

pISSN 2073-5081
eISSN 2311-9381

Учет как элемент экономической безопасности

ПРАКТИКА ИСПОЛЬЗОВАНИЯ МЕТОДОВ УПРАВЛЕНИЯ ПРИБЫЛЬЮ В УСЛОВИЯХ ОТСУТСТВИЯ НАЛОГОВЫХ И ОГРАНИЧЕНИЯ ФИНАНСОВЫХ СТИМУЛОВ

Людмила Сергеевна МАХАНЬКО

доктор экономических наук, доцент,
заведующая кафедрой бухгалтерского учета, анализа и аудита в промышленности,
Белорусский государственный экономический университет (БГЭУ),
Минск, Республика Беларусь
lu_mahanko@mail.ru
<https://orcid.org/0000-0003-4326-3575>
SPIN-код: 4396-6111

История статьи:

Рег. № 433/2021
Получена 29.07.2021
Получена в доработанном
виде 05.08.2021
Одобрена 09.08.2021
Доступна онлайн
16.08.2021

УДК 657.1, 658.15
JEL: G30, G32, M41

Ключевые слова:

отчетность, управление
прибылью,
манипулирование

Аннотация

Предмет. Закономерности процессов применения методов управления прибылью в отсутствие налоговых и в условиях ограничения применения финансовых стимулов.

Цели. Выявить тенденции использования методов управления прибылью в отсутствие налоговых и в условиях ограничения применения финансовых стимулов и обосновать комплекс аналитических процедур их идентификации для повышения достоверности оценки финансового положения организации.

Методология. Исследование выполнено на основе анализа и обзора научных статей, использования общенаучных методов познания: сравнения, обобщения, группировки, систематизации, принципа историзма. Также использовались методы обработки эмпирического материала, включая статистические и методы графического анализа.

Результаты. При проведении исследования были изучены исторические предпосылки развития такого явления, как управление прибылью и манипулирование отчетностью. Среди базовых условий были определены важнейшие финансовые стимулы, включая налоговые, когда управление прибылью направлено на снижение или перераспределение налоговой нагрузки; финансовые – в части позиционирования на фондовом рынке и корректировки дивидендных выплат. Установлены закономерности динамики отдельных финансовых показателей, позволяющие выявить предприятия, с определенной долей вероятности использующие методы управления прибылью в части учета курсовых разниц.

Выводы и значимость. Проведенное исследование показало, что вероятность применения методов управления прибылью сохраняется в отсутствие в краткосрочной перспективе видимых финансовых преимуществ в части снижения налоговой нагрузки или возможности привлечения дополнительного внешнего финансирования на финансовых рынках. Уникальность исследования заключается в изучении практики применения методов управления прибылью в отсутствие выраженных финансовых стимулов.

© Издательский дом ФИНАНСЫ и КРЕДИТ, 2021

Для цитирования: Маханько Л.С. Практика использования методов управления прибылью в условиях отсутствия налоговых и ограничения финансовых стимулов // *Международный бухгалтерский учет*. – 2021. – Т. 24, № 8. – С. 868 – 886.
<https://doi.org/10.24891/ia.24.8.868>

Введение

Соответствие и синхронность финансового результата и его денежного обеспечения являются важной предпосылкой устойчивости финансовой системы и могут рассматриваться в качестве эталонного стандарта в теории бухгалтерского учета. Однако на практике такая синхронность труднодостижима. Денежные потоки объективны, номинально исчисляемы, относительно до недавнего времени непосредственно связаны с материально-физическим носителем.

Прибыль изначально категория не вещественная и конвенциональная. Ее конвенционализм определяется пространственным и временным параметрами, то есть прибыль есть результат согласованного мнения ученых и практиков в определенный временной период, в определенном географическом месте и в рамках определенной научной парадигмы.

Условность прибыли заложена в базовых экономических учениях. Но помимо этого на ее конкретную декларируемую и принимаемую внешним сообществом величину дополнительно и непосредственно влияет инструментарий и метод бухгалтерского учета, как «метрологии экономики» (термин, введенный в 2008 г. профессором Д.А. Панковым [1]). Как следствие, формируются объективные предпосылки явления, получившего название «управление прибылью» (Earnings Management – EM), предельной точкой реализации которого становится уже манипулирование прибылью или в общем смысле – манипулирование отчетностью.

Обозначенная проблема многогранна и формирует предметное поле исследований различных научных направлений. В настоящей статье будет затронут только один ее аспект, а именно: как поведет себя учетная система, реализуемая через решения руководящих сотрудников бухгалтерских и финансовых служб, в части попыток оперирования финансовыми результатами в условиях, с одной стороны, законодательно допустимой вариативности методов учетной политики, с другой стороны, при отсутствии внешних стимулов в виде налоговых преференций от применения того или иного учетного метода или ответной положительной реакции финансового рынка, в том числе в силу его неразвитости.

Однако прежде чем перейти к рассмотрению конкретного вопроса остановимся в целом на генезисе проблемы несоответствия бухгалтерской прибыли и реального притока свободных денежных активов. Только рассмотрение всей последовательности событий (в том числе и в историческом ракурсе) позволяет выявить некоторые закономерности. Кроме того, в последнее время исследователи истории экономической мысли (А.А. Мальцев, цитируя О. Бланшара) поддерживают тезис о том, что текущие кризисные явления в экономике подтверждают «релевантность многих отвергнутых теорий», а их лучшее знание «подготовило бы нас лучше» [2, с. 95].

Генезис проблемы

История бухгалтерского учета являлась и является объектом исследования известных российских и зарубежных ученых. В этом аспекте актуальны статьи, в которых содержится обзор научных работ по истории учета на основании анализа публикационной активности на протяжении доступного периода [3, 4]. Вместе с тем непосредственно по исследуемой проблематике в части генезиса ее формирования и развития публикаций не так много.

В первую очередь необходимо упомянуть труды такого известного ученого, как Я.В. Соколова и его последователя В.Я. Соколова¹. Предлагаемый авторами подход на основе изучения методологических парадигм учета позволяет однозначно идентифицировать камеральную бухгалтерию и выявить этапы ее развития в пострановом разрезе. Именно камеральная бухгалтерия ориентирована на учет денежных доходов и расходов и по своей сути исключает обозначенный конфликт начислений.

