**УДК 657.6**

**АУДИТОРСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ**

**AUDIT ACTIVITY**

**ПРИМЕНЕНИЕ аналитических процедур В АУДИТЕ ФИНАНСОВЫХ ВЛОЖЕНИЙ**

**APPLYING ANALYTICAL PROCEDURES IN AUDITING OF FINANCIAL ASSETS**

***Т.И. КРИШТАЛЁВА****, доктор экономических наук, профессор кафедры «Бухгалтерский учет в финансово-кредитных и некоммерческих организациях», Финансовый Университет при Правительстве Российской Федерации*

***e-mail: tkrishtaleva@mail.ru***

***Е.Ю. СВЯТКОВСКАЯ****, аспирант кафедры «Бухгалтерский учет в финансово-кредитных и некоммерческих организациях», Финансовый Университет при Правительстве Российской Федерации*

***e-mail: esviatkovskaia@mail.ru***

***Krishtaleva T.I.****, Doctor of Economics, Professor of chair «Accounting in finance-credit and non-profit organizations», Finance University under the Government of the Russian Federation*

***E-mail: tkrishtaleva@mail.ru***

***Svyatkovskaya E.U.****, graduate student of chair « Accounting in finance-credit and non-profit organizations», Finance University under the Government of the Russian Federation*

***E-mail: esviatkovskaia@mail.ru***

**Аннотация**

В статье показаны возможности использования методов финансового анализа для проведения аналитических процедур с целью получения аудиторских доказательств в аудите финансовых вложений. Проанализированы показатели оценки использования финансовых вложений для достижения необходимого уровня достоверности проверяемых финансовых вложений. По результатам аналитических процедур приведены подходы к оценке существенности выявленных искажений.

**Abstract**

This article shows the financial analysis techniques used to perform analytical procedures for promoting evidence in the audit of financial assets. It has been analyzed the indicators for assessing the performance of financial assets to achieve the certain level of assurance regarding auditing financial assets. Based on the results of analytical procedures are presented the approaches to assess materiality of identified misstatements.

***Ключевые слова:*** *аналитические процедуры, финансовые вложения, существенность, достоверность, методы финансового анализа*

***Keywords:*** *analytical procedures, financial assets, materiality, assurance, financial analysis techniques*

В условиях более широкого использования финансовых вложений особенно актуальными становятся проблемы получения достоверной информации о величине финансовых вложений организации. Обеспечить достоверное отражение в отчетности финансовых вложений призван аудит финансовых вложений. Для повышения качества аудита целесообразно использовать аналитические процедуры как наиболее экономичный метод сбора аудиторских доказательств.

Актуальность применения аналитических процедур в процессе аудиторской проверки финансовых вложений связана с необходимостью совершенствования аудита, а также высокой практической востребованностью обоснования методик проведения аналитических процедур, способствующих выявлению искажений бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Аналитические процедуры используются с целью ограничить зону поиска, сократить объем процедур. Вид аналитических процедур зависит от цели их проведения, доступности и надежности информации необходимой для их проведения.

Целью исследования было проверить возможность использования для проведения аналитических процедур в аудите финансовых вложений наиболее простых и известных методов финансового анализа. Для проведения исследования использовалась бухгалтерская отчетность, составленная в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). Такой выбор был сделан в связи с тем, что классификация финансовых вложений в бухгалтерской отчетности, составленной по МСФО, позволяет проанализировать финансовые вложения в разрезе финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, и финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости. Так в категорию «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости» включены ценные бумаги, для которых имеется активный рынок, они приобретены для продажи в ближайшем времени, являются частью портфеля инвестиций, используемых для операций с целью извлечения прибыли в краткосрочной перспективе. В категорию «финансовые активы, имеющиеся в наличие для продажи» включены финансовые активы, полученные в качестве вклада в уставный капитал, кроме того, у руководства организации отсутствует намерение осуществлять ими торговлю для получения краткосрочной прибыли.

В соответствии с федеральным правилом (стандартом) аудиторской деятельности № 20 «Аналитические процедуры» термин «аналитические процедуры» определяется как анализ соотношений и закономерностей, основанных на сведениях о деятельности аудируемого лица, а также изучение связи этих соотношений и закономерностей с другой имеющейся в распоряжении аудитора информацией или причины возможных отклонений от нее[4].

