

**СПЕСИВЦЕВА Анастасия Витальевна<sup>1</sup>**

<sup>1</sup> Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, Ленинградский проспект, д. 49, Москва, 125993, Россия.

<https://orcid.org/0000-0002-9630-8450>

1 Спесивцева Анастасия Витальевна, студентка Факультета налогов, аудита и бизнес-анализа, ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», Москва.

E-mail: nastuwa-spec@mail.ru

Научный руководитель: Миловидова Светлана Николаевна, кандидат экономических наук, доцент Департамента учета, анализа и аудита.

<https://orcid.org/0000-0002-7380-3379>

ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», Москва, Россия. Email: milovidova-sveta@mail.ru

## **ТРАНСПАРЕНТНОСТЬ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И МЕТОДЫ ЕЕ ОЦЕНКИ**

### **Аннотация**

**Предмет/тема.** В статье исследуется понятие «транспарентности» финансовой отчетности и актуальность методов ее оценки, рассматриваются виды фальсификации с бухгалтерской (финансовой) отчетностью. Рассматриваются проблемы прозрачности ведения бухгалтерского учета и методы выявления фальсификации и вуалирования. Транспарентность финансовой отчетности является ключевым аспектом во всем бизнес процессе, так как именно благодаря использованию данных отчетности можно анализировать, составлять различные модели и прогнозировать экономическое будущее компании. Проблема транспарентности бухгалтерской (финансовой) отчетности недостаточно изучена в научном пространстве, поскольку научный подход к исследованию требует определения качественных характеристик, однако подобные аспекты не в полной мере апробированы. Предметом исследования в данной научной статье выступает бухгалтерская (финансовая) отчетность, которая является главным информационным документом, регулирующим финансовое положение и деятельность экономического субъекта.

**Цель/задачи.** Целью исследования является определение методов оценки транспарентности финансовой отчетности, при помощи которых можно предотвратить вуалирование в отчетности.

**Методология.** В основе методологии проведенного исследования лежат аналитические методы синтеза, анализа, сравнение, сопоставление и оценка.

**Вывод.** В ходе исследования были определены факторы, которые обуславливают актуальность транспарентной отчетности. В результате исследования рассмотрены и систематизированы основные подходы к характеристике информационной прозрачности.

**Ключевые слова:** *транспарентность, финансовая (бухгалтерская) отчетность, информационная прозрачность, методы оценки достоверности информации.*

<sup>1</sup> **Anastasia V. Spesivtseva**, Student of Faculty of Taxes, Audit and Business Analysis, FSOBU HE "Financial University under the Government of the Russian Federation", Moscow.

<https://orcid.org/0000-0002-9630-8450>

E-mail: nastuwa-spec@mail.ru

Scientific supervisor: Svetlana Milovidova, PhD in Economics, Associate Professor at the Department of Accounting, Analysis and Audit.

<https://orcid.org/0000-0002-7380-3379>

Financial University under the Government of the Russian Federation, Moscow, Russia.

Email: milovidova-sveta@mail.ru

## **TRANSPARENCY OF FINANCIAL REPORTING AND METHODS OF ITS ASSESSMENT**

### **Abstract**

**Subject/Topic** The article explores the concept of "transparency" in financial reporting and the relevance of methods for its assessment, considers the types of falsification with accounting (financial) reporting. The problems of accounting transparency and methods of detecting falsification and veiling are considered. Transparency in financial reporting is a key aspect in the whole business process, as it is through the use of reporting data that you can analyze, make different models and predict the economic future of the company. The problem of transparency in accounting (financial) reporting has not been sufficiently studied in the scientific space, because the scientific approach to the study requires the definition of qualitative characteristics, but such aspects have not been fully tested. The subject of research in this scientific article is accounting (financial) statements, which is the main information document regulating the financial position and activities of an economic entity.

**Objectives.** The purpose of the study is to determine the methods of assessing the transparency of financial reporting, by which the veil in reporting can be prevented.

