4.2. ПРИМЕНЕНИЕ КОСВЕННЫХ МЕТОДОВ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ДИАГНОСТИКИ ДЛЯ ОЦЕНКИ ДОСТОВЕРНОСТИ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ

Суйц В.П., д.э.н., профессор, заведующий кафедрой, кафедра учета, анализа и аудита, Экономический факультет;
Тютченко Д.Д., магистрант, Экономический факультет

Московский государственный университет им. М.В. Ломоносова, г. Москва

Перейти на ГЛАВНОЕ МЕНЮ

Статья посвящена практическим вопросам применения некоторых косвенных методов оценки достоверности отчетности на стадии предварительной диагностики. На конкретных примерах рассмотрен метод оценки взаимоувязки показателей разных форм отчетности, а также применение на практике статистического моделирования в диагностике на основе регрессионной восьмифакторной модели М. Бениша. Расчеты произведены по данным отчетности компаний Публичного акционерного общества (ПАО) «Газпром» и ПАО «ГАЗ».

Статья может представлять интерес для внутренних и внешних аудиторов, кредитных, страховых организаций, инвестиционных консультантов, сотрудников налоговых органов.

Недостоверность отчетности на данный момент является одной из важных проблем современного бухгалтерского учета и аудита. В предотвращении искажений и устранении недостоверной информации в финансовой отчетности важную роль играет предварительная диагностика недостоверности отчетности.

Предварительная диагностика необходима для внешних аудиторов, инвесторов, кредитных организаций, налоговой инспекции и других заинтересованных лиц. Предварительная диагностика способствует лишь выявлению определённых несоответствий в показателях отчетности, представленных в ее формах, и не является безусловным и достаточным доказательством наличия искажений в отчетности. Предварительная диагностика предполагает использование как прямых, так и косвенных методов.

Прямые методы характеризуется получением конкретных количественных данных об искажении в бухгалтерской отчетности или получением информации о сокрытых операциях компании, не отраженных в бухгалтерской отчетности. Такие методы являются самыми недоступными способами оценки, так как информацией об искажениях или сокрытых операциях владеет узкий круг людей в компании.

Прямые методы предполагают получение и оценку информации об искажениях, а также фактах и операциях, не отраженных в бухгалтерском и налоговом учете. Такого рода информацию можно получить, лишь имея доступ к документам внутри компании:

- во-первых, при проведении внешнего контроля: внешнего аудита, судебно-бухгалтерской экспертизы, налогового контроля;
- во-вторых, используя информацию внутреннего аудита, системы внутреннего контроля, консалтинга, форензика при сопоставлении данных бухгалтерского, управленческого и налогового учета.

Метод получения информации о фактах и операциях, не отраженных в бухгалтерском и налоговом учете, крайне сложный и недоступный, так как управляющий персонал, главный бухгалтер не стремятся раскрыть данную информацию в своих отчетах.

Сокрытие данных говорит о том, что, возможно, на предприятии несовершенная система внутреннего контроля, плохо налаженный внутренний аудит, работает недобросовестный персонал, или сама компания ведет себя недобросовестно, например, скрывая от налоговой службы свои доходы.

Метод сопоставления данных бухгалтерского, управленческого и налогового учета является достаточно эффективным способом косвенной оценки достоверности отчетности. Ведение управленческого учета отличается от ведения бухгалтерского учета. Основными отличиями являются степень детализации информации и способы отражения хозяйственных операций, кроме того бухгалтерский и управленческий учет предназначены для разных пользователей. В управленческом учете фиксируется более детальная информация о деятельности компании, для того чтобы руководитель принимал эффективные решения. В управленческом учете может отображаться информация о неофициальных операциях, а также о доходах и расходах не отраженных в бухгалтерском учете. Такая информация и является возможностью обнаружения искажения данных в отчетности.

Косвенных, расчетных методов и критериев оценки достаточно много. Они часто используются в аудиторской практике и являются легко применимыми, так как для расчетов необходима только бухгалтерская отчетность предприятия.

Условно косвенные методы и критерии предварительной диагностики достоверности бухгалтерской отчетности можно подразделить на следующие группы:

- методы контрольного расчета;
- методы экономического анализа;
- методы налоговой и аудиторской практики;
- методы экономической и математической статистики, моделирование.

Не будем на них останавливаться подробно, поскольку они уже были освещены в специальной литературе. Рассмотрим только достаточно сложный метод диагностики с использованием статистического моделирования – анализ системы экономических индикаторов, разработанных профессором М. Бенишем (Индианский университет в Блумингтоне), также эта система имеет название «Карта нормативных отклонений финансовых индикаторов».

Эта система индикаторов состоит из восьми показателей, которые рассчитываются на основе данных бухгалтерской отчетности, в частности, бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках.

Наименование показателей, формулы для их расчета и критерии показателей у добросовестных компаний представлены в табл. 1.

Таблица 1

КАРТА НОРМАТИВНЫХ ОТКЛОНЕНИЙ ФИНАНСОВЫХ ИНДИКАТОРОВ [4, С. 117-119]

Наименование показателя	Формула для расчета	Критерий [6, с. 27]
Динамика оборачиваемости дебиторской задолженности, days sales in receivables index (***DSRI***)	$DSRI = \frac{AR_t / S_t}{AR_{t-1} / S_{t-1}}$, где ***AR*** – дебиторская задолженность; ***S*** – выручка; ***t*** – отчетный год	< 1,031
Динамика доли маржинальной прибыли в выручке, gross margin index (***GMI***)	$GMI = \frac{S_{t-1} - COGS_{t-1}}{S_{t-1}} / \frac{S_t - COGS_t}{S_t}$, где ***COGS*** – себестоимость; ***S*** – выручка; ***t*** – отчетный год	< 1,014
Динамика качества актива, asset quality index (***AQI***)	$AQI = \left(1 - \frac{CA_t + PPE_t}{TA_t}\right) / \left(1 - \frac{CA_{t-1} + PPE_{t-1}}{TA_{t-1}}\right)$, где ***CA*** – оборотные активы; ***PPE*** – основные средства; ***TA*** – активы; ***t*** – отчетный год	< 1,039
Динамика выручки, sales growth index (***SGI***)	$SGI = \frac{S_t}{S_{t-1}}$, где ***S*** – выручка; ***t*** – отчетный год	< 1,134
Динамика амортизационных начислений, depreciation index (***DEPI***)	$DEPI = \frac{D_{t-1}}{D_{t-1} + PPE_{t-1}} / \frac{D_t}{D_t + PPE_t}$, где ***D*** – амортизация; ***PPE*** – основные средства; ***t*** – отчетный год	< 1,001
Динамика доли расходов на продажу к выручке, sales general and administrative expenses Index (***SGAI***)	$SGAI = \frac{SGA_t}{S_t} / \frac{SGA_{t-1}}{S_{t-1}}$, где ***SGA*** – коммерческие и управленческие расходы на продажу; ***S*** – выручка; ***t*** – отчетный год	< 1,054
Динамика финансового левериджа, leverage index (***LVGI***)	$LVGI = \left(\frac{LTD_t + CL_t}{TA_t}\right) / \left(\frac{LTD_{t-1} + CL_{t-1}}{TA_{t-1}}\right)$, где ***LTD*** – долгосрочные обязательства; ***CL*** – краткосрочные обязательства; ***TA*** – активы; ***t*** – отчетный год	Постоянные темпы, резкие колебания сомнительны, в среднем 1,037
Начисления к активам, total accruals to total assets (***TATA***)	$TATA = \frac{\Delta CA - \Delta Cash_t}{TA_t} - \frac{(\Delta CL - \Delta CPLTD - \Delta ITP)}{TA_t} - \frac{D\&A}{TA_t}$, где ***CA*** – оборотные активы; Cash – денежные средства; ***CL*** – краткосрочные обязательства; ***CPLTD*** – текущая доля долгосрочных обязательств; ***ITP*** – задолженность по налогу на прибыль; ***D&A*** – амортизация; ***TA*** – активы; ***t*** – отчетный год	Динамика должна быть устойчивой, < 0,018

По данным индикаторам можно сделать некоторые комментарии.

