

УДК 336.6

**МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ АНАЛИЗА КАЧЕСТВА  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ КАК ИНФОРМАЦИОННОЙ ОСНОВЫ  
СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ ХОЗЯЙСТВУЮЩИХ СУБЪЕКТОВ**

**Казиева Б.В.**

*к.э.н., доцент,*

*Кабардино-Балкарский государственный университет им. Х.М. Бербекова,  
Нальчик, Россия*

**Мирзоев А.М.**

*магистр 2 года обучения*

*Кабардино-Балкарский государственный университет им. Х.М. Бербекова,  
Нальчик, Россия*

**Кодзокова Ф.Г.**

*студентка 3 курса*

*Кабардино-Балкарский государственный университет им. Х.М. Бербекова,  
Нальчик, Россия*

**Аннотация**

В статье рассмотрены методологические вопросы анализа качества бухгалтерской (финансовой) отчетности хозяйствующих структур. Рассмотрены особенности оценки достоверности данных финансовой отчетности строительной организации с использованием модели Бениша. Определены проблемы и возможности использования модели Бениша для выявления фальсификации данных финансовой отчетности российских предприятий.

**Ключевые слова:** модель Бениша, финансовая отчетность, методика, качество, организация, достоверность, инвестиционная привлекательность.

***METHODOLOGICAL ASPECTS OF THE ANALYSIS OF QUALITY OF  
FINANCIAL STATEMENTS AS INFORMATION BASIS OF THE CONTROL  
SYSTEM OF ECONOMIC ENTITIES***

***Kazieva B.V.***

*PhD, Associate Professor,*

*Kabardino-Balkarian state university named after H.M. Berbekov,*

*Nalchik, Russia*

***Mirzoyev A.M.***

*master 2 years of training*

*Kabardino-Balkarian state university named after H.M. Berbekov,*

*Nalchik, Russia*

***Kodzokova F.G.***

*student 3 courses*

*Kabardino-Balkarian state university named after H.M. Berbekov,*

*Nalchik, Russia*

**Annotation**

In article methodological questions of the analysis of quality of accounting (financial) reports of the managing structures are considered. Features of assessment of reliability of data of financial statements of the construction organization with the Benisha model use are considered. Problems and possibilities of use of the Benisha model for identification of falsification of the Russian enterprises given to financial statements are defined.

**Keywords:** Beneish model, financial statements, technique, quality, organization, reliability, investment attractiveness.

Оценка качества бухгалтерской (финансовой) отчетности компании является одной из важнейших задач финансового анализа, обеспечивающих достоверность, адекватность и значимость полученных расчетов и выводов и, далее, рациональность и оптимальность управленческих решений. Низкое качество финансовой отчетности обуславливается несоблюдением стандартов финансовой отчетности, мошенничеством, предвзятостью и другими факторами. В США эта проблема стала ключевой еще со времен скандала с компанией «Энрон». В результате многих усилий в конце XX в. появилась эффективная модель Бениша. Ее описание вышло в те годы, когда было поколеблено доверие к отчетности в самой Америке.

Проблемам анализа финансового состояния и обеспечения качества информационной базы для его проведения посвящены работы Дж. Альтмана, Р. Акоффа, М. Альберта, Л.А. Бернштейна, Ю. Бриггема, Дж. Ван Хорна, Т.Р. Карлина, Т. Гардиана, Л. Гапенски, А.П. Гриффина, Д. Стоуна, Э. Хелфферта, К. Хитчинга и др.

Вклад в развитие теоретических и прикладных аспектов повышения эффективности анализа и прогнозирования финансового состояния организаций внесли следующие отечественные ученые-экономисты: М.С. Абрютин, Г.И. Алексеева, М.И. Баканов, И.А. Бланк, С.А. Бороненкова, В.В. Бочаров, В.И. Бариленко, Т.Б. Бердникова, В.Л. Гиляровская, Л.В. Донцова, Д.А. Ендовицкий, В.В. Ковалев, Н.П. Кондраков, Н.П. Любушин, Н.А. Никифорова, В.В. Панков, В.В. Патров, Н.С. Пласкова, Г.В. Савицкая А.Д. Шеремет, Л.Ф. Шилова и др.

По достоинству оценивая научный вклад отечественных и зарубежных ученых, следует отметить, что до сих пор отсутствуют системные исследования

в области решения проблемы оценки качества информации, представленной в публикуемой бухгалтерской отчетности, применительно к потребностям широкого круга пользователей.