**Methodology** The methodology of the study was based on analytical methods of synthesis, analysis, comparison, benchmarking and evaluation.

**Conclusions** The study has identified the factors that make transparent reporting relevant. As a result of the study, the main approaches to the characterisation of information transparency have been considered and systematised.

**Key words:** *transparency, financial (accounting) reporting, information transparency, methods for assessing information reliability.*

В современных условиях неустойчивого развития экономики, ее кризисного состояния значительно возрастает риск ошибочного ведения хозяйственной деятельности экономическими субъектами. При принятии управленческих решений инвесторы используют данные анализа бухгалтерской отчетности как основной источник информации. В сложившихся реалиях инвесторы подвержены существенному риску принятия неправильного экономического решения на основе недостоверности отчетности. Актуальность данного исследования обусловлена тем, что существует недостаточная разработанность теоретико-методологических и практических исследований достоверности финансовой информации и влияния условия достоверности показателей финансовой

информации на возможность экономического субъекта продолжать деятельность в обозримом будущем. [1], [6]

Непрерывность деятельности компаний считается одним из главных принципов подготовки финансовой отчетности, именно поэтому можно считать обоснованным то, что оценка этого положения должна становиться обязательным процессом и осуществляться как в начале планирования, так и на этапе его проведения по итогам финансового года. После ряда банкротств крупных компаний в начале 2000-х годов, таких как «WorldCom», «Enron», «Parmalat», мирового кризиса 2008 года, вызванного крахом крупнейшего инвестиционного банка «Lehman Brothers». Громкие отечественные дела 2020 года о фальсификации финансовых документов компаний «ОПМ—Банк», «Евромета», «Судоостроительный банк», расследование которых завершилось лишь в 2019 году, остро подняли злободневную проблему перед мировым сообществом о необходимости установления определенных требований по контролю качества финансовой отчетности. [4]

В ходе исследования была выделена наиболее распространённая и удобная для анализа классификация, на основе которой далее будут предложены методы оценки степени достоверности финансовой отчетности.

Основной стадией проверки прозрачности бухгалтерской (финансовой) отчетности служит оценка риска мошенничества с учетом манипулирования показателями доходов и расходов. [5]

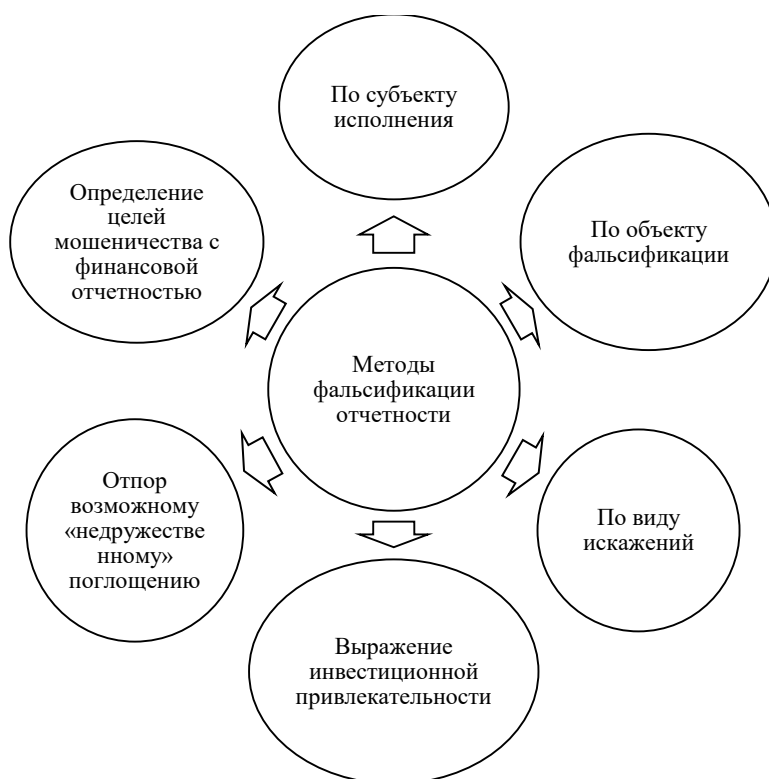
Оценка риска мошенничества с учетом манипулирования показателями доходов и расходов – это основная стадия проверки бухгалтерской (финансовой) отчетности. Она состоит из четырех ключевых этапов:

1) выявление элементов бухгалтерской (финансовой) отчетности, которые отражаются по справедливой стоимости;

2) определение внешних факторов, оказавших влияние на установление справедливой стоимости при подготовке бухгалтерской (финансовой) отчетности;

3) выявление степени значимости количественного определения справедливой стоимости на части бухгалтерской (финансовой) отчетности;

4) при необходимости, на заключительном этапе, оцениваются существующие внутренние механизмы учета по справедливой стоимости (служит в основном для аудиторов, но также используют и другие пользователи).[3]



**Рисунок 1 – Методы фальсификации отчетности / Figure 1 – Methods of falsifying reporting**

Источник: Составлено автором

Рассмотрим два основных метода оценки достоверности информации: рейтинговый и критериальный, сравнение которых представлено в таблице 1.

Если уровень достоверности информации равен 90%, то нельзя выработать адекватные управленческие решения в текущих условиях. Существует взаимосвязь между уровнем достоверности информации и качеством управленческих решений, которые оказывают влияние на эффективность деятельности экономического субъекта и непрерывность деятельности. [8]

Для определения прозрачности чаще всего используют скоринговый метод. В его основе лежат показатели доступности и раскрытия информации бухгалтерскую (финансовую) отчетность. Данный метод используют либо сами компании, либо сторонние организации для проведения оценки прозрачности отчетности крупных публичных компаний. Методика помогает вынести суждение о прозрачности отчетности компании. [2]

**Таблица 1 - Методы оценки степени достоверности информации / Table 1 - Methods for assessing the credibility of information**

Методы оценки	Сущность	Виды
---------------	----------	------

Рейтинговая оценка	Использование финансовых коэффициентов по данным бухгалтерской отчетности для определения уровня рейтинга достоверности информации о компании	- высокий; - средний; - низкий.
Критериальная оценка	Установление конкретного критериального уровня достоверности информации.	- высокий (99%); - средний (95%) - низкий (ниже 95%)

Источник: Составлено автором

Диагностика отчетности на предмет фальсификации производится также при помощи методики М.Бениша, которая помогает аналитикам обнаружить финансовое мошенничество. Модель Beneish M-score — это математическая модель, которая использует финансовые коэффициенты, чтобы определить манипулировало ли руководство компании балансом и (или) отчетом о прибылях и убытках. Американский исследователь взял в качестве анализа показатели внешней отчетности выборку компаний, чья отчетность была искажена и большую выборку компаний, которые представили невуалированную отчетность за десятилетний период. У модели есть три основных недостатка:

1) Менеджеры компаний знают, что внешние пользователи используют данную модель для выявления мошенничества, соответственно, тщательно следят за тем, чтобы манипуляции оставались незамеченными. То есть руководство вряд ли будет манипулировать запасами в балансе, которые включены в модель M-score. Модель может неэффективно работать, если менеджеры будут обладать информацией о ней.

2) Данная модель является вероятностной – это означает, что она не всегда может обнаружить компании, которые фальсифицируют бухгалтерскую (финансовую) отчетность.

3) Данная методика не может быть применима к финансовым компаниям, поскольку они не были включены Месседом Бенишем при оценке модели.

