

УДК 334:004.9

Т.В. Моисейкова, О.В. Ермаченко

**НЕОБХОДИМОСТЬ ОЦЕНКИ ДОСТОВЕРНОСТИ
БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ
КАК ИСТОЧНИКА ИНФОРМАЦИИ ДЛЯ УПРАВЛЕНИЯ**

Аннотация. Формирование правильного мнения о деятельности организации и принятие решения об эффективном управлении и сотрудничестве является достаточно сложной и одновременно важной задачей. В структуре экономической информации, доступной внешним пользователям, бухгалтерская (финансовая) отчетность занимает центральное место. Это предопределяет актуальность оценки достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Ключевые слова: бухгалтерская (финансовая) отчетность, оценка достоверности.

T.V. Moiseikova, O.V. Ermachenko

**THE NEED TO ASSESS THE RELIABILITY
OF ACCOUNTING (FINANCIAL) STATEMENTS AS A SOURCE
OF INFORMATION FOR MANAGEMENT**

Abstract. Forming the right opinion about the organization's activities and making decisions about effective management and cooperation is quite a complex and at the same time important task. In the structure of economic information available to external users, accounting (financial) statements occupy a central place. This determines the relevance of the assessment of the reliability of accounting (financial) statements.

Key words: accounting (financial) statements, reliability assessment.

Бухгалтерская (финансовая) отчетность является важнейшим источником бизнес-информации. Принятие многих бизнес-решений на ее основе объясняется следующим:

– во-первых, определенной доступностью. Бухгалтерский учет реализует право на информацию в бизнес-среде. Годовая бухгалтерская отчетность по инициативе организации может быть опубликована, а в случаях, предусмотренных законодательством, подлежит обязательной публикации в определенных объемах;

– во-вторых, бухгалтерская отчетность является наилучшей информационной моделью деятельности организации. Более того, представлена она стоимостными показателями, что позволяет применять формализованные методы финансового анализа. Это, в свою очередь, обеспечивает объективность его результатов;

– в-третьих, бухгалтерскую отчетность обязаны составлять все организации. Бухгалтерская отчетность состоит из законодательно утвержденного набора форм, что обеспечивает возможность применения единых методик финансового анализа.

Оценка качества бухгалтерской (финансовой) отчетности является неотъемлемой составляющей ее анализа. Исследователями предложен ряд подходов и моделей, которые позволяют выявить фальсификацию бухгалтерской (финансовой) отчетности [1; 2; 3; 4; 5; 6]. Основными методами оценки достоверности отчетности являются оценка взаимосвязки показателей отчетов, входящих в пакет отчетности, и оценка при помощи параметров (параметрические методы).

Среди параметрических методов наиболее распространенными признаны модель М. Бениша, закон Бенфорда и

модель Д. Пиотровского. Качество прогнозов о фальсификации отчетности, полученное М. Бенишем, является одним из самых высоких [5].

Модель М. Бениша – аналитическая процедура, известная как «M-score». Применение методов сравнения и расчета относительных величин позволяет выявить нестандартные колебания показателей бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках организаций. Сущность данной модели состоит в том, что если темпы роста коэффициентов организации значительно отличаются от единицы, то велика вероятность фальсификации бухгалтерской (финансовой) отчетности [6].

Модель М. Бениша состоит из 8 финансовых показателей: индекс дневных продаж в дебиторской задолженности (DSRI), индекс рентабельности продаж по валовой прибыли (GMI), индекс качества активов (AQI), индекс роста выручки (SGI), индекс амортизации (DEPI), индекс коммерческих и управленческих расходов (SGAI), начисления к активам (TATA) и индекс коэффициента финансовой зависимости (LVGI).

Из рассмотренных показателей М. Бениш вывел агрегированный индекс M-score, который рассчитывается по формуле (1):

$$\begin{aligned} M\text{-score} = & -4,84 + 0,920*DSRI + 0,528*GMI + 0,404*AQI \\ & + 0,892*SGI + 0,115*DEPI - 0,172*SGAI + 4,679* \\ & TATA - 0,327*LVGI. \end{aligned} \quad (1)$$

По данным исследования Бениша, значение сводного индекса M-score для организаций, манипулировавших прибылью, превышает -2,22.

Мария Л. Роксас продолжила исследование Бениша, модифицировав предложенную модель и пересмотрев состав

факторов, и опубликовала свой вариант расчета индекса M-score по формуле (2):

$$M\text{-score} = -6,065 + 0,823*DSRI + 0,906*GMI + 0,593*AQI + 0,717*SGI. \quad (2)$$

Исследования М. Роксас показали, что значение сводного индекса M-score для организаций, манипулировавших прибылью, превышает -2,76.

Данный метод тестировался на отчетности американских компаний, поэтому его применение в отечественной практике может не дать надежного результата. Следовательно, большой интерес представляют исследования в части адаптации моделей М. Бениша и М. Роксас к отчетности белорусских организаций.

Оценим достоверность бухгалтерской (финансовой) отчетности организаций Витебской области. При этом рассчитаем адаптированный для отечественных организаций индекс M-score (без расчета показателей DEPI и TATA) на основании данных бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках. Результаты представим в таблице.