Следовательно, актуальность темы обусловлена необходимостью повышения инвестиционной привлекательности и обеспечения устойчивого развития коммерческих организаций, а также нерешенностью ряда теоретико-методологических и прикладных аспектов анализа их бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Качество финансовой отчетности измеряется в двух системах координат – качества доходности, отраженной в отчете и качество самой отчетности, которое определяется сведениями, раскрытыми в документе. Высококачественная отчетность обеспечивает лиц, принимающих решения, полезной информацией – точной, уместной, актуальной и способствующей верной аналитической оценке, в то время как низкокачественная отчетность препятствует этому.

Предвзятая отчетность предоставляет информацию, которая мешает финансовому аналитику спрогнозировать будущее компании. Предвзятый учет может быть агрессивным (признание будущих доходов в текущем периоде) или консервативным (отнесение доходов на будущее). Манипуляции с отчетностью могут быть связаны с желанием выровнять прибыльность по отчетным периодам, равномерно сгладить уровень дохода. Потенциальные проблемы, которые влияют на качество финансовых отчетов, могут явиться результатом измерения и расчетов, классификации [1].

Механизмы манипулирования в отчетности обязательствами и активами представлены на рис. 1.

Для определения качества бухгалтерской отчетности организации нами была использована модель Бениша [2], которая получена в результате регрессионного анализа факторов, определяющих вероятность

манипулирования с отчетностью со стороны отчитывающейся компании:

$$\text{M-счет} = -4,84 + 0,92\text{DSRI} + 0,528\text{GMI} + 0,404\text{AQI} + 0,892\text{SGI} + 0,115\text{DEPI} - 0,172\text{SGAI} + 4,67\text{Начислений} - 0,327\text{LEVI}, \quad (1)$$

где M-счет – рассчитываемое по формуле значение, которое показывает, были ли проведены с отчетностью манипуляции с описанными факторами;

DSRI – отношение срока оборачиваемости дебиторской задолженности в году  $t$  к аналогу предыдущего года ( $t - 1$ ).

GMI – отношение валовой прибыли в году  $t - 1$  к валовой прибыли года  $t$ .

AQI – отношение долгосрочных активов, кроме недвижимости, оборудования и машин, к общей сумме активов года  $t$  к этому же показателю года  $t - 1$ .

SGI – отношение объема реализации года  $t$  к объему реализации года  $t - 1$ .

DEPI – индекс обесценивания. Показывает отношение коэффициента амортизации года  $t$  к аналогу года  $t - 1$ . Коэффициент амортизации равен амортизационным начислениям, деленным на амортизацию и остаточную стоимость основных средств.

SGAI – отношение коэффициента административных, управленческих и коммерческих расходов к выручке (года  $t$  к году  $t - 1$ ).

Начисления – представляют собой прибыль без учета нетипичных и нерегулярных доходов и расходов за вычетом операционного денежного потока, деленная на совокупные активы.

LEVI – индекс леввереджа: отношение общей суммы долга к совокупным активам в году  $t$  относительно такого же параметра года  $t - 1$ .

Нами была проведена апробация модели Бениша на основе данных ООО «Эдельвейс-Электро».

Предприятие ООО «Эдельвейс-Электро», зарегистрированное 17 июня 2016 года, по своему правовому статусу является обществом с ограниченной ответственностью. ООО «Эдельвейс-Электро» расположено по адресу: 360000,

Кабардино-Балкарская Республика, г. Нальчик, ул. Головки, 196. Основной вид деятельности организации – строительство жилых и нежилых зданий.

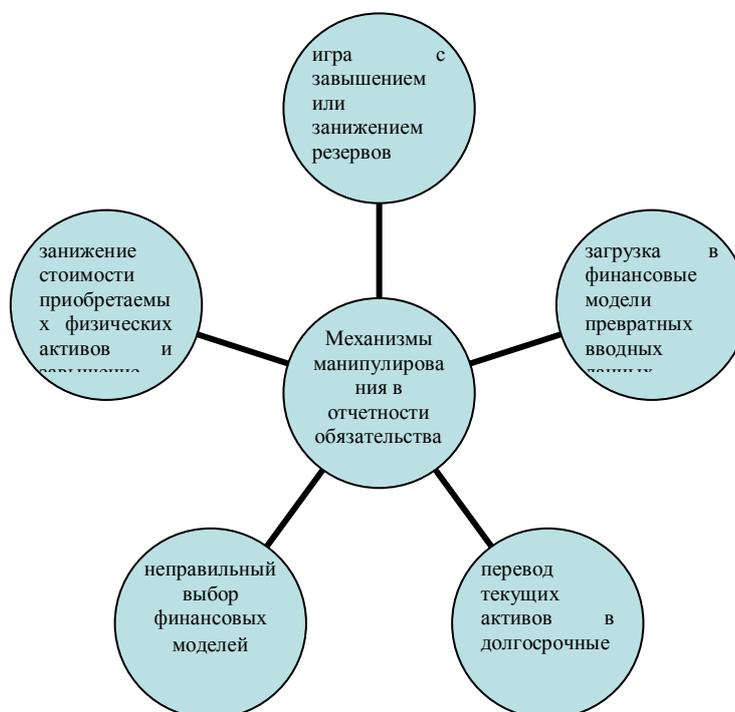


Рис. 1 – Схемы манипулирования активами и обязательствами в финансовой (бухгалтерской) отчетности организации

