

3.15. ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ В АУДИТЕ

Мечева Е.Ю., ведущий аудитор, ЗАО «БДО»

Статья посвящена проблеме необходимости применения элементов финансового анализа в аудите. Автором конкретизируются методы и группы финансового анализа, применимые в процессе аудиторской проверки, а также рассматриваются отдельные коэффициенты и их практическое использование на разных этапах аудита. Делается вывод о необходимости не только проводить аудиторские процедуры с использованием методов финансового анализа (аналитические процедуры), но и грамотно формулировать соответствующие выводы, что под силу только опытным квалифицированным специалистам.

Аудит – одна из форм финансового контроля, потребность в котором возникает одновременно с зарождением и развитием товарообменных и денежных отношений. Глобализация экономики, создание международных корпораций с множеством подразделений в различных географических точках усилили потребности бизнеса в независимых специалистах, способных произвести оценку финансового состояния как отдельного предприятия, так и группы компаний в целом. Оценка финансового состояния предприятия невозможна без уверенности в достоверности данных, на основании которых производится анализ. Таким образом, финансовый анализ напрямую связан с аудиторской деятельностью, так как аудит – это «независимая проверка бухгалтерской (финансовой) отчетности аудируемого лица в целях выражения мнения о достоверности такой отчетности» [5]. Аудиторская деятельность делится на две составляющие – собственно аудит и сопутствующие аудиту услуги. На первый взгляд, применение элементов финансового анализа применимо только при оказании сопутствующих аудиту услуг, таких как обзор отчетности и/или согласованные процедуры и пр. Однако и процесс аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности на современном уровне его развития невозможно представить без применения элементов финансового анализа.

Наиболее полное определение финансового анализа приведено в «Финансово-кредитном энциклопедическом словаре»: «Финансовый анализ – совокупность методов определения имущественного и финансового положения хозяйствующего субъекта в истекшем периоде, а также его возможностей на ближайшую и долгосрочную перспективу» [2]. Существуют и другие определения, например: финансовый анализ – это изучение ключевых параметров и коэффициентов, дающих объективную картину финансового состояния предприятия [1]. Основной целью финансового анализа, по мнению А.Д. Шеремета, является получение небольшого числа ключевых (наиболее информативных) параметров, которые дают объективную и точную картину финансового состояния предприятия, его прибылей и убытков, изменений в структуре активов и пассивов, в расчетах с дебиторами и кредиторами [16, с. 72].

Аудиторская деятельность предполагает оценку имущественного и финансового положения компании через изучение ключевых параметров и коэффициентов, а также определение будущих возможностей предприятия. Финансовый анализ применяется в аудиторской деятельности как одна из аудиторских услуг, а также как аудиторская процедура при проведении проверки бухгалтерской (финансовой) отчетности

предприятия. Таким образом, понятия «аудит» и «финансовый анализ» несомненно, имеют точки пересечения и взаимосвязь. В данной статье рассматривается базовая группировка методов финансового анализа, а также выделяются конкретные коэффициенты, которые могут иметь практическое применение на разных этапах аудиторской проверки.

При выполнении аналитических процедур аудитор пользуется элементами финансового анализа – данное утверждение следует из самого определения аналитических процедур. Согласно Федеральному правилу (стандарту) аудиторской деятельности №5 «Аудиторские доказательства», утвержденное Постановлением Правительства Российской Федерации от 23 сентября 2002 года №696, аналитические процедуры представляют собой анализ и оценку полученной аудитором информации, исследование важнейших финансовых и экономических показателей проверяемого аудируемого лица с целью выявления необычных и (или) неправильно отраженных в бухгалтерском учете хозяйственных операций, выявление причин таких ошибок и искажений [8, с. 1]. Аналогичное по содержанию определение приведено в Международном стандарте Аудита 500 «Аудиторские доказательства» (International Standard on Auditing 500), в соответствии с которым аналитические процедуры – это оценка финансовой информации через анализ вероятных отношений финансовых и нефинансовых данных (evaluations of financial information through analysis of plausible relationships among both financial and non-financial data – перевод автора) [4, с. 9]. Оба определения сформулированы таким образом, что явно предполагают использование методов финансового анализа при проведении аналитических процедур.

