

4.6. АУДИТОРСКАЯ ОЦЕНКА РИСКОВ И СИСТЕМ РИСК-МЕНЕДЖМЕНТА В КРУПНОЙ КОМПАНИИ

Ивашкевич В.Б., д.э.н., профессор, зав. кафедрой управленческого учета и контроллинга

Казанский федеральный университет

Учет экономического риска и его последствий является одним из ключевых элементов управления современным предприятием. В российской практике риски часто рассматривают как вероятность нежелательных, негативных последствий, а расходы, с ними связанные, как неизбежные затраты или потери.

В статье на примере Открытого акционерного общества «КАМАЗ» рассматриваются возможности аудиторской оценки рисков и систем риск-менеджмента, предлагаются рекомендации по предотвращению или снижению негативных последствий экономического риска.

Одним из существенных элементов управления предприятием в условиях рыночной экономики является необходимость учета экономического риска и его последствий.

Теоретически экономический риск представляет собой вероятность события, имеющего негативное или позитивное влияние на финансовое состояние организации. В российской практике хозяйствования риски чаще всего рассматриваются как вероятность нежелательных, негативных последствий, а расходы с ними связанные, как неизбежные затраты и потери.

В реальной действительности учет экономического риска состоит в оценке возможных результатов альтернативных управленческих решений применительно к складывающимся обстоятельствам их реализации. Часть таких решений имеют риск полного или частичного неисполнения, других по сравнению первоначальным расчетом затрат и результатов деятельности, иного, чем ожидалось, влияния на последующие события и факты хозяйственной жизни организации. Любой управляющий должен стремиться к снижению негативных последствий экономического риска и не упускать возможностей риска, который приносит дополнительную прибыль, рост экономической стоимости и других показателей эффективности бизнеса. Возникает проблема управления рисками, а следовательно, их идентификации, измерения и оценки, поиска альтернативных решений по выходу из создавшихся нежелательных ситуаций или развитию позитивных тенденций.

Управление рисками производственно-финансовой деятельности коммерческой организации – сложная во всех отношениях задача, новая и непривычная для большинства руководителей российских предприятий. Некоторые из них по традиции отрицательно относятся к любому риску и предпочли бы вообще не рисковать. Но экономический риск не зависит от желания признать или отрицать его, он обусловлен самой хозяйственной жизнью, складывающимися обстоятельствами производственно-финансовой деятельности, необходимостью искать возможности преодоления негативных последствий тех или иных управленческих решений.

В решении проблем оценки допустимого уровня экономического риска трудно переоценить роль квалифицированной помощи сторонних независимых специалистов, обладающих специальными профессиональными

знаниями и опытом, в первую очередь, наиболее продвинутых аудиторско-консалтинговых фирм и организаций. Они могут помочь более полно выявить предстоящие и фактически имевшие место риски, оценить их последствия, разработать и обосновать предложения по оптимизации управления экономическими рисками, в том числе, по ведению их стратегического учета.

Особенно важна в этом отношении разработка индивидуальной для каждого предприятия системы стратегического учета рисков и последующего аудита его данных, методологические принципы которых до сих пор недостаточно четко определены.

Стратегический учет концептуально должен быть основан на сравнении текущего состояния предприятия с положением, к которому он стремится. Будущее коммерческой организации это во многом «езда в неизвестное» [3, с. 16]. Контуры будущего для предприятия определяют его миссия, содержание цели и задач стратегического периода, результаты позиционного анализа состояния рынков, конкуренции, технологии, политического климата и т.д. [4, с. 26, 46-49]. На их основе производится оценка стратегических вариантов действий и принимается оптимальное решение по управлению организацией.

Будущее эффективного бизнеса и стратегия его достижения чрезвычайно важны для любого предприятия, в особенности для крупной компании, обычно являющейся бюджетобразующей в данном регионе, обеспечивающей работой тысячи сотрудников и удовлетворяющей потребности в своих товарах и услугах многих покупателей. Оценить, насколько значимы мероприятия, определяющие будущее компании, в какой степени реально их выполнение, дать квалифицированный совет относительно того, что можно было бы сделать по лучшему использованию ресурсных возможностей предприятия в стратегическом периоде – одна из сложнейших задач теории и практики аудита. Именно это особенно высоко ценится в числе работ выполняемых той или иной аудиторской организацией и обеспечивает им заслуженный профессиональный авторитет.