1. Динамика оборачиваемости дебиторской задолженности должна быть постоянна на одном уровне, возможны небольшие изменения показателя. Резкое увеличение или снижение оборачиваемости дебиторской задолженности указывается на возможные манипуляции отчетностью.
2. Показатель динамики доли маржинальной прибыли в выручке следует анализировать вместе с показателем динамики выручки. Если темп прироста выручки положительный, а доля маржинальной прибыли в выручке падает, то данные отчетности подвергались манипулированию.
3. Положительный темп прироста выручки не всегда свидетельствует об искажении данных отчетности. Однако если индекс роста выручки выше, чем в среднем по отрасли, то возможно такая компания ведет себя недобросовестно.
4. Показатель динамики качества актива показывает динамику доли внеоборотных активов (за исключением основных средств). Увеличение данного показателя (без изменения величины основных средств) может говорить о необоснованной капитализации расходов [1, с. 111].
5. Показатель динамики амортизационных начислений и показатель динамики доли расходов на продажу к выручке должны все время оставаться постоянными, допускаются небольшие отклонения от единицы. Резкие изменения показателей могут указывать на манипулирование выручкой.

Рассмотрим применение косвенных методов на примере предварительной диагностики достоверности отчетности конкретных компаний. Необходимо сразу предупредить, что косвенные методы не являются и не могут являться прямым доказательством того, что отчетность недостоверна. Они могут лишь указать на наличие такого риска, например, при проведении внешнего и внутреннего аудита, при принятии решения о кредитовании, заключении разного рода договоров и т.п.

Предварительная диагностика риска недостоверности отчетности ПАО «Газпром»

ПАО «Газпром» является российской компанией, которая занимается разведкой, добычей, переработкой и

продажей газа и нефти, а также производством и продажей тепло- и электроэнергии. В рейтинге РосБизнеКонсалтинга (РБК) Газпром является лидирующей компанией в РФ по выручке за 2014 г. [5].

Для оценки достоверности отчетности компании применим косвенные методы. Для анализа используем годовые бухгалтерские отчеты, опубликованные на официальном сайте компании. Формы отчетности этой компании были составлены в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета.

Метод оценки взаимоувязки показателей разных форм отчетности, проведенный для компании «Газпром», показал хорошие результаты. Расхождения были найдены только при сравнении отчета о финансовых результатах и бухгалтерского баланса в показателях «изменение отложенных налоговых активов» и «изменение отложенных налоговых обязательств» (табл. 3). Расхождения существенные, как можно увидеть из этой таблицы.

Результаты, проведенного метода, представлены в табл. 2-5.

Таблица 2

ВЗАИМОУВЯЗКА ПОКАЗАТЕЛЕЙ БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА И ОТЧЕТА ОБ ИЗМЕНЕНИИ КАПИТАЛА ПАО «ГАЗПРОМ»

Тыс. руб.

Наименование показателей	Отчет об изменении капитала		Бухгалтерский баланс	
	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.
1	2	3	4	5
Уставный капитал на начало года	118 367 564	118 367 564	118 367 564	118 367 564
Собственные акции, выкупленные у акционеров, на начало года	–	–	–	–
Добавочный капитал на начало года	–	–	–	–
Переоценка	-2 514 700	698 844 946	-2 514 700	698 844 946
Резервный капитал на начало года	8 636 001	8 636 001	8 636 001	8 636 001
Нераспределенная прибыль на начало года	3 936 832 017	3 915 629 303	3 936 832 017	3 915 629 303
Уставный капитал на конец года	118 367 564	118 367 564	118 367 564	118 367 564
Собственные акции, выкупленные у акционеров, на конец года	–	–	–	–
Добавочный капитал на конец года	–	–	–	–
Резервный капитал на конец года	8 636 001	8 636 001	8 636 001	8 636 001
Нераспределенная прибыль на конец года	4 172 472 437	3 936 832 017	4 172 472 437	3 936 832 017

Таблица 3

ВЗАИМОУВЯЗКА ПОКАЗАТЕЛЕЙ БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА И ОТЧЕТА О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ ПАО «ГАЗПРОМ»

Тыс. руб.

Наименование показателей	Отчет о финансовых результатах		Бухгалтерский баланс	
	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.
1	2	3	4	5
Изменение отложенных налоговых активов	34 335 376	9 859 730	34 048 574	9 838 177
Изменение отложенных налоговых обязательств	-52 227 130	-35 786 069	-51 989 203	-35 774 833
Чистая прибыль (убыток) за год	403 522 806	188 980 016	403 522 806	188 980 016

Таблица 4

ВЗАИМОУВЯЗКА ПОКАЗАТЕЛЕЙ БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА И ОТЧЕТА О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПАО «ГАЗПРОМ»

Тыс. руб.

Наименование показателей	Отчет о финансовых результатах		Бухгалтерский баланс	
	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.
1	2	3	4	5
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	725 100 916	380 231 778	725 100 916	380 231 778
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	506 973 421	725 100 916	506 973 421	725 100 916

Таблица 5

ВЗАИМОУВЯЗКА ПОКАЗАТЕЛЕЙ БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА И ПОЯСНЕНИЙ К ОТЧЕТНОСТИ ПАО «ГАЗПРОМ»

Тыс. руб.

Наименование показателей	Пояснения к отчетности		Бухгалтерский баланс	
	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.
1	2	3	4	5
Основные средства + незавершенное строительство (НЗС)	6 722 378 077	5 718 189 804	6 722 378 077	5 718 189 804

Наименование показателей	Пояснения к отчетности		Бухгалтерский баланс	
	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.
1	2	3	4	5
на начало года за минусом амортизации				
Основные средства + НЗС на конец года за минусом амортизации	6 854 031 578	6 722 378 077	6 854 031 578	6 722 378 077
Запасы на начало года	491 437 777	402 256 939	491 437 777	402 256 939
Запасы на конец года	539 864 750	491 437 777	539 864 750	491 437 777
Дебиторская задолженность (долгосрочная + краткосрочная)				
На начало года	1 959 540 653	2 119271 161	1 959 540 653	2 119271 161
На конец года	2 515 375 547	1 959 540 653	2 515 375 547	1 959 540 653
Кредиторская задолженность (долгосрочная + краткосрочная)				
На начало года	642 589 110	557 150 135	642 589 110	557 150 135
На конец года	674 664 356	642 589 110	674 664 356	642 589 110
Долгосрочные оценочные обязательства				
На начало года	-	-	-	-
На конец года	-	-	-	-
Краткосрочные оценочные обязательства				
На начало года	58 667 614	29 176 173	58 667 614	29 176 173
На конец года	106 404 836	58 667 614	106 404 836	58 667 614
–	Пояснения		Отчет о финансовых результатах	
Затраты на производство	3 522 353 456	3 070 065 634	3 522 353 456	3 070 065 634

Следующий метод из группы расчетных это тестирование форм отчетности на наличие арифметических ошибок при агрегировании отчетных показателей. Данный метод не выявил отклонений, что говорит о достоверности отчетности. В табл. 6-11 представлены результаты тестирования.

Таблица 6

ТЕСТИРОВАНИЕ БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА ПАО «ГАЗПРОМ» НА НАЛИЧИЕ АРИФМЕТИЧЕСКИХ ОШИБОК

Тыс. руб.