Стоит отметить, что в международной аудиторской практике использование аналитических процедур, и, соответственно, элементов финансового анализа более распространено, чем в российской. В настоящее время значимость аналитических процедур в процессе аудита в нашей стране недооценена: российские специалисты уделяют больше внимания детальному тестированию, чем анализу финансово-экономических показателей. При этом эффективность аналитических процедур была описана более 15 лет назад в классических научных трудах по аудиту (например, «Аудит» Джека Робертсона, 1993 год), а также доказана на практике. Автор на личном опыте сталкивался со случаями, когда, выявленные в результате проведения аналитических процедур неточности, приводили к существенным корректировкам финансовой отчетности предприятия. Например, анализ динамики рентабельности по валовой выручке показал некорректность распределения затрат, графический анализ динамики стоимости основных средств за отчетный период – некорректность амортизационных отчислений, и данные примеры не являются исчерпывающими.

Недостаточное использование отечественными специалистами аналитических процедур и методов финансового анализа при аудите обусловлено, в частности, спецификой российской экономики, ее относительной молодостью и нестабильностью.

- Во-первых, часто финансовый анализ сводится к расчетам показателей и констатации факта улучшения или ухудшения ситуации, при этом более глубокие выводы сделать не удается.
- Во-вторых, результаты финансового анализа в российских реалиях часто могут основываться на недостоверной ин-

формации, поэтому отечественные специалисты делают вывод о недостаточности аналитических процедур для получения аудиторских доказательств надлежащего качества.

- В-третьих, в российских реалиях практически невозможен сравнительный анализ из-за отсутствия доступных сред-неотраслевых показателей, при этом в зарубежных странах указанная информация регулярно публикуется рейтинговыми агентствами.

В настоящее время в России не так много предприятий, которые могли бы составить конкуренцию западным аналогам, так как большая часть российских компаний совсем недавно стала выходить «из тени», платить налоги, отказываться от «двойного» учета и отражать в отчетности реальное финансовое положение и результаты деятельности. К тому же, на западе большинство компаний-лидеров созданы давно, их история чаще всего насчитывает десятки лет со своими взлетами и падениями, в то время как в России, не каждая крупная компания может похвастаться даже десятилетней историей. Однако общепризнанные стандарты основаны именно на западной практике, поэтому российские предприятия, как правило, не отвечают многим нормативным значениям. Все вышесказанное не отменяет использования традиционных методов финансового анализа в процессе аудита национальных компаний, а лишь свидетельствует о необходимости учета особенностей функционирования российских предприятий.

Финансовый анализ – достаточно обширное понятие. Остановимся на том, какие виды финансового анализа можно выделить для целей использования в процессе аудита. Современная экономическая теория предполагает несколько вариантов классификации типов финансового анализа. В книге А.Д. Шеремета «Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия» четко разделяется внешний (финансовый) и внутренний (управленческий) анализ – эти типы анализа производятся на основе разной информации и отвечают разным требованиям [15, с. 25]. В статье будем говорить именно о внешнем финансовом анализе, который проводится внешними пользователями отчетности в основном на основании бухгалтерской (финансовой) отчетности предприятия, но также с привлечением информации внутрихозяйственного характера (бухгалтерский / финансовый учет). Отчетность предприятия в условиях рыночной экономики базируется на обобщении данных бухгалтерского учета и является информационным звеном, связывающим предприятие с пользователями информации о его деятельности.

В зависимости от конкретных задач финансовый анализ может подразделяться на следующие типы:

- экспресс-анализ (предназначен для получения общего представления о финансовом положении компании);
- комплексный финансовый анализ (используется для получения комплексной оценки финансового положения предприятия);
- ориентированный финансовый анализ (предназначенный для решения конкретной задачи);
- регулярный финансовый анализ (для постановки эффективного управления финансами компании).

Стоит отметить, что данная классификация не является полным перечислением типов финансового анализа, в ней лишь представлены наиболее часто используемые виды. В процессе аудита могут быть использованы первый и третий виды анализа: чаще специалисты прибегают к процедурам экспресс-анализа и в дальнейшем производят углубленный анализ существенных статей отчетности или статей, подверженных высокому риску ошибки.