Задача аналитических процедур – выявить существенные ошибки в бухгалтерской отчетности. Американские ученые Edward Blocher и George Patterson сравнивают аналитические процедуры с врачебными диагностическими процедурами, на основании которых можно определить возможный диагноз пациента, исключив при этом нерелевантные данные [3].

Эффективность аналитических процедур зависит от того, насколько они могут быть использованы для определения существенных ошибок в бухгалтерской отчетности.

Аналитические процедуры применяются на всех стадиях проведения аудита: определение размера выборки, прогнозирование, анализ показателей, сравнение и определение существенных отклонений.

Для аудита инвестиционной деятельности организации могут быть использованы различные методы финансового анализа. Так, метод сравнения аудитор использует при изучении абсолютных или относительных изменений данных отчетности. Аудитор должен обратить особое внимание на существенные изменения абсолютных показателей и определить дальнейшие аудиторские процедуры для изучения причин этих изменений.

Аудитору необходимо обратить внимание и на относительные изменения показателей. Поскольку существенные относительные изменения показателей при незначительных абсолютных изменениях показателей могут свидетельствовать о возможных ошибках в бухгалтерской отчетности.

При использовании метода сравнения необходимо обеспечить сопоставление данных по ценам, по социальным и прочим факторам. Так, при проведении проверки займов выданных, прежде чем приступить к анализу показателей бухгалтерской отчетности, необходимо определить их справедливую стоимость. Справедливая стоимость займов выданных может быть определена по приведенной стоимости будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату.

Сложность метода сравнения для аудитора состоит в том, что необходимо определить критерии, по которым выявленные изменения можно признать существенными. В случае анализа абсолютного изменения показателей бухгалтерской отчетности таким критерием может быть рассчитанный аудитором уровень существенности. При анализе относительных изменений показателей бухгалтерской отчетности аудитор может следовать подходу, разработанному учеными Kinney и Felix (Investigation Rule), согласно которому существенными признаются изменения более 10% [3].

Метод сравнения применим, когда деятельность организации в проверяемом периоде значительно не отличается от деятельности в предыдущем периоде.

В случае если метод сравнения не выявил существенных изменений и колебаний, аудитор может значительно сократить объем проводимых процедур по существу или ограничиться аналитическими процедурами.

В случае выявления существенных изменений аудитору необходимо провести дополнительные аудиторские процедуры по существу.

Более сложным является случай, когда изменения в деятельности организации должны были привести к существенным изменениям исследуемых показателей, но метод сравнения не выявил их, что может свидетельствовать об искажениях и ошибках в бухгалтерской отчетности. В этом случае аудитору также необходимо провести дополнительные аудиторские процедуры.

Таблица 1 - Изменения абсолютных и относительных показателей

Уровень существенности, установленный аудитором, составляет 2 000 млн. рублей.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Показатели по данным баланса** | **На начало отчетного периода, млн. рублей** | **На конец отчетного периода, млн. рублей** | **Абсолютные изменения, млн. рублей** | **Относительные изменения,%** |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 2 995 | 2 924 | - 71 | -2 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | 196 | 1 988 | 1 792 | 914 |
| **ИТОГО** | **3 191** | **4 912** | **1 721** | **912** |

По данным исследования абсолютное изменение составило 1.792 млн. рублей и не превышает установленного аудитором уровня существенности 2.000 млн. рублей, но это не является основанием для аудитора не изучать причины этого изменения, поскольку относительное изменение этого показателя составляет 914%, что для аудитора является существенным, так как превышает 10%, вследствие чего аудитору необходимо провести дополнительные аудиторские процедуры. Так, причиной изменений может являться завышенная балансовая стоимость этих финансовых активов.

Следовательно, если абсолютные и относительные изменения статьи отчетности, сформированной по МСФО, «Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи» не существенны, аудитор может ограничиться аналитическими процедурами или сокращенным объемом аудиторских процедур по существу.