Наименование показателя	На 31 декабря 2015 г.			На 31 декабря 2014 г.			На 31 декабря 2013 г.		
	по данным предприятия	по данным теста	отклонения	по данным предприятия	по данным теста	отклонения	по данным предприятия	по данным теста	отклонения
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Итого по разделу 1 «Внеоборотные активы»	9 291 306 836	9 291 306 836	–	8 931 076 560	8 931 076 560	–	7 867 405 248	7 867 405 248	–
Итого по разделу II «Оборотные активы»	3 689 941 121	3 689 941 121	–	3 318 658 564	3 318 658 564	–	2 987 780 814	2 987 780 814	–
Актив	12 981 247 957	12 981 247 957	–	12 249 735 124	12 249 735 124	–	10 855 186 062	10 855 186 062	–
Итого по разделу III «Капитал и резервы»	9 322 338 840	9 322 338 840	–	9 089 213 120	9089213 120	–	8 369 165 460	8 369 165 460	–
Итого по разделу IV «Долгосрочные обязательства»	2 087 032 902	2 087 032 902	–	1 705 131 817	1 705 131 817	–	1 246 573 687	1 246 573 687	–
Итого по разделу V «Краткосрочные обязательства»	1 571 876 215	1 571 876 215	–	1 455 390 187	1 455 390 187	–	1 239 446 915	1 239 446 915	–
Пассив	12 981 247 957	12 981 247 957	–	12 249 735 124	12 249 735 124	–	10 855 186 062	10 855 186 062	–
Небаланс	–	–	–	–	–	–	–	–	–

Таблица 7

ТЕСТИРОВАНИЕ ОТЧЕТА О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ ПАО «ГАЗПРОМ» НА НАЛИЧИЕ АРИФМЕТИЧЕСКИХ ОШИБОК

Тыс. руб.

Наименование показателя	2015 г.			2014 г.		
	по данным предприятия	по данным теста	отклонения	по данным предприятия	по данным теста	отклонения
1	2	3	4	5	6	7
Валовая прибыль	2 068 936 359	2 068 936 359	–	1 960 436 555	1 960 436 555	–
Прибыль (убыток) от продаж	811 940 021	811 940 021	–	920 214 538	920 214 538	–
Прибыль (убыток) до налогообложения	434 489 311	434 489 311	–	278 081 361	278 081 361	–

Наименование показателя	2015 г.			2014 г.		
	по данным предприятия	по данным теста	отклонения	по данным предприятия	по данным теста	отклонения
1	2	3	4	5	6	7
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	403 522 806	403 522 806	–	188 980 016	188 980 016	--

Таблица 8

ТЕСТИРОВАНИЕ ОТЧЕТА ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА ПАО «ГАЗПРОМ» НА НАЛИЧИЕ АРИФМЕТИЧЕСКИХ ОШИБОК. ДВИЖЕНИЕ КАПИТАЛА

Тыс. руб.

Наименование показателя	Итого по данным предприятия	Итого по данным теста	Отклонения
1	2	3	4
Величина капитала на 31 декабря 2013 г.	8 369 165 460	8 369 165 460	–
За 2014 г. (предыдущий год)	–	–	–
Увеличение капитала, всего	892 601 261	892 601 261	–
Уменьшение капитала, всего	-172 553 601	-172 553 601	–
Величина капитала на 31 декабря 2014 г.	9 089 213 120	9 089 213 120	–
За 2015 г. (отчетный год)	–	–	–
Увеличение капитала, всего	403 575 013	403 575 013	–
Уменьшение капитала, всего	-170 449 293	-170 449 293	–
Величина капитала на 31 декабря 2015 г.	9 322 338 840	9 322 338 840	–

Таблица 9

ТЕСТИРОВАНИЕ ОТЧЕТА ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА ПАО «ГАЗПРОМ» НА НАЛИЧИЕ АРИФМЕТИЧЕСКИХ ОШИБОК. КОРРЕКТИРОВКИ

Тыс. руб.

Наименование показателя	На 31 декабря 2014 г.		
	итого по данным предприятия	итого по данным теста	отклонения
1	2	3	4
Капитал, всего до корректировок	9 089 878 589	9 089 878 589	–
Корректировка в связи с: изменением учетной политики	-665 469	-665 469	–
Исправлением ошибок	–	–	–
После корректировок	9 089 213 120	9 089 213 120	–

Таблица 10

ТЕСТИРОВАНИЕ ЧИСТЫХ АКТИВОВ ПАО «ГАЗПРОМ»

Тыс. руб.

Наименование показателя	На 31 декабря 2015 г.			На 31 декабря 2014 г.		
	по данным предприятия	по данным теста	отклонения	по данным предприятия	по данным теста	отклонения
1	2	3	4	5	6	7
Чистые активы	9 322 338 840	9 322 338 840	–	9 089 213 120	9 089 213 120	–

Таблица 11

ТЕСТИРОВАНИЕ ОТЧЕТА О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПАО «ГАЗПРОМ» НА НАЛИЧИЕ АРИФМЕТИЧЕСКИХ ОШИБОК

Тыс. руб.

Наименование показателя	За 2015 г.			За 2014 г.		
	по данным предприятия	по данным теста	отклонения	по данным предприятия	по данным теста	отклонения
1	2	3	4	5	6	7
Сальдо денежных потоков от текущих операций	679 296 570	679 296 570	–	1 380 312 958	1 380 312 958	–
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	-678 541 973	-678 541 973	–	-613 192 688	-613 192 688	–
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	-263 784 237	-263 784 237	–	-485 623 803	-485 623 803	–
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	506 973 421	506 973 421	–	725 100 916	725 100 916	–

Последним методом из группы расчетных является метод оценки устойчивости отклонений основных показателей отчетности от средних, индивидуальных и отраслевых значений. Для анализа устойчивости основных показателей был взят период с 2011 по 2015

гг. В табл. 12 представлены основные показатели отчета о финансовых результатах ПАО «Газпром».

Данные табл. 12 показывают ежегодный почти пропорциональный рост выручки и себестоимости продукции. Темпы прироста валовой прибыли не имеют понижающейся или повышающейся равномерной тенденции. Стоит отметить странные значения ставки налога на прибыль: ставка не является стабильной и имеет довольно резкие изменения. В 2015 г. ставка налога составила 3,24%, что заставляет обратить внимание на такое необычное значение.

Таблица 12

ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ОТЧЕТА О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ И ИХ ДИНАМИКА ПАО «ГАЗПРОМ»

Млрд. руб.

Показатель	Год				
	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.
1	2	3	4	5	6
Выручка	3 534	3 659	3 933	3 990	4 334
Темпы прироста выручки	–	3,53	7,49	1,45	8,62
Себестоимость	1 452	1 708	1 928	2 030	2 265
Темпы прироста себестоимости	–	17,62	12,85	5,31	11,60
Валовая прибыль	2 082	1 951	2 006	1 960	2 069
Темпы прироста валовой прибыли	–	-6,29	2,80	-2,26	5,53
Прибыль от продаж	1 192	993	962	920	812
Прибыль до налогообложения	1 145	754	855	278	434
Текущий налог	241	215	119	54	14
Ставка налога	21,09	28,47	13,91	19,45	3,24
Чистая прибыль	882	556	628	189	404

На рис. 1 и 2 отражены динамика абсолютных и относительных показателей выручки, себестоимости и валовой прибыли компании «Газпром». Анализ абсолютных показателей, отраженный на рис. 2, показывает пропорциональный рост выручки и себестоимости, положительного тренда валовой прибыли не наблюдается. Линии тренда выручки и себестоимости указывают на хороший рост компании, а также можно спрогнозировать тенденцию на будущий экономический рост.

На рис. 2 представлены тренды темпов прироста основных показателей отчета о финансовых результатах. Положительные темпы прироста выручки и валовой прибыли и снижающийся линейный тренд себестоимости говорит о хорошем экономическом положении компании. Пропорциональные изменения трендов позволяют с большой уверенностью говорить о достоверности показателей отчетности.

Следующая группа методов представляют собой методы аналитического анализа достоверности финансовой отчетности. Для начала был проведен вертикальный и горизонтальный анализ активов компании и основных показателей отчета о финансовых результатах.

В табл. 13 представлен анализ статей актива баланса. У компании в структуре активов преобладают внеоборотные активы (в среднем 72%), но темп роста оборотных активов выше, чем оборотных, что положительно влияет на финансовое положение предприятия.

