

## 2.6. ВЛИЯНИЕ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ НА ОЦЕНКУ БУХГАЛТЕРСКОГО И НАЛОГОВОГО РИСКА

Макарова Н.Н., к.э.н., доцент кафедры аудита

*Автономная некоммерческая организация высшего профессионального образования Центросоюза РФ «Российский университет кооперации», Волгоградский кооперативный институт*

В статье рассматриваются виды рисков учетной политики организации, среди которых наиболее значимыми автор выделяет бухгалтерские и налоговые, поскольку с ними сопряжены все сферы финансовой деятельности организаций. Учетная политика оказывает влияние на все компоненты бухгалтерского риска: на внутрихозяйственный риск (свойственный системе бухгалтерского учета организации) и на риск средств контроля (связанный с функцией внутреннего контроля организации). Налоговый риск представляет собой следующие опасности:

- изменение налогового законодательства;
- невозможность получения налогового кредита;
- вероятность отмены действующих налоговых льгот;
- применение налоговых санкций;
- неправильная интерпретация законодательства.

Финансово-хозяйственная деятельность организаций связана с немалыми финансовыми рисками, управление которыми является ключевым аспектом повышения и поддержания устойчивости финансового положения организаций. Наиболее значимые из финансовых рисков – это бухгалтерские и налоговые, поскольку с ними сопряжены все сферы финансовой деятельности организаций. Следствием этих рисков может стать неправильная интерпретация нормативно-правовой базы в отношении фактов хозяйственной жизни, приводящая к неопределенности финансовых последствий этих фактов.

Бухгалтерский учет – это сложная сфера деятельности в системе управления организацией, в результате которой происходит систематизированное количественное отображение производимых ею фактов хозяйственной жизни, тесно связанных с рисками и неопределенностью.

По мнению автора, бухгалтерский риск (accounting risks) – это вероятность неблагоприятного финансового исхода (возникновение убытков или недополучение прибыли по сравнению с прогнозируемой) для хозяйствующего субъекта вследствие неправильного отражения фактов хозяйственной жизни, несоответствия применяемой в организации учетной политики. В результате бухгалтерский риск обуславливает частичную или полную неопределенность конечных результатов финансово-хозяйственной деятельности организации. Это является следствием несоблюдения основных принципов бухгалтерского учета:

- непрерывности деятельности организации;
- последовательности применения учетной политики;
- осмотрительности;
- временной определенности факторов хозяйственной деятельности.

Учетная политика оказывает влияние на все компоненты бухгалтерского риска:

- на внутрихозяйственный риск (свойственный системе бухгалтерского учета организации);
- на риск средств контроля (связанный с функцией внутреннего контроля организации).

При неполном или неадекватном раскрытии учетной политики существует вероятность того, что заинтересованные пользователи бухгалтерской отчетности будут введены в заблуждение существенными искажениями показателей отчетности. Создание достоверной финансовой информации определяет результативность функционирования рынка капитала и дает возможность оценить и спрогнозировать последствия ряда принятых экономических решений. Основу информационного обеспечения для субъектов хозяйственных отношений составляет бухгалтерская отчетность или, в более широком смысле, – данные бухгалтерского учета, которые в силу как объективных, так и субъективных причин подвержены искажениям. Риск искажения существовал всегда, а выявление и оценка риска стали актуальны с развитием рыночных отношений.

Налоговый риск (tax risk) – это вероятность возникновения налоговых обязательств для налогоплательщика.

Налоговый риск представляет собой следующие опасности:

- изменение налогового законодательства;
- невозможность получения налогового кредита;
- вероятность отмены действующих налоговых льгот;
- применение налоговых санкций;
- неправильная интерпретация законодательства.

Налоговое планирование через приказ об учетной политике является составной, имманентной частью системы финансового управления в организации и активно влияет на формирование финансовых результатов деятельности организации. При принятии любого управленческого решения задача налогового планирования заключается в предварительном анализе всех наступающих налоговых последствий на основе вариантности, то есть разработке альтернативных вариантов или версий и оценке степени их влияния на финансовые результаты деятельности хозяйствующего субъекта с учетом фактора риска.

Одной из основных задач при управлении финансовых рисков является оценка уровня рисков. Методические приемы оценки уровня финансового риска обширны. Основные методы оценки уровня финансового риска представлены на рис. 1. При превышении определенного уровня финансового риска возникает степень риска.

