

УТВЕРЖДАЮ

Проректор по научной работе и  
инновациям ФГБОУ ВО «Ростовский  
государственный экономический  
университет (РИНХ)»,

доктор экономических наук,

профессор

Н.Г. Вовченко

«17» февраля 2022 г.



### ОТЗЫВ ВЕДУЩЕЙ ОРГАНИЗАЦИИ

Федерального государственного бюджетного образовательного  
учреждения высшего образования «Ростовский государственный  
экономический университет (РИНХ)»

на диссертацию Завалишиной Александры Константиновны  
на тему: «Развитие аналитических процедур выявления признаков  
манипуляций в финансовой отчетности», представленной на соискание  
ученой степени кандидата экономических наук по специальности  
08.00.12 – Бухгалтерский учет, статистика

#### Актуальность темы диссертационной работы

Достоверность финансовой отчетности имеет определяющее значение для всех заинтересованных пользователей, поскольку обеспечивает возможность принятия обоснованных управленческих решений. Исследование, посвященное развитию аналитических процедур выявления признаков манипуляций в финансовой отчетности актуализируется в связи с тем, что в настоящее время фиксируется рост нарушений экономической направленности на 11,6%<sup>1</sup>, что подтверждают исследования крупных консалтинговых организаций. При этом особо среди экономических преступлений выделяют манипуляции в финансовой отчетности, находящиеся на пятом месте среди общего количества преступлений.

<sup>1</sup> Данные Генеральной прокуратуры РФ на декабрь 2021 [Электронный ресурс]  
URL:[http://crimestat.ru/offenses\\_chart](http://crimestat.ru/offenses_chart)

Проблема обнаружения манипуляций в финансовой отчетности остается актуальной, несмотря на большое число разработок отечественных и зарубежных исследователей по данной теме. На сегодняшний момент результаты научных исследований не в полной мере удовлетворяют потребностям заинтересованных лиц – пользователей финансовой отчетности в рамках подтверждения достоверности и качества предоставляемой информации, необходимой для принятия обоснованных управленческих решений.

В условиях возникновения, быстрого и широкого распространения, в том числе, и в российской практике, новых, достаточно сложных схем манипуляций, возрастает потребность в исследовании степени их влияния на статьи финансовой отчетности, обосновании аналитических показателей, которые могут помочь в обнаружении признаков возможных искажений. В связи с этим для развития инструментария анализа финансовой отчетности необходимы аналитические разработки, учитывающие особенности ведения деятельности в стране, основанные на информационных технологиях, которые позволяют обеспечить оперативность в обработке большого объема информации. Следует отметить, что автор выбрал одну из наиболее проблемных отраслей с точки зрения обеспечения достоверности финансовой отчетности, а именно, строительную отрасль, что также свидетельствует об актуальности исследования.

Таким образом, диссертационное исследование Завалишиной Александры Константиновны, направленное на развитие и совершенствование аналитических процедур для выявления признаков манипуляций в финансовой отчетности организаций, способствует повышению качества финансовых отчетов, что весьма актуально в современных условиях.

### **Содержание и структура работы**

Диссертация Завалишиной А.К. представляет собой завершённую научно-квалификационную работу, в которой раскрыты и решены актуальные проблемы разработки теоретических и методических положений применения аналитических процедур, направленных на выявление признаков манипуляций в финансовой отчетности.

Структура диссертационной работы выстроена логично, обеспечивает взаимосвязь всех разделов исследования, целостность и последовательность представленного в нем материала и в полном объеме раскрывают тему научного работы.

Теоретическую основу исследования составили:

- работы российских и зарубежных авторов в области учета, экономического анализа и аудита, в том числе исследования сущности, видов, признаков, способов выявления манипуляций в отчетности;

- нормативные документы в области экономической безопасности, документы, регламентирующие порядок ведения бухгалтерского учета, проведения анализа и аудита, выявления недобросовестных действий.

Основой информационного обеспечения исследования послужили данные финансовой отчетности исследуемых организаций строительной отрасли.

Диссертация состоит из введения, трех глав основного текста, заключения, списка использованной литературы из 178 источников и 9 приложений. Работа проиллюстрирована 57 таблицами и 18 рисунками.

