

3.7. ПРИМЕНЕНИЕ ЭЛЕМЕНТОВ МЕТОДА ФИНАНСОВОГО АНАЛИЗА ПРИ ПРОВЕДЕНИИ АУДИТА БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Мечева Е.Ю., аспирант

Экономический факультет Московского государственного университета им. М.В. Ломоносова

В статье проводится расчет финансовых коэффициентов на основании базовых форм отчетности: бухгалтерского баланса / отчета о финансовом положении и отчета о прибылях и убытках / отчета о совокупном доходе предприятия. Расчет производится на базе реальной отчетности компании, составленной по Российским стандартам бухгалтерского учета и Международным стандартам финансовой отчетности. Особое внимание уделяется различиям в значениях аналогичных показателей, что следует из различий в принципах составления отчетности. Автор делает вывод о необходимости внимательного отношения специалиста к принципам составления отчетности при проведении финансового анализа и сравнении рассчитанных коэффициентов со среднеотраслевыми значениями и международной практикой.

Аудит – это «независимая проверка бухгалтерской (финансовой) отчетности аудируемого лица в целях выражения мнения о достоверности такой отчетности» [1]. Процесс аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности на современном этапе его развития невозможно представить без применения элементов финансового анализа. Финансовый анализ напрямую связан с аудиторской деятельностью: применение элементов финансового анализа в процессе аудиторской проверки позволяет оптимизировать временные и трудовые затраты на ее проведение посредством создания возможности для быстрого и четкого формирования мнения как об отдельных статьях отчетности, так и об отчетности предприятия в целом

В зависимости от конкретных задач финансовый анализ может подразделяться на несколько типов:

- экспресс-анализ (общее представление о финансовом положении предприятия);
- комплексный финансовый анализ (комплексная оценка финансового положения предприятия);
- ориентированный финансовый анализ (решение конкретной задачи);
- регулярный финансовый анализ (постановка эффективного управления финансами компании) и др.

Данная классификация не содержит полный перечень всех типов финансового анализа, в ней лишь представлены наиболее часто используемые виды. В процессе аудита специалисты прибегают к процедурам экспресс-анализа и в дальнейшем производят углубленный анализ существенных статей отчетности или статей, подверженных высокому риску ошибки.

В данной статье рассматривается применение первого из перечисленных видов финансового анализа – экспресс-анализ отчетности, в частности возможность его применения на различных этапах аудиторской проверки при проведении аудита бухгалтерской отчетности, составленной как по российским стандартам, так и по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО).

Основной целью экспресс-анализа является получение небольшого числа ключевых параметров, дающих объективную картину финансового состояния и финансовых результатов деятельности предприятия, в част-

ности, динамики доходов и расходов, изменений в структуре активов и пассивов и т.д. Таким образом, данный вид анализа более уместен в использовании на стадии планирования аудита, так как планирование аудита предполагает разработку общей стратегии и детального подхода к ожидаемому характеру, срокам проведения и объему аудиторских процедур [2].

Небольшое число ключевых параметров – это и есть финансовые коэффициенты, рассчитанные на базе основных показателей отчетности. В настоящее время существует около 200 финансовых показателей, которые могут быть использованы для анализа деятельности предприятия [10, с. 4]. Базовая группировка таких показателей может быть представлена следующим образом:

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

Расчет показателей ликвидности применяется для определения важнейшего из принципов составления финансовой (бухгалтерской отчетности предприятия) – принципа непрерывности деятельности предприятия. Если значение показателей ликвидности, полученные на этапе экспресс-анализа, являются неудовлетворительными, то на этапе проведения проверки по существу аудитору следует обратить внимание на способность предприятия продолжать свою деятельность в обозримом будущем. Сбор доказательств данного допущения может в некоторых случаях занять достаточно долгое время (в частности, если требуется участие руководства предприятия или представителей его собственника). Поэтому аудитору целесообразно обратить внимание на данный вопрос в начале аудиторской проверки. Наиболее распространенными показателями данной группы являются показатель текущей ликвидности и показатель быстрой ликвидности.