Современная система управления рисками осуществляемая менеджментом компании, представляет собой необходимый элемент реализации стратегических целей коммерческих организаций, сохранения непрерывности функционирования их бизнеса в долгосрочной перспективе, достижения других целевых показателей эффективности. Особое значение эта система имеет для компаний, представляющих собой группу предприятий и организаций, осуществляющих единую деятельность, руководство которой связано с управленческими решениями глобального характера, требующими значительных затрат всех видов ресурсов [1, с. 43; 5, с. 27].

Следует иметь в виду, что оценка рисков представляет собой один из элементов стратегического учета, поскольку риск возникает на стадии принятия решения, а не его осуществления. Если он очень велик, всегда можно отказаться от осуществления предполагаемых мер и мероприятий, выбрать другой вариант решения проблемы. Альтернативное управленческое решение по преодолению кризисных явлений должно быть многовариантным и дифференцированным. Если нет альтернативы, не может быть управления, в том числе рисками.

Рекомендации аудитора должны способствовать повышению эффективности системы управления рисками производственно – финансовой деятельности, которая базируется на следующих принципах:

- комплексный подход, учитывающий влияние различных факторов риска в совокупности;
- разделение ответственности за принятие решений по уровням управления в зависимости от значимости рисков;
- коллективное принятие решений по рискам, влияющим на несколько бизнес – процессов одновременно;
- достаточное информационное обеспечение, позволяющее судить о характере риска и его возможных последствиях;
- обеспечение экономической эффективности мероприятий по управлению рисками;
- регулярный мониторинг основных экономических рисков и их последствий.

Именно с этих позиций, по нашему мнению, необходимо производить и аудиторскую оценку существующей на предприятии системы риск-менеджмента. Если указанные принципы соблюдаются, она получает положительную оценку, даже если результаты деятельности компании не очень успешны. Дело в том, что экономический риск существенно зависит от внешней среды, в которой функционирует коммерческая организация. На состоянии рынков производимых товаров и услуг, уровень конкуренции, изменения в законодательстве и налогообложении в экономическом и политическом положении в стране и мире, на другие внешние факторы она не может оказать никакого воздействия. Рисковать приходится с соблюдением общих правил ведения бизнеса, об изменении которых можно лишь предполагать. Упрекать руководство предприятия в том, что его предположения оказались неполными или неверными нельзя, их нужно воспринимать как свершившийся факт, существующую реальность.

Иное дело риски, зависящие от внутренних, во многом субъективных для каждой организации факторов. Ими можно и нужно управлять с использованием существующих методов и инструментов эффективного воздействия. К ним относят риски рыночной и балансовой ликвидности предприятия, обусловленные неудовлетворительной структурой его активов и пассивов, несбалансированностью ожидаемых доходов и расходов по срокам, дефицитом собственного и оборотного капитала и замедлением его оборачиваемости, ростом дебиторской задолженности, наличием сверхнормативных остатков и запасов, снижением эффективности использования производственных и финансовых ресурсов, рентабельности деятельности предприятия в целом. Виды риска, характер их проявления и воздействия на финансовые результаты деятельности организаций, возможности предотвращения негативных последствий рискованных управленческих решений, а следовательно их аудиторская оценка, во многом зависят от особенностей производственно-финансовой деятельности конкретного предприятия, масштабов его бизнеса, степени профессионального умения менеджеров управлять денежными потоками и капиталом. Рассмотрим эти особенности применительно к Открытому акционерному обществу (ОАО) «КамАЗ» – крупнейшей в Российской Федерации компании автомобилестроения.