В настоящее время существует большое количество финансовых показателей (около 200), причем часть из них находится в функциональной зависимости друг от друга, что может повлечь за собой расчет и использование явно избыточного количества коэффициентов. При этом финансовый анализ не сводится к математическому расчету, так как сами по себе финансовые коэффициенты не отвечают на вопрос, а лишь помогают специалисту сфокусировать внимание на том или ином показателе финансовой отчетности и сформулировать дополнительные вопросы для руководства компании. Финансовый анализ только начинается с проведения расчета, а окончательные выводы формулируются на основании комплекса информации, собранной аудитором. В таких случаях аудитор использует так называемые эвристические методы анализа (входящие в группу экономико-математических методов) – это неформализованные методы решения аналитических задач, связанные с опросом и экспертными оценками специалистов, высказывающих свое мнение на основе интуиции, опыта с математической обработкой разных мнений для нахождения правильного решения [14, с. 24].

Федеральные правила (стандарты) аудиторской деятельности, международные стандарты аудита и аудиторская практика в целом предполагают разделение процесса аудита на три основных этапа:

- этап планирования и оценки рисков;
- этап проведения процедур по существу;
- завершающий этап.

В данной статье обратим внимание на первые два этапа, где применение элементов финансового анализа в российских реалиях, наиболее целесообразно.

Планирование аудита предполагает разработку общей стратегии и детального подхода к ожидаемому характеру, срокам проведения и объему аудиторских процедур [6, с. 1]. На этой стадии аналитические процедуры позволяют определить особенности деятельности клиента, наметить стратегию проверки, оценить степень аудиторского риска, определить проблемы в формировании финансовой информации. Здесь уместно применение экспресс-анализа финансовой отчетности, что иными словами называется «чтением отчетности». Можно выделить следующие этапы экспресс-анализа (составлено на основании [10]):

- просмотр отчетности по формальным признакам;
- ознакомление с ключевыми индикаторами;
- чтение пояснительной записки (аналитических разделов отчета);
- общая оценка имущественного и финансового состояния по данным отчетности;
- формулирование выводов по результатам анализа.

Основной целью экспресс-анализа является получение небольшого числа ключевых параметров, дающих объективную картину финансового состояния предприятия, в частности динамики доходов и расходов, изменений в структуре активов и пассивов и так далее. Первичное знакомство с отчетностью предприятия-клиента является обязательным этапом в работе аудитора, предшествующим заключению договора на предоставление услуг. Предварительный просмотр финансовой отчетности и анализ основных параметров необходим аудитору в качестве ориентира для выбора стратегии планирования аудита, понимания основных моментов, на которые стоит обратить пристальное внимание.

Помимо экспресс-анализа на стадии планирования аудита специалистами часто используется горизон-

тальный и вертикальный анализ. Горизонтальный анализ заключается в построении и исследовании динамики того или иного показателя за определенный период времени (чаще отчетный период, либо отчетный и предшествующий периоды). Данный вид анализа позволяет аудитору изучить изменения, произошедшие с показателем финансовой отчетности (строки отчетности либо ее составляющей), для того, чтобы убедиться в их логичности либо сформулировать и предусмотреть дополнительные процедуры, необходимые к проведению. Например, динамика показателя расходов на оплату труда по типам затрат (административные, коммерческие) может свидетельствовать о структурных изменениях в составе сотрудников компании, что связано с качественными и количественными сдвигами в деятельности предприятия за отчетный период.

Вертикальный анализ предполагает построение структуры отчетности либо отдельной ее статьи с расчетом процентных величин. Данный расчет позволяет аудитору увидеть составляющие той или иной строки отчетности и запланировать объем и характер тестирования, необходимого для сбора достаточного количества аудиторских доказательств. Вертикальный анализ важен тем, что переход к относительным показателям позволяет проводить сравнения результатов деятельности предприятий, различающихся по величине используемых ресурсов и другим объемным показателям.