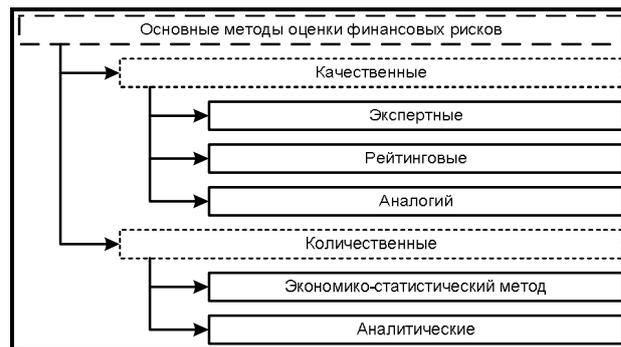


Рис. 1. Основные методы оценки уровня финансовых рисков

### КАЧЕСТВЕННЫЕ МЕТОДЫ

Качественные методы оценки риска позволяют выявить рискованные зоны и идентифицировать все возможные риски, оказывающие влияние на финансово-хозяйственную деятельность.

### Экспертные методы оценки риска

Основные цели использования индивидуальных экспертных оценок можно свести к следующим [2, с. 197]:

- прогнозирование хода развития событий и явлений в будущем; оценка их в настоящем;
- анализ и обобщение результатов, представленных другими экспертами;
- составление сценариев действий;
- выдача заключений на работу других специалистов и организаций (рецензии, отзывы, экспертизы и др.).

Данный метод целесообразно использовать в случае недостатка или полного отсутствия информации. Указанный метод имеет особое значение при оценке экспертами уровня риска применения способов учета, которые самостоятельно разрабатываются организацией, ввиду отсутствия описания в системе нормативного регулирования бухгалтерского учета, а также налогообложения, так как налоговое законодательство по некоторым вопросам может содержать «противоречия и неясности». Затем проводится анализ результатов экспертов и на основании оценки уровня рисков принимается решение по выбору варианта учета и закрепления его в учетной политике.

Достоинство экспертного метода заключается в оперативном получении информации для принятия решений при относительно небольших затратах. Его недостатками могут быть:

- высокий уровень субъективности;
- сложность в подборе необходимых экспертов;
- отсутствие уверенности в достоверности полученных оценок, которые целиком зависят от компетентности и опыта экспертов.

Часто среднее значение мнений всех экспертов принимается в качестве обобщенного метода.

Можно воспользоваться и другим способом. При обработке информации все оценки размещают в порядке их убывания, далее определяют среднее значение и все оценки разбивают на четыре равных интервала. Эксперты, оценки которых попали в крайние интервалы, обосновывают свое мнение. С этими обоснованиями знакомят остальных экспертов (без ссылок на имена). Это позволяет в следующих этапах обсуждения экспертам принимать во внимание те факторы, которые они случайно не учли или которыми пренебрегли на первом этапе опроса. В результате этого на втором этапе меньше разброс мнений.

Следующий способ. Например, если существует вероятность наступления рискованного события  $p$  и  $i$ -й эксперт указывает для этой вероятности число  $p_i$ , то простейший способ получения обобщенной оценки состоит в вычислении средней вероятности:

$$P = \sum_{i=1}^m p_i / m,$$

где

$P$  – вероятность наступления рискованного события;

$p_i$  – вероятность наступления рискованного события по мнению  $i$ -го эксперта;

$m$  – число экспертов, участвующих в экспертизе.

Можно рассчитать и средневзвешенное значение вероятностей с учетом веса (компетентности) экспертов:

$$P = (ph_1 + ph_2 + \dots + pmh_m) / (h_1 + h_2 + \dots + h_m),$$

где

$h$  – вес, приписываемый одному эксперту;

$p$  – вероятность наступления рискованного события.

Имеются специальные методики оценки компетентности эксперта. Их выбор зависит прежде всего от характера решаемой задачи и возможности проведения конкретного экспертного опроса. В общем случае значения веса, приписываемого  $i$ -му эксперту, интерпретируются как вероятность задания им достоверной оценки ( $0 < h_i \leq 1$ ).

Анализ и обработка экспертных оценок. Необходимо представить информацию, полученную от экспертов, в виде, удобном для принятия решений. Например, выявленные риски можно представить в порядке их важности. Наиболее распространенные методы упорядочения – ранжирование, непосредственная оценка, последовательное или парное сравнение.