Особого внимания заслуживает работа российского ученого Д.А. Львовой [5], в которой она комплексно и системно исследует вопросы: 1) истории камеральной бухгалтерии; 2) раскрытия теории камеральной бухгалтерии в трудах отечественных и зарубежных ученых. Интересной представляется также статья российских авторов О.В. Гринкевич и А.Е. Иванникова, в которой они изучают вопрос генезиса теории и практики бюджетирования, связывая его с «историей возникновения и развития камерального учета, так как по сути это история развития бюджетного учета» [6, с. 137].

Не повторяя содержание упомянутых статей, отметим, что своего расцвета камеральная бухгалтерия достигла в Средневековье именно в тот период, когда деньги стали единым унифицированным и одновременно универсальным измерителем. Она была применима одновременно к частным (преимущественно монастырским и купеческого сословия) и государственным финансам. В обоих случаях цель – оценка денежного дохода для финансирования будущих расходов.

Однако одновременно происходил и другой процесс – усовершенствованы были механизмы денежной оценки всего имущества, возникли предпосылки формирования рыночной оценки и оценки по себестоимости, активно стала развиваться патримониальная бухгалтерия. В частности, эволюция оценки описана в работе Т.Ю. Дружиловской и Э.С. Дружиловской [7], а предпосылки и этапы становления патримониальной бухгалтерии описаны Я.В. Соколовым и В.Я. Соколовым.

В результате камеральная бухгалтерия, являющая собой в фокусе патримониальной бухгалтерии философию одного счета, в коммерческом учете стала вытесняться, надолго сохранив свои позиции в государственных финансах. Здесь важную роль сыграли труды таких выдающихся ученых как М. Пуэхберга (Johann Matthias Puechberg) и И. Шротта (Josef Schrott). В работе Д.А. Львовой дается подробное описание биографии и учения Йохана Маттеаса Пуэхберга [5]. В данной работе оно важно для понимания того факта, что

¹ Соколов Я.В., Соколов В.Я. История бухгалтерского учета: учебник. М.: Финансы и статистика, 2004. 272 с.

проблематика рассмотрения хозяйственной деятельности сквозь призму движения денежных потоков всегда оставалась актуальной. Она оспаривалась (о чем напишем далее), она вытеснялась из научной дискуссии и предмета обсуждения учетной науки, принималась как устаревшая и неактуальная, но в той или иной форме возрождалась, в том числе в форме теории и практики бюджетирования, актуализации кассового метода в определении выручки и т. д.

Изучая дальнейшую историю бухгалтерского учета XIX – начала XX в., нельзя не упомянуть известного итальянского ученого Фабио Бесту (Fabio Besta) (1845–1923). Он также значительное внимание уделял вопросам камерального учета и бюджетирования, в том числе в системе государственных финансов. Причем его точку зрения на этот вопрос нельзя назвать однозначной. С одной стороны, ученый отмечал, «очевидно, что бюджеты, основанные на кассовом принципе, были проще... только бюджеты, составленные в соответствии с принципом начисления, удовлетворяют конституционным и административным требованиям, предъявляемым к государственному бюджету», но, с другой стороны, «он подчеркивал сомнительную законность практики бухгалтерского учета, направленной на то, чтобы показать баланс между суммой нераскрытых ассигнований и разницей между предусмотренными в бюджете суммами и конечными доходами или расходами за финансовый год» [8]. Авторы исследования трудов Ф. Бесты цитируют его следующим образом: «Это смешение долгов с запланированными расходами, как мне кажется, наносит ущерб ясности отчетности и противоречит конституционной концепции, которую мы имеем в отношении бюджета» [8, с. 44]. Собственно говоря, именно в данной дихотомии (логичность и непротиворечивость метода начислений при его одновременной оторванности от всеобщего эквивалента меры стоимости – денежных активов) заключается основная проблема полного перевода государственных финансов на метод начислений. Подробно об этом процессе автором изложено в публикации [9].

Но вернемся к учету коммерческого сектора, где уже во второй половине XIX в. господствовала патримониальная бухгалтерия. В контексте современной парадигмы бухгалтерского учета трудно (фактически, невозможно) представить себе, что принятие на баланс материальных активов может производиться только в момент фактической оплаты денежных средств поставщику. Это тем более проблематично, если система менеджмента и управления в организации построена таким образом, что до момента оплаты актив проходит все стадии переработки и реализуется в составе готовой продукции. То есть в отрицании камеральной бухгалтерии с позиции формирования расходной части спорные вопросы отсутствуют.

Но, с другой стороны, в определении дохода полная отмена кассового метода произошла сравнительно недавно. Еще в 50-е гг. прошлого века практика начислений в оценке доходной составляющей бизнеса вызывала сомнения. В этой связи можно упомянуть статью 1965 г. представителя американского учета, сертифицированного бухгалтера CPA²

² Сертифицированный бухгалтер (CPA) (от англ. *Certified Public Accountant*) – сертификат специалиста в области финансового учета, присваиваемый во многих англоязычных странах. Квалификация CPA является одной из самых престижных в области бухгалтерского учета и финансов.

М. Стоуна, в которой он убеждал своих коллег в преимуществах метода начислений перед кассовым методом [10]. М.Д. Акатьева, анализируя постулаты и принципы бухгалтерского учета, принцип начисления включила только в последнюю по временному признаку сводную таблицу принципов учетной науки [11, с. 380, табл. 5].

Таким образом, можно констатировать, что полный переход на метод начисления даже в коммерческом секторе произошел в исторической ретроспективе относительно недавно. При этом актуализировал методы и приемы манипулирования отчетностью. В данном аспекте интересно исследование, опубликованное в журнале *Accounting Historians Journal*, где авторами раскрываются варианты управления прибылью на примере шотландской пивоваренной компании в конце XIX – начале XX вв. Управление осуществлялось в целях «поддержания видимости финансовой стабильности» в тяжелый для всей пивоваренной отрасли период [12].