Отдельные элементы финансового анализа применяются аудитором на этапе проведения процедур по существу. На этом этапе используется такой вид финансового анализа, который предполагает детальные расчеты, более сложные математические формулы и применяется к отдельным статьям отчетности или их составляющим. Разнообразие применяемых методов может варьироваться в зависимости от степени существенности той или иной статьи, цели аудиторского теста, времени, отведенного на тестирование, и так далее. В ходе проведения процедур по существу уместно применение всего многообразия элементов финансового анализа. Основная группировка таких элементов приведена ниже:

- показатели ликвидности;
- показатели финансовой устойчивости;
- показатели оборачиваемости;
- показатели рентабельности;
- инвестиционные показатели.

Также выделяют группу инвестиционных показателей, которые используются для проведения сравнительной оценки инвестиционной привлекательности акционерных компаний. Эта группа показателей применяется при оценке стоимости бизнеса, доходности акций и так далее, что не часто используется в процессе классической аудиторской проверки, поэтому заострять внимание на этой группе коэффициентов в данной статье не будем.

Ниже рассмотрим каждую из четырех групп показателей отдельно, выделяя наиболее часто используемые коэффициенты, а также обсудим практическую сторону их применения в процессе аудиторской проверки.

Показатели ликвидности предприятия – это финансовые коэффициенты, отражающие способность компании оплачивать свои ежедневные затраты и выполнять краткосрочные обязательства в полном объеме и в срок. Стоит отметить, что российские специалисты нечасто пользуются (или вообще не пользуются) данными коэффициентами в рамках проведения аудитор-

ской проверки. Однако их анализ является полезным для оценки важнейшего условия составления финансовой отчетности предприятия – принципа непрерывности деятельности. Данный принцип предполагает, что предприятие будет продолжать осуществление своей финансово-хозяйственной деятельности в течение года, следующего за отчетным, и не имеет намерения или потребности в ликвидации, прекращении финансово-хозяйственной деятельности или обращении за защитой от кредиторов. Данный принцип становится более актуальным в условиях непростой финансовой ситуации в мире и, несомненно, должен подвергаться тщательному анализу со стороны аудитора. Основными показателями, входящими в эту группу являются следующие нижеперечисленные.

Коэффициент текущей ликвидности = Текущие активы / Текущие обязательства.

Данный показатель характеризует устойчивость компании к краткосрочным колебаниям на рынке и отражает «правильность» структуры финансирования (гипотеза предполагает, что не следует использовать краткосрочные обязательства для финансирования долгосрочных активов).

Нормативное значение данного показателя, принятое в международной практике, больше 1, в российской – больше или равно 2 [14, с. 308]. Однако это значение может меняться в зависимости от особенностей отрасли или конкретного предприятия.

Коэффициент быстрой ликвидности = (Денежные средства + Краткосрочные финансовые вложения + Краткосрочная дебиторская задолженность) / Краткосрочные обязательства.

Данный коэффициент отражает, насколько краткосрочные обязательства компании могут быть погашены за счет ликвидных активов (денежных средств, либо активов, которые легко превратить в денежные средства).

Стоит отметить, что данные для коэффициентов текущей и быстрой ликвидности можно найти в стандартных формах бухгалтерской отчетности, поэтому расчет этих показателей не требует длительного времени.

Период Самофинансирования = (Денежные средства + Краткосрочные финансовые вложения + Краткосрочная дебиторская задолженность) / Среднедневные платежи.

Этот показатель отражает число дней, на которое предприятие обеспечено средствами, заключенными в ее краткосрочных активах. Данный коэффициент может быть полезен для аудитора, так как характеризует стабильность предприятия в финансировании текущих операций при возникновении трудностей с продажами. Здесь могут возникнуть трудности с информацией для расчета знаменателя функции, так как данные по среднедневным платежам не отражены в стандартных формах отчетности, однако современные системы бухгалтерского учета предполагают наличие информации, необходимой для расчета.

Показатели финансовой устойчивости характеризуют финансовое положение предприятия с позиции достаточности и эффективности использования собственного капитала, а также отражают степень зависимости предприятия от внешних источников финансирования. Данный тип показателей может быть использован аудитором наряду с показателями ликвидности в процессе

оценки принципа непрерывности деятельности, так как финансовая устойчивость и ликвидность характеризуют надежность предприятия в целом. Стоит отметить, что в аудиторской практике нечасто можно встретить анализ финансовой устойчивости компании-клиента, даже в форме общих расчетов и рассуждений, что, на взгляд автора, несомненно, является упущением.