### Рейтинговые оценки

Для оценки рейтинга показателей сценарного развития и степени финансового риска можно использовать метод многомерного рейтингового анализа. Для этого определяется система показателей, на основании которых будут оцениваться результаты сценарного развития организации. Данные по этим показателям собираются, и формируется матрица исходных данных. Исходные данные могут быть представлены в виде как моментных показателей, отражающих состояние организации на определенную дату, так и темповых показателей, демонстрирующих динамику деятельности организации и представленных в виде коэффициентов роста. Возможно одновременное изучение и моментных, и темповых показателей. В каждой графе таблицы исходных данных определяется максимальный элемент, который принимается за единицу.

После чего все элементы этой графы  $a_{ij}$  соотносят с максимальным элементом  $\max a_{ij}$ . В результате создается матрица стандартизированных коэффициентов  $x_{ij}$ :

$$x_{ij} = \frac{a_{ij}}{\max a_{ij}}.$$

Далее все элементы матрицы координат возводят в квадрат. При решении задачи с учетом разного веса показателей полученные квадраты умножаются на величину соответствующих весовых коэффициентов  $K$ , которые установлены экспертным путем, после чего результаты суммируются по строкам:

$$R = K_1x_{1j} + K_2x_{2j} + \dots + K_nx_{nj}.$$

Полученные рейтинговые оценки  $R_j$  размещаются по ранжиру, и определяется рейтинг показателей каждой организации для сценарного развития.

Каждый сценарий развития имеет вероятностную природу, и полученные итоговые показатели содержат определенную погрешность, источником которой могут быть:

- неточность исходных данных;
- ошибки в вычислении;
- случайные погрешности.

Помимо оценки погрешности, проводят общую экспертизу качества сценариев в целом на основе специальных критериев оценок.

В результате расчета рейтинговой оценки наиболее значимых показателей определяют показатели, которые следует считать наиболее оптимальными.

Метод аналогий оценки уровня финансового риска позволяет определить уровень рисков по отдельным наиболее массовым операциям организации, а также при анализе риска нового инвестиционного проекта.

Рассматриваемые проблемы решаются с помощью трех методов:

- распределение риска между участниками проекта;
- страхование (заключение договора с исполнителями);
- создание фонда страхования.

## КОЛИЧЕСТВЕННЫЕ МЕТОДЫ

### Экономико-статистический метод

Этот метод составляет основу оценки уровня финансового риска. Суть экономико-статистических методов оценки риска заключается в определении вероятности возникновения потерь на основе статистических данных предшествующего периода и установлении области (зоны) риска, коэффициента риска и т.д. К основным инструментам этого метода относятся следующие.

#### Уровень финансового риска

Он является одним из наиболее распространенных подходов к количественной оценке уровня риска и рассчитывается по формуле:

$$U_r = \Pi * P(\Pi),$$

где

$U_r$  – уровень анализируемого финансового риска;

$\Pi$  – размер возможных потерь при реализации данного риска;

$P(\Pi)$  – вероятность наступления рискованного события.

Данная оценка используется для отдельных финансовых рисков, так как уровень финансового риска при расчете является абсолютным показателем, что существенно уменьшает базу при сравнении его с альтернативными вариантами.

#### Дисперсия

Она является мерой отклонения изучаемого показателя от его среднего значения. Дисперсия измеряется в тех же единицах, что и показатель (например, в процентах, если в качестве показателя рассматривается рентабельность, и в денежных единицах, если это прибыль), возведенных в квадрат. Расчет дисперсии дискретного распределения производится по формуле:

$$D = \sum_{i=1}^n (k_i - \bar{k})^2 * P_i,$$

где

$D$  – дисперсия;

$k_i$  – значение возможных вариантов;

$\bar{k}$  – среднее ожидаемое значение;

$P_i$  – частота (вероятность) получения отдельных вариантов;

$n$  – число возможных отклонений от ожидаемого значения.

Чем больше дисперсия, тем сильнее разброс возможных результатов вокруг ожидаемого значения.

#### Среднее квадратическое отклонение (стандартная девиация)

Этот показатель является одним из наиболее распространенных при оценке уровня индивидуального финансового риска, так же как и дисперсия – мера изменчивости (колеблемости) возможного результата. Он определяется по следующей формуле:

$$S = \sqrt{\sum_{i=1}^n (k_i - \bar{k})^2 P_i},$$

где  $S$  – среднее квадратическое отклонение;

$k_i$  – значение возможных вариантов;

$\bar{k}$  – среднее ожидаемое значение;

$P_i$  – частота (вероятность) получения отдельных вариантов;

$n$  – число возможных отклонений от ожидаемого значения.