Возвращаясь к тематике настоящей статьи, подчеркнем, что в сложившейся учетной системе определенный кассовый разрыв, под которым понимается несоответствие начислений и реальных денежных потоков, будет присутствовать всегда. Очевидные регуляторы: амортизация; резервы; отсрочки в погашении задолженности; курсовые разницы, возникающие при переоценке неоплаченной на конец периода дебиторской и кредиторской задолженности.

Как следствие, в теории и практике возникло и получило свое развитие явление «управление прибылью» (в английском варианте – *Earnings Management* (EM)).

Однозначного определения данному термину нет. В предельно допустимой точке реализации оно связывается с манипулированием отчетностью. Теоретические аспекты манипулирования отчетностью рассмотрены в работе В.Г. Когденко и А.К. Завалишиной [13]. В частности, авторы пытаются соотнести понятие манипулирования с такими понятиями как «искажения», «мошенничество», «фальсификация». Можно согласиться, что искажения, очевидно, шире манипулирования, так как могут быть и непреднамеренными. Манипулирование всегда преднамеренно и направлено на каких-либо субъектов, чтобы вынудить их принять решения, ожидаемые манипулятором. Нередко манипулирование может осуществляться в законодательно установленных рамках. Однако оно всегда порождает неопределенность в интерпретации отчетных данных и проблематичность принятия их в качестве основы прогноза.

В литературных источниках подробно исследуются вопросы факторов или стимулов, побуждающих к использованию методов управления прибылью. Среди них особое место занимают финансовые стимулы, которые в той или иной степени ведут к экономии (или дополнительному привлечению) финансовых ресурсов, что влияет на благополучие собственников, ведущих менеджеров и формирует предпосылки развития организации.

Наиболее очевидный из них – фискальный (налоговый) фактор. Он основывается на преднамеренном занижении финансового результата и, тем самым, снижении налоговых платежей в бюджет из прибыли.

Второй и третий, с одной стороны, взаимосвязаны, с другой стороны, по характеру своего влияния диаметрально противоположны. Они подробно описаны в работах российских [14] и зарубежных ученых [15–17]. Их влияние связано с развитием фондового рынка и в наибольшем упрощении укладывается в схему: 1) в условиях подготовки к IPO³ выражено стремление к завышению финансовых результатов; 2) в последующем наблюдается обратная тенденция, обусловленная желанием экономии на дивидендах. В литературе также подробно описаны методические подходы к выявлению фактов манипулирования отчетностью [18, 19]. То есть можно говорить о проработке данного направления проблемы.

Вместе с тем недостаточно изученными остаются вопросы использования методов управления прибылью в отсутствии или ограничении одним параметром прямого влияния финансовых стимулов. Здесь на первый план выходят национальные особенности представления и восприятия учетно-отчетной информации, а также особенности стимулирования управленческого персонала в зависимости от декларируемого финансового результата.

Влияние национального фактора, ментальности на формирование учетных процессов подробно исследованы М.П. Лымарь. В частности, автор цитирует С.В. Фатеева: «Главная мысль, которую можно вынести из истории экономики, заключается в том, что почти все в ней объясняется культурой» [20, с. 69]. И этот тезис транслируется на развитие учетных систем.

Что касается исследования особенности стимулирования управленческого персонала в зависимости от декларируемого финансового результата и, как следствие, попыток менеджмента им манипулировать, то эта проблематика именно в контексте «Earnings Management» изучалась еще в начале прошлого века, а на современном этапе является одним из направлений теории позитивизма в бухгалтерском учете.

Вместе с тем следует отметить, что интерес к эмпирическим исследованиям в данной области не ослабевает. Это связано в том числе с методологическими особенностями. Затруднительно сформировать достаточную обучающую выборку из организаций, достоверно использующих приемы управления прибылью, а в отсутствии такой выборки все исследования будут носить вероятностный характер, характер суждений, а не точного знания. Поэтому особый интерес представляют ситуации, когда по определенным признакам можно точно идентифицировать организации, использующие такие приемы, а потом на основании исследования искажений показателей, полученных по данным анализа их отчетности, установить классификационные параметры, позволяющие в будущем

³ Первичное публичное предложение, первичное публичное размещение, IPO (от англ. *Initial Public Offering*) – первая публичная продажа акций акционерного общества.

разграничивать такие организации и организации, не использующие приемы управления прибылью.

Вариант такого исследования предлагается в настоящей работе. При этом сохраняется первоначально заявленная цель – установить наличие (отсутствие) тенденции корректировки финансового результата (в том числе законодательно допустимыми приемами) при отсутствии внешних стимулов в виде налоговых преференций от применения того или иного учетного метода или ответной положительной реакции финансового рынка, в том числе вследствие его становления.

Методология исследования

Настоящее исследование проведено на примере такого объекта бухгалтерского учета, как *курсовые разницы*. Согласно общепринятому методологическому подходу курсовые разницы включаются в состав финансовых доходов (расходов) того отчетного периода, когда они возникли. Следовательно, если курсовые разницы есть результат формирования долгосрочной задолженности, то длительность периода между моментом их образования и моментом реального воплощения в национальной валюте, эквивалентной валюте переоцениваемого актива (обязательства), может быть значительна. Но именно такой подход позволяет формировать достоверные прогнозные пропорции финансового результата и денежного потока, а это является базовой характеристикой качества отчетности и гарантом исключения манипулирования ею [21].

В Республике Беларусь до 2019 г. организациям было предоставлено право не включать курсовые разницы в состав доходов (расходов) по финансовой деятельности, а капитализировать их в балансе с использованием статей «Расходы будущих периодов» и «Доходы будущих периодов» уже с последующим списанием на финансовые результаты в установленные сроки. Это позволяло исключить в условиях нестабильности валютного курса резкие колебания финансового результата. В 2019 г. такая практика была приостановлена. То есть в определенном смысле этот год можно считать эталонным. В 2020 г. вновь введено разрешение на капитализацию курсовых разниц. Но если в предыдущие периоды (до 2019 г.) подходы в бухгалтерском и налоговом учете совпадали, то в 2020 г. разрешенный порядок в части учета курсовых разниц в составе балансовых статей «Расходы будущих периодов» и «Доходы будущих периодов» распространялся только на бухгалтерский учет (отметим, что в 2021 г. бухгалтерское и налоговое законодательство были унифицированы). Таким образом, принятие метода капитализации курсовых разниц на балансе в 2020 г.: 1) не было мотивировано финансово (не было никакого налогового выигрыша, например, от отнесения положительных курсовых разниц в состав доходов будущих периодов); 2) усложняло практику текущего учета, так как должно было сопровождаться учетом отложенных налоговых активов и обязательств. Именно на этом факте основывается настоящее исследование. Оно предполагает изучение выборки белорусских организаций на предмет подходов к учету курсовых разниц: с отнесением на финансовый результат отчетного периода; с использованием методов управления прибылью и капитализацией курсовых разниц на балансе.