К коэффициентам указанной группы, имеющим практическую значимость в процессе аудиторской проверки можно отнести:

- коэффициент финансового рычага;
- общий коэффициент покрытия долга.

Коэффициент финансового рычага =
= Балансовая величина задолженности /
/ Собственный капитал.

Данный коэффициент характеризует зависимость компании от внешних займов. Чем выше значение коэффициента, тем выше риск неплатежеспособности и риск дефицита денежных средств. Нормальное ограничение для данного показателя – меньше или равно единице (как в зарубежной, так в российской практике) [14, с. 297] Однако интерпретация показателя финансового рычага также зависит от среднего уровня коэффициента в отрасли, уровня доступа компании к дополнительным источникам финансирования, а также особенностям производственной деятельности предприятия.

Общий коэффициент покрытия долга =
= Денежный поток до выплат банку / Выплаты
банку (возврат заемных средств + проценты).

Для аудитора данный коэффициент может быть полезен при анализе достаточности ресурсов предприятия для своевременного погашения заемных средств. Если запланированные выплаты банку обеспечены в достаточной мере, то предприятие менее подвержено риску требования долгосрочного возврата кредита, что благоприятным образом влияет на финансовую устойчивость компании.

Показатели оборачиваемости – это коэффициенты, показывающие скорость движения в операционном цикле, иными словами. Данные показатели можно рассчитывать в виде числового коэффициента или в днях. На взгляд автора, расчет показателя в днях более актуален для целей аудита в силу своей репрезентативности и удобства для межотраслевого сравнения.

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности = Средняя величина дебиторской задолженности / Объем продаж * 365.

Коэффициент оборачиваемости запасов =
= Средняя балансовая величина запасов /
/ Объем закупок * 365.

Указанные два показателя широко используются в зарубежной аудиторской практике. Они имеют практическую значимость при анализе дебиторской задолженности для целей расчета резерва под сомнительную задолженность и при анализе запасов для целей расчета резерва под обесценение. Российские специалисты уделяют меньше внимания данным показателям, в том числе в связи с отсутствием в действующем законодательстве прямого обязательства для создания резерва. Однако в настоящее время в России наблюдаются острые явления финансового кризиса, который выразился, в частности, в повышении ставок по предоставляемым банковским кредитам, повышению требований к заемщикам, сокращению объемов производства в раз-

личных отраслях экономики, а также банкротству множества компаний. Данные факторы приводят к более пристальному вниманию к проблеме оценки реального положения предприятия, отражению на его балансе дебиторской задолженности с признаками сомнительного долга, а также морально устаревших материально-производственных запасов, полностью или частично потерявших свои первоначальные качества.

Коэффициент оборачиваемости основных средств (или фондоотдача) = Объем продаж /
/ Средняя балансовая величина основных средств.

Данный показатель характеризует эффективность использования предприятием основных средств, находящихся в его ведении. Чем выше данный коэффициент, тем более эффективно используются основные средства. Однако при сравнительном анализе показателя с другими предприятиями необходимо учитывать множество дополнительных факторов:

- отраслевые особенности;
- способ оценки стоимости основных средств;
- метод начисления амортизации и прочее.

Таким образом, несмотря на несложность расчета и практическую пользу данного коэффициента для целей анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия, необходимо проявлять осторожность в выводах при его использовании.

Показатели рентабельности предприятия – это коэффициенты, характеризующие относительную прибыльность, что позволяет оценить общую экономическую эффективность работы компании. Показатели рентабельности рассчитываются в относительном виде, что позволяет использовать их в качестве основы для сравнительного анализа деятельности компании с другими предприятиями отрасли, с лучшей практикой или с общепринятыми стандартами. Среди показателей рентабельности наиболее часто используют:

Рентабельность продаж по валовой выручке =
Валовая выручка / Объем продаж * 100%;

Рентабельность продаж по чистой прибыли =
Чистая прибыль / Объем продаж * 100%;

Рентабельность активов = Чистая прибыль /
Средние активы * 100%;

Рентабельность собственного капитала =
Чистая прибыль / Средний собственный капитал * 100%

