

Валід Шехата Мохамед Касім Соліман, Карім Мансур Алі

### **Аналіз вартісної цінності відкладених податкових зобов'язань: опосередкований вплив практики спотворення звітності**

Метою дебатів стосовно цінності відкладеного податку є з'ясування його впливу на рішення інвесторів. У світлі цієї дискусії, перше питання даного дослідження стосується впливу відкладеного податку на практику управління маніпулюванням прибутками, яка має назву спотворення фінансової звітності, друге – ціннісного значення спотворення звітності, третє – доцільності відкладеного податку, і четверте питання стосується посередницького ефекту спотворення звітності. Увагу зосереджено на фірмах, що мають лістинг на Єгипетській фондовій біржі (EGX), особливо на тих, які були зареєстровані на EGX 100. Період дослідження становить шість років (2013–2018); проаналізовано дані 107 фірм; отримано 642 результати спостережень. Результати такі: керівництво використовує відкладений податок для маніпулювання прибутком, оскільки збільшення відкладених сум податку сприяє вдосконаленню практики спотворення звітності; спотворення фінансової звітності не має вартісної доцільності, тобто ця практика не впливає на рішення інвесторів; існує ціннісна відповідність відкладеного податку, що підтверджує те, що він є одним із визначальних факторів, які впливають на рішення інвесторів; немає доцільності у відкладенні податку через спотворення звітності як посередницької змінної, оскільки інвестори не враховують цю практику при прийнятті своїх інвестиційних рішень. У статті досліджується взаємозв'язок між відкладеними податковими зобов'язаннями, спотворенням фінансової звітності та вартісним значенням у контексті підприємств Єгипту.

**Ключові слова:** ціна акцій, витрати, пов'язані з відкладеним податком, чисті зобов'язання з відкладеного податку, спотворення фінансової звітності

**Класифікація JEL:** C81, G41, M41



Стаття знаходиться у відкритому доступі і може розповсюджуватися на умовах ліцензії [Creative Commons Attribution 4.0 International license](https://creativecommons.org/licenses/by/4.0/), що дозволяє необмежене повторне використання, розповсюдження та відтворення на будь-якому носії за умови наявності відповідного посилання на оригінальну версію статті.

Валід Шехата Мохамед Касім Соліман, Карім Мансур Алі

### **Анализ ценностной соотнесенности отложенных налоговых обязательств: опосредованное влияние практики искажения отчетности**

Цель дебатов относительно ценности отложенного налога – выяснить его влияние на решения инвесторов. В свете этой дискуссии, первый вопрос данного исследования касается влияния отложенного налога на практику управления манипулированием прибылью, имеющую название искажение финансовой отчетности, второй – стоимостном значении искажения отчетности, третий – целесообразности отложенного налога, и четвертый вопрос касается посреднического эффекта искажения отчетности. Внимание сосредоточено на фирмах, имеющих листинг на Египетской фондовой бирже (EGX), особенно на тех, которые были зарегистрированы на EGX 100. Период исследования составляет шесть лет (2013–2018); проанализированы данные 107 фирм; получено 642 результата наблюдений. Результаты следующие: руководство использует отложенный налог для манипулирования прибылью, поскольку увеличение отложенных сумм по налогу способствует усовершенствованию практики искажения отчетности; искажение финансовой отчетности не имеет ценностной соотнесенности, то есть эта практика не влияет на решения инвесторов; существует ценностная соотнесенность отложенного налога, подтверждающая то, что он является одним из определяющих факторов, влияющих на решения инвесторов; нет целесообразности в отложении долга путем искажения отчетности как посреднической переменной, поскольку инвесторы не учитывают эту практику при принятии своих инвестиционных решений. В статье исследуется взаимосвязь между отложенными налоговыми обязательствами, искажением финансовой отчетности и ценностной соотнесенностью в контексте предприятий Египта.

**Ключевые слова:** цена акций, затраты, связанные с отложенным налогом, чистые обязательства по отложенному налогу, искажение финансовой отчетности

**Классификация JEL:** C81, G41, M41



Статья находится в открытом доступе и может распространяться на условиях лицензии [Creative Commons Attribution 4.0 International license](https://creativecommons.org/licenses/by/4.0/), что позволяет неограниченное повторное использование, распространение и воспроизведение на любом носителе при условии наличия соответствующей ссылки на оригинальную версию статьи.