Теоретически для проведения такого исследования достаточно провести опрос менеджмента организаций, в процессе деятельности которых возникали курсовые разницы, применяли ли они разрешенные варианты учета последних с использованием балансовых счетов «Расходы будущих периодов» и «Доходы будущих периодов» или в общеустановленном порядке относили на финансовые доходы (расходы). Однако данное решение является элементом внутренней финансовой политики, и внешний исследователь не имеет регламентированных компетенций на получение такого рода информации. Поэтому методология исследования может основываться только на системе признаков, позволяющих сформулировать вывод о применении (неприменении) методов управления прибылью. К таким признакам относятся следующие:

- 1) отсутствие в балансе одновременно остатков по статьям «Расходы будущих периодов»; «Доходы будущих периодов» (в составе долгосрочных и краткосрочных обязательств);
- 2) наличие дополнительных (не предусмотренных типовыми формами) статей в составе статей «Расходы будущих периодов»; «Доходы будущих периодов», в которых приводится информация об остатках принятых на баланс курсовых разниц. В проведенном исследовании такие «подстатьи» так и назывались – «Курсовые разницы»;
- 3) приблизительное равенство информации о курсовых разницах в составе финансовых доходов (расходов) в соответствии с национальными и международными стандартами финансовой отчетности. Метод может использоваться, если организация одновременно размещает в открытом доступе отчетность, составленную в соответствии с национальными и международными стандартами. Кроме того, этот признак может рассматриваться только как вероятностный, так как подвержен влиянию других второстепенных для целей исследования факторов.

Основной недостаток предложенного подхода – ограниченность по параметру численности организаций, в отношении которых он может использоваться. Причины:

- 1) отсутствие в балансе одновременно остатков по статьям «Расходы будущих периодов»; «Доходы будущих периодов» можно рассматривать как событие редкое независимо от способа учета курсовых разниц, так как помимо последних существуют другие объекты, классифицируемые по названным статьям;
- 2) наличие дополнительных (не предусмотренных типовыми формами) статей в составе статей «Расходы будущих периодов»; «Доходы будущих периодов», с информацией об остатках принятых на баланс курсовых разниц событие также редкое, так как исключительно инициативное и не поощряемое;
- 3) в соответствии с законодательством Республики Беларусь далеко не все организации обязаны составлять и раскрывать в открытом доступе отчетность, составленную в соответствии с международными стандартами; возможно влияние других второстепенных для целей исследования факторов.

Для расширения поля исследования автором предложен методологический подход, который позволяет на основе отобранных теоретически обоснованных характеристик предприятий, применяющих (не применяющих) методы управления прибылью (такие предприятия были выявлены по описанным ранее тестовым признакам), провести разграничение исследуемых объектов на группы, вероятно применяющие (вероятно не применяющие) методы управления прибылью в части вариантов учета курсовых разниц. Очевидно, что полученное знание будет носить вероятностный характер, однако такой подход является единственно возможным без привлечения внутренней финансовой информации. В настоящем исследовании он реализован с помощью метода зонирования графического поля распределения исследуемых организаций по отобранному параметру с выделением предполагаемых групп, сконцентрированных возле параметров организаций, достоверно применяющих (не применяющих) методы управления прибылью.

Для проведения исследования было отобрано 15 организаций, являющихся открытыми акционерными обществами, то есть обязанными составлять и размещать в открытом доступе отчетность. На момент проведения исследования (июль 2021 г.) только три из них разместили отчетность по МСФО. Еще у трех организаций в балансе находились вспомогательные статьи «Курсовые разницы» к статьям «Расходы будущих периодов» и «Доходы будущих периодов». То есть только по отношению к шести организациям мог быть применен метод тестовых признаков для оценки того, использовали ли они в 2020 г. управление прибылью в части курсовых разниц. А по трем организациям (на основании данных сравнения отчетности по национальным и международным стандартам) результаты по тестовым признакам также будут носить вероятностный характер. Результаты анализа обобщены в *табл. 1*.

Данных *табл. 1* достаточно, чтобы сформулировать вывод о вероятности использования в учете приемов управления прибылью независимо от наличия или отсутствия финансовых стимулов, особенно, если эти приемы легализованы и определен механизм их реализации.

Однако, как отмечалось ранее, при таком подходе поле исследования значительно сужено. Для уточнения результатов необходимо использовать методы группировки исследуемых объектов по классификационному признаку, позволяющему с определенной вероятностью отнести их к группе предприятий, использующих или не использующих методы управления прибылью.

В качестве такого классификационного признака мог бы приниматься темп роста курсовых разниц, включенных в состав финансовых результатов. Однако на данный показатель влияет совокупность факторов: масштабы деятельности; формы расчетов; длительность предоставляемой рассрочки и т.д. Следовательно, он нуждается в нормировании, которое в настоящем исследовании осуществлено посредством отношения темпов роста курсовых разниц к темпам роста доходов по основной деятельности, то есть доходов, непосредственно детерминирующих курсовые разницы. При этом необходимо учитывать волатильность курса национальной валюты относительно основных используемых в расчетах валют. Могут наблюдаться ситуации: 1) в исследуемом периоде (в настоящей

статье – 2020 г.) волатильность приблизительно соответствует волатильности в прошлом периоде (в настоящей статье – 2019 г.); 2) превышает показатели прошлого года; 3) снижается относительно прошлого года. В проводимом исследовании реализован второй сценарий⁴. Следовательно, можно предположить, что в отсутствие методов управления прибылью темпы роста курсовых разниц будут превышать темпы роста доходов при прочих равных условиях функционирования организации. Данные проведенного исследования, систематизированные на *рис. 1*, подтверждают эту гипотезу.