Результаты проведенного анализа качества бухгалтерской отчетности предприятия представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Анализ достоверности отчетности организации за 2017 год на основе использования модели Бениша

Показатель	Фактическое значение показателя	Произведение показателя и вспомогательного коэффициента
DSRI - соотношение сроков оборачиваемости дебиторской задолженности в 2017 г. и 2016 г.	4	3,680
GMI - соотношение валовой прибыли в годы 2017 г. и 2016 г.	2,18	1,151
AQI - соотношение долгосрочных активов, кроме недвижимости и зданий, к общей сумме активов в годы 2017 г. и 2016 г.	0	0

SGI - соотношение продаж в годы 2017 г. и 2016 г.	0,250	0,223
DEPI - индекс обесценивания. Соотношение коэффициентов амортизации в годы 2017 г. и 2016 г.	0	0
SGAI - соотношение коэффициентов административных, управленческих и коммерческих расходов к выручке в годы 2017 г. и 2016 г.	0	0
ТАТА - начисления (прибыль без учета нетипичных и нерегулярных доходов и расходов минус операционный денежный поток / совокупные активы)	0,007	0,033
LEVI - индекс леввереджа: отношение общей суммы долга к совокупным активам в годы 2017 г. и 2016 г.	0,991	0,235
М-СЧЕТ за 2017 год	0,012	

Значение сводного индекса ООО «Эдельвейс-Электро» превышает граничное значение модели. Следовательно, компания, вероятно, совершает недобросовестные действия по фальсификации финансовой отчетности.

Полученный итог может быть связан не столько с фальсификацией отчетности, сколько с еще не сложившейся структурой баланса организации, созданной всего в 2016 году.

Предложенный М. Бенишем четкий алгоритм выявления манипуляций с отчетностью – новое слово и новая веха в работе финансового аналитика. Набор мероприятий и аналитический инструментарий технологичны, экономичны по времени и трудозатратам, позволяют быстро и четко ответить на вопрос о предвзятости отчетности без анализа документов, проверки проводок и долгой дорогостоящей аудиторской проверки. При всех допущениях, конечно, главное из которых – схематичность и набор параметров модели, рассчитанных на выборке заграничных предприятий и для зарубежных рынков. Другие ограничения модели Бениша: она полагается на бухгалтерские данные, которые могут не отражать экономической реальности. Более глубокий анализ базовых отношений может быть необходим для получения более четкой картины. Кроме того, поскольку менеджеры узнают о механизме перепроверки Вектор экономики | [www.vectoreconomy.ru](http://www.vectoreconomy.ru) | СМИ ЭЛ № ФС 77-66790, ISSN 2500-3666

их манипуляций, они могут начать играть против используемого аналитического инструментария [3].

Теоретическая значимость работы заключается в том, что результаты проведенных исследований могут способствовать расширению теоретической и методологической базы анализа бухгалтерской отчетности коммерческих организаций.

***Статья публикуется при поддержке РФФИ, проект №17-02-000467-ОРН/18.***

#### **Библиографический список:**

1. Борисова Э.Н. Мошенничество с бухгалтерской (финансовой) отчетностью // *Фундаментальные исследования*. – 2015. – №2-19. – С. 4235-4238.

2. Beneish M.D. Detecting GAAP Violation: Implications for Assessing Earnings Management Among Firms with Extreme Financial Performance. *Journal of Accounting and Public Policy*, 1997, vol. 16, iss. 3, pp. 271 - 309. URL: [https://doi.org/10.1016/S0278-4254\(97\)00023-9](https://doi.org/10.1016/S0278-4254(97)00023-9).

3. Алиева Л.П., Киргизов К.И. Использование метода М. Бениша (m-score) на предмет манипулирования финансовой отчетности компаний в российских реалиях // *Регулирование экономической деятельности и деловая среда: проблемы, перспективы и решения: сборник научных трудов по материалам I Международной научно-практической конференции*, 2016. - С. 630-636.

*Оригинальность 87%*