изменилась. Половину генерирует американский и британский бизнес, на 3-ю позицию поднялась Бельгия, опередив традиционно входившую в тройку Германию (**см. график 2**).

Из 12 стран, за которые отвечает «Интерфакс – Ди энд Би», наибольшее количество зарубежных запросов приходится на Россию, Украину и Казахстан (**см. график 3**). Некоторое снижение процента украинских компаний внутри этой тройки компенсируется ростом доли российских предприятий.

«Интерфакс – Дан энд Брэдстрит» вошла и в сегмент услуг управления репутацией, в том числе для малого и среднего бизнеса, который предполагает выйти на зарубежные рынки. Во второй половине 2015 года «Интерфакс – Дан энд Брэдстрит» начал предоставлять электронный «знак доверия» (D-U-N-S® Registered™) – ссылку на проверенные Dun & Bradstreet базовые сведения о компании, по которым международный партнер может легко выяснить, что представляет собой его новый контрагент. Процедуру регистрации D-U-N-S® Registered™ теперь ежегодно проходят более 1000 компаний из 11 стран СНГ и Грузии.

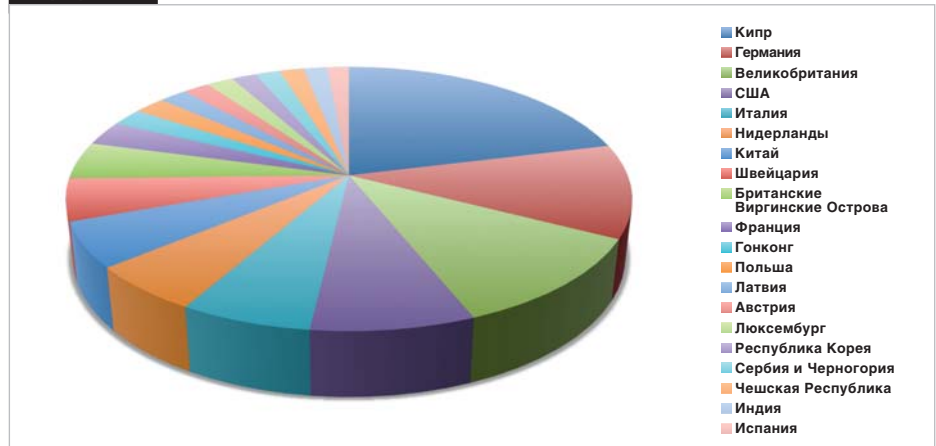


Процедуру регистрации D-U-N-S® Registered™ теперь ежегодно проходят более 1000 компаний из 11 стран СНГ и Грузии



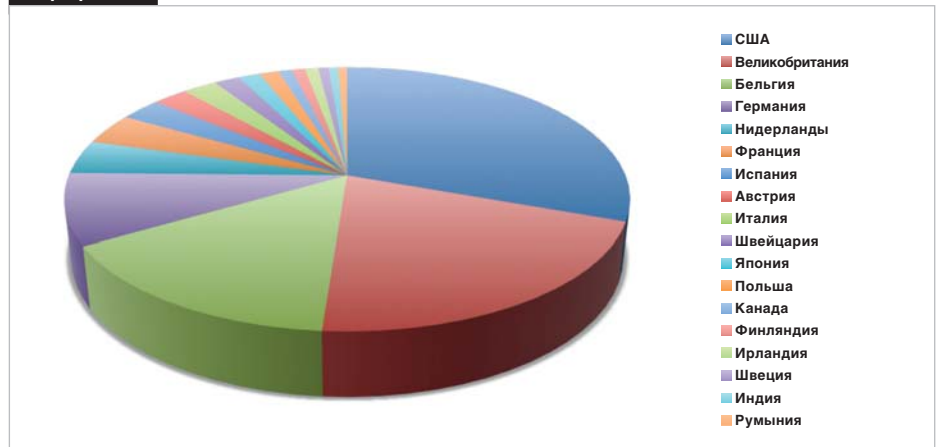
Из 12 стран, за которые отвечает «Интерфакс – Ди энд Би», наибольшее количество зарубежных запросов приходится на Россию, Украину и Казахстан