На рисунке в кружочки обведены те наблюдения, по которым на основании проведенного ранее исследования (*табл. 1*) имеются данные о применении (неприменении) методов управления прибылью. С высокой степенью вероятности не применяли методы управления прибылью предприятия под номерами 7, 9 и 14. Предприятия под номерами 3, 8, 15, наоборот, использовали такие методы. Отношение темпов роста положительных курсовых разниц к темпам роста доходов по основной деятельности в первой группе значительно превышает отношение во второй группе. Численно определить критерий разграничения по данным наблюдений невозможно в силу: а) их малочисленности; б) отсутствия достоверной обучающей выборки. Данная задача не ставилась в настоящем исследовании, но может быть решена в последующих работах при наличии у исследователя информации о применении (неприменении) методов управления прибылью по большой выборке предприятий.

Вместе с тем графического зонирования наблюдений и их визуально отличимого распределения на две группы достаточно, чтобы дополнительно подтвердить ранее сформированный вывод: наличие финансовых стимулов не является единственным условием применения методов управления прибылью. Вероятность и возможность применения таких методов сохраняется даже тогда, когда в краткосрочной перспективе видимые финансовые преимущества в части снижения налоговой нагрузки; возможности привлечения дополнительного внешнего финансирования на финансовых рынках; корректировки дивидендных выплат ограничены только последним фактором для отдельных предприятий. Последнее должно быть учтено при проведении внешнего финансового анализа, так как может провоцировать разрыв между отраженными в отчетности финансовыми результатами и их фактическим денежным обеспечением, в том числе в прогнозных периодах.

Выводы

Ориентация современной финансовой системы на показатели финансовых результатов (прибыль или убытки) формирует предпосылки, а методология бухгалтерского учета, основанная на начислениях, обеспечивает условия реализации такого явления как «управление прибылью» (Earnings Management – EM).

⁴ Информация о динамике курсов иностранных валют в исследуемом периоде размещена на сайте Национального банка Республики Беларусь по ссылке: URL: <https://www.nbrb.by/statistics/rates/avgrate>

Управление прибылью нельзя рассматривать ни как положительное, ни как отрицательное явление. Оно есть следствие саморазвития учетной системы и может быть исключено только при тотальной регламентации всего спектра учетных процедур, что в условиях современной экономики, характеризующейся динамичностью, нестационарностью, многопрофильностью и многофакторностью, однозначно невозможно.

Вместе с тем применение методов управления прибылью, если не искажает отчетность, то нарушает принцип ее сопоставимости и может ввести внешнего пользователя в заблуждение. Следовательно, вопросы диагностики потенциальных фактов управления финансовыми результатами занимают важное место в теории и практике финансового учета и анализа. В настоящей статье исследуется один из аспектов данной проблемы на примере вариативности методов учета курсовых разниц в отсутствие краткосрочных финансовых стимулов.

Исследование было реализовано в ситуации нормативно закреплённого права организаций включать курсовые разницы в финансовые результаты отчетного периода, либо капитализировать на балансе в составе статей «Расходы будущих периодов» и «Доходы будущих периодов» с распределением на финансовые результаты уже в следующих отчетных периодах. При этом такой подход касался только бухгалтерского учета и не затрагивал вопросы налогообложения. По исследуемой выборке не было также финансовых стимулов в виде процедуры IPO. Вместе с тем отдельные предприятия отчитались о выплате дивидендов. То есть в целом можно говорить об ограниченном действии финансовых стимулов.

Результаты исследования показали, что вероятность и возможность применения методов управления прибылью сохраняется, даже когда в краткосрочной перспективе видимые финансовые преимущества в части снижения налоговой нагрузки; возможности привлечения дополнительного внешнего финансирования на финансовых рынках; корректировки дивидендных выплат ограничены только последним фактором для отдельных предприятий.

Проведение исследований, направленных на распознавание фактов управления прибылью, затруднено вследствие ограниченности стандартной отчетной информации, раскрываемой в открытом доступе и наличия большого количества второстепенных факторов, влияющих на показатели, которые косвенно могли бы свидетельствовать о применении (неприменении) таких методов.

На основании идентификации отдельных предприятий, раскрывающих, помимо основной, дополнительную информацию, прямо указывающую на порядок учета курсовых разниц, предпринята попытка выделения классификационного признака, на основе которого может быть сформировано вероятностное суждение о включении предприятия в группу, участники которой используют, или в группу, участники которой не используют методы управления прибылью в части курсовых разниц. Такой подход является вероятностным, но единственно возможным в сложившейся практике раскрытия информации.

Таблица 1**Тестовые признаки управления прибылью в контексте учета курсовых разниц, тыс. Br****Table 1****Test features of earnings management in the context of accounting for exchange rate differences, thousand BYN**

Номер наблюда- емого предприя- тия	Данные бухгалтерского баланса – информация по дополнительным статьям «Курсовые разницы» в составе статей		Данные отчета о финансовых результатах (отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе) – сальдо курсовых разниц в соответствии с		Выводы
	Расходы будущих периодов	Доходы будущих периодов	националь- ными стандартами	международ- ными стандартами	
1	Статья не выделена		–	–	Затруднительно сформулировать
2	Статья не выделена		–	–	Затруднительно сформулировать
3	Статья не выделена		+41 436	–337 216	Вероятно, используются методы управления прибылью
			Значительные различия между сальдо по национальным и международным стандартам		
4	Статья не выделена		–	–	Затруднительно сформулировать
5	Статья не выделена		–	–	Затруднительно сформулировать
6	Статья не выделена		–	–	Затруднительно сформулировать
7	Статья имеется; нет сальдо по статье	Статья имеется; нет сальдо по статье	–	–	Не используются методы управления прибылью
8	Статья имеется; нет сальдо по статье	Статья имеется; есть сальдо по статье	–	–	Используются методы управления прибылью
9	Статья не выделена		–4 580	–4 487	Вероятно, не используются методы управления прибылью
			Незначительные различия между сальдо по национальным и международным стандартам		
10	Статья не выделена		–	–	Затруднительно сформулировать
11	Статья не выделена		–	–	Затруднительно сформулировать
12	Статья не выделена		–	–	Затруднительно сформулировать
13	Статья не выделена		–	–	Затруднительно сформулировать
14	Статья имеется; нет сальдо по статье	Статья имеется; нет сальдо по статье	–	–	Не используются методы управления прибылью
15	Статья не выделена		–3 534	+18 913	Вероятно, используются методы управления прибылью
			Значительные различия между сальдо по национальным и международным стандартам		