Чем меньше среднее квадратическое отклонение, тем плотнее распределение вероятности и, следовательно, ниже рискованность.

#### Коэффициент вариации

Он позволяет определить уровень риска, если показатели средней ожидаемой прибыли от осуществления фактов хозяйственной жизни различаются между собой. Расчет коэффициента вариации рассчитываются по следующей формуле:

$$CV = S / \bar{k},$$

где

$CV$  – коэффициент вариации;

$S$  – среднее квадратическое отклонение;

$\bar{k}$  – среднее ожидаемое значение.

#### Бета-коэффициент (или бета)

Ценовая модель капитальных активов (capital asset pricing model, CAPM) основывается на принципе, согласно которому требуемая норма доходности должна отражать уровень риска, который вынуждены нести собственники, для того чтобы получить указанную доходность. Чем больше риск, тем выше должна быть потенциальная доходность вложений собственного капитала.

Для взаимосвязи фактора риска и доходности в модель вводится фактор «бета»  $\beta$ . Он применяется для оценки индивидуального или портфельного систематического финансового риска по отношению к уровню риска финансового рынка в целом. Этот показатель применяется обычно для оценки рисков инвестирования в отдельные ценные бумаги. Расчет этого показателя осуществляется по формуле:

$$\beta_i = \frac{Cov(r_i, r_m)}{D(r_m)},$$

где

$\beta_i$  – коэффициент бета  $i$ -го актива;

$Cov(r_i, r_m)$  – ковариация случайных величин  $i$ -го актива рынка (индекса);

$D(r_m)$  – дисперсия доходности рынка.

Уровень финансового риска отдельных ценных бумаг определяется на основе следующих значений бета-коэффициентов:

$\beta = 1$  – средний уровень;

$\beta > 1$  – высокий уровень;

$\beta < 1$  – низкий уровень.

Широкое применение индексной модели на практике объяснено тем, что коэффициент бета данной ценной бумаги оценивается за некоторый период времени в прошлом и становится инструментом прогнозирования. Он интерпретируется как мера чувствительности, которая показывает, насколько при заданных и ожидаемых изменениях доходности фондового индекса изменится ожидаемое значение доходности рассматриваемой ценной бумаги.

## АНАЛИТИЧЕСКИЕ МЕТОДЫ

### Оценка риска по чувствительности

В условиях неопределенности невозможно точно определить заранее фактические значения определенных величин через какое-то время. Поэтому достаточно часто используется аналитическая процедура, являющаяся анализом чувствительности, которая сводится к определению зависимости некоторого результативного показателя от вариации независимых факторов.

Источником данного метода является широко распространенное в общей экономической теории понятие эластичности, имеющей математически близкую форму.

Наиболее информативным методом, применяемым для анализа чувствительности, является расчет показателя эластичности, определяющего, на сколько процентов (от своей средней) изменяется результирующий показатель (например, стоимость активов, величина прибыли и т.п.) при изменении значения параметра на один процент (от средней).

Математически чувствительность может быть выражена следующим образом:

$$E = \frac{\frac{NPV_2 - NPV_1}{NPV_1}}{\frac{x_2 - x_1}{x_1}},$$

где  $x_1, x_2$  – соответственно базовое значение варьируемого параметра (процентной ставки, котировки, валютного курса) и измененное значение варьируемого параметра;

$NPV_1, NPV_2$  – соответственно значение результирующего показателя (в формуле чистая приведенная стоимость) для базового варианта и значение результирующего показателя при изменении параметра.

### Определение устойчивости (расчет критических точек)

В учетной политике организации для целей бухгалтерского и налогового учета в обязательном порядке должны раскрываться:

- способ определения стоимости израсходованных материальных ресурсов;
- способ начисления амортизации;
- установление срока полезного использования;
- порядок учета затрат на производство, калькулирование себестоимости продукции;
- определение состава коммерческих расходов и метод их распределения и др.

Изменение учетной политики по любому из перечисленных пунктов может оказать существенное влияние на соотношение доходов и расходов.

Однако данная информация имеет непосредственное значение и для управленческого учета, в случае если используется единая система учета затрат в бухгалтерском и управленческом учете, так как выбор определенного способа влияет на величину расходов на производство продукции.