Для выявления тенденций изменения показателя финансовых вложений в отчетном периоде, выявления количественных взаимосвязей между показателями с целью исчисления их значений в будущем целесообразно применять трендовый анализ, который строится на сравнении показателей периода, принимаемого за базу, с показателями предшествующих периодов и определении основной тенденции динамики показателей [1]. При проведении трендового анализа аудитору следует использовать наименьшие временные периоды – месяцы или кварталы. Чем меньше исследуемые временные периоды, тем точнее будут результаты анализа.

Этот метод так же, как и предыдущий применим в случае, когда деятельность предприятия в проверяемом периоде значительно не отличается от деятельности в предыдущем периоде.

К недостаткам метода можно отнести, что его нельзя применять в случае, если исследуемые данные неоднородны или подвержены сезонным колебаниям.

Применение трендового анализа эффективно на стадии планирования, метод не требует больших затрат времени и позволяет обнаружить существенные отклонения, которые подлежат дальнейшему аудиту. Например, выявить ошибки отнесения к неверному временному периоду (Cut-off).

Ниже приведен порядок применения трендового анализа с помощью графического метода.



Рис. 1 График динамики фактических и прогнозируемых остатков финансовых вложений по счету 58.1 «Паи и акции»

Остаток финансовых вложений – фактические значения остатка финансовых вложений в конце каждого месяца; прямая линия – трендовые значения финансовых вложений, построенная на основе фактических показателей за 2011 год.

Таблица 2 - Сравнение прогнозируемых значений остатка финансовых вложений с фактическими значениями, тыс. руб. (2012 г.)

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Месяц | Остаток финансовых вложений по счету 58.1 | | Отклонения, тыс. рублей |
| прогнозируемое значение, тыс. рублей | фактическое значение, тыс. рублей |
| январь | 31 323,42 | 31 341,17 | -17,75 |
| февраль | 31 497,76 | 31 525,97 | -28,21 |
| март | 31 672,10 | 31 543,46 | 128,64 |
| апрель | 31 846,44 | 14 070,21 | 17 776,23 |
| май | 32 020,78 | 14 080,60 | 17 940,18 |
| июнь | 32 195,12 | 15 084,37 | 17 110,75 |

Особую сложность при применении графического метода трендового анализа для аудитора составляет определение существенности отклонений фактических показателей от прогнозируемых. При оценке существенности отклонений аудитор может применять установленный уровень существенности. Аудитор также может признать достоверными значения показателей, которые лежат в промежутке между минимальными и максимальными значениями фактических показателей, по которым осуществлялось построение линии тренда.

По данным таблицы 2 видно, что отклонения с января по март 2012 года являются несущественными, аудитор может признать показатели за этот период достоверными, в то же время показатели за период с апреля по июнь существенно отклоняются от прогнозируемых значений, следовательно, для их подтверждения необходимо провести дополнительные аудиторские процедуры.

При проведении аналитических процедур с использованием относительных финансовых коэффициентов аудитор сравнивает финансовые коэффициенты организации текущего периода с аналогичными финансовыми коэффициентами, рассчитанными за предыдущий отчетный период. Для анализа относительных финансовых коэффициентов может применяться как метод сравнения, так и трендовый анализ.

Кроме того, целесообразно выполнить оценку эффективности финансовых вложений в целом и отдельных финансовых вложений, что потребует применения дифференцированных методик. Различают ретроспективную и прогнозную оценку эффективности финансовых вложений. Для получения ретроспективной оценки сумму полученного дохода от финансовых вложений сопоставляют со среднегодовой величиной данного вида активов. Аудитору полезно сравнить, например, доходность ценных бумаг с альтернативным (гарантированным) доходом, в качестве которого принимается ставка рефинансирования или процентная ставка по облигациям государственного сберегательного займа Российской Федерации. Прогнозная оценка эффективности отдельных видов финансовых вложений осуществляется с помощью расчета текущей рыночной цены конкретного финансового инструмента с применением методов дисконтирования.

Экономическая эффективность финансовых вложений определяется как отношение нетто-доходов от финансовых вложений к расходам на финансовые вложения [2]. Коэффициент характеризует величину прибыли, которую получает организация от финансовых вложений на единицу произведенных расходов. Очевидно, что при росте расходов пропорционально должны увеличиваться доходы. Если наблюдаются существенные отклонения, аудитору необходимо проанализировать их причины.