В настоящее время основными видами деятельности общества являются производство грузовиков и автобусов, изготовление деталей, узлов и агрегатов автомобилей и сельскохозяйственной техники, инвестици-

онная деятельность, оказание услуг в сфере управления и научно-технической деятельности, разработка и внедрение стандартов управления бизнес-процессами, бухгалтерского учета и отчетности, разнообразная внешнеэкономическая деятельность.

Компания является учредителем и участником 82 организаций, группа предприятий ОАО «КамАЗ» имеет 125 долевых и зависимых обществ, более 700 поставщиков товарно-материальных ценностей для основного производства. Производственная деятельность предприятия обеспечивала в 2011 г. 81,5% всей выручки, в том числе 73,9% от продажи автомобилей и запасных частей к ним. Реализация товаров, произведенных дочерними обществами ОАО «КамАЗ» (автобусов, прицепов, спецавтомобилей и аксессуаров составила 16,5%, остальную часть общей выручки компании представляют услуги непромышленного характера [2].

Сложность производственных и управленческих структур, разнообразие факторов хозяйственной жизни, изменения в мировой и отечественной экономической конъюнктуре, связанные с проявлением кризисных явлений, обусловили большое число разнообразных рисков, для управления которыми необходимы их соответствующая группировка и классификация. В ОАО «КамАЗ» она осуществляется:

- по видам: производственные, коммерческие, инвестиционные, финансовые и правовые риски;
- по вероятности наступления в течение 10 лет: низкий, средний, высокий уровень;
- по влиянию последствий риска на финансовые показатели: менее 5%, от 5% до 20%, свыше 20% выручки от продаж;
- по возможностям предотвращения негативных последствий риска: внешние и внутренние факторы.

Указанная группировка и классификация вполне приемлема и для аудиторской оценки рисков. При необходимости она может быть расширена и детализирована, в том числе, для обособления и оценки рисков, оказавших положительное влияние на экономику предприятия.

Идентификация рисков производится на каждом уровне управления:

- совет директоров;
- правление компании;
- генеральный директор;
- заместитель генерального директора по основным бизнес-процессам.

Координацией, методологией, информационным обеспечением системы управления рисками занимается департамент экономики, возглавляемый заместителем генерального директора по экономике и финансам ОАО. В дочерних предприятиях система управления рисками организована аналогичным образом, но в меньших масштабах.

К основным рискам, которым подвержена деятельность ОАО «КамАЗ», в первую очередь относится возможность снижения объема продаж из-за обострения конкуренции на внутренних и внешних рынках и невозможность полностью компенсировать в цене автомобиля технологическое удорожание вызванное необходимостью обеспечения качества изделий на уровне мировых стандартов. Весьма существенен для предприятия риск снижения рентабельности и продаж и всех других показателей, связанных с финансовыми результатами основной деятельности из-за роста себестоимости продукции вследствие постоянного роста

цен на материалы, комплектующие компоненты, тарифов и ставок оплаты сторонних услуг и рабочей силы.

К рискам с высокой вероятностью наступления, которые могут повлиять на финансовые результаты деятельности предприятия более чем 20% выручки от продаж, в ОАО «КамАЗ» считают цикличность и высокую волатильность рынка грузовых автомобилей, усиление конкуренции и вероятность снижения таможенных пошлин в связи с вступлением РФ во Всемирную торговую организацию (ВТО). Потребность народного хозяйства в грузовой автомобильной технике бесспорна, но возможности удовлетворения спроса целиком зависят от покупательной способности потребителей. В случае замедления темпов роста российской экономики в результате экономического кризиса и других причин, могут снизиться объемы инвестиций в обновление и расширение основных фондов покупателей, в том числе транспортных средств. Для снижения влияния данного вида риска в стратегии компании, рассчитанной на период до 2020 г., предусмотрена диверсификация продуктового портфеля сбыта основных изделий и услуг. В ходе аудиторской оценки этих мер необходимо обращать особое внимание на их обеспеченность соответствующими ресурсами и обоснованность результатами маркетинговых исследований.