Источник: авторская разработка

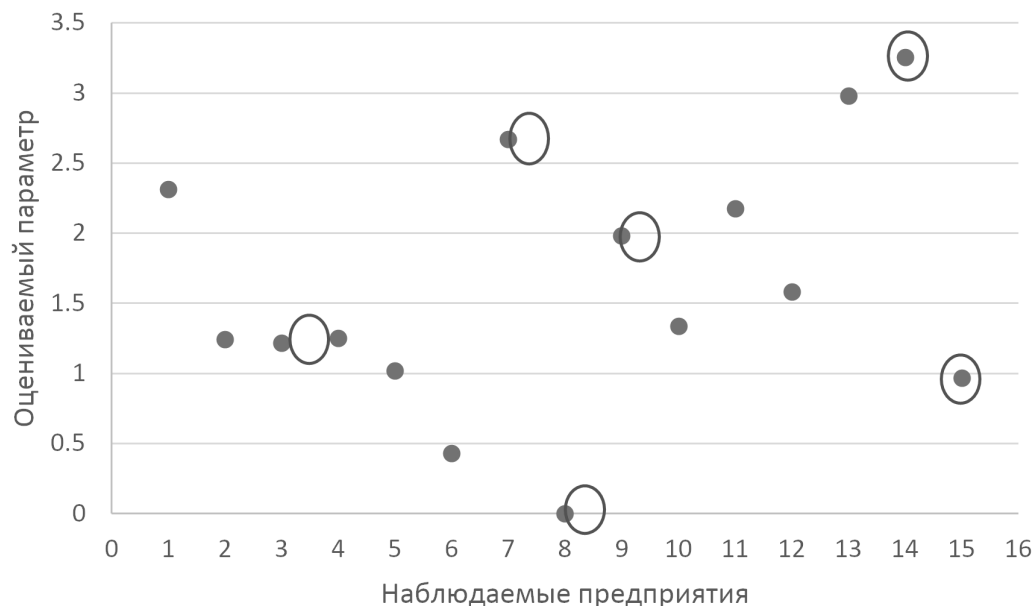
Source: Authoring

Рисунок 1

Распределение предприятий по параметру соотношения темпов роста доходов по основной деятельности и финансовых доходов в части курсовых разниц

Figure 1

Distribution of enterprises according to the parameter of the ratio of growth rates of operating income and financial income in terms of exchange rate differences



Источник: авторская разработка

Source: Authoring

Список литературы

1. Панков Д.А. Бухгалтерский учет – метрология экономики // Белорусский экономический журнал. 2008. № 1. С. 56–69. URL: http://www.bseu.by:8080/bitstream/edoc/3653/2/Pankov_D_Buhgalterskiy_uchet_%E2%80%93_metrologiya_ekonomiki_BEZh_1_08_ocr.pdf
2. Мальцев А.А. Проблемы и перспективы развития истории экономической мысли: взгляд российских и зарубежных ученых // Вопросы экономики. 2020. № 9. С. 94–119. URL: <https://doi.org/10.32609/0042-8736-2020-9-94-119>
3. Matthews D. Publications in Accounting History: A Long-Run Statistical Survey. *Accounting Historians Journal*, 2017, vol. 44, no. 2, pp. 69–98. URL: <https://doi.org/10.2308/aahj-10560>
4. Matthews D. The Past, Present, and Future of Accounting History. *Accounting Historians Journal*, 2019, vol. 46, no. 2, pp. 25–40. URL: <https://doi.org/10.2308/aahj-52535>
5. Львова Д.А. Возникновение теории камеральной бухгалтерии // Вестник СПбГУ. Сер. 5. Экономика. 2016. Вып. 1. С. 56–77. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/vozniknovenie-teorii-kameralnoy-buhgalterii/viewer>

6. Гринкевич О.В., Иванников А.Е. Генезис теории и практики бюджетирования // Техника и технология пищевых производств. 2015. № 1. С. 136–140.
URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/genezis-teorii-i-praktiki-byudzhetrovaniya>
7. Дружиловская Т.Ю., Дружиловская Э.С. История оценки в бухгалтерском учете как отражение причинно-следственных связей между ее эволюцией и этапами развития мировой экономики // Международный бухгалтерский учет. 2020. Т. 23. Вып. 12. С. 1383–1403. URL: <https://doi.org/10.24891/ia.23.12.1383>
8. Andrei P., Baker C.R., Sargiacomo M. Public Sector Accounting in Italy at the Beginning of the 20th Century: The Contributions of Fabio Besta. *Accounting Historians Journal*, 2017, vol. 44, no. 1, pp. 35–50. URL: <https://doi.org/10.2308/aahj-10521>
9. Маханько Л.С. Учетно-аналитическое обеспечение управления денежными потоками: исторические аспекты и современные тенденции // Бухгалтерский учет и анализ. 2021. № 6. С. 18–24.
10. Stone M.L. Accrual Basis vs. Cash Basis for Operating Purposes by CPAs. *Journal of Accountancy*, 1965, vol. 119, no. 2, pp. 75–77.
11. Акатьева М.Д. Принципы бухгалтерского учета: ретроспектива формирования и современные тенденции // Международный бухгалтерский учет. 2017. Т. 20. Вып. 7. С. 370–384. URL: <https://doi.org/10.24891/ia.20.7.370>
12. Sangster A., Gibb F. Earnings Management, Ultra Vires Borrowing, and Auditing of a Scottish Brewery 1884–1927. *Accounting Historians Journal*, 2017, vol. 44, no. 2, pp. 1–15.
URL: <https://doi.org/10.2308/aahj-10542>
13. Когденко В.Г., Завалишина А.К. Исследование особенностей манипулирования отчетностью в организациях строительного сектора // Экономический анализ: теория и практика. 2020. Т. 19. Вып. 9. С. 1614–1645. URL: <https://doi.org/10.24891/ea.19.9.1614>
14. Никулин Е.Д., Свиридов А.А. Манипулирование прибылью российскими компаниями при первичном размещении акций // Финансы: теория и практика. 2019. Т. 23. № 1. С. 147–164. URL: <https://doi.org/10.26794/2587-5671-2019-23-1-147-164>
15. Allee K.D., Christensen T.E., Graden B.S., Merkley K.J. The Genesis of Voluntary Disclosure: An Analysis of Firms' First Earnings Guidance. *Management Science*, 2021, vol. 67, no. 3, pp. 1914–1938. URL: <https://doi.org/10.1287/mnsc.2019.3514>
16. Smith D.D., Pennathur A.K. Signaling Versus Free Cash Flow Theory: What Does Earnings Management Reveal About Dividend Initiation? *Journal of Accounting, Auditing & Finance*, 2019, vol. 34, no. 2, pp. 284–308. URL: <https://doi.org/10.1177/0148558X17724051>