Рассмотрим вариант фальсификации отчетности и ее последствия на примере компании Luckin Coffee, которая занимается розничной продажей свежесваренного кофе и других напитков в Китайской Народной Республике. По модели Бениша M-score равен 6,28 — это больше нормы 2,22, что говорит о манипуляции в бухгалтерской (финансовой) отчетности. Молодая компания, которая была основана в 2017 году, активно привлекая инвестиции уже к июлю 2018 привлекла \$200 млн. Когда компания Luckin Coffee вышла на биржу в мае 2019 года, то стала главным конкурентом Starbucks в Китае, но это был фундаментально неполноценный бизнес, который пытался привить культуру питья кофе китайским потребителям с помощью урезанных скидок. [10]

Сразу после IPO на сумму 645 миллионов долларов США бизнес превратился в мошенника, сфабриковав финансовые и операционные

показатели, начиная с 3-го квартала 2019 года. Компания представила результаты, которые продемонстрировали резкий перелом в бизнесе и отправили ее акции вверх более чем на 160%.

При расследовании отчетности компании были выявлены следующие признаки манипулирования:

1) Количество товаров в магазинах в день было завышено как минимум на 69% в 3 квартале 2019 года и на 88% в 4 квартале 2019 года, что подтверждается 11 260 часами видеозаписи движения товаров в магазине;

2) Luckin завысила чистую продажную цену за товар как минимум на 1,23 юаня или 12,3% для искусственного поддержания бизнес-модели, что подтверждается чеками клиентов;

3) Отслеживание СМИ третьей стороной показало, что компания завысила свои расходы на рекламу в 3 квартале 2019 года более чем на 150%, особенно расходы на Focus Media. Возможно, что Luckin использовала свои завышенные расходы на рекламу, чтобы завысить выручку и прибыль на уровне магазина.

4) Руководство Luckin обналичило 49% своих акций (или 24% от общего количества акций в обращении) через залог акций, подвергая инвесторов риску падения цен, вызванного маржинальной торговлей.

5) Luckin привлекла 865 миллионов долларов США посредством дополнительного предложения и размещения конвертируемых облигаций для развития своей стратегии "беспилотной розничной торговли", что, скорее всего, является удобным способом для руководства выкачать из компании большое количество денежных средств.

6) Соучредитель и директор по маркетингу Luckin Фей Ян был однажды приговорен к 18 месяцам тюремного заключения за незаконное ведение бизнеса, в то время он занимал пост генерального директора компании Beijing Koubei Interactive Marketing & Planning Co.,Ltd. ("iWOM"), которая впоследствии имела прямые отношения к фальсификации отчетной информации;

На основе полученных данных можно сделать вывод, что имеет место существенная неопределенность в отношении способности компании Luckin Coffee продолжать деятельность в качестве непрерывно действующего предприятия. [9]

В современном мире информационная открытость ведения хозяйственной деятельности организаций служит важнейшим инструментом коммуникации в цепочке «государство-бизнес-общество».

В ходе исследования было выявлено, что планирование организацией адекватных мероприятий по развитию субъекта проводят к успешной деятельности и возможности продолжения существования в будущем, но для этого также необходимо не допускать вуалирования финансовых показателей. [7]

Транспарентность финансовой отчетности является очень сложным, но неотъемлемым признаком в компании, так, можно использоваться следующие предложенные методы, для предотвращения фальсификации:

1) Внедрить метод по проверке экономической нецелесообразности сделок, определения их совершения не по экономическим причинам, а в преднамеренных целях получения руководством определенной выгоды;

2) Производить своевременный контроль хозяйственных операций компании;

3) Контролировать и анализировать реальное осуществление операций, происходящих в компании в течение отчетного периода, при помощи сторонних аудиторских организаций;

4) Проверять третьи лица компании на предмет «недобросовестных контрагентов», то есть разработать систему по выявлению операций, проведенных без должной осмотрительности и осторожности.

5) Производить проверку движения реальных активов и обязательств в компании.

Своевременное исполнение данных методов повысит качество финансовой отчетности, что является важнейшей проблемой, поскольку имеет прямое воздействие на снижение объемов налоговых поступлений в бюджет страны и в целом к ухудшению экономического климата из-за фальсификации величины риска предпринимательской деятельности.