Показатели финансовой устойчивости часто используются банковскими (кредитными) специалистами при анализе платежеспособности предприятия. Однако аудиторам тоже имеет смысл обращаться к данной группе финансовых коэффициентов, в частности, коэффициенту финансового рычага. Данный показатель характеризует зависимость предприятия от заемных средств, и расчет коэффициента на этапе планирования аудита способствует более четкому распределению времени на процедуры, применяемые к балансовым статьям, отражающим величину заемных средств предприятия.

Показатели оборачиваемости наиболее часто применяются специалистом при проведении аудиторской проверки. Расчет данных коэффициентов в рамках экспресс-анализа отчетности позволяет аудитору выявить «проблемные» статьи отчетности и, соответственно, грамотно распределить трудовые и временные ресурсы при планировании проведения процедур по существу. В рамках экспресс-анализа наиболее целесообразно проводить расчет следующих коэффициентов:

- оборачиваемость дебиторской задолженности;
- оборачиваемость запасов;
- оборачиваемость основных средств (для фондоемких предприятий).

Также на этапе планирования аудита важно понимать место предприятия в его отрасли, на рынке аналогичного производства или оказываемых услуг. Здесь аудитор обращается к показателям рентабельности предприятия, среди которых наиболее показательны-

ми являются: маржа валовой прибыли и рентабельность реализации. Расчет показателей рентабельности также применяется при обосновании принципа непрерывности деятельности предприятия наряду с коэффициентами ликвидности.

Вышеперечисленные финансовые показатели могут быть рассчитаны на стадии планирования аудита, в рамках проведения экспресс-анализа отчетности на основе данных бухгалтерского баланса (отчета о финансовом положении компании) и отчета о прибылях и убытках (отчета о совокупном доходе компании). Проанализировав полученные результаты, руководитель проверки сможет оптимизировать предстоящую аудиторскую проверку: коэффициенты смогут указать на области «риска», т.е. производя расчет на этапе планирования, можно оптимизировать затраты на аудит отдельных статей отчетности на стадии проверки по существу. Оптимизация затрат происходит за счет более правильного распределения трудовых и временных ресурсов: более детальное внимание уделяется потенциально рискованным областям отчетности, а для менее рискованных областей отводится минимум процедур.

В целях иллюстрации возможностей применения элементов метода финансового анализа при организации аудиторской проверки, рассмотрим расчет финансовых коэффициентов, перечисленных выше, на конкретном примере. Данные, используемые в расчетах, являются данными из отчетности открытого акционерного общества (ОАО) «Мосэнерго» за 2009 г. [6], составленной по российским стандартам бухгалтерского учета (РСБУ) и МСФО, необходимые выдержки из которой представлены в табл. 1.

Таблица 1

ОТЧЕТНОСТЬ ОАО «МОСЭНЕРГО» ЗА 2009 г.

Млн. руб.