Во введении убедительно доказана актуальность исследуемой проблемы, проанализирована степень изученности проблемы, обоснована цель и поставлены задачи исследования, сформулированы элементы научной новизны диссертации, представлены теоретическая и практическая значимость исследования, теоретическая и методологическая основа исследования, информационная база и результаты апробации (с. 4-11 диссертации).

В первой главе диссертации «Теоретические аспекты манипуляций в финансовой отчетности и методы их выявления» проанализированы виды искажения финансовой отчетности: мошенничество, фальсификации и манипуляции, а также обосновано авторское определение манипуляций в финансовой отчетности (п. 1.1); разработана классификация манипуляций по ряду признаков, а также классификация методов манипуляций для необоснованного улучшения и ухудшения отчетности (п. 1.2); оценена вероятность искажения статей финансовой отчетности, на основании которой сформулированы определения некачественных активов, пассивов и финансовых результатов (п. 1.3).

Вторая глава «Исследование манипуляций в финансовой отчетности в строительном холдинге» носит эмпирический характер и посвящена исследованию особенностей строительной отрасли и оценке финансового положения строительной компании за длительный период деятельности (п. 2.1), а также применению существующих методик выявления манипуляций в финансовой отчетности к исследуемой организации (п. 2.2); анализу финансовой отчетности группы компаний, вовлеченных в манипуляции финансовой отчетности (п. 2.3), и выявлению манипуляций, направленных на искажение финансовой отчетности (п. 2.4).

В третьей главе «Обоснование и апробация аналитических процедур с целью выявления манипуляций в финансовой отчетности организаций строительной отрасли» автором предложен комплекс аналитических процедур, которые позволяют обнаружить признаки манипуляций в отчетности, в том числе обоснованы и оценены типичные значения финансовых и нефинансовых показателей добросовестных и недобросовестных строительных организаций (п. 3.1); определены аналитические индикаторы и их значения с целью выявления недобросовестных организаций (п. 3.2); сформирована последовательность процедур, позволяющих выявить признаки недобросовестных действий и манипуляций в финансовой отчетности (п. 3.3).

В заключении диссертации обобщены основные результаты проведенного исследования и предложения, разработанные в процессе решения поставленных в диссертационном исследовании задач (с. 185-189).

В каждом разделе работы широко используются публикации, указанные в списке источников, а приложения, представленные в диссертации, носят содержательный характер.

В целом диссертация Завалишиной А.К. представляет собой завершенное научное исследование и решение проблем выявления признаков манипуляций в финансовой отчетности с использованием информационных технологий, способствующих повышению достоверности финансовой отчетности в интересах заинтересованных сторон.

Таким образом, можно констатировать, что диссертация имеет традиционную структуру; ее главы и параграфы взаимоувязаны, основаны на

использовании общенаучных методов, а также методов бухгалтерского учета, анализа и аудита; выводы и предложения обоснованы анализом эмпирических данных, представленных в таблицах, рисунках, приложениях.

### **Достоверность и обоснованность диссертационного исследования**

Степень обоснованности научных и прикладных положений, выводов и рекомендаций, представленных в диссертации, подтверждается их разработкой на основе глубокого и всестороннего исследования законодательных и других нормативных актов, методических документов, трудов отечественных и зарубежных ученых в области учета, анализа, аудита, оценки достоверности финансовой отчетности и выявления манипуляций.

При разработке аналитических процедур автором использован накопленный исследовательский опыт в области дифференциации видов искажений финансовой отчетности, способов их совершения и выявления, типичных операций с целью искажения отчетности, признаков манипуляций в финансовой отчетности.

Достоверность научных результатов подтверждается участием автора в отечественных и международных научно-практических конференциях, публикации работ в открытой печати. Поставленные в работе цель и задачи выполнены, о чем свидетельствуют результаты исследования и положения научной новизны.

### **Научная новизна полученных в ходе диссертационного исследования результатов**

Представленную диссертационную работу с точки зрения актуальности и значимости решаемых вопросов, глубины проработанности поставленных задач, логики изложения и содержания можно считать завершенным научным исследованием.

В качестве результатов проведенного исследования, отражающих его научную новизну, необходимо выделить следующие положения.