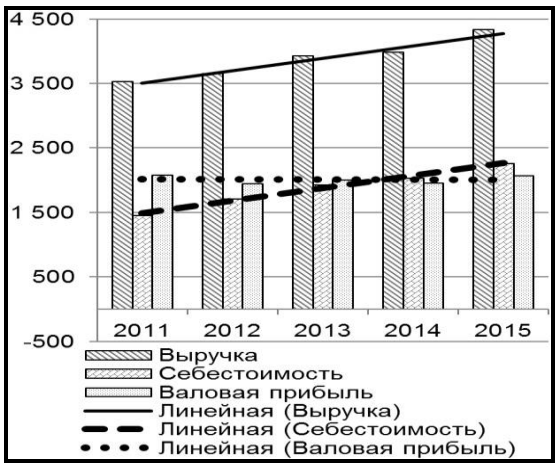

Рис. 1. Динамика абсолютных показателей ПАО «Газпром»

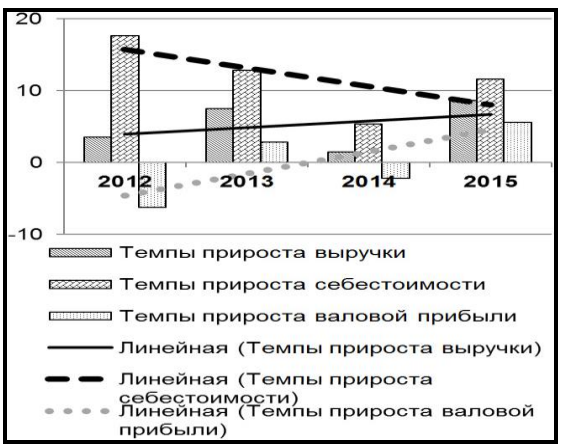

Рис. 2. Динамика относительных показателей ПАО «Газпром»

Таблица 13

РЕЗУЛЬТАТЫ ВЕРТИКАЛЬНОГО И ГОРИЗОНТАЛЬНОГО АНАЛИЗА ПОКАЗАТЕЛЕЙ ПАО «ГАЗПРОМ»

Актив	На начало 2015		На конец 2015		Абс. изменение, тыс. руб.	Темп роста, %
	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу		
1	2	3	4	5	6	7
Основные средства	6 722 378 077	54,88	6 854 031 578	52,80	131 653 501	101,96
I. Внеоборотные активы	8 931 076 560	72,91	9 291 306 836	71,57	360 230 276	104,03
II. Оборотные активы	3 318 658 564	27,09	3 689 941 121	28,43	371 282 557	111,19
Запасы	561 370 796	4,58	606 901 383	4,68	45 530 587	108,11
Дебиторская задолженность	1 962 141 304	16,02	2 518 013 155	19,40	555 871 851	128,33

Актив	На начало 2015		На конец 2015		Абс. изменение, тыс. руб.	Темп роста, %
	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу		
1	2	3	4	5	6	7
Денежные средства	795 146 464	6,49	565 026 583	4,35	-230 119 881	71,06
Баланс	12 249 735 124	100,00	12 981 247 957	100,00	731 512 833	105,97
Выручка	3 990 280 172	100	4 334 293 477	100	344 013 305	108,62
Себестоимость	2 029 843 617	50,87	2 265 357 118	52,27	235 513 501	111,60
Валовая прибыль	1 960 436 555	49,13	2 068 936 359	47,73	108 499 804	105,53

Наблюдается высокий темп роста дебиторской задолженности при небольшом темпе роста выручки, что негативно влияет на положение компании. В структуре актива также заметно преобладание дебиторской задолженности над денежными средствами. Низкие темпы роста абсолютно ликвидных денежных средств отрицательно влияет на платежеспособность предприятия.

В структуре выручки не произошло сильных изменений: менее чем на 2 пп. увеличилась себестоимость продукции. На рост себестоимости нефтепродуктов мог повлиять развивающийся в стране экономический кризис. По сравнению с 2014 г. себестоимость продукции выросла на 11,6%. Однако валовая прибыль не показывает отрицательных темпов прироста: рост валовой прибыли произошел на 5,53%. Выручка также показывает положительные темпы прироста – 8,62% по сравнению с 2015 г.

В целом результаты вертикального и горизонтального анализа дали хорошие результаты относительно состояния компании, что позволяет убедиться в достоверности составленной отчетности. Сомнение вызывает только тот факт, что у дебиторской задолженности высокий рост, когда происходит снижение денежных средств.

Коэффициенты финансового состояния (см. табл. 14), в частности, коэффициенты финансовой устойчивости и коэффициенты ликвидности, на протяжении 2013-2015 гг. отражают хорошее финансовое положение компании «Газпром».

Таблица 14

КОЭФФИЦИЕНТЫ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ И КОЭФФИЦИЕНТЫ ЛИКВИДНОСТИ ДЛЯ КОМПАНИИ ПАО «ГАЗПРОМ»

Наименование показателя	2013 г.	2014 г.	2015 г.
1	2	3	4
Коэффициенты финансовой устойчивости			
Коэффициент автономии	0,77	0,74	0,72
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	0,30	0,35	0,39
Коэффициент маневренности	0,21	0,20	0,23
Коэффициенты ликвидности			
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,33	0,55	0,36
Коэффициент критической ликвидности	2,04	1,89	1,96
Коэффициент общего покрытия	2,41	2,28	2,35

Коэффициенты автономии и коэффициент соотношения заемных и собственных средств показывает, что компания с малой вероятностью столкнется с финансовыми затруднениями в будущем. Коэффициенты ликвидности отражают способность компании «Газпром» своевременно погашать свою задолженность перед кредиторами.

Теперь рассмотрим анализ системы экономических индикаторов, то есть карту нормативных отклонений финансовых индикаторов. В табл. 15 представлена динамика показателей системы с 2013 по 2015 гг.

Таблица 15

КАРТА НОРМАТИВНЫХ ОТКЛОНЕНИЙ ФИНАНСОВЫХ ИНДИКАТОРОВ ПАО «ГАЗПРОМ»

Показатели	Год				Критерий
	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.	
1	2	3	4	5	6
Динамика оборачиваемости дебиторской задолженности, ***DSRI***	1,000	0,979	0,911	1,182	< 1,031
Динамика доли маржинальной прибыли в выручке, ***GMI***	1,000	1,046	1,038	1,029	< 1,014
Динамика качества актива, ***AQI***	1,000	1,044	0,911	1,041	< 1,039
Динамика выручки, ***SGI***	1,000	1,075	1,014	1,086	< 1,134
Динамика амортизационных начислений, ***DEPI***	1,000	0,908	1,112	0,872	< 1,001
Динамика доли расходов на продажу к выручке, ***SGAI***	1,000	1,014	0,982	1,112	< 1,054
Динамика финансового левериджа, ***LVGI***	1,000	1,068	1,127	1,092	Постоянные темпы, резкие колебания сомнительны, в среднем 1,037
Начисления к активам, ***TATA***	1,000	-0,037	-0,063	-0,011	Динамика должна быть устойчивой, < 0,018

Как можно заметить из табл. 15, в 2015 г. многие показатели (5 из 8) не соответствуют критерию, некоторые показатели не имеют устойчивой динамики.

В 2015 г. резко изменилась динамика оборачиваемости дебиторской задолженности и стала не соответствовать критерию. Странная динамика дебиторской задолженности была замечена еще при проведении горизонтального и вертикального анализа.

Динамика доли маржинальной прибыли в выручке постепенно снижается и приближается к критерию

на фоне роста динамики выручки, что позволяет усомниться в достоверности. У показателя динамики качества активов хорошая тенденция. Компания показывает не резкую динамику выручки. В 2014 г. была резкая динамика амортизационных отчислений. В 2015 г. показатель динамики доли расходов на продажу к выручке резко вырос. Динамика финансового левериджа постоянная, но выше критерия. Показатель начисления к активам показывает устойчивую динамику.

В целом данный аналитический метод выявил только несколько сомнительных элементов в отчетности – дебиторская задолженность, маржинальная прибыль, амортизационные начисления и расходы на продажу. При проведении более тщательной проверки отчетности на данные элементы следует обратить особое внимание.