17. *Stephen M.* Earnings Management and Earnings Quality in Emerging Financial Markets: A Theoretical Discourse. *The Journal of Accounting & Finance*, 2019, no. 84, pp. 251–263. URL: <https://doi.org/10.25095/mufad.625865>
18. *Алексеев М.А., Савельева М.Ю., Дудин С.А.* Пятилетний опыт проверки качества составления отчета о движении денежных средств в российских компаниях // *Экономический анализ: теория и практика*. 2020. Т. 19. Вып. 10. С. 1945–1964. URL: <https://doi.org/10.24891/ea.19.10.1945>
19. *Лукьянова А.Е., Никулин Е.Д., Зинченко А.А.* Прогнозирование уровня манипулирования прибылью компании // *Вестник СПбГУ. Сер. 8. Менеджмент*. 2016. Вып. 2. С. 35–61. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/prognostirovanie-urovnya-manipulirovaniya-pribylyu-kompanii>
20. *Лымарь М.П.* К вопросу о влиянии социокультурных особенностей на хозяйственно-культурные практики (на примере Китая) // *Восток (Oriens)*. 2019. № 3. С. 67–78. URL: <https://doi.org/10.31857/S086919080005239-9>
21. *Downes J.F., Kang T., Kim S., Lee C.* Does the Mandatory Adoption of IFRS Improve the Association between Accruals and Cash Flows? Evidence from Accounting Estimates. *Accounting Horizons*, 2019, vol. 33, no. 1, pp. 39–59. URL: <https://doi.org/10.2308/acch-52262>

Информация о конфликте интересов

Я, автор данной статьи, со всей ответственностью заявляю о частичном и полном отсутствии фактического или потенциального конфликта интересов с какой бы то ни было третьей стороной, который может возникнуть вследствие публикации данной статьи. Настоящее заявление относится к проведению научной работы, сбору и обработке данных, написанию и подготовке статьи, принятию решения о публикации рукописи.

THE PRACTICE OF USING EARNINGS MANAGEMENT METHODS UNDER TAX INCENTIVES ABSENCE AND FINANCIAL INCENTIVES RESTRICTION CONDITIONS

Lyudmila S. MAKHAN'KO

Belarus State Economic University (BSEU),
Minsk, Republic of Belarus
lu_mahanko@mail.ru
<https://orcid.org/0000-0003-4326-3575>

Article history:

Article No. 433/2021
Received 29 July 2021
Received in revised form
5 August 2021
Accepted 9 August 2021
Available online
16 August 2021

JEL classification: G30,
G32, M41

Abstract

Subject. This article analyzes the regularities of the processes of application of earnings management methods in the absence of tax incentives and in conditions of limited use of financial incentives.

Objectives. The article aims to identify trends in the use of earnings management methods in the absence of tax incentives and in conditions of limited application of financial ones, and substantiate a set of analytical procedures for their identification to enhance the reliability of the organization's financial situation assessment.

Methods. For the study, reviewing academic papers on the subject matter, I used the general scientific cognition methods of comparison, generalization, grouping, systematization, and the principle of historicism.

Results. The article defines the most important financial incentives, including the tax ones, when earnings management is aimed at reducing or redistributing the tax burden, and financial incentives in terms of positioning in the stock market and adjusting dividend payments. The article finds the regularities of changes in individual financial indicators helping identify enterprises that likely use earnings management methods in terms of accounting for exchange rate differences.

Conclusions and Relevance. The research shows that the probability of applying earnings management methods remains in the absence of discernible financial benefits in the short term in terms of reducing the tax burden or the possibility of attracting additional external financing in the financial markets. The unique character of the research lies in the study of the practice of applying earnings management methods in the absence of apparent financial incentives.

Keywords: reporting, profit management, manipulation

© Publishing house FINANCE and CREDIT, 2021

Please cite this article as: Makhan'ko L.S. The Practice of Using Earnings Management Methods Under Tax Incentives Absence and Financial Incentives Restriction Conditions. *International Accounting*, 2021, vol. 24, iss. 8, pp. 868–886.
<https://doi.org/10.24891/ia.24.8.868>

References

1. Pankov D.A. [Accounting – Metrology of Economics]. *Belorusskii ekonomicheskii zhurnal* = *Belarusian Economic Journal*, 2008, no. 1, pp. 56–69.
URL: http://www.bseu.by:8080/bitstream/edoc/3653/2/Pankov_D_Buhgalterskiy_uchet_%E2%80%93_metrologiya_ekonomiki_BEZh_1_08_ocr.pdf (In Russ.)