Оценка достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности

Показатель	Организация 1	Организация 2	Организация 3	Организация 4
DSRI	0,92	0,95	1,06	0,8
GMI	0,91	1,07	1,05	1,3
AQI	1,26	0,27	0,58	0,99
SGI	1,07	1,13	1,17	1,11
SGAI	1,01	0,98	0,89	0,93

Продолжение таблицы

LVGI	1,01	0,98	0,73	0,93
M-score (модель М. Бениша)	-2,544	-2,773	-2,426	-2,496
M-score (модель М. Роккас)	-2,956	-3,345	-3,058	-2,852

В связи с исключением из моделей двух показателей пороговые значения сводных индексов M-score в моделях Бениша и Роккас составили -2,424 и -2,965.

Таким образом, у организаций 2 и 3 значения индексов M-score не превышают пороговые значения, следовательно, факты фальсификации отчетности у данных организаций отсутствуют. У организаций 1 и 4 значения индексов M-score по модели М. Роккас превышают пороговые значения, что позволяет сделать вывод о манипулировании бухгалтерской (финансовой) отчетностью.

Однако применение данных моделей к показателям бухгалтерской (финансовой) отчетности организаций Республики Беларусь позволяет выявить далеко не все случаи фальсификации. Это связано с рядом трудностей:

- методика не приспособлена к особенностям видов деятельности организаций;
- особенности ведения отечественного бухгалтерского учета отличаются от западных;
- для обнаружения фальсификации бухгалтерской (финансовой) отчетности необходим ее более глубокий анализ [2].

Направлением развития моделей Бениша и Роккас может стать учет в них показателей, характеризующих величину прочих доходов и расходов, особенности учетной политики, фазу жизненного цикла деятельности организаций, а также состояние отрасли.

Закон Бенфорда – методологический подход к выявлению признаков манипулирования массивами данных, который базируется на использовании статистических закономерностей [1]. Данный закон описывает вероятность появления определенной первой значащей цифры (и других последующих) в распределениях величин, взятых из реальной жизни [4].

Использование закона Бенфорда имеет целый ряд преимуществ при оценке достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности организаций: проверка данных на соответствие закону Бенфорда не требует формирования продолжительных временных рядов с последующим перекрестным анализом данных, может осуществляться исключительно статистическими методами без учета индивидуальных особенностей организаций и др.

Закон Бенфорда может быть использован для выявления манипулирования отчетностью в больших массивах данных. Для практического применения метода оценки достоверности отчетности, основанного на законе Бенфорда, рациональнее применять специализированные автоматизированные сервисы [1].

Модель Д. Пиотровского – система оценки, известная как «F-score», основанная на подходе ранжирования организаций. Метод построен на девяти критериях, за соответствие каждому из которых организация получает 1 балл. Следовательно, чем выше значение индекса «F-score», тем более сильной считается организация, и наоборот. Данные, необходимые для расчета, могут быть получены из отчетности организаций.

Однако, модель Д. Пиотровского подлежит доработке, поскольку имеет следующие недостатки: не учитывает динамические аспекты функционирования организаций, зависит от экономической ситуации и пр. Достоверность данных,

полученных при использовании модели, можно увеличить, задав период сравнения не в 1 год, а 2–3 года [3].

Можно сделать вывод, что для оценки достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности в Республике Беларусь уместно применять модель М. Роксас. Это позволит максимально быстро определить, насколько релевантна информация, содержащаяся в отчетности.

Также следует отметить, что факты фальсификации бухгалтерской (финансовой) отчетности достаточно сложно выявить. В связи с этим собственникам и руководителям организаций необходимо грамотно сформировать систему документооборота, бухгалтерского учета, контроля, управления и внутреннего аудита.

Библиографический список

1. Алексеев М.А. Применимость закона Бенфорда для определения достоверности финансовой отчетности // Вестник НГУЭУ. 2016. № 4. С. 114–128. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/primenimost-zakona>
2. Рошкетаяев С.А., Рошкетаяева У.Ю. Выявление фактов фальсификации финансовой отчетности: модель М. Бениша // Научный вестник Южного института менеджмента. 2018. № 2. С. 37–43. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/vyyavlenie-faktov-falsifikatsii>
3. Савельева М.Ю., Вьюжанина И.И. Сравнительная характеристика подходов по выявлению манипулирования бухгалтерской отчетностью // Экономика и бизнес: теория и практика. 2018. № 12-2. С. 58–60. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/sravnitelnaya-harakteristika-podhdov>
4. Семенюта О.Г., Звягинцева Е.М. Использование закона Бенфорда при построении системы управления операционным риском // Финансовые исследования. 2012.

- № 4. С. 37–44. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/ispolzovanie-zakona-benforda-pri-postroenii-sistemy-upravleniya-operatsionnym-riskom>
5. Фेरалева Н.В., Штефан М.А. Выявление фактов фальсификации финансовой отчетности в российских компаниях: анализ применимости моделей Бениша и Роксас // Российский журнал менеджмента. 2016. Т. 14, № 3. С. 49–70. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/vyyavlenie-faktov-falsifikatsii>
6. Messod D. Beneish. The Detection of Earnings Manipulation // Financial Analysts Journal. Sep. – Oct. 1999. Vol. 55, No. 5. P. 24–36. URL: https://www.researchgate.net/publication/252059255_The_Detection_of_Earnings_Manipulation