Последний метод оценки достоверности отчетности это статистический метод Бениша. Для его проведения показатели, полученные в аналитическом методе и представленные в табл. 17, будут поставлены в уравнение вида:

$$M = -4.840 + 0.920 * DSRI + 0.528 * GMI + 0.404 * AQI + 0.892 * SQI + 0.115 * DEPI - 0.172 * SGAI - 0.327 * LVGI + 4.679 * TATA.$$

Если полученное число ***M*** будет выше или равное -2,2, то с вероятностью 76% можно утверждать, что компания манипулировала данными бухгалтерской отчетности.

Число ***M*** для компании «Газпром» в 2013-м, 2014-м и 2015 гг. соответственно равно -2,600, -2,884 и -2,321. Эти числа ниже -2,2, а значит вероятность того, что отчетность была искажена, мала. Однако в 2015 г. полученное число сильно приблизилось к критерию.

Таким образом, проведенные методы оценки достоверности отчетности компании «Газпром» позволили убедиться в том, что в компании добросовестное ведение бухгалтерского учета. Расчетные методы не выявили серьезных ошибок в отчетности, один из методов показал хорошее финансовое состояние компании.

Статистический метод также не выявил недостоверность составленной отчетности. Однако при проведении аналитического метода некоторые показатели отчетности вызвали сомнение. Это дебиторская задолженность, маржинальная прибыль, амортизационные начисления и расходы на продажу.

Данным показателям необходимо уделить особое внимание при проведении следующей проверки бухгалтерской отчетности, возможно даже изучить более детально, например, движение дебиторской задолженности компании.

Предварительная диагностика недостоверности отчетности компании ПАО «ГАЗ»

Для оценки достоверности отчетности компании будут применены расчетные, аналитические и статистические методы. Для анализа использовались годовые бухгалтерские отчетности, опубликованные на официальном сайте компании. Отчетности этой компании были составлены в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета. Используем косвенные, расчетные методы диагностики.

Метод оценки взаимоувязки показателей разных форм отчетности, проведенный для компании «ГАЗ», выявил ошибки почти во всех парах форм отчетности. Безошибочным является совпадение показателей бухгалтерского баланса и отчета об изменении капитала. Существенные расхождения получились между показателями «изменение отложенных налоговых активов» и «изменение отложенных налоговых обязательств» из бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах (см. табл. 17).

Таблица 16

ВЗАИМОУВЯЗКА ПОКАЗАТЕЛЕЙ БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА И ОТЧЕТА ОБ ИЗМЕНЕНИИ КАПИТАЛА КОМПАНИИ «ГАЗ»

Тыс. руб.

Отчет об изменении капитала		Бухгалтерский баланс	
2015 г.	**2014 г.**	**2015 г.**	**2014 г.**
Уставный капитал на начало года			
19 974	19 974	19 974	19 974
Собственные акции, выкупленные у акционеров на начало года			
0	0	0	0
Добавочный капитал на начало года			
35 037 944	29 244 882	35 037 944	29 244 882
Переоценка			
-147 482	5 793 062	-147 482	5 793 062
Резервный капитал на начало года			
4 993	4 993	4 993	4 993
Нераспределенная прибыль на начало года			
-11 479 746	-11 647 227	-11 479 746	-11 647 227
Уставный капитал на конец года			
19 974	19 974	19 974	19 974
Собственные акции, выкупленные у акционеров на конец года			
-422 021	0	-422 021	0
Добавочный капитал на конец года			
34 890 462	35 037 944	34 890 462	35 037 944
Резервный капитал наконец года			
4 993	4 993	4 993	**4 993**
Нераспределенная прибыль на конец года			
-11 298 496	-11 479 746	-11 298 496	-11 479 746

Таблица 17

ВЗАИМОУВЯЗКА ПОКАЗАТЕЛЕЙ БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА И ОТЧЕТА О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ КОМПАНИИ «ГАЗ»

Тыс. руб.

Наименование показателей	Отчет о финансовых результатах		Бухгалтерский баланс	
	2015 г.	**2014 г.**	**2015 г.**	**2014 г.**
1	**2**	**3**	**4**	**5**
Изменение отложенных налоговых активов	326 996	163 727	-65 921	158 919
Изменение отло-	-2 945	-664	-2 666	4 881

Наименование показателей	Отчет о финансовых результатах		Бухгалтерский баланс	
	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.
1	2	3	4	5
женных налоговых обязательств				
Чистая прибыль (убыток) за год	66 591	59 485	66 591	59 485

Расхождения в несколько миллионов было получено при сопоставлении остатка денежных средств и денежных эквивалентов на начало и конец периода из бухгалтерского баланса и отчета о движении денежных средств (см. табл. 18).

В табл. 19 представлены результаты взаимоувязки показателей бухгалтерского баланса и пояснений к отчетности, где также были обнаружены несоответствия. В большинстве случаев это небольшие ошибки в одну или две тысячи, но есть и более существенные. В табл. 16-19 представлены результаты метода оценки взаимоувязки показателей разных форм отчетности.

Таблица 18

ВЗАИМОУВЯЗКА ПОКАЗАТЕЛЕЙ БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА И ОТЧЕТА О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ КОМПАНИИ «ГАЗ»

Тыс. руб.

Наименование показателей	Отчет о финансовых результатах		Бухгалтерский баланс	
	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.
1	2	3	4	5
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	88 330	969 840	90 348	976 327
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	5 821	88 330	7812	90 348

Таким образом, полученные результаты заставляются усомниться в достоверности финансовой отчетности компании «ГАЗ»: данный расчетный метод выявил большое количество ошибки во взаимоувязке показателей. Но некоторые из них могли появиться из-за округления.

Таблица 19

ВЗАИМОУВЯЗКА ПОКАЗАТЕЛЕЙ БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА И ПОЯСНЕНИЙ К ОТЧЕТНОСТИ ОАО «ГАЗ»

Тыс. руб.

Наименование показателей	Пояснения к отчетности		Бухгалтерский баланс	
	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.
1	2	3	4	5
Основные средства + незавершенное строительство (НЗС) на начало года за минусом амортизации	11 608 298	7 758 508	11 608 298	5 758 507
Основные средства + НЗС на конец года за минусом амортизации	11 554 126	11 608 298	11 554 125	11 608 298
Доходные вложения в материальные ценности на начало года за минусом амортизации	366 480	401 880	366 480	401 880
Доходные вложения в материальные ценности на конец года за минусом амортизации	377 185	366 480	377 185	366 480
Запасы на начало года	281 294	369 910	281 294	383 554
Запасы на конец года	436 665	281 294	436 665	281 294
Дебиторская задолженность (краткосрочная)				
На начало года	5 674 381	4 422 013	5 674 381	4 422 014
На конец года	5 580 135	5 674 381	5 580 137	5 674 381
Кредиторская задолженность (краткосрочная)				
На начало года	1 780 537	2 354 162	1 780 537	2 354 162
На конец года	2 284 882	1 780 537	2 284 882	1 780 537
Долгосрочные оценочные обязательства				
На начало года	0	0	0	0
На конец года	0	0	0	0
Краткосрочные оценочные обязательства				
На начало года	289 867	399 393	289 867	399 393
На конец года	343 220	289 867	343 220	289 867
-	Пояснения		Отчет о финансовых результатах	
Затраты на производство	15 945 669	18 893 168	15 945 669	18 893 194

Тестирование на наличие арифметических ошибок в отчетности компании «ГАЗ» выявило несколько арифметических ошибок. В отчете о финансовых результатах была отражена прибыль в 121 млн.

руб., однако пересчет определил убыток в 121 млн. руб. При тестировании чистых активов отклонение составило несколько миллионов. В других формах отчетности арифметических ошибок не было найдено. В табл. 20-25 представлены результаты тестирования. Еще одним расчетным методом является метод оценки устойчивости отклонений основных показателей отчетности от средних, индивидуальных и отраслевых значений.

Данный метод позволил проанализировать показатели финансовой отчетности за период с 2010 по 2015 гг. Показатели отчета о финансовых результатах, а также динамика некоторых из них представлены в табл. 26.