Стоит отметить, что показатели рентабельности более полезны для использования в финансовом анализе деятельности предприятия аналитиками, акционерами, кредиторами, нежели аудиторами. Однако и в процессе аудита эти коэффициенты имеют свою значимость. Для целей аудита необходимо рассматривать коэффициент рентабельности в динамике за определенный период (часто – отчетный год), а также производить сравнение общего показателя рентабельности с аналогичными показателями других предприятий отрасли, а также с ожидаемым показателем. Динамика показателя рентабельности по валовой выручке является основой для анализа корректности отражения выручки и затрат в определенном временном интервале. Данная аналитическая процедура часто помогает аудитору выявить некорректное распределение затрат относительно выручки и, соответственно, искажение финансовой информации, раскрываемой в отчетности предприятия.

Итак, мы рассмотрели необходимость применения элементов финансового анализа на двух этапах аудиторской проверки – этапе планирования и этапе проведения процедур по существу. Стоит упомянуть и о третьем, завершающем этапе аудиторской проверки – этапе формирования выводов и формулировки аудиторского заключения. На завершающем этапе аудитором производится систематизация выявленных нарушений и оценка существенности их влияния на достоверность показателей бухгалтерской отчетности. На данном этапе использование финансового анализа может быть не таким обширным, как на первых двух стадиях, однако применение отдельных элементов анализа необходимо при оценке аудитором соблюдения принципа непрерывности деятельности предприятия, расчете чистых активов, общей оценке жизнеспособности предприятия в современных экономических условиях.

Таким образом, в данной статье был рассмотрен вопрос необходимости применения элементов финансового анализа при проведении аудиторской проверки, были выделены основные типы и группы методов финансового анализа, а также уделено особое внимание их практическому применению. Можно сделать вывод о том, что элементы финансового анализа в той или иной степени применимы на всех стадиях аудиторской проверки. Аудиторские процедуры, основанные на финансовом анализе – аналитические процедуры – чаще всего требуют меньше временных затрат, чем процедуры детального тестирования, при этом благодаря им аудитор может обнаружить существенные нарушения финансовой отчетности предприятия. Однако не стоит забывать, что для проведения аналитических процедур необходима соответствующая квалификация аудитора, то есть подобные процедуры должны проводиться опытными специалистами, способными не только произвести математический расчет, но и сделать соответствующие выводы из полученных результатов.