| Показатель отчетности | РСБУ | | МСФО | |
|---|------------|------------|------------|------------|
| | 31.12.2008 | 31.12.2009 | 31.12.2008 | 31.12.2009 |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Бухгалтерский баланс / Отчет о финансовом положении компании (выдержки) | | | | |
| Основные средства | 134 979 | 132 570 | 195 307 | 187 051 |
| Долгосрочная дебиторская задолженность | 4 108 | 4 311 | 123 | 3 362 |
| Итого внеоборотные активы | 155 552 | 149 601 | 211 259 | 205 797 |
| Запасы | 4 679 | 4 846 | 4 446 | 4 541 |
| Краткосрочная дебиторская задолженность | 20 852 | 31 974 | 14 955 | 23 056 |
| Краткосрочные финансовые вложения | 13 484 | 12 810 | 13 485 | 12 171 |
| Денежные средства | 2 810 | 2 068 | 3 315 | 2 267 |
| Текущие активы | 47 097 | 57 497 | 37 580 | 44 635 |
| Всего активов | 202 648 | 207 098 | 248 839 | 250 432 |
| Собственный капитал | 163 640 | 168 177 | 165 225 | 165 253 |
| Долгосрочные займы | 14 744 | 17 700 | 10 199 | 16 675 |
| Краткосрочные займы | 8 194 | 2 416 | 12 500 | 2 090 |
| Текущие обязательства | 21 307 | 17 075 | 26 037 | 22 557 |
| Всего капитала и обязательств | 202 648 | 207 098 | 248 839 | 250 432 |
| Отчет о прибылях и убытках / Отчет о совокупном доходе компании (выдержки) | | | | |
| Показатель отчетности | за 2008 | за 2009 | за 2008 | за 2009 |
| Выручка | 94 779 | 112 227 | 94 819 | 112 636 |
| Себестоимость | 89 981 | 105 138 | 76 188 | 91 812 |
| Себестоимость в части материальных затрат | н/д | н/д | 52 752 | 58 596 |
| Чистая прибыль | 1 372 | 4 509 | 2 055 | 1 658 |

На базе приведенных в табл. 1 данных в статье будут рассчитаны финансовые коэффициенты для обеих отчетностей (составленных в соответствии с российскими и международными правилами бухгалтерского учета), а также объяснены различия между полученными результатами.

Начнем сравнение с показателей ликвидности. Одним из наиболее распространенных показателей данной группы является коэффициент текущей ликвидности:

$$\text{Коэффициент текущей ликвидности} = \frac{\text{Текущие активы}}{\text{Текущие обязательства}}$$

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).

- Расчет коэффициента на базе данных отчетности РСБУ: $57\,497 / 17\,075 = 3,4$.
- Расчет коэффициента на базе данных отчетности МСФО: $44\,635 / 22\,557 = 2,0$.

Нормативное значение данного показателя, принятое в международной практике, – больше единицы, в российской – больше или равно двум [9, с. 308]. Значение коэффициента может меняться в зависимости от особенностей отрасли или конкретного предприятия. В нашем примере показатель имеет «нормальное» значение как при расчете по цифрам РСБУ, так и МСФО. Таким образом, можно сделать положительные выводы и в том, и в другом случае. При этом разница между ними велика: коэффициент, рассчитанный на базе российской отчетности, превышает коэффициент, рассчитанный по отчетности, составленной по международным стандартам, в 1,7 раза, что может иметь влияние при сравнении показателя с другими предприятиями отрасли или при международном сравнении.

Далее рассмотрим коэффициент быстрой ликвидности:

$$\text{Коэффициент быстрой ликвидности} = \frac{\text{Денежные средства} + \text{Краткосрочные финансовые вложения} + \text{Краткосрочная дебиторская задолженность}}{\text{Краткосрочные обязательства}}$$

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

- Расчет коэффициента на базе данных отчетности РСБУ: $(2\,068 + 12\,810 + 31\,974) / 17\,075 = 2,7$.
- Расчет коэффициента на базе данных отчетности МСФО: $(2\,267 + 12\,171 + 23\,056) / 22\,557 = 1,7$.

При расчете показателя быстрой ликвидности на основе данных РСБУ и МСФО можно сделать положительный вывод о ликвидности предприятия в обоих случаях, так как сумма текущих активов компании превышает стоимость краткосрочных обязательств. Однако разницу в расчете необходимо учитывать при сравнении со среднетраслевыми или международными показателями.

Теперь рассмотрим один из самых популярных показателей финансовой устойчивости – коэффициент финансового рычага:

$$\text{Коэффициент финансового рычага} = \frac{\text{Балансовая величина задолженности}}{\text{Собственный капитал}}$$

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) [9, 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.

- Расчет коэффициента на базе данных отчетности РСБУ:
 $(17\ 700 + 2\ 416) / 168\ 177 = 0,12$.
- Расчет коэффициента на базе данных отчетности МСФО:
 $(16\ 675 + 2\ 090) / 165\ 253 = 0,11$.