#### **Список источников:**

1. Голушко, Горбунова (2016) - Голушко Т. К., Горбунова О.Н., Статья: Транспарентность российского бизнеса как характеристика его развития. Социально-экономические явления и процессы. 2016;11(6):10–19.

2. Коровина (2019) – Коровина Л.Н. Современные проблемы обеспечения достоверности финансовой отчетности. // Державинские чтения: материалы XXIV Всероссийской научной конференции / отв. редактор Я. Ю. Радюкова. – Тамбов, 2019.

3. Коське, Воюцкая, Мишучкова (2016) - Коське М.С., Воюцкая И.В., Мишучкова Ю.Г. Внутренний контроль в обеспечении достоверности и минимизации рисков искажения бухгалтерской (финансовой) отчетности // [Электронный ресурс] // Международный бухгалтерский учет, 2016. – № 24. (414) – С. 50-64.- 15 с.

4. Левченко, Колмыкова (2018) - Левченко Е.В., Колмыкова А.С. Искажение бухгалтерской (финансовой) отчетности // Информационное обеспечение устойчивого развития экономики. – 2018. – С. 128-131.

5. Осипова (2011) - Осипова И. Н. Транспарентность информационных систем как фактор повышения эффективности управленческих взаимодействий. Журнал Власть. 2011- (12):83–87.

6. Сафонова, Сильченко (2018) - Сафонова И. В., Сильченко А. Д. Фальсификация финансовой отчетности: понятие и инструменты выявления //Учет. Анализ. Аудит. – 2018. – Т. 5. – №. 6. – С. 37-49.

7. Харькова, Писнова (2018) - Харькова Н.В., Писнова А.Я. Искажение информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности // Новая наука: история становления, современное состояние, перспективы развития. – 2018. – С. 258-260.

8. Щербакова, Панкратова (2018) – Щербакова П.В., Панкратова А. А., Статья: Современные подходы к формированию инструментария для выявления и предупреждения мошенничества в бухгалтерском учете. // Вопросы экономики и управления. – 2018. - № 4(15) – С. 15-22.

9. Dechow, P.M. Predicting Material Accounting Misstatements [Электронный ресурс] / Dechow P. M., Ge W., Larson C. R., Sloan R. G. – URL: [http://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract\\_id=997483](http://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=997483). (Дата обращения 13.11.2021).

10. Varaksina (2017) – Varaksina A. S. Accounting (financial) reporting: the problem of distortion of information //Eurasia Science. - 2017. - С. 62-63.

#### **References:**

Golushko, Gorbunova (2016) – Golushko T.K., Gorbunova O.N., Stat`ya: Transparentnost` rossijskogo biznesa kak xarakteristika ego razvitiya. Social`no-ekonomicheskie yavleniya i processy`. 2016;11(6):10–19.

Korovina (2019) – Korovina L.N. Sovremennye` problemy` obespecheniya dostovernosti finansovoj otchetnosti. // Derzhavinskie chteniya: materialy` XXIV Vserossijskoj nauchnoj konferencii / otv. redaktor Ya. Yu. Radyukova. – Tambov, 2019.

Kos`ke, Voyuczskaya, Mishuchkova (2016) - Kos`ke M.S., Voyuczskaya I.V., Mishuchkova Yu.G. Vnutrennij kontrol` v obespechenii dostovernosti i minimizacii riskov iskazheniya buxgalterskoj (finansovoj) otchetnosti // [Elektronny`j resurs] // Mezhdunarodny`j buxgalterskij uchet, 2016. – # 24. (414) – S. 50-64.- 15 s.

Levchenko, Kolmy`kova (2018) - Levchenko E. V., Kolmy`kova A. S. Iskazhenie buxgalterskoj (finansovoj) otchetnosti // Informacionnoe obespechenie ustojchivogo razvitiya ekonomiki. – 2018. – S. 128-131.