График 1



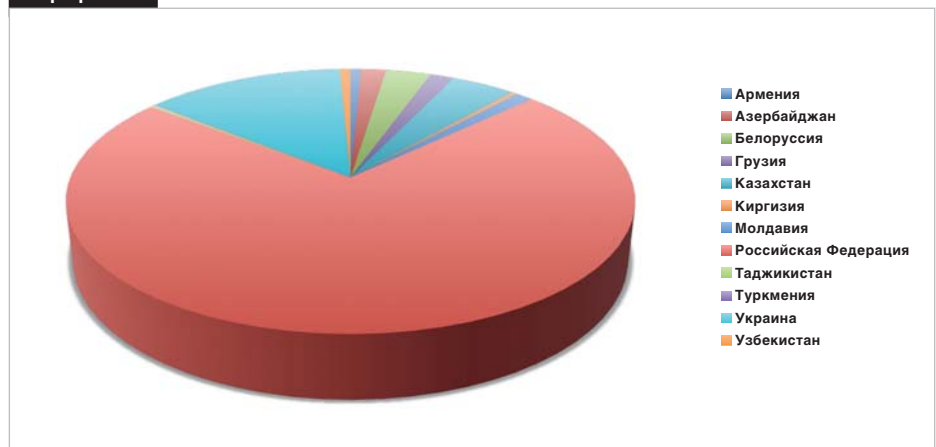
Структура запросов компаний СНГ и Грузии на проверку зарубежных партнеров, % проверок

График 2



Запросы отчетов по российским компаниям из-за рубежа, % проверок

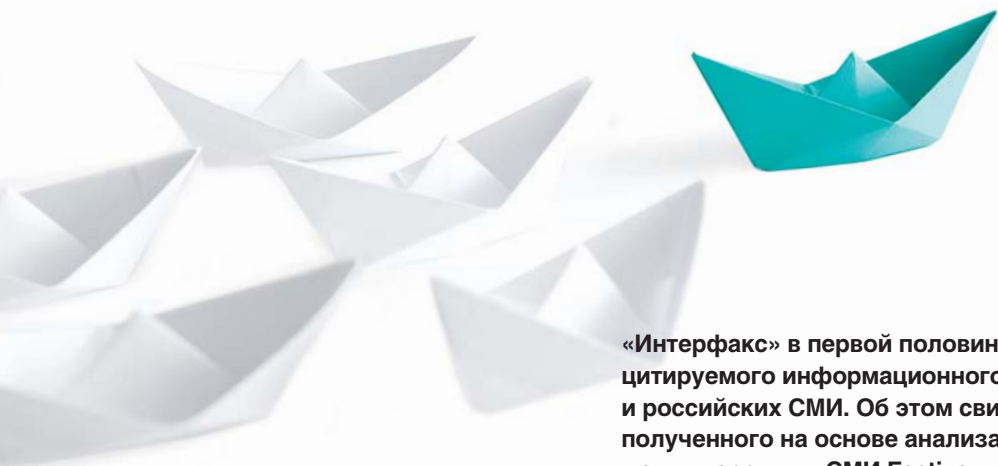
График 3



Распределение зарубежных запросов по странам СНГ и Грузии, % проверок



# «Как сообщает Интерфакс...»



**«Интерфакс» в первой половине 2016 года подтвердил статус самого цитируемого информационного агентства в ведущих зарубежных и российских СМИ. Об этом свидетельствуют результаты исследования, полученного на основе анализа публикаций в крупнейшей мировой базе международных СМИ Factiva, в которой собраны тысячи ведущих новостных и бизнес-источников из 200 стран мира, а также в базе данных СКАН, объединяющей по состоянию на конец отчетного периода 22 тыс. медиа**

**С**огласно данным Factiva, в крупнейших международных информационных агентствах «Интерфакс» стал лидером по числу ссылок во всех источниках.

В изданиях, представленных в категории «Центральные и федеральные печатные СМИ России» (более 440 наиболее авторитетных газет и журналов) в первой половине 2016 года «Интерфакс» цитировался 4453 раза, ТАСС имел 2200 ссылок, «РИА Новости» – 1188.