Таблица 20

ТЕСТИРОВАНИЕ БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА НА НАЛИЧИЕ АРИФМЕТИЧЕСКИХ ОШИБОК КОМПАНИИ «ГАЗ»

Тыс. руб.

Наименование показателя	На 31 декабря 2015 г.			На 31 декабря 2014 г.			На 31 декабря 2013 г.		
	по данным предприятия	по данным теста	отклонения	по данным предприятия	по данным теста	отклонения	по данным предприятия	по данным теста	отклонения
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Итого по разделу I «Внеоборотные активы»	70 972 618	70 972 618	–	35 490 416	35 490 416	–	28 468 110	28 468 110	–
Итого по разделу II «Оборотные активы»	6 580 435	6 580 435	–	6 522 099	6 522 099	–	8 351 180	8 351 180	–
Актив	77 553 053	77 553 053	–	42 012 515	42 012 515	–	36 819 290	36 819 290	–
Итого по разделу III «Капитал и резервы»	23 194 912	23 194 912	–	23 583 165	23 583 165	–	17 622 622	17 622 622	–
Итого по разделу IV «Долгосрочные обязательства»	47 778 657	47 778 657	–	12 796 530	12 796 530	–	14 431 008	14 431 008	–
Итого по разделу V «Краткосрочные обязательства»	6 579 484	6 579 484	–	5 632 820	5 632 820	–	4 765 660	4 765 660	–
Пассив	77 553 053	77 553 053	–	42 012 515	42 012 515	–	36 819 290	36 819 290	–
Небаланс	–	–	–	–	–	–	–	–	–

Таблица 21

ТЕСТИРОВАНИЕ ОТЧЕТА О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ НА НАЛИЧИЕ АРИФМЕТИЧЕСКИХ ОШИБОК КОМПАНИИ «ГАЗ»

Тыс. руб.

Наименование показателя	2015 г.			2014 г.		
	По данным предприятия	По данным теста	Отклонения	По данным предприятия	По данным теста	Отклонения
1	2	3	4	5	6	7
Валовая прибыль	1 521 026	1 521 026	-	2 759 971	2 759 971	-
Прибыль (убыток) от продаж	-480 376	-480 376	-	953 191	953 191	-
Прибыль (убыток) до налогообложения	150 746	150 746	-	121 221	-121 221	есть
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	66 591	66 591	-	59 485	59 485	-

Абсолютные показатели выручки, валовой прибыли и чистой прибыли за последние два года показывают снижающуюся тенденцию, что указывает на экономический спад роста компании.

За последние шесть лет текущий налог несколько раз составлял 0 руб., что также говорит о неблагоприятном положении компании.

Но вводит в заблуждение нулевое значение налога при положительной прибыли до налогообложения.

Динамика абсолютных и относительных показателей выручки, себестоимости и валовой прибыли компании «ГАЗ» представлена на рис. 3 и 4.

Тренды абсолютных показателей указывают на снижение показателей в 2014 и 2015 гг.

Анализ абсолютных показателей, отраженный на рис. 3, показывает пропорциональный рост выручки, себестоимости и валовой прибыли в период с 2010 по 2013 гг., однако валовая прибыль начала снизилась в 2012 и 2013 гг.

В период с 2013 по 2015 гг. наблюдается пропорциональный спад основных показателей, что говорит об экономическом спаде производства.

Рис. 3. Динамика абсолютных показателей ПАО «ГАЗ»

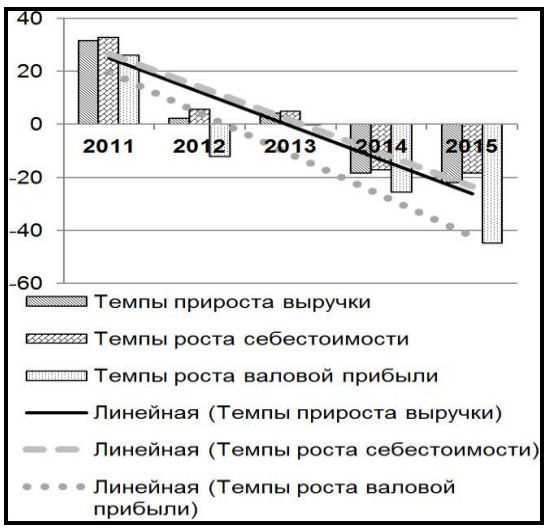

Рис. 4. Динамика относительных показателей ПАО «ГАЗ»

Таблица 22

ТЕСТИРОВАНИЕ ОТЧЕТА ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА НА АРИФМЕТИЧЕСКИЕ ОШИБКИ КОМПАНИИ «ГАЗ». ДВИЖЕНИЕ КАПИТАЛА

Тыс. руб.

Наименование показателя	Итого по данным предприятия	Итого по данным теста	Отклонения
1	2	3	4
Величина капитала на 31 декабря 2013 г.	17 622 622	17 622 622	–
За 2014 г. (предыдущий год)	–	–	–
Увеличение капитала, всего	5 971 953	5 971 953	–
Уменьшение капитала, всего	-11 410	-11 410	–
Величина капитала на 31 декабря 2014 г.	23 583 165	23 583 165	–
За 2015 г. (отчетный год)	–	–	–
Увеличение капитала, всего	66 591	66 591	–
Уменьшение капитала, всего	-454 844	-454 844	–
Величина капитала на 31 декабря 2015 г.	23 194 912	23 194 912	–

На рис. 4 представлены тренды темпов прироста основных показателей отчета о финансовых результатах.

Линии тренда показателей имеют отрицательный наклон на протяжении всего анализируемого периода.

Вызывают сомнение 2012 и 2013 года, когда приросты выручки и себестоимости положительны, а прирост валовой прибыли отрицательный.

Ведь даже при незначительном росте выручки и себестоимости, валовая прибыль должна иметь положительное или нулевое значение.

Таблица 23

ТЕСТИРОВАНИЕ ОТЧЕТА ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА НА НАЛИЧИЕ АРИФМЕТИЧЕСКИХ ОШИБОК КОМПАНИИ «ГАЗ». КОРРЕКТИРОВКИ

Тыс. руб.

Наименование показателя	На 31 декабря 2014 г.		
	Итого по данным предприятия	Итого по данным теста	Отклонения
1	2	3	4
Капитал, всего до корректировок	23 583 165	23 583 165	–
Корректировка в связи с: изменением учетной политики	0	0	–
Исправлением ошибок	0	0	–
После корректировок	23 583 165	23 583 165	–

Таблица 24

ТЕСТИРОВАНИЕ ЧИСТЫХ АКТИВОВ ОАО «ГАЗ»

Тыс. руб.

Наименование показателя	На 31 декабря 2015 г.			На 31 декабря 2014 г.		
	по данным предприятия	по данным теста	отклонения	по данным предприятия	по данным теста	отклонения
1	2	3	4	5	6	7
Чистые активы	23 242 224	23 194 912	есть	23 636 629	23 583 165	Есть

Таблица 25

ТЕСТИРОВАНИЕ ОТЧЕТА О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ НА НАЛИЧИЕ АРИФМЕТИЧЕСКИХ ОШИБОК КОМПАНИИ «ГАЗ»

Тыс. руб.

Наименование показателя	За 2015 г.			За 2014 г.		
	по данным предприятия	по данным теста	отклонения	по данным предприятия	по данным теста	отклонения
1	2	3	4	5	6	7
Сальдо денежных потоков от текущих операций	-3 028 814	-3 028 814	–	-2 696 165	-2 696 165	–
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	1 875 258	1 875 258	–	2 048 515	2 048 515	–
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	1 071 047	1 071 047	–	-233 937	-233 937	–
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	5 821	5 821	–	88 330	88 330	–

Таблица 26

ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ОТЧЕТА О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ И ИХ ДИНАМИКА КОМПАНИИ «ГАЗ»

Млн. руб.