– на основе проведенного анализа научной и практической литературы, а также эмпирических данных соискателем установлены общие характеристики и

отличия фальсификации, мошенничества и манипуляции, позволившие сформировать авторское определение манипуляций в финансовой отчетности как преднамеренных действий и/или бездействий руководства организации, и/или сотрудников ее финансовой службы, приводящих к искажению статей финансовой отчетности, с целью приукрашивания и/или ухудшения ее показателей для несправедливого и незаконного получения экономических и иных выгод для лица и/или третьих лиц, вовлеченных в манипуляцию в финансовой отчетности (с. 29-32); разработана классификация манипуляций в финансовой отчетности по следующим признакам: цель, законность действий, предмет, объект, субъект, периодичность и период манипуляций (с. 36-38);

– предложены классификации методов манипуляций как для необоснованного улучшения финансовой отчетности, так и для ее ухудшения (с. 39-41), проведена оценка степени влияния манипуляций на отдельные статьи финансовой отчетности (стр. 56), что позволит идентифицировать некачественные статьи активов, пассивов и финансовых результатов (с. 57);

– с помощью всестороннего анализа финансовой отчетности и внутренних документов организаций выявлены хозяйственные операции, осуществление которых приводит к искажению финансовой отчетности, и определено и обосновано их влияние не только на статьи отчетности, но и на аналитические коэффициенты (с. 134-137);

– разработан авторский подход к обнаружению признаков манипуляций в финансовой отчетности, предполагающий использование показателей-индикаторов, основанных на соотношениях некачественных статей финансовой отчетности и качественных статей или нефинансовых показателей, что позволит оперативно выявить типичные признаки недобросовестных компаний на основе сопоставления средних и медианных значений показателей форм финансовой отчетности (с. 164-166);

– сформирован комплекс аналитических процедур с целью выявления признаков манипуляций в финансовой отчетности коммерческих организаций с использованием информационных технологий, заключающийся комплексном использовании предложенных состава и последовательности их осуществления и предполагающий: взаимосвязанную оценку финансовых и нефинансовых данных

об организации; выявление и анализ контрагентов и связанных сторон организации, анализ взаимных транзакций; расчет аналитических показателей в целях выявления искажения некачественных статей финансовой отчетности; бенчмаркинг для выявления признаков недобросовестности; использование аналитического инструментария для выявления манипуляций и выявления факторов, свидетельствующих об отсутствии реальной деятельности. (методики М. Бениша, модель Штефан-Ферулевой, методики регулирующих органов). Применение предложенного комплекса аналитических процедур позволит обеспечить информационные нужды заинтересованных сторон в отношении достоверности финансовой отчетности заинтересованным пользователям повысить уровень достоверности отчетности отдельных организаций и группы компаний (с. 166-184).

#### **Рекомендации по использованию результатов и выводов, приведенных в диссертации**

Основные положения диссертации вносят несомненный вклад в развитие теории и методики экономического анализа и аудита. Результаты диссертации Завалишиной Александры Константиновны могут быть рекомендованы к использованию по следующим направлениям:

1. В нормотворческой деятельности субъектов государственного и профессионально-общественного регулирования бухгалтерского учета и аудита в России при разработке и совершенствовании различных нормативно-правовых актов.

2. В коммерческих организациях различной отраслевой направленности при оценке финансовой отчетности и нефинансовой информации на предмет возможных признаков манипуляций в финансовой отчетности в рамках должной осмотрительности.

3. В деятельности аудиторских и консалтинговых фирм при анализе финансовой отчетности с целью выявления вероятности искажений и разработки рекомендаций по повышению качества и достоверности финансовой отчетности.

4. В учебном процессе высших учебных заведений при преподавании и подготовке учебно-методических разработок по учетно-аналитическим

дисциплинам бакалавриата и магистратуры по направлению «Экономика», а также программ подготовки специалитета по специальности «Экономическая безопасность».

### **Дискуссионные положения и замечания по диссертационной работе**

Диссертация Завалишиной А.К. имеет достаточный уровень теоретической и практической значимости, однако содержит положения, требующие дополнительной аргументации и уточнения:

1. Раскрывая формы искажения отчетности, автор выделяет такую форму как вуалирование, однако не считает ее основной. Данная форма является широко распространенной. Следовало пояснить позицию автора относительно использования вуалирования и особенностей его идентификации применительно к нефинансовой информации, раскрываемой в рамках пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, а также применительно к отчетности устойчивого развития и интегрированной отчетности.