Osipova (2011) – Osipova I.N. Transparentnost` informacionny`x sistem kak faktor pov`sheniya effektivnosti upravlencheskix vzaimodejstvij. Zhurnal Vlast`. 2011- (12):83–87.

Safonova, Sil`chenko (2018) - Safonova I.V., Sil`chenko A.D. Fal`sifikaciya finansovoj otchetnosti: ponyatie i instrumenty` vy`yavleniya //Uchet. Analiz. Audit. – 2018. – T. 5. – №. 6. – S. 37-49.

Xar`kova, Pisonova (2018) – Xar`kova N.V., Pisonova A.Ya. Iskazhenie informacii v buxgalterskoj (finansovoj) otchetnosti // Novaya nauka: istoriya stanovleniya, sovremennoe sostoyanie, perspektivy` razvitiya. – 2018. – S. 258-260.

Shherbakova, Pankratova (2018) - Shherbakova P.V., Pankratova A.A., Stat`ya: Sovremennye` podxody` k formirovaniyu instrumentariya dlya vy`yavleniya i preduprezhdeniya moshennichestva v buxgalterskom uchete. // Voprosy` ekonomiki i upravleniya. – 2018. - № 4(15) – S. 15-22.

Dechow P.M. Predicting Material Accounting Misstatements [Elektronny`j resurs] / Dechow P.M., Ge W., Larson C.R., Sloan R.G. – URL: [http://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract\\_id=997483](http://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=997483). (Дата обращения 13.11.2021).

Varaksina (2017) – Varaksina A.S. Accounting (financial) reporting: the problem of distortion of information //Eurasia Science. – 2017. – S. 62-63.

Golushko, Gorbunova (2016) – Golushko T.K., Gorbunova O.N., Article: Transparency of Russian Business as a Characteristic of its Development. Socio-economic phenomena and processes. 2016;11(6):10-19.

Korovina (2019) – Korovina L.N. Modern problems of ensuring the reliability of financial reporting. // Derzhavinskie readings: materials of XXIV All-Russian scientific conference / editor-in-chief Yu. - Tambov, 2019.

Kos`ke, Voyutskaya, Mishuchkova (2016) - Kos`ke M.S., Voyutskaya I.V., Mishuchkova Y.G. Internal control in ensuring the reliability and minimizing the



risks of distortion of accounting (financial) statements // [Electronic resource] // International Accounting, 2016. - № 24. (414) - P. 50-64.- 15 p.

Levchenko, Kolmykova (2018) – Levchenko E.V., Kolmykova A.S. Distortion of accounting (financial) reporting // Information Support for Sustainable Development of the Economy. - 2018. - C. 128-131.

Osipova (2011) – Osipova I.N. Transparency of information systems as a factor in increasing the efficiency of management interactions. Journal of Power. 2011- (12):83-87.

Safonova, Silchenko (2018) – Safonova I.V., Silchenko A.D. Falsification of financial reporting: concept and detection tools // Accounting. Analysis. Audit. - 2018 – T. 5 - № 6. - C. 37-49.

Kharkova, Pisonova (2018) – Kharkova N.V., Pisonova A.Y. Distortion of information in accounting (financial) reporting // New Science: history of formation, current state, development prospects. - 2018. - C. 258-260.

Shcherbakova, Pankratova (2018) – Shcherbakova, Pankratova A.A., Article: Modern approaches to the formation of tools for the detection and prevention of fraud in accounting. // Voprosy ekonomiki i upravleniya. - 2018. - № 4(15) - C. 15-22.

Dechow, P. M. Predicting Material Accounting Misstatements [Electronic resource] / Dechow P. M., Ge W., Larson C. R., Sloan R. G. - URL: [http://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract\\_id=997483](http://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=997483). (Date of accession 13.11.2021).

Varaksina (2017) – Varaksina A.S. Accounting (financial) reporting: the problem of distortion of information //Eurasia Science. - 2017. - C. 62-63.