Ужесточение конкуренции, в том числе со стороны китайских заводов, активно развивающихся в последние годы мощности по производству грузовых автомобилей и автобусов и планирующих их массивную экспансию на внешних рынках, может привести к снижению доли продаж продукции КамАЗа как внутри нашей страны, так и на экспортных рынках сбыта. Для усиления конкурентных позиций КамАЗа стратегией его развития на период до 2020 г. предусмотрено существенное обновление модельного ряда выпускаемых автомашин и доведение их качества до уровня мировых стандартов. До 2014 г. это будет осуществляться путем модернизации существующих изделий и обновления их компонентной базы, а затем за счет перехода на новый модельный ряд, так называемый «практичный хай-тек», т.е. на производство автомобилей, по потребительским свойствам соответствующим европейским конкурентам, но по ценовым параметрам ниже их на 20-25%. Такое ценовое и потребительское позиционирование позволит ОАО «КамАЗ» рассчитывать на лояльность отечественных и зарубежных потребителей в долгосрочной перспективе.

Ослабление импортных барьеров за счет снижения таможенных пошлин на импортную технику, в том числе вследствие вступления РФ в ВТО, ослабление требований технических регламентов, либерализация таможенного законодательства могут стать причиной увеличения ценового давления со стороны иностранных производителей техники на внутреннем рынке РФ.

Преодоление негативного влияния этого риска предусматривается путем диверсификации продуктового портфеля и рынков сбыта продукции ОАО «КамАЗ», обновления ее ассортимента, повышения эффективности производства, лоббирования интересов отечественной автомобильной отрасли на законодательном уровне. Аудиторская оценка мер по предотвращению негативных последствий такого вида рисков производится путем сопоставления прежнего состояния с тем, что предполагалось сделать и фактически осуществлено.

Одним из основных внешних рисков с высокой вероятностью наступления на среднем уровне управления является риск опережающего увеличения цен на металл, материалы и комплектующие изделия, услуги естественных монополий (электроэнергию, газ, железнодорожные и водные транспортные тарифы). Для нивелирования последствий данных рисков КамАЗ ведет переговоры с поставщиками металла и других видов материальных ресурсов добиваясь перехода от непланируемого изменения существующих цен и ежеквартального их пересмотра к определению в контракте долгосрочной формулы цен и тарифов. Это позволит компании точнее прогнозировать себестоимость продукции, цены на нее, и значит управлять рентабельностью бизнеса, в том числе, в долгосрочной перспективе.

Определенный риск всегда существует в экспортно-импортных сделках и операциях. Это связано с трудно прогнозируемым изменением курса рубля по отношению к валюте сделки, чрезвычайными событиями в международных отношениях, изменениями в политической жизни того или иного государства и его отношениях с нашей страной. Возникают риски расторжения контрактов, задержки или полной неоплаты произведенных поставок, потерь при неблагоприятном изменении курса рубля по отношению к валюте сделки.

Современное высокотехнологическое предприятие не может обойтись без импорта комплектующих изделий. В настоящее время затраты на их приобретение составляют более 12% себестоимости готовой ОАО «КамАЗ» продукции. Эта доля постоянно увеличивается, что связано с необходимостью обеспечения высокого качества грузовых транспортных средств и решением задачи расширения их модельного ряда. Для снижения рисков своевременного обеспечения сборочного конвейера всем необходимым и удорожания импортной комплектации на КамАЗе идут по пути создания совместных предприятий с высокой долей их размещения на территории нашей страны. В настоящее время созданы совместные предприятия (СП) с ведущими зарубежными фирмами «Кнорр Бремзе» (тормозные системы), «Камминз» (детали двигателя), «Бошун» (снегоуборочная техника), «СиЭн Эйг» (сборка и реализация сельскохозяйственных и строительных машин) и ряд других компаний. Ведутся переговоры с немецким автомобильным концерном «Даймлер А.Г.» по созданию производства ряда комплектующих изделий для грузовиков и автобусов КамАЗа на территории города Набережные Челны, где находятся основные корпуса предприятия.

Для снижения риска удорожания себестоимости продукции общества из-за постоянного роста тарифов на тепловую электрическую энергию КамАЗ приступил к реализации программы энергосбережения, позволяющей снизить объемы потребляемого тепла и других видов энергии в натуральном и стоимостном выражении. Аудиторская оценка указанных рисков исходя из данных сравнительного анализа динамики роста цен и тарифов в предыдущие годы.