В категории «Региональные печатные издания» в 19 наиболее густонаселенных российских регионах «Интерфакс» завоевал 15 первых мест: в Санкт-Петербурге, Башкортостане, Красноярском, Пермском, Приморском и Хабаровском краях, Волгоградской, Воронежской, Иркутской, Нижегородской, Новосибирской, Ростовской, Самарской, Свердловской и Челябинской областях.



«Интерфакс» в первой половине 2016 года подтвердил статус самого цитируемого информационного агентства в ведущих зарубежных и российских СМИ

## Рейтинг цитируемости в международных информационных агентствах

Период 01.01.2016 – 30.06.2016

Источники	Interfax	RIA Novosti	TASS
Новостные ленты Reuters (на английском языке)	561	470	293
Новостные ленты Dow Jones (на английском языке)	333	14	79
AFP и ECOFI (на французском языке)	190	146	133
DPA-AFX (на немецком языке)	370	11	173
BBC, former Soviet Union (на английском языке)	663	319	220
EFE Newswires (на испанском языке)	119	51	16
ANSA (на итальянском языке)	305	56	304

Источник: Factiva

**Рейтинг цитируемости в центральных и федеральных печатных изданиях**

Период 01.01.2016 – 30.06.2016

№	Источник	Количество документов
1	«Интерфакс»	4 453
2	ТАСС	2 200
3	«РИА Новости»	1 188

Источник: СКАН

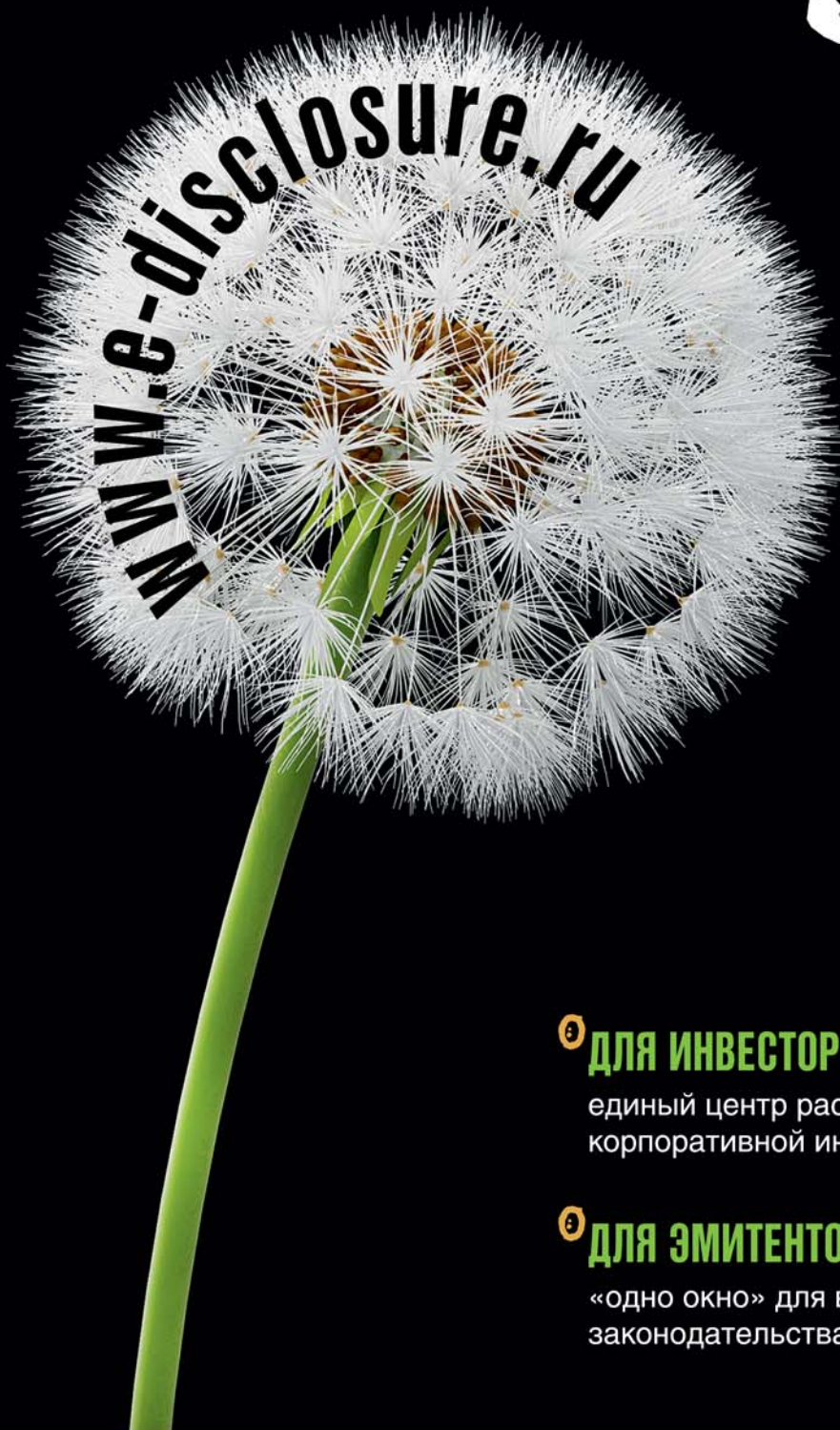
**Рейтинг цитируемости в региональных печатных изданиях**