Одним из наиболее важных показателей этого метода является точка безубыточности, характеризующая объем продаж (рис. 2). При этом выручка от реализации продукции совпадает с издержками производства, т.е. определение точки безубыточности осуществляется исходя из условия достижения нулевой прибыли ( $\Pi = 0$ ):

$$BEP = \frac{FC}{MP} * 100\%,$$

где

**BEP** – точка безубыточности, в процентах от выручки от реализации;

**FC** – сумма постоянных производственных затрат;

**MP** – маржинальная или валовая прибыль (все параметры – за один интервал планирования).

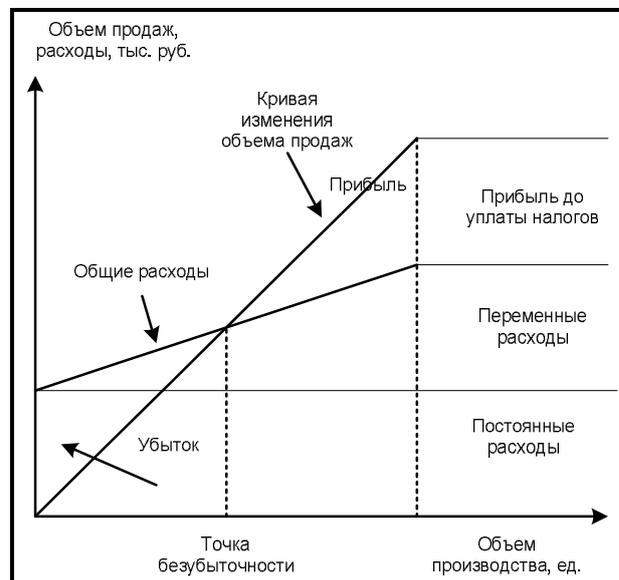


Рис. 2. Графическая формализация точки безубыточности

### Метод сценариев (метод формализованного описания неопределенностей)

В какой-то мере избежать недостатков, присущих анализу чувствительности, позволяет метод сценариев, при котором одновременному непротиворечивому изменению подвергается вся совокупность факторов исследуемого проекта с учетом их взаимозависимости. Метод сценариев предполагает описание опытными экспертами всего множества возможных условий реализации проекта и определение показателей ожидаемой эффективности по указанным сценариям и вероятности наступления каждого сценария.

Основной недостаток сценарного анализа – это рассмотрение только небольшого количества возможных исходов по проекту (дискретное множество значений  $NPV$ ), хотя реально существует неограниченное число возможных исходов. Кроме того, при невозможности использования объективного метода определения вероятности того или иного сценария приходится делать предположения, основываясь на личном опыте или суждении, при этом возникает проблема достоверности вероятностных оценок.

### Метод дерева решений

Как вспомогательный инструмент при проведении сценарного анализа удобно использовать метод дерева решений. Он применяется в тех ситуациях, когда решения, принимаемые в каждый момент времени, сильно зависят от предыдущих решений и в свою очередь определяют сценарии дальнейшего развития событий.

Дерево решений – это сетевые графики, каждая ветвь которых представляет собой альтернативные варианты развития или состояния среды. При проведении сценарного анализа на сетевом графике указываются вероятности наступления тех или иных событий, а затем производится расчет ожидаемых результатов.

### Имитационное моделирование (метод статистических испытаний, метод Монте-Карло)

Анализ рисков с использованием метода имитационного моделирования (метода Монте-Карло) представляет собой объединение методов анализа чувствительности и анализа сценариев на базе теории вероятности. Для того чтобы создать каждый сценарий (наилучший, наихудший), в имитационном методе компьютер генерирует все возможные комбинации параметров (факторов) проекта из заданного вероятностного распределения. Отдельная комбинация дает свое значение *NPV*, и в совокупности получается вероятностное распределение возможных результатов проекта. Реализация этой достаточно сложной методики возможна только с помощью современных информационных технологий.

### ВЫВОДЫ

Учетная политика организации, бухгалтерский и налоговый учет, договорная политика организации являются эффективным инструментарием управления. Важно научиться пользоваться этим инструментарием в интересах бизнеса, его развития, поскольку грамотное управление финансовыми рисками в современных условиях невозможно без базовых знаний о юридических, бухгалтерских и налоговых аспектах заключаемых сделок [5, с. 22].