К рискам с высокой вероятностью наступления, но относительно слабым влиянием на финансовые результаты деятельности предприятия, можно отнести риск увеличения налоговой нагрузки вследствие изменения налогового законодательства РФ. Для внешнего рынка наиболее существенные является риск повышения таможенных пошлин в странах, куда экспортируется про-

дукция ОАО «КамАЗ», ужесточенных правил и соответствующих санкций таможенного контроля, требований лицензирования в странах импортерах. Для внутреннего рынка наиболее существенное негативное влияние может оказать снижение таможенных пошлин на новые и подержанные грузовые автомобили, увеличение ставок и правил начисления налогов на прибыль, имущество, налога на добавленную стоимость (НДС), единого социального налога и других видов обязательных платежей. Такие риски труднее всего прогнозируются, но за последние годы здесь наблюдается явная тенденция к большей стабильности и устойчивости и потому воздействие этих рисков на экономику предприятия в стратегической перспективе не столь существенно, как многие предполагают.

При аудиторской оценке внешних рисков на стадии проекта необходимо исходить из известных аудитору к тому времени ожиданий в этой области, а при анализе фактических последствий риска – расчетно определить воздействие каждого внешнего фактора путем сравнения того, что было, с тем, что стало после изменения действующих правил.

Главным перспективным стратегическим направлением деятельности ОАО «КамАЗ» является освоение производства новых транспортных средств, отвечающих требованиям мировых стандартов.

Обновление модельного ряда и повышение качества связаны с дополнительными расходами по проектированию и освоению производства новых изделий, совершенствованию производственных процессов технологии, обновлению оборудования. Возникает потребность в значительных инвестициях, увеличиваются текущие расходы амортизационные отчисления и, как следствие, растет себестоимость выпускаемой продукции и оказываемых услуг. Для преодоления влияния данного фактора необходимы специальные маркетинговые исследования, позволяющие определить величину возможных продаж и допустимый размер оптимальной цены новых и модернизированных изделий, позволяющих компенсировать их удорожание преимуществами в сопоставлении с эксплуатационными преимуществами более совершенных моделей грузовиков и автобусов. Кроме того необходимо учесть, что в долгосрочной перспективе, обновление машинного оборудования, приведет к повышению отдачи основных фондов за счет более высокой производительности новой техники и рационализации использования производственных площадей.

Конкурентным преимуществом ОАО «КамАЗ» всегда был относительно невысокий, по сравнению с другими предприятиями отрасли, уровень оплаты труда производственного персонала. С переходом на рыночные условия хозяйствования единые отраслевые тарифы и ставки оплаты ушли в прошлое и, чтобы обеспечить приемлемую для покупателей цену и остаться в числе функционирующих предприятий, приходилось экономить на всем, в том числе на заработной плате. Сравнительно невысокие ставки оплаты труда частично оправдывались более низкой стоимостью потребительской корзины в городе Набережные Челны, где главным образом расположен КамАЗ, относительно дешевой продукцией питания местного производства, стоимости коммунальных услуг, расходов на приобретение жилья, внутригородской транспорт и т.п. Не было недостатка и в рабочей силе.

Сейчас все изменяется. Ухудшение демографической ситуации, инфляционные процессы, выросшие требования к качеству жизни, снижение привлекательности рабочих и инженерных профессий среды молодежи ведут к росту конкуренции среди предприятий за трудовые ресурсы и к росту зарплатных ожиданий. В этих условиях, если не повышать заработную плату, существует риск потери части производственного персонала компании, отсутствия замены уходящим на пенсию станочникам, металлургам, сборщикам и другим квалифицированным специалистам, не исключая менеджеров высшего и среднего звена.