2. Mal'tsev A.A. [Whither history of economic thought: A perspective from Russian and international scholars]. *Voprosy Ekonomiki*, 2020, no. 9, pp. 94–119. (In Russ.)
URL: <https://doi.org/10.32609/0042-8736-2020-9-94-119>
3. Matthews D. Publications in Accounting History: A Long-Run Statistical Survey. *Accounting Historians Journal*, 2017, vol. 44, no. 2, pp. 69–98. URL: <https://doi.org/10.2308/aahj-10560>
4. Matthews D. The Past, Present, and Future of Accounting History. *Accounting Historians Journal*, 2019, vol. 46, no. 2, pp. 25–40. URL: <https://doi.org/10.2308/aahj-52535>
5. L'vova D.A. [The development of cameral accounting theory]. *Vestnik SPbGU. Ser. 5. Ekonomika = St. Petersburg University Journal of Economic Studies*, 2016, no. 1, pp. 56–77. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/vozniknovenie-teorii-kameralnoy-buhgalterii/viewer> (In Russ.)
6. Grinkevich O.V., Ivannikov A.E. [Genesis of theory and practice of budgeting]. *Tekhnika i tekhnologiya pishchevykh proizvodstv = Food Processing: Techniques and Technology*, 2015, no. 1, pp. 136–140.
URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/genezis-teorii-i-praktiki-byudzhetrovaniya> (In Russ.)
7. Druzhilovskaya T.Yu., Druzhilovskaya E.S. [The history of evaluation in accounting as a reflection of the causal relationships between its evolution and the stages of the world economy development]. *Mezhdunarodnyi bukhgalterskii uchet = International Accounting*, 2020, vol. 23, iss. 12, pp. 1383–1403. (In Russ.) URL: <https://doi.org/10.24891/ia.23.12.1383>
8. Andrei P., Baker C.R., Sargiacomo M. Public Sector Accounting in Italy at the Beginning of the 20th Century: The Contributions of Fabio Besta. *Accounting Historians Journal*, 2017, vol. 44, no. 1, pp. 35–50. URL: <https://doi.org/10.2308/aahj-10521>
9. Makhan'ko L.S. [Accounting and analysis for cash flow management: historical aspects and current trends]. *Bukhgalterskii uchet i analiz = Accounting and Analysis*, 2021, no. 6, pp. 18–24. (In Russ.)
10. Stone M.L. Accrual Basis vs. Cash Basis for Operating Purposes by CPAs. *Journal of Accountancy*, 1965, vol. 119, no. 2, pp. 75–77.
11. Akat'eva M.D. [Principles of accounting: A retrospective of the formation and current trends]. *Mezhdunarodnyi bukhgalterskii uchet = International Accounting*, 2017, vol. 20, iss. 7, pp. 370–384. (In Russ.) URL: <https://doi.org/10.24891/ia.20.7.370>
12. Sangster A., Gibb F. Earnings Management, Ultra Vires Borrowing, and Auditing of a Scottish Brewery 1884–1927. *Accounting Historians Journal*, 2017, vol. 44, no. 2, pp. 1–15.
URL: <https://doi.org/10.2308/aahj-10542>
13. Kogdenko V.G., Zavalishina A.K. [Studying the specifics of manipulation of financial statements in organizations of the construction sector]. *Ekonomicheskii analiz: teoriya i*

- praktika = Economic Analysis: Theory and Practice*, 2020, vol. 19, iss. 9, pp. 1614–1645. (In Russ.) URL: <https://doi.org/10.24891/ea.19.9.1614>
14. Nikulin E.D., Sviridov A.A. [Earnings Management by Russian Companies at the Initial Public Offering]. *Finansy: teoriya i praktika = Finance: Theory and Practice*, 2019, vol. 23, no. 1, pp. 147–164. (In Russ.)
URL: <https://doi.org/10.26794/2587-5671-2019-23-1-147-164>
15. Allee K.D., Christensen T.E., Graden B.S., Merkley K.J. The Genesis of Voluntary Disclosure: An Analysis of Firms' First Earnings Guidance. *Management Science*, 2021, vol. 67, no. 3, pp. 1914–1938. URL: <https://doi.org/10.1287/mnsc.2019.3514>
16. Smith D.D., Pennathur A.K. Signaling Versus Free Cash Flow Theory: What Does Earnings Management Reveal About Dividend Initiation? *Journal of Accounting, Auditing & Finance*, 2019, vol. 34, no. 2, pp. 284–308. URL: <https://doi.org/10.1177/0148558X17724051>
17. Stephen M. Earnings Management and Earnings Quality in Emerging Financial Markets: A Theoretical Discourse. *The Journal of Accounting & Finance*, 2019, no. 84, pp. 251–263. URL: <https://doi.org/10.25095/mufad.625865>
18. Alekseev M.A., Savel'eva M.Yu., Dudin S.A. [Five-year experience in quality control over cash flow statements in Russian companies]. *Ekonomicheskii analiz: teoriya i praktika = Economic Analysis: Theory and Practice*, 2020, vol. 19, iss. 10, pp. 1945–1964. (In Russ.)
URL: <https://doi.org/10.24891/ea.19.10.1945>
19. Luk'yanova A.E., Nikulin E.D., Zinchenko A.A. [Forecasting the level of company's earnings manipulation]. *Vestnik SPbGU. Ser. 8. Menedzhment = Vestnik SPbSU. Management*, 2016, iss. 2, pp. 35–61.
URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/prognozirovanie-urovnnya-manipulirovaniya-pribylyu-kompanii> (In Russ.)
20. Lymar' M.P. [On the impact of socio-cultural characteristics on economic accounting practices (the example of China)]. *Vostok (Oriens)*, 2019, no. 3, pp. 67–78. (In Russ.)
URL: <https://doi.org/10.31857/S086919080005239-9>
21. Downes J.F., Kang T., Kim S., Lee C. Does the Mandatory Adoption of IFRS Improve the Association between Accruals and Cash Flows? Evidence from Accounting Estimates. *Accounting Horizons*, 2019, vol. 33, no. 1, pp. 39–59.
URL: <https://doi.org/10.2308/acch-52262>

Conflict-of-interest notification

I, the author of this article, bindingly and explicitly declare of the partial and total lack of actual or potential conflict of interest with any other third party whatsoever, which may arise as a result of the publication of this article. This statement relates to the study, data collection and interpretation, writing and preparation of the article, and the decision to submit the manuscript for publication.