*Макарова Надежда Николаевна*

### Литература

1. Бланк И.А. Финансовая стратегия предприятия: Учеб. курс. – Киев: Ника-Центр, 2006. – 520 с.
2. Бычкова С.М. Бухгалтерское дело: Учеб. пособие / С.М. Бычкова, Н.Н. Макарова; Под ред. С.М. Бычковой. – М.: Эксмо, 2008. – 336 с.
3. Современный финансово-кредитный словарь / Под ред. М.Г. Лапусты, П.С. Никольского. – М.: ИНФРА-М, 2002.
4. Романова М.М., Бородин В.А. Применение новых методов управления на предприятиях // Экономический анализ: теория и практика. – 2007. – №9. – С. 58-60.
5. Энциклопедия финансового риск-менеджмента / Под ред. А.А. Лобанова и А.В. Чугунова. – М.: Альпина Бизнес Букс, 2007. – 878 с.

### Ключевые слова

Учетная политика; бухгалтерский риск; налоговый риск; качественные методы оценки риска; количественные методы оценки риска; уровень финансового риска; дисперсия; среднее квадратическое отклонение; коэффициент вариации; бета-коэффициент (или бета); оценка риска по чувствительности; метод сценариев (метод формализованного описания неопределенностей).

### РЕЦЕНЗИЯ

Актуальность статьи. Финансово-хозяйственная деятельность организаций связана с финансовыми рисками, наиболее значимые из которых – это бухгалтерские и налоговые, поскольку с ними сопряжены все сферы финансовой деятельности организаций. Следствием этих рисков может стать неправильная интерпретация нормативно-правовой базы в отношении фактов хозяйственной жизни, приводящая к неопределенности финансовых последствий этих фактов.

Анализ содержания статьи. В статье раскрываются понятия качественных и количественных рисков при разработке учетной политики предприятия.

Среди качественных рисков учетной политики раскрываются такие как:

- экспертные методы оценки риска;
- метод аналогий оценки уровня финансового риска;
- рейтинговые оценки;
- количественные методы – экономико-статистический и аналитические.

Статья содержит ряд методических и практических рекомендаций, реализация которых будет способствовать формированию учетной политики организации.

Вышеизложенное дает основание считать, что актуальность рассматриваемой темы, ее практическая необходимость, а также новизна материала определяют научную и практическую ценность статьи.

*Шохнех А.В., к.э.н., доцент кафедры аудита Автономной некоммерческой организации высшего профессионального образования Центрсоюза РФ «Российский университет кооперации», Волгоградский кооперативный институт*

## 2.6. INFLUENCE OF STOCK-TAKING POLICY ON THE ESTIMATION OF BOOKKEEPING AND TAX RISK

N.N. Makarova, the Candidate of Sciences (Economic),  
the Senior Lecturer of Chair of Audit

*«Russian University of Cooperation» the Volgograd Co-operative Institute*

In the article are examined the forms of the risks of the stock-taking policy of the organization, where by most meant the author separates bookkeeping and tax, since all spheres of the financial activity of organizations are combined with them. Stock-taking policy has an effect on all components of the bookkeeping risk: to the intraorganizational risk (characteristic of the system of the bookkeeping calculation of organization) and to the risk of the means of control (connected with the function of the internal check of organization). Tax risk is the following dangers: a change in the tax legislation; the impossibility of obtaining the tax credit; the probability of the cancellation of the acting tax privileges; the application of tax sanctions; the incorrect interpretation of legislation.

### Literature

1. I.A. Blank. Financial strategy of the enterprise: Edcnl. Course – k.: Nick-center, 2006, 520 p.
2. S.M. Bychkova. Bookkeeping matter: studies. the benefit / S.M.Bychkova, N.N. Makarov; edited by. S.M. Bychkovoy. – M.: Eksmo, 2008. – 336 p.
3. Contemporary financial – credit dictionary / edited by. M.G. Lapusty, P.S. Nicolokogo. M.: INFRA-M, 2002.
4. Romanov M.M., Borodin V.A. Application of new methods of control in enterprises // the economic analysis: theory and practice. – 2007. – №9. – P. 58-60.
5. Entseklpediya of financial risk- management/edited by. A.A. Lobanova and A.V. Chugunova. – M.: Alpina the business of bushings, 2007. – 878 p.

### Keywords

Stock-taking policy; bookkeeping risk; tax risk; the qualitative methods of determination of evaluating the risk; the quantitative methods of evaluating the risk; level of financial risk; dispersion; root-mean-square deviation. coefficient of variation; beta-koeffitsient (or beta); estimation of risk according to the sensitivity; method of scenarios (method of the formalized description of uncertainties).