Сравнивая результаты расчета данного коэффициента за разные отчетные периоды, можно также сделать вывод об эффективности финансовых вложений в организации в целом.

Rr = (Vd+I)-(Cd-Cc)

(Cd-Cc)

где

Vd- доходы от выбытия финансовых вложений;

I – процентные доходы;

Сd- расходы от выбытия финансовых вложений;

Cc – расходы на выпуск и обслуживание финансовых вложений.

Таблица 3 - Расчет нормы прибыли на инвестицию

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Показатель** | **31.12.2009** | **31.12.2010** | **31.12.2011** |
| Доходы от выбытия финансовых вложений, млн. руб. | 449 | 1 953 | 8 832 |
| Процентные доходы, млн. руб. | 107 | 124 | 228 |
| Расходы от выбытия финансовых активов, млн. руб. | 404 | 1 701 | 8 822 |
| Расходы на выпуск и обслуживание финансовых вложений, млн. руб. | 1 | 8 | 8 |
| **Эффективность финансовых вложений,%** | **37** | **21** | **3** |

Анализируя данные исследования, аудитор наблюдает уменьшение показателя эффективности финансовых вложений в динамике, что обусловлено превышением темпов роста расходов от выбытия финансовых вложений над темпами роста доходов от выбытия финансовых вложений. Аудитору в этом случае следует проанализировать причины непропорционального роста расходов от выбытия финансовых вложений.

Аудитору следует противопоставить процентные доходы и средний годовой остаток финансовых вложений за разные отчетные периоды, чтобы убедиться в пропорциональности изменений финансовых вложений и процентного дохода от финансовых вложений.

Таблица 4 - Расчет рентабельности финансовых вложений

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатели | 31.12.2010 | 31.12.2011 |
| Средняя стоимость финансовых вложений, котирующихся на рынке (оцениваемых по справедливой стоимости), млн. руб. | 187 | 1092 |
| Процентные доходы, млн. руб. | 124 | 228 |
| Доходы от выбытия финансовых вложений, млн. руб. | 1953 | 8832 |
| **Рентабельность финансовых вложений, %** | **11** | **8** |

Данные исследования отражают снижение показателя рентабельности финансовых вложений, в связи с непропорциональным ростом активов и доходов от них, что является поводом для проведения дополнительных аудиторских процедур.

Аудитор в процессе анализа показателей рентабельности изучает динамику показателей рентабельности, выполнение плана по их уровню и проводит межхозяйственные сравнения с предприятиями-конкурентами.

Отношение произведенных расходов, связанных с финансовыми вложениями, к среднегодовому остатку финансовых вложений характеризует величину расходов на рубль произведенных финансовых вложений. Рост этого показателя отражает неэффективность финансовых вложений.

Аудитору необходимо выявить причины этого роста.

Таблица 5 - Расчет соотношения расходов, связанных с финансовыми вложениями, к среднегодовой стоимости финансовых вложений

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Показатель** | **31.12.2010** | **31.12.2011** |
| Средняя стоимость финансовых вложений, котирующихся на рынке (оцениваемых по справедливой стоимости), млн. руб. | 187 | 1 092 |
| Расходы от выбытия финансовых активов, млн. руб. | 1 701 | 8 822 |
| Расходы на выпуск и обслуживание финансовых вложений, млн. руб. | 8 | 8 |
| **Расчет соотношения расходов, связанных с финансовыми вложениями, к среднегодовой стоимости финансовых вложений** | **9** | **8** |

По данным исследования наблюдается снижение расходов на рубль произведенных финансовых вложений в 2011 году по сравнению в 2010 годом, что свидетельствует об оптимизации расходов, связанных с финансовыми вложениями.

Доля активов, котирующихся на рынке (оцениваемых по справедливой стоимости), дает представление о ликвидности финансовых вложений в организации и об оценке рыночной стоимости финансовых вложений [2]. Высокий показатель доли активов, котирующихся на рынке, является индикатором того, что финансовые вложения оценены по справедливой стоимости, что свидетельствует о низком неотъемлемом риске, связанном с оценкой финансовых вложений и отражении их стоимости в балансе.

P%= Nsl \* 100

Nsp

P% - доля активов, котирующихся на рынке;

Nsl – количество финансовых активов, котирующихся на рынке, или стоимость финансовых активов, котирующихся на рынке;

Nsp – количество финансовых активов или стоимость финансовых активов.

Таблица 6 - Доля активов котирующихся на рынке (оцениваемых по справедливой стоимости)

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Показатель** | **31.12.2009** | **31.12.2010** | **31.12.2011** |
| Стоимость финансовых вложений, котирующихся на рынке (оцениваемых по справедливой стоимости), млн. руб. | 178 | 196 | 1 988 |
| Стоимость финансовых вложений, млн. руб. | 2 610 | 4 122 | 10 160 |
| **Доля активов, котирующихся на рынке (оцениваемых по справедливой стоимости), %** | **7** | **5** | **20** |

В таблице 6 приведены данные, свидетельствующие об увеличении ликвидности финансовых вложений и о снижении неотъемлемого риска, связанного с оценкой финансовых вложений.

Коэффициент оборачиваемости финансовых активов, который рассчитывается как отношение среднего значения краткосрочных финансовых активов к сумме приобретения/выбытия краткосрочных финансовых активов за период, является малоинформативным для аудитора, поскольку существуют различные причины его изменения, например: увеличение этого коэффициента может произойти в результате завышения балансовой стоимости финансовых активов, а может свидетельствовать о снижении эффективности финансовой деятельности предприятия. Этот коэффициент может быть использован аудитором на стадии планирования аудиторской проверки.

Применение методов финансового анализа для проведения аналитических процедур в аудите финансовых вложений позволяет аудиторам оценить эффективность инвестиционной деятельности организации, идентифицировать области неотъемлемого риска, сократить программу аудита финансовых вложений при проведении аудиторской проверки, и ограничиться проведением аналитических процедур при проведении обзорной проверки.

Список литературы:

1. *Селезнёва Н.* Анализ финансовой отчетности организации: учеб. пособие для студентов вузов по специальности «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», слушателей курсов по подготовке и переподготовке бухгалтеров и аудиторов/ Н.Н. Селезнёва, А.Ф. Ионова. – 3 изд., перераб. и доп. – М.:ЮНИТИ-ДАНА, 2008. – 583 с.
2. *Danescu Т., Spatacean O.* Analytical procedures used in financial audit for the valuation of portfolio performances – case of financial investment companies// Annales Universitatis Apulensis Series Oeconomica. 2009. № 11.
3. *Kayadelen E.* Zur Durchfuehrung von analytischen Pruefungshandlungen im Rahmen der Jahresabschlusspruefung: Dissertation zur Erlangung des akademischen Grades Doktor der Wirtschaft- und Sozialwissenschaften des Fachbereiches Rechts- und Wirtschaftwissenschaften der Technischen Universitaet Darmstadt. Tag der Einreichung – 12.Juni 2007 Tag der muendlichen Pruefung – 13. December 2007 – Darmstadt, 2008 – 459 Seiten
4. *Постановление Правительства РФ от 23.09.2002 N 696 (ред. от 22.12.2011)* "Об утверждении федеральных правил (стандартов) аудиторской деятельности"

**References**

1. *Selesneva N.N. Селезнёва Н.Н.,* Financial Reporting Analysis: textbook for students learning “Accounting, analysis and audit”/ N.N. Selesneva, A.F. Ionova – 3d edition – M:Unity-Dana, 2008 – 583 p.
2. *Danescu Т., Spatacean O.* Analytical procedures used in financial audit for the valuation of portfolio performances – case of financial investment companies// Annales Universitatis Apulensis Series Oeconomica. 2009. № 11.
3. *Kayadelen E.* Conducting Analytical Procedures in the audit of annual reporting statements: Dissertation Technischen Universitaet Darmstadt. The defense of dissertation –13. December 2007 – Darmstadt, 2008 – 459 p.
4. The Federal Auditing Rules (Standards) approved by Resolution of the Government of the Russian Federation No. 696 of September 23, 2002