Показатель	Год					
	2010	2011	2012	2013	2014	2015
1	2	3	4	5	6	7
Выручка	17 379	22 865	23 397	24 353	19 846	15 465
Темпы прироста выручки	–	32	2	4	-19	-22
Себестоимость	14 024	18 633	19 682	20 640	17 086	13 944
Темпы прироста себестоимости	–	33	6	5	-17	-18
Валовая прибыль	3 355	4 231	3 715	3 712	2 760	1 521
Темпы прироста валовой прибыли	–	26	-12	0	-26	-45
Прибыль от продаж	2 007	2 648	1 883	1 828	953	-480
Прибыль до налогообложения	-12 403	2 540	932	454	-121	151
Текущий налог	0	0	199	99	0	0
Ставка налога, %	0,00	0,00	21,35	21,81	0,00	0,00
Чистая прибыль	-12 488	1 939	685	392	59	67

Изменение показателей является пропорциональным, что позволяет выразить мнение о достоверности показателей отчетности. Однако у компании сейчас экономический спад, что сопровождается спадом производства и реализации. Следующая группа методов относится к аналитическим. Был проведен вертикальный и горизонтальный анализ активов компании, выручки, себестоимости и валовой прибыли за два года, так как результаты первой группы методов позволили усомниться в точности показателей отчетности компании.

Анализ статей актива баланса за 2014 и 2015 гг. представлен в табл. 27. На протяжении двух лет наблюдается значительное увеличение внеоборотных активов в структуре активов. На конец 2015 г. внеоборотные активы составляют 91,51% активов компании.

Темпы роста внеоборотных активов намного превышают темпы роста оборотных, что отрицательно влияет на финансовое состояние предприятия. При этом в 2015 г. этот рост был не за счет основных средств, а за счет финансовых вложений.

Запасы в 2014 г. имели отрицательный прирост, однако в 2015 г. уже положительный. И все же доля запасов в структуре активов очень низкая, что указывает на низкую реализацию продукции, что подтверждается отрицательными темпами прироста выручки (табл. 28).

У компании небольшая доля денежных средств в структуре активов, и этот показатель не имеет стабильной тенденции. Дебиторская задолженность имеет наибольшую долю в оборотных активах, но ее тенденция также нестабильна.

Таблица 27

РЕЗУЛЬТАТЫ ВЕРТИКАЛЬНОГО И ГОРИЗОНТАЛЬНОГО АНАЛИЗА АКТИВОВ КОМПАНИИ «ГАЗ»

Актив	На начало 2015 г.		На конец 2015 г.		Абс. изменение, тыс. руб.	Темп роста, %
	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу		
1	2	3	4	5	6	7
Основные средства	11 608 298	27,63	11 554 125	14,90	-54 173	99,53
I. Внеоборотные активы	35 490 416	84,48	70 972 618	91,51	35 482 202	199,98
II. Оборотные активы	6 522 099	15,52	6 580 435	8,49	58 336	100,89
Запасы	313 666	0,75	438 554	0,57	124 888	139,82
Дебиторская задолженность	5 698 911	13,56	5 621 316	7,25	-77 595	98,64
Денежные средства	509 522	1,21	520 565	0,67	11 043	102,17
Баланс	42 012 515	100,00	77 553 053	100,00	35 540 538	184,60
Актив	**На начало 2014 г.**		**На конец 2014 г.**		**Абс. изменение, тыс. руб.**	**Темп роста, %**
	тыс. руб.	**% к итогу**	**тыс. руб.**	**% к итогу**		

Актив	На начало 2015 г.		На конец 2015 г.		Абс. изменение, тыс. руб.	Темп роста, %
	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу		
1	2	3	4	5	6	7
Основные средства	5 758 507	15,64	11 608 298	27,63	5 849 791	201,59
I. Внеоборотные активы	28 468 110	77,32	35 490 416	84,48	7 022 306	124,67
II. Оборотные активы	8 351 180	22,68	6 522 099	15,52	-1 829 081	78,10
Запасы	506 552	1,38	313 666	0,75	-192 886	61,92
Дебиторская задолженность	4 453 643	12,10	5 698 911	13,56	1 245 268	127,96
Денежные средства	3 390 985	9,21	509 522	1,21	-2 881 463	15,03
Баланс	36 819 290	100,00	42 012 515	100,00	5 193 225	114,10

В табл. 28 представлены результаты вертикального и горизонтального анализа основных показателей отчета о финансовых результатах. В структуре выручки с каждым годом увеличивается доля себестоимости, которая на конец 2015 г. составила 90%. Такое увеличение себестоимости продукции нельзя связать с ростом затрат на производства, так как за последние два года в соответствии с отчетностью предприятия происходило снижение затрат: в 2013 г. затраты на производство составили 22,5 млрд. руб.; в 2014 г. – 18,9 млрд. руб.; в 2015 г. – 15,9 млрд. руб. Однако темп прироста себестоимости является отрицательным. Таким образом, рост доли себестоимости в структуре выручки является подозрительным.

Темпы прироста выручки являются отрицательными, что говорит о спаде производства и реализации продукции компании.

Таблица 28

РЕЗУЛЬТАТЫ ВЕРТИКАЛЬНОГО И ГОРИЗОНТАЛЬНОГО АНАЛИЗА ОСНОВНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ОТЧЕТА О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ КОМПАНИИ «ГАЗ»

Показатель	2014 г.		2015 г.		Абс. изменение, тыс. руб.	Темп роста, %
	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу		
1	2	3	4	5	6	7
Выручка	19 846 385	100	15 465 293	100	-4 381 092	77,92
Себестоимость	17 086 414	86,09	13 944 267	90,16	-3 142 147	81,61
Валовая прибыль	2 759 971	13,91	1 521 026	9,84	-1 238 945	55,11
Показатель	**2013 г.**		**2014 г.**		**Абс. изменение, тыс, руб.**	**Темп роста, %**
	тыс, руб.	**% к итогу**	**тыс, руб.**	**% к итогу**		
Выручка	24 352 568	100	19 846 385	100	-4 506 183	81,50
Себестоимость	20 640 177	84,76	17 086 414	86,09	-3 553 763	82,78
Валовая прибыль	3 712 391	15,24	2 759 971	13,91	-952 420	74,34

Таким образом, результаты вертикального и горизонтального анализа позволили усомниться в достоверности показателей отчетности. Сомнения вызывают резкий рост внеоборотных активов компании, который не сопровождается ростом основных средств, и рост себестоимости в структуре выручки.

Коэффициенты финансового состояния (см. табл. 29), в частности коэффициенты финансовой устойчивости и коэффициенты ликвидности, рассчитанные для 2013-го, 2014-го и 2015 гг. показывают, что финансовое положение компании «ГАЗ» не является устойчивым и независимым.

Коэффициент автономии и коэффициент соотношения заемных и собственных средств в 2013-м и 2015 гг. не соответствуют оптимальным значениям, что говорит о том, что компания подвержена риску финансовых затруднений в будущих периодах. Однако значение этих показателей было оптимальным в 2014 г.

Коэффициент маневренности низкий в последние годы. Это означает, что компания не располагает собственными оборотными средствами в мобильной форме. Затруднительное маневрирование собственными оборотными средствами отрицательно характеризует финансовое состояние компании.

Коэффициенты ликвидности в период с 2013 по 2015 гг. снижались с каждым годом, и уже в 2015 г. перестали соответствовать оптимальным показателям, что говорит о том, что текущие долги не могут быть погашены в один момент всеми имеющимися у компании ликвидными средствами. Полученные значения коэффициентов позволяют сделать вывод, что у компании неблагоприятное финансовое положение.