2. В диссертации в качестве информационных технологий автор предлагает использовать модель дерева принятия решений (стр. 167), с помощью продукта RStudio. Следовало бы более подробно обосновать выбор продукта и статистической модели для целей выявления манипуляций в финансовой отчетности.

3. Автор в работе отмечает важность достоверности и открытости финансовой отчетности в рамках участия организаций в государственных закупках. Следовало бы подробнее раскрыть использование предлагаемых разработок в рамках предотвращения действий недобросовестных поставщиков.

4. В диссертационной работе соискатель обосновывает и разрабатывает последовательность аналитических процедур выявления признаков манипуляций в финансовой отчетности, включая в состав этап проведения бенчмаркинга результатов исследуемой организации. Следовало бы более развернуто раскрыть применение данного этапа на практике.



Указанные замечания в основном носят дискуссионный характер и не снижают общей положительной оценки работы, а скорее определяют возможные направления продолжения научных исследований соискателя в избранном направлении.

**Заключение о соответствии диссертации критериям, установленным  
Положением о присуждении научных степеней**

Диссертационная работа Завалишиной Александры Константиновны представляет собой самостоятельно выполненную, завершённую научно-квалификационную работу, в рамках которой решены задачи, имеющие существенное значение для развития теории и методологии аудита и экономического анализа как отрасли научных знаний. В диссертации автором разработаны теоретические положения и обоснованы аналитические процедуры, направленные на выявление признаков манипуляций в финансовой отчетности с использованием информационных технологий.

Диссертация выполнена в соответствии: п. 2.2. Теоретические и методологические основы и целевые установки экономического анализа; п. 2.3. Развитие методологии комплекса методов оценки, анализа, прогнозирования экономической деятельности; п. 3.9 Развитие методологии и комплекса методов аудита, контроля и ревизии области исследования специальности 08.00.12 – Бухгалтерский учет, статистика Паспорта специальностей ВАК России (экономические науки).

Полученные автором диссертации результаты обладают признаками научной новизны, теоретической и практической значимостью, выводы и заключения четко обоснованы. Структура работы, содержание параграфов и полученные результаты соответствуют задачам диссертации, отражают ее основной замысел, которые позволили достичь цели исследования.

Автореферат и публикация 11 работ, в том числе 5 – в журналах, рекомендованных ВАК Минобрнауки РФ, и 1 статья в издании, включенном в базу Scopus, для публикации основных научных результатов диссертаций, полностью отражают основное содержание диссертации.

Диссертация, выполненная на тему: «Развитие аналитических процедур выявления признаков манипуляций в финансовой отчетности» по своему теоретическому уровню, научной новизне и практической значимости отвечает требованиям п. 9, 10, 11, 13, 14 Положения о присуждении ученых степеней (утв. Постановлением Правительства Российской Федерации от 24 сентября 2013 г. № 842), предъявляемым к кандидатским диссертациям на соискание ученой степени кандидата наук, а ее автор, Завалишина Александра Константиновна, заслуживает присуждения ей ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.12 – Бухгалтерский учет, статистика.

Отзыв подготовлен доктором экономических наук, профессором Кизиловым Александром Николаевичем, обсужден и утвержден на заседании кафедры аудита ФГБОУ ВО «Ростовский государственный экономический университет (РИНХ)» 17 февраля 2022 года, протокол № 7.

Заведующий кафедрой аудита  
ФГБОУ ВО «Ростовский  
государственный экономический  
университет (РИНХ)»  
доктор экономических наук, профессор  
«17» февраля 2022 г.



Кизилов Александр  
Николаевич

Согласен на обработку персональных данных

**Контактная информация:**

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Ростовский государственный экономический университет (РИНХ)»  
Адрес: 344002, г. Ростов-на-Дону, ул. Б. Садовая, 69, кабинет 526  
Рабочий 8(863)237-02-56 (8-87),  
e-mail: audit@rsue.ru

ФГБОУ ВО «Ростовский государственный экономический университет (РИНХ)»  
Подпись *Усупов В.И.*  
Проректор по персоналу и безопасности  
В.И. Мусупов  
«17» февраля 2022 г.