Литература

1. Служба тематических толковых словарей [Электронный ресурс] : словарь. – Режим доступа : <http://www.glossary.ru>
2. Финансово-кредитный энциклопедический словарь [Текст] / под ред. А.Г. Грязновой / М.: Финансы и статистика, 2004 – 1168 с.
3. International Auditing and Assurance Standards Board [Электронный ресурс] : официальный сайт. – Режим доступа : <http://www.ifac.org/iaasb>
4. International Standard on Auditing «Audit Evidence» ISA 500, April 2009, International Federation of Accountants [Электронный ресурс] : официальный сайт. URL: http://web.ifac.org/download/ISA_500_standalone_2009_Handbook.pdf
5. Федеральный закон об аудиторской деятельности от 30.12.2008 №307-ФЗ : [Электронный ресурс] : Принят ГД ФС РФ 24.12.2008 // Консультант-Плюс, URL: <http://www.consultant.ru/popular/auditor/>
6. Федеральное Правило (стандарт) аудиторской деятельности №3 «Планирование аудита» [Электронный ресурс] : Утверждено Постановлением Правительства Российской Федерации от 23 сентября 2002 г. N 696 // Министерство финансов Российской Федерации: официальный сайт. URL: [http://www1.minfin.ru/common/img/uploaded/library/no_date/2007/pravilo_\(standart\)_3.doc](http://www1.minfin.ru/common/img/uploaded/library/no_date/2007/pravilo_(standart)_3.doc)
7. Федеральное Правило (стандарт) аудиторской деятельности №5 «Аудиторские доказательства» [Электронный ресурс] : Утверждено Постановлением Правительства Российской Федерации от 23 сентября 2002 г. N 696 // Министерство финансов Российской Федерации: официальный сайт. URL: [http://www1.minfin.ru/common/img/uploaded/library/no_date/2007/pravilo_\(standart\)_5.doc](http://www1.minfin.ru/common/img/uploaded/library/no_date/2007/pravilo_(standart)_5.doc)
8. Федеральное Правило (стандарт) аудиторской деятельности №20 «Аналитические процедуры» [Электронный ресурс] : Утверждено Постановлением Правительства Российской Федерации от 23 сентября 2002 г. N 696 // Министерство финансов Российской Федерации: официальный сайт. URL: [http://www1.minfin.ru/common/img/uploaded/library/no_date/2007/pravilo_\(standart\)_20.doc](http://www1.minfin.ru/common/img/uploaded/library/no_date/2007/pravilo_(standart)_20.doc)
9. Бабушкина Е.А., Анализ финансовых показателей и коэффициентов, [Электронный ресурс] // Корпоративный менеджмент. – URL: http://www.cfin.ru/finanalysis/reports/ratios_system.shtml
10. Ковалев В.В., Финансовый анализ. Логика экспресс-анализа финансовой отчетности, [Электронный ресурс] // Финансовый анализ – информационный онлайн справочник. – URL: <http://www.financial-analysis.ru/methodses/metAFOFinancialAnalysisLogic.html>
11. Коровин А.В., Особенности финансового анализа в аудите, [Электронный ресурс] // HR-portal. – URL: <http://www.hr-portal.ru/article/osobennosti-finansovogo-analiza-v-audite>
12. Рябых Д., Финансовые показатели, [Электронный ресурс] // Корпоративный менеджмент. – URL: http://www.cfin.ru/finanalysis/reports/finratios_update.shtml
13. Синягин А., Специфика финансового анализа в российских условиях, [Электронный ресурс] // Корпоративный менеджмент. – URL: http://www.cfin.ru/finanalysis/ru_specifics.shtml
14. Шеремет А.Д., Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия, [Текст] // Инфра М, Москва, 2009 – 366 с.
15. Шеремет А.Д., Комплексный анализ финансовой деятельности, [Текст] // Инфра М, Москва, 2006 – 414 с.
16. Шеремет А.Д., Ионова А.И., Финансы предприятия: менеджмент и анализ, [Текст] // Инфра М, Москва, 2008 – 480 с.

Ключевые слова

Финансовый анализ; финансовые показатели; аналитические процедуры; обзорная проверка финансовой отчетности; процедуры по существу; завершающая стадия аудита; анализ предполагаемых соотношений; анализ финансовой информации; аудиторская документация; корректировка финансовой отчетности; надежность информации; горизонтальный анализ; вертикальный анализ; показатели ликвидности; показатели оборачиваемости; показатели рентабельности; показатели финансовой устойчивости.

Мечева Екатерина Юрьевна

РЕЦЕНЗИЯ

Актуальность темы: Актуальность статьи определяется насущной потребностью в разработке практических рекомендаций по применению методов финансового анализа в процессе осуществления аудиторских проверок финансовой (бухгалтерской) отчетности российских предприятий, составленной как в соответствии с нормативными правовыми актами, регулирующими бухгалтерский учет Российской Федерации, так и в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Актуальность представленной статьи обуславливается также необходимостью проведения сравнительных исследований российской и западной аудиторской практики.

Научная новизна и практическая значимость: В статье обсуждается значимость применения методов финансового анализа в процессе аудита, а также рассматривается вопрос практического применения конкретных элементов финансового анализа на разных этапах аудиторской проверки. Практическая значимость проведенного исследования имеет место при организации аудиторских проверок финансовой (бухгалтерской) отчетности российских предприятий и использовании в обучающих материалах при подготовке российских специалистов в области аудита.

Заключение: Рецензируемая статья отвечает требованиям, предъявляемым к научным публикациям, и может быть рекомендована к опубликованию.

Старовойтова Е.В., к.э.н., доцент генеральный директор ООО «Аудиторская фирма «Старовойтова и партнеры»

3.15. FINANCIAL ANALYSIS IN AUDIT

E.J. Mecheva, Senior Auditor, ZAO «BDO»

The article is devoted to the matter of application of financial analysis elements in the audit process. The author emphasizes methods and groups of financial analysis, applied in the audit, and also considers certain indices and their practical relevance at the various stages of the auditing process. The article concludes both on the necessity of application of financial analysis methods to audit procedures (analytical procedures) and literate statement of relevant conclusions that require high level of expertise.