Коэффициент финансового рычага в нашем примере имеет одинаковую (небольшую) величину как при расчете по данным РСБУ, так и по данным МСФО отчетности, благодаря большой стоимости собственного капитала относительно величины полученных займов, что позволяет сделать вывод о незначительной зависимости компании от внешних источников финансирования.

Далее рассмотрим группу показателей оборачиваемости. Данные коэффициенты чаще всего используются аудитором при экспресс-анализе финансовой отчетности, а также при проведении аналитических процедур:

- во-первых, они характеризуют деловую активность предприятия на рынке;
- во-вторых, при определенных условиях они могут указывать на наличие у компании неликвидных активов; в-третьих, они выявляют специфику бизнеса того или иного предприятия в зависимости от отрасли.

Итак, данная группа включает в себя три основных коэффициента.

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

- Расчет по данным отчетности РСБУ:
 $((4\ 108 + 20\ 852) + (4\ 311 + 31\ 974)) / 2 / 112\ 227 * 365 = 100$.
- Расчет по данным отчетности МСФО:
 $((123 + 14\ 955) + (3\ 362 + 23\ 056)) / 2 / 112\ 636 * 365 = 67$.

Показатель оборачиваемости дебиторской задолженности по данным российской отчетности превышает аналогичный показатель по данным международной отчетности в 1,5 раза. Так как величина выручки отличается незначительно, поэтому данный факт, скорее всего, связан с дополнительным созданием резерва по сомнительной дебиторской задолженности при составлении отчетности по МСФО.

Надо отметить, что уровень оборачиваемости дебиторской задолженности в 100 дней свидетельствует о наличии отсрочки платежа покупателей в среднем более трех месяцев, что указывает на наличие высокой вероятности отсрочки платежа некоторых из них на срок более четырех, пяти, а возможно, и более месяцев.

Относительно низкий показатель оборачиваемости дебиторской задолженности, как правило, обращает внимание аудитора (аналитика) на кредитную политику компании, процедуры предотвращения появления неплатежеспособных дебиторов, процедуры контроля над платежеспособностью существующих покупателей и т.д.

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

В базовых формах отчетности (ф. №1 «Бухгалтерский баланс» и ф. №2 «Отчет о прибылях и убытках») не раскрыта величина «объема закупок», поэтому вместо нее стандартно принято брать показатель себестоимости.

- Расчет по данным отчетности РСБУ:
 $(4\ 679 + 4\ 846) / 2 / 105\ 138 * 365 = 17$.
- Расчет по данным отчетности МСФО:
 $(4\ 446 + 4\ 541) / 2 / 58\ 596 * 365 = 28$.

В данном случае коэффициент оборачиваемости запасов, рассчитанный как по данным РСБУ, так и по данным МСФО отчетности невысок (менее одного месяца), что не будет иметь большого влияния при проведении анализа отчетности аудитором. Однако относительно друг друга коэффициенты отличаются почти в два раза, причем эта разница вызвана различными значениями показателя себестоимости. Коэффициент, рассчитанный по данным международной отчетности, более показателен, так как в себестоимость, рассчитанную по российским правилам бухгалтерского учета, включаются все прямые затраты, в том числе амортизация, заработная плата рабочих и так далее, в то время как формат отчетности по стандартам МСФО позволяет выделить материальные затраты отдельно от других видов расходов. Именно показатель материальных затрат был взят при расчете оборачиваемости запасов, что позволило сделать более корректный расчет во втором случае.

Из суммы двух рассчитанных выше коэффициентов складывается длительность операционного цикла, которая составляет:

- по российским стандартам бухгалтерского учета – 117 дней;
 - по международным стандартам – 95 дней.
- Этот коэффициент показывает среднее количество дней, требуемое для производства и продажи товара / услуги.