Таблица 29

КОЭФФИЦИЕНТЫ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ И КОЭФФИЦИЕНТЫ ЛИКВИДНОСТИ ДЛЯ КОМПАНИИ «ГАЗ»

Наименование показателя	Годы		
	2013	2014	2015
1	2	3	4
Коэффициенты финансовой устойчивости			
Коэффициент автономии	0,48	0,56	0,30
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	1,09	0,78	2,34
Коэффициент маневренности	0,20	0,04	0,00
Коэффициенты ликвидности			
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,71	0,09	0,08
Коэффициент критической ликвидности	1,64	1,10	0,93
Коэффициент общего покрытия	1,75	1,16	1,00

Таблица 30

КАРТА НОРМАТИВНЫХ ОТКЛОНЕНИЙ ФИНАНСОВЫХ ИНДИКАТОРОВ КОМПАНИИ «ГАЗ»

Показатели	Год				Критерий
	2012	2013	2014	2015	
Динамика оборачиваемости дебиторской задолженности, ***DSRI***	1,000	2,001	1,575	1,262	< 1,031
Динамика доли маржинальной прибыли в выручке, ***GMI***	1,000	1,042	1,096	1,414	< 1,014
Динамика качества актива, ***AQI***	1,000	0,887	0,922	1,348	< 1,039
Динамика выручки, ***SGI***	1,000	1,041	0,815	0,779	< 1,134
Динамика амортизационных начислений, ***DEPI***	1,000	0,869	1,591	0,815	< 1,001
Динамика доли расходов на продажу к выручке, ***SGAI***	1,000	0,988	1,176	1,422	< 1,054
Динамика финансового левериджа, ***LVGI***	1,000	1,092	0,841	1,598	Постоянные темпы, резкие колебания сомнительны, в среднем 1,037
Начисления к активам, ***TATA***	1,000	0,022	-0,055	-0,019	Динамика должна быть устойчивой, < 0,018

Следующим методом оценки является анализ системы экономических индикаторов. Для анализа были рассчитаны показатели, входящие в состав карты нормативных отклонений финансовых индикаторов Бениша (табл. 30).

Показатели были рассчитаны для 2013-го, 2014-го и 2015 гг. Как видно из табл. 30, многие показатели не соответствуют критериям. На 2015 г. такими показателями являются динамика оборачиваемости дебиторской задолженности, динамика доли маржинальной прибыли в выручке, динамика качества актива, динамика доли расходов на продажу к выручке.

У компании высокая динамика оборачиваемости дебиторской задолженности, однако динамика выручки низкая, что может свидетельствовать о возможных манипуляциях с дебиторской задолженностью. Необычная динамика дебиторской задолженности была замечена и при проведении горизонтального анализа.

Динамика доли маржинальной прибыли в выручке на протяжении трех лет повышается и не удовлетворяет критерию. Разнонаправленные темпы роста маржинальной прибыли и темпы роста выручки могут свидетельствовать о возможных манипуляциях с отчетностью.

Резкий рост показателя динамики качества активов обусловлен резким ростом внеоборотных средств, не связанный с увеличением основных средств. Такой рост объясняется увеличением финансовых вложений в новое строительство, однако есть вероятность необоснованной капитализации расходов.

Темпы роста выручки негативные, однако показатель динамики доли расходов на продажу к выручке положительный. Такое непропорциональное соотношение может говорить об искажении данных отчетности. Динамика финансового левериджа имеет резкие колебания, что также заставляет усомниться в достоверности данных.

Таким образом, аналитический метод выявил несколько сомнительных элементов в отчетности, на которые необходимо обратить особое внимание при более тщательной проверке.

Последний метод оценки достоверности отчетности это метод статистический Бениша. Для его проведения показатели, полученные в аналитическом методе и представленные в табл. 30, будут поставлены в уравнение вида:

$$M = -4,840 + 0,920 * DSRI + 0,528 * GMI + 0,404 * AQI + 0,892 * SQI + 0,115 * DEPI - 0,172 * SGAI - 0,327 * LVGI + 4,679 * TATA.$$

Если полученное число ***M*** будет выше или равно -2,2, то с вероятностью 76% можно утверждать, что компания манипулировала данными бухгалтерской отчетности. Однако, как уже отмечалось, прямым доказательством это не является.

Число ***M*** для компании «ГАЗ» в 2013-м, 2014-м и 2015 гг. соответственно равно -1,485; -2,263 и -2,457. В 2013 г. это полученное число превысило критерий, что говорит о том, что с вероятностью 76% было искажение данных отчетности. В 2014 г. полученное число было ниже критерия, но очень близко к нему. В 2015 г. значение числа ***M*** уже удовлетворяло критерию.

Таким образом, проведенные методы оценки достоверности отчетности компании «ГАЗ» позволили установить значительный риск недостоверности финансовой отчетности предприятия в 2013-м и в 2014 г. Были выявлены многочисленные арифметические ошибки и ошибки при взаимоувязке показателей отчетности. Методы анализа отчетности выявили неблагоприятное положение компании и спад производства и реализации продукции, что и могло привести к увеличению риска искажения отчетности. Статистическим методом Бениша был выявлен риск возможного искажения данных отчетности в 2013-м и 2014 гг. Сомнение вызывают дебиторская задолженность компании, формирование себестоимости продукции, значительная доля внеоборотных средств в активах. Именно на эти показатели необходимо обратить особое внимание при детальной аудиторской проверке бухгалтерской отчетности. Кроме того, часть сомнений можно снизить, получив комментарий руководства компании.

Литература

1. Бычкова С.М. Преднамеренные искажения в бухгалтерской отчетности как следствие оппортунистического поведения руководства экономического субъекта и подходы к его выявлению [Текст] / С.М. Бычкова Е.Ю. Итыгилова // ЭТАП: экономическая теория, анализ, практика. – 2012. №2. – С. 111.
2. Отчетность ПАО «Газпром» [Электронный ресурс]. URL: http://www.gazprom.ru/investors/disclosure/reports/.
3. ПАО «ГАЗ» – бухгалтерская (финансовая) отчетность [Электронный ресурс]. URL: http://gazgroup.ru/shareholders/pao_gaz/account-report/.

4. Резяпова Н.Р. Аналитические методы выявления недобросовестных действий при проведении аудиторской проверки [Текст] / Н.Р. Резяпова // Вестн. Саратовского госуд. соц.-экон. ун-та. – 2014. – №2. – С. 117-119.
5. Рейтинг РБК 500. Весь бизнес России [Электронный ресурс]. URL: http://www.rbc.ru/rbc500/.
6. Beneish M.D. The detection of earnings manipulation [Text] / Messod D. Beneish // Financial analysts. – 1999. – Vol. 55 : no. 5.

Ключевые слова

Диагностика; оценка достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности; оценка взаимоувязки форм отчетности; финансовые индикаторы; косвенные методы диагностики.

Суйц Виктор Паулевич

Тютченко Дарья Дмитриевна

РЕЦЕНЗИЯ

Статья Суйца В.П., Тютченко Д.Д. «Применение косвенных методов предварительной диагностики для оценки достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности» написана на актуальную тему. Косвенные методы диагностики достоверности отчетности позволяют уже на стадии предварительной оценки достоверности отчетности оценить риски имеющихся в этой отчетности ошибок или искажений. Результаты этой работы позволяют выявить как незначительные отклонения, так и существенные, даже после проведения внешнего аудита.

В своей статье авторы, используя косвенные методы диагностики, провели оценку достоверности отчетности двух крупнейших российских компаний Публичное акционерное общество (ПАО) «Газпром» и ПАО «ГАЗ». К удивлению авторов, в отчетности этих компаний, взятых для примера, были выявлены некоторые проблемы, требующие разъяснения руководства этих компаний.

В статье авторы использовали три основных метода предварительной диагностики: оценку взаимоувязки показателей форм бухгалтерской, (финансовой) отчетности, расчетный метод и метод статистического моделирования М. Бениша. Все эти метода дали неплохие результаты в представленных примерах. Однако было бы целесообразно использовать и другие методы, например, закон Бенфорда. Обнаруженные авторами несоответствия некоторых взаимосвязанных показателей отчетности свидетельствуют о том, что на них не обратили внимание как руководство этих компаний, так и аудиторы (внешние и внутренние).

Тематика статьи представляет несомненный интерес, и данный материал может быть опубликован.

Чая В.Т., д.э.н., профессор, кафедра учета, анализа и аудита Московского государственного университета им. М.В. Ломоносова, г. Москва.

Перейти на ГЛАВНОЕ МЕНЮ