Период 01.01.2016 – 30.06.2016

Регион	«Интерфакс»	ТАСС	«РИА Новости»
	количество документов		
Республика Башкортостан	51	18	12
Волгоградская область	152	18	8
Воронежская область	50	6	2
Иркутская область	29	28	12
Кемеровская область	10	25	28
Краснодарский край	4	12	7
Красноярский край	168	64	32
Нижегородская область	24	11	8
Новосибирская область	167	49	5
Пермский край	38	19	9
Приморский край	223	169	156
Ростовская область	219	75	37
Самарская область	400	28	13
Санкт-Петербург	528	124	122
Саратовская область	31	58	53
Свердловская область	150	107	22
Республика Татарстан	41	143	240
Хабаровский край	92	11	1
Челябинская область	78	11	8

Источник: СКАН

# Раскрытие 360<sup>®</sup>



## 1 ДЛ Я ИНВЕТОРОВ И АНАЛИТИКОВ

единый центр раскрытия  
корпоративной информации

## 2 ДЛ Я ЭМИТЕНТОВ

«одно окно» для выполнения требований  
законодательства на фондовом рынке

# 2016

## События «Интерфакса»

**декабрь**

«Интерфакс» провел в Москве ежегодную конференцию по безопасности бизнеса и управлению рисками «СПАРК-2017», собрав рекордное количество участников

---

**ноябрь**

«Интерфакс» завершил годовой цикл региональных практических конференций по теме «Безопасность бизнеса и противодействие мошенническим схемам»

Проекту СПАРК вручена Премия Рунета в номинации «Экономика, бизнес и инвестиции»

Компания «Интерфакс – Дан энд Брэдстрит» запустила новую версию сайта [www.dnb.ru](http://www.dnb.ru)

---

**октябрь**

Топ-менеджеры «Интерфакса» подтвердили лидирующие позиции в рейтинге «ТОП-1000 российских менеджеров» в категориях «Высшие руководители. ТОП-250», «Лучшие IT-директора. ТОП-100», «Лучшие директора по маркетингу. ТОП-100»

---

**июнь**

СПАРК начал предоставлять данные о компаниях Молдавии  
«1С» и «Интерфакс» подписали на ПМЭФ-2016 соглашение о запуске совместного сервиса для управления налоговыми рисками

---

**май**

Компания Thomson Reuters и информационное агентство «Интерфакс» заключили партнерское соглашение

---

**март**

СПАРК стал доступен пользователям «Единой электронной торговой площадки»

---

**февраль**

База данных RU DATA стала доступна пользователям платформы QORT

СКАН запустил сервис по мониторингу и анализу соцсетей

Учебный центр «Интерфакса» запустил программу очных обучающих семинаров для пользователей системы СПАРК

---

**январь**

«Интерфакс» подтвердил статус самого цитируемого информационного агентства в ведущих зарубежных и российских СМИ