3. Коэффициент оборачиваемости основных средств (иначе именуемый «фондоотдача») = Объем продаж / Средняя балансовая величина основных средств.

Данный коэффициент применяется при анализе производственных предприятий, в частности при анализе уровня использования основных средств, и является важнейшим показателем экономической эффективности производства. Для наглядности рассчитаем данный коэффициент в процентах.

- Расчет по данным отчетности РСБУ:
 $112\ 227 / ((134\ 979 + 132\ 570) / 2) * 100\% = 84\%$.
- Расчет по данным отчетности МСФО:
 $112\ 636 / ((195\ 307 + 187\ 051) / 2) * 100\% = 59\%$.

Итак, коэффициент, рассчитанный на базе данных международной отчетности, в 1,4 раза ниже соответствующего показателя по данным отчетности РСБУ, что может вызвать у аудитора (аналитика) дополнительные вопросы насчет использования основных фондов в производственном процессе. Низкий коэффициент фондоотдачи может свидетельствовать о слишком высоком уровне капитальных вложений, о недостаточно эффективном использовании существующих активов и о низком уровне реализации. В нашем примере разница в величинах средней балансовой стоимости основных средств по данным РСБУ и МСФО скорее всего связана с отражением в международной отчетности основных средств по справедливой (переоцененной) стоимости, а в российской отчетности – по исторической.

РАСЧЕТ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ДЛЯ ОАО «МОСЭНЕРГО»

| Коэффициент | РСБУ | МСФО | Вывод |
|--|------------------------|--------------------------|--|
| Показатели ликвидности | | | |
| Коэффициент текущей ликвидности | 340% | 2 | Нормальное значение |
| Коэффициент быстрой ликвидности | 270% | 170% | Положительный вывод о ликвидности предприятия |
| Показатели финансовой устойчивости | | | |
| Коэффициент финансового рычага | 0,12 | 0,11 | Незначительная зависимость предприятия от внешних источников финансирования |
| Показатели оборачиваемости | | | |
| Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности | 100 дн. | 67 дн. | Достаточно высокий показатель РСБУ по сравнению с МСФО => аудиторы следует обратить внимание на наличие у предприятия сомнительной задолженности |
| Коэффициент оборачиваемости запасов | 17 дн. | 28 дн. | Нормальное значение |
| Коэффициент оборачиваемости основных средств (иначе именуемый «фондоотдача») | 84% | 59% | Относительно низкий показатель МСФО по сравнению с РСБУ => аудиторы следует обратить внимание на использование основных фондов предприятия, а также на корректность оценки стоимости основных средств |
| Показатели рентабельности | | | |
| Маржа валовой прибыли | 2008 – 5% 2009 – 6% | 2008 – 20% 2009 – 18% | Низкий показатель РСБУ по сравнению с МСФО => аудиторы следует учитывать особенности расчета показателя, а также обратить внимание на экономическую обоснованность деятельности предприятия, однако следует учесть значения других показателей рентабельности |
| Рентабельность реализации | 0,04 | 0,01 | В связи с тем, что значение показателя рентабельности реализации по МСФО значительно ниже аналогичного показателя, исчисленного на основании данных РСБУ, аудиторы следует спланировать аудиторские процедуры относительно оценки рыночной устойчивости предприятия (учитывая особенности расчета) |

Теперь перейдем к показателям рентабельности предприятия, которые позволяют оценить общую экономическую эффективность работы компании. Показатели рентабельности используются в качестве основы для сравнительного анализа деятельности компании с другими предприятиями отрасли, с лучшей практикой или с общепринятыми стандартами. Рассмотрим, какие из показателей данной группы могут быть рассчитаны для нашего примера (табл. 2).