Literature

1. Subject glossary service [Electronic resource] : dictionary. – access mode : <http://www.glossary.ru>
2. Finance and credit thesaurus [Text] / edited by A.G. Gryaznova /M.: Finance and statistics, 2004 – 1168 p.
3. International Auditing and Assurance Standards Board [Electronic resource] : official website. – Access mode : <http://www.ifac.org/iaasb>
4. International Standard on Auditing «Audit Evidence» ISA 500, April 2009, International Federation of Accountants [Electronic resource] : official website. URL: http://web.ifac.org/download/ISA_500_standalone_2009_Handbook.pdf
5. Federal law on auditing dated 30.12.2008 №307-ФЗ : [Electronic resource] : Passed by State Duma of RF on 24.12.2008 // Consultant-Plus, URL: <http://www.consultant.ru/popular/auditor/>
6. Federal Regulation (Standard) on auditing №3 «Planning the audit» [Electronic resource] : approved by Russian Federation Government Regulation on 23 September 2002 N 696 // Ministry of Finance of RF: official website. URL: [http://www1.minfin.ru/common/img/uploaded/library/no_date/2007/pravilo_\(standart\)__3.doc](http://www1.minfin.ru/common/img/uploaded/library/no_date/2007/pravilo_(standart)__3.doc)
7. Federal Regulation (Standard) on auditing №5 «Audit evidence» [Electronic resource] : approved by Russian Federation Government Regulation on 23 September 2002 N 696 // Ministry of Finance of RF: official website. URL: [http://www1.minfin.ru/common/img/uploaded/library/no_date/2007/pravilo_\(standart\)__5.doc](http://www1.minfin.ru/common/img/uploaded/library/no_date/2007/pravilo_(standart)__5.doc)
8. Federal Regulation (Standard) on auditing №20 «Analytical procedures» [Electronic resource] : approved by Russian Federation Government Regulation on 23 September 2002 N 696 // Ministry of Finance of RF: official website. URL: [http://www1.minfin.ru/common/img/uploaded/library/no_date/2007/pravilo_\(standart\)__20.doc](http://www1.minfin.ru/common/img/uploaded/library/no_date/2007/pravilo_(standart)__20.doc)
9. E.A. Babushkina. Analysis of financial indices and coefficients, [Electronic resource] // Corporate management. – URL: http://www.cfin.ru/finanalysis/reports/ratios_system.shtml
10. V.V. Kovalev. Financial analysis. Logic of express-analysis of financial statements, [Electronic resource] // Financial analysis – information online resource. – URL: <http://www.financial-analysis.ru/methodses/metAFOFinancialAnalysisLogic.html>
11. Korovin A.V., Financial analysis features in audit, [Electronic resource] // HR-portal. – URL: <http://www.hr-portal.ru/article/osobennosti-finansovogo-analiza-v-audite>
12. Ryabyh D., Financial coefficients, [Electronic resource] // Corporate management. – URL: http://www.cfin.ru/finanalysis/reports/finratios_update.shtml
13. A. Sinyagin. Peculiarity of financial analysis in the Russian environment, [Electronic resource] // Corporate management. – URL: http://www.cfin.ru/finanalysis/ru_specifics.shtml
14. Sheremet A.D., Analysis and diagnosis of financial-economic activities of the entity, [Text] // Infra M, Moscow, 2009 – 366 p.
15. Sheremet A.D., Complex analysis of financial activities, [Text] // Infra M, Moscow, 2006 – 414 p.
16. Sheremet A.D., Ionova A.I., Corporate finance: management and analysis, [Text] // Infra M, Moscow, 2008 – 480 p.

Keywords

Financial analysis; financial ratios; analytical procedures; review of financial statements; substantive testing; final stage of the audit; analysis of plausible relationships; evaluation of financial information; audit documentation; adjustment of financial statements; reliability of data; horizontal analysis; vertical analysis; liquidity ratios; turnover ratios; profitability ratios; sustainability ratios.