За последние годы основная заработная плата производственного персонала на КамАЗе постоянно повышается. В 2011 г. она выросла по сравнению с 2010 годом в среднем на 30%. Этому способствовал переход предприятия на нормативную повременную-премиальную систему оплаты труда, направленную на усиление мотивации работников работать с меньшей численностью, чтобы иметь более высокую заработную плату. В 2011 г. на КамАЗе начато внедрение новой системы стимулирования результатов деятельности топ-менеджеров с использованием ключевых показателей оценки их работы. В дальнейшем планируется разработка и внедрение ряда мероприятий по повышению производительности труда, в том числе за счет реинжиниринга производства, внедрения новых управленческих систем. Много внимания уделяется в городе привлечению молодежи на предприятия материального производства, ее профессиональному обучению, дополнительным льготам и т.п.

Методика аудиторской оценки рисков, связанных с оплатой труда – одна из слабо разработанных в теории и применяемых на практике. Здесь на наш взгляд, приемлемы методические подходы, используемые в управленческом учете, когда нужно определить предельный размер переменной части зарплаты в расчете на одного работника, если известна или прогнозируемая цена изделия, постоянные затраты предприятия и величина переменных расходов на единицу продукта. Расчет позволяет установить, до какого уровня можно повышать среднюю зарплату работника без потери компанией прибыли и снижения рентабельности продукции.

Рынок большинства товаров цикличен во времени и пространстве продаж. От точности прогнозирования объемов рынка зависят возможности предприятия гибко реагировать на изменение конъюнктуры. При недооценке роста платежеспособного спроса компания рискует потерять существенную долю рынка из-за невозможности быстро нарастить объемы производства, при переоценке рынка у нее растут остатки непроданной продукции и связанные с этим финансовые проблемы и потери. Для нивелирования ошибок прогнозирования и планирования службам маркетинга необходимо еженедельно проводить мониторинги состояния рынка, ежемесячно уточнять данные прогнозы на последующие периоды, составлять долгосрочные прогнозы продаж по видам изделий, привлекать для прогнозирования внешних специалистов, в том числе аудиторско-консалтинговые фирмы. Для анализа и оценки прогнозов следует использовать положения специализированного международного стандарта, регламентирующего проверку обоснованности данных прогнозирования.

Подводя итог вышеуказанному, можно сделать вывод о том, что аудиторская оценка рисков и систем риск-менеджмента на российских предприятиях – дело непростое, но потенциально крайне важное и нужное в существующих условиях проявления определенных признаков экономического кризиса.

Высококвалифицированные аудиторы призваны профессионально помочь организациям-клиентам своевременно предвидеть и значительно уменьшить их негативное воздействие на экономику предприятий.

Литература

1. Бланк И.А. Управление финансовыми рисками [Текст] / И.А. Бланк. – М. : Ника-Центр, 2006. – 448 с.
2. Годовая бухгалтерская отчетность ОАО «КАМАЗ» за 2011 г. [Электронный ресурс] // Веб-сайт ОАО «КАМАЗ». URL: <http://www.kamaz.ru>
3. Ивашкевич В.Б. Стратегический контроллинг [Текст] / В.Б. Ивашкевич. – М. : Магистр ; ИНФРА-М, 2013. – 216 с.
4. Шигаев А.И. Контроллинг стратегии развития предприятия [Текст] / А.И. Шигаев. – М. : Юнити-Дана, 2008. – 351 с.
5. Damodaran A. Strategic risk taking: a framework for risk management. Pearson Prentice Hall, 2007. 408 p.

Ключевые слова

Экономический риск; риск-менеджмент; классификация рисков; аудиторская оценка; стратегический учет.

Ивашкевич Виталий Борисович

РЕЦЕНЗИЯ

Аудиторская оценка рисков производственной и финансовой деятельности предприятий – дело для российских аудиторов новое и перспективное. Современный аудит не должен ограничиваться только проверкой достоверности показателей финансовой отчетности организаций, но и активно помогать клиенту профессиональными рекомендациями по ведению бизнеса, способствующими повышению его эффективности. Одним из направлений такого рода аудита является выявление и оценка рисков в деятельности коммерческих организаций и функционирующих у них систем риск-менеджмента. Указанные проблемы слабо исследованы в теории и еще меньше апробированы на практике