Одним из часто используемых аудитором коэффициентов рентабельности является маржа валовой прибыли. Для удобства сравнения данные показатели рассчитываются в относительном виде. Коэффициент рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{Маржа валовой прибыли} = (\text{Выручка} - \text{Себестоимость}) / \text{Выручка} * 100\%.$$

- Расчет по данным отчетности РСБУ:
2009 год: $(112\ 227 - 105\ 138) / 112\ 227 * 100\% = 6\%$;
2008 год: $(94\ 779 - 89\ 981) / 94\ 779 * 100\% = 5\%$.
- Расчет по данным отчетности МСФО:
2009 год: $(112\ 636 - 91\ 812) / 112\ 636 * 100\% = 18\%$;
2008 год: $(94\ 819 - 76\ 188) / 94\ 819 * 100\% = 20\%$.

Маржа, рассчитанная по данным отчетности РСБУ, на первый взгляд кажется очень низкой, что вызывает вопрос об экономическом обосновании деятельности предприятия. При этом показатель, рассчитанный по данным отчетности по МСФО, является «нормальным» даже без учета особенностей конкретной отрасли и других факторов. Второй расчет, на взгляд автора, является более точным, так как особенности презентации отчетности по МСФО позволяют исключить из показателя себестоимости «лишние» данные. Также стоит обратить внимание на разноплановую, пусть и незначительную, динамику маржи в расчетах: для российской отчетности показатель 2009 г. увеличился по сравнению с 2008 г., в то время как для МСФО отчетность ситуация является противоположной.

Другой коэффициент данной группы – рентабельность реализации. Этот показатель отражает, сколько

денежных единиц чистой прибыли принесла каждая денежная единица реализованной продукции.

$$\text{Рентабельность реализации} = \text{Чистая прибыль} / \text{Объем реализованной продукции}.$$

- Расчет по данным отчетности РСБУ:
 $4\ 509 / 112\ 227 = 0,04$.
- Расчет по данным отчетности МСФО:
 $1\ 658 / 112\ 636 = 0,01$.

Как видно, показатель рентабельности значительно отличается в зависимости от стандартов составления отчетности. Здесь аудиторы (аналитики) нужно проявлять максимальную осторожность при сравнении рентабельности реализации предприятия со среднеотраслевыми значениями или международной практикой. Стоит отметить, что показатели рентабельности более полезны для использования в финансовом анализе деятельности предприятия аналитиками, акционерами, кредиторами, нежели аудиторы. Однако и в процессе аудита эти коэффициенты имеют свою значимость. Для целей аудита целесообразно рассматривать коэффициенты рентабельности в динамике за несколько определенных периодов (часто – месяц, квартал, год).

Влияние результатов произведенных расчетов на планирование и проведение аудиторской проверки представлено в табл. 2.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Резюмируя представленные выше результаты расчетов, можно сделать следующие выводы.

- Показатели ликвидности: коэффициенты принадлежат области нормальных значений, что позволяет полагать, что предприятие достаточно «устойчиво» на рынке, нормально функционирует, и аудиторы в ходе проверки нет необходимости ставить под сомнение «принцип непрерывности его деятельности».
- Показатели финансовой устойчивости: незначительная зависимость предприятия от внешнего заимствования позволяет обойтись в ходе проверки исключительно проведением базовых процедур при аудите заемных средств.
- Коэффициенты оборачиваемости:

- показатель оборачиваемости дебиторской задолженности относительно низок, что свидетельствует о необходимости обратить особое внимание на состав дебиторской задолженности – на наличие дебиторской задолженности с признаками сомнительного долга. Здесь существует необходимость расширения процедур по обнаружению сомнительной задолженности и обоснованию ее включения (не включения) в состав активов предприятия, а также необходимости создания (не создания) резерва со сомнительным долгом для целей бухгалтерского учета;
- коэффициент фондоотдачи также невысок, что свидетельствует о необходимости обратить пристальное внимание на оценку основных средств, а также анализ используемых фондов предприятия (что потребует значительных временных затрат).
- Коэффициенты рентабельности: показатели рентабельности целесообразно рассматривать в сравнении со среднеотраслевыми значениями. Для расчета коэффициентов в нашем примере было взято предприятие – естественный монополист, на цену реализации услуг которого влияет государство, этим и объясняется его низкое значение. В классическом случае, когда речь идет об олигополиях или предприятиях, функционирующих в рамках совершенной конкуренции, если указанные коэффициенты невелики и не являются нормальными по рынку, то аудитор обязан обратить внимание, как на принципы ценообразования, так и на состав клиентов (покупателей) предприятия. Данные процедуры требуют не только дополнительных временных затрат, но и определенного опыта.

Таким образом, в данной статье был рассмотрен расчет базовых коэффициентов финансового анализа, которые используются аналитиками и аудиторами при проведении экспресс-анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности. Влияние данных коэффициентов (рассчитанных на этапе планирования аудиторской проверки) на проведение процедур по существу может быть прямо противоположным. Финансовые коэффициенты, значение которых находится в пределах установленных значений, позволяют специалисту спланировать проведение аудиторской проверки с применением базовых аудиторских процедур ее проведения, в то время как коэффициенты, значения которых выходят за рамки установленных значений, сигнализируют о необходимости более пристального внимания и расширения соответствующих аудиторских процедур, относящихся к определенным статьям отчетности.

Экспресс-анализ является важной процедурой на этапе планирования аудита, где рассматриваются основные риски, устанавливаются цели аудиторской проверки и определяется степень вероятности существенного искажения той или иной строки отчетности. При этом при выполнении экспресс-анализа аудитор ограничен как в объеме информации, так и во времени. Перед специалистом стоит цель быстро сделать выводы на основании небольшого количества данных, именно поэтому в статье были взяты для расчетов только две формы отчетности, составленной по российским и международным стандартам, – бухгалтерский баланс (отчет о финансовом положении компании) и отчет о прибылях и убытках (отчет о совокупном доходе компании). Аналогичные финансовые коэффициенты могут иметь разное значение, что связано с различиями в принципах отчетности. В нашем примере разницы оказались незначительными, однако невозможно утверждать, что при расчете аналогичных показателей на базе отчетностей других предприятий существенные расхождения не возникнут. Итак, расчет финансовых коэффициентов и проведение сравнения полученных результатов с данными других предприятий или со среднеотраслевыми и международными показателями, а также формирование выводов на базе данных сравнений должны проводиться опытными аудиторами (аналитиками), обладающими опытом и глубокими знаниями в принципах составления отчетности по разным стандартам учета, способными не только произвести математический расчет, но и сделать соответствующие корректные выводы.

Литература

1. Об аудиторской деятельности [Электронный ресурс] : федер. закон от 30 дек. 2008 г. №307-ФЗ. Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».
2. Планирование аудита [Электронный ресурс] : федер. правило (стандарт) аудиторской деятельности №3 : утв. постановлением Правительства РФ от 23 сент. 2002 г. №696. 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)
3. Бабушкина Е.А. Анализ финансовых показателей и коэффициентов [Электронный ресурс] / Е.А. Бабушкина // Корпоративный менеджмент. URL: http://www.cfin.ru/financial-analysis/reports/ratios_system.shtml
4. Ковалев В.В. Финансовый анализ. Логика экспресс-анализа финансовой отчетности [Электронный ресурс] / В.В. Ковалев // Финансовый анализ : информационный онлайн-справочник. URL: <http://www.financial-analysis.ru/methodses/metAFOFinancialAnalysisLogic.html>
5. Коровин А.В. Особенности финансового анализа в аудите [Электронный ресурс] / А.В. Коровин // HR-portal. URL: <http://www.hr-portal.ru/article/osobennosti-finansovogo-analiza-v-audite>
6. Отчетность ОАО «Мосэнерго» за 2009 г. [Электронный ресурс] // ОАО «Мосэнерго» : официальный сайт. – Режим доступа : <http://www.mosenergo.ru>.
7. Рябых Д. Финансовые показатели [Электронный ресурс] / Д. Рябых // Корпоративный менеджмент. URL: http://www.cfin.ru/financial-analysis/reports/finratios_update.shtml
8. Сиягин А. Специфика финансового анализа в российских условиях [Электронный ресурс] / А. Сиягин // Корпоративный менеджмент. URL: http://www.cfin.ru/financial-analysis/ru_specifics.shtml.
9. Шерemet А.Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия [Текст] / А.Д. Шерemet. – М. : ИНФРА-М, 2009. – 366 с.
10. Шерemet А.Д. Финансы предприятия: менеджмент и анализ [Текст] / А.Д. Шерemet, А.И. Ионова. – М. : ИНФРА-М, 2008. – 480 с.

Ключевые слова

Финансовый анализ; финансовые показатели; аналитические процедуры; экспресс-анализ; Бухгалтерский баланс; Отчет о финансовом положении; Отчет о прибылях и убытках; Отчет о совокупном доходе предприятия; показатели ликвидности; показатели оборачиваемости; показатели рентабельности; показатели финансовой устойчивости.

Мечева Екатерина Юрьевна

РЕЦЕНЗИЯ

Актуальность темы статьи определяется необходимостью разработки 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. Применение таких методов в качестве аналитических процедур на всех этапах аудиторской проверки позволяет повысить эффективность ее организации и проведения, оптимизировать затраты аудиторских организаций, что особенно актуально в посткризисных условиях их функционирования.

Научная новизна и практическая значимость: В статье рассматривается значимость применения методов финансового анализа на этапе планирования в процессе аудиторской проверки. Теоретические положения проиллюстрированы практическим примером применения конкретных элементов метода финансового анализа на примере отчетности предприятия, составленной по российским стандартам бухгалтерского учета и международным стандартам финансовой отчетности. 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»

3.7. APPLICATION OF FINANCIAL ANALYSIS METHODS IN THE PROCESS OF FINANCIAL STATEMENTS AUDIT.

E.U. Mecheva, Ph.D. Student, Faculty of Economics

Moscow State University of M.V. Lomonosov

The article gives calculation of financial ratios on the basis of key financial statement forms: balance sheet / statement of financial position and income statement / statement of comprehensive income. Calculations are based on the existing RAP and IFRS financial statements of the entity. Particular attention is paid to the differences in values of similar ratios that result from differences in accounting principles. The author concludes on the necessity of the specialist's attention to the accounting principles during financial analysis performance and comparison of the ratios to average industry indices and international practice.

Literature

1. 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/>
2. 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)
3. Babushkina E.A., Analysis of financial indices and coefficients, [Electronic resource] // Corporate management. – URL: http://www.cfin.ru/finanalysis/reports/ratios_system.shtml
4. 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>
5. A.V.Korovin. Financial analysis features in audit, [Electronic resource] // HR-portal. – URL: <http://www.hr-portal.ru/article/osobnosti-finansovogo-analiza-v-audite>
6. D.Ryabyh. Financial coefficients, [Electronic resource] // Corporate management. – URL: http://www.cfin.ru/finanalysis/reports/finratios_update.shtml
7. A. Sinyagin. Peculiarity of financial analysis in the Russian environment, [Electronic resource] // Corporate management. – URL: http://www.cfin.ru/finanalysis/ru_specifics.shtml
8. A.D. Sheremet. Analysis and diagnosis of financial-economic activities of the entity, [Text] // Infra M, Moscow, 2009 – 366 p.
9. A.D. Sheremet, A.I. Ionova. Corporate finance: management and analysis, [Text] // Infra M, Moscow, 2008 – 480 p.
10. Financial statements OAO «Mosenergo» for the year ended 31 December 2009 [Electronic resource] : official website. – Access mode : <http://www.mosenergo.ru>

Keywords

Financial analysis; financial ratios; analytical procedures; express-analysis; Balance sheet; Statement of financial position; Income statement; Statement of comprehensive income liquidity ratios; turnover ratios; profitability ratios; sustainability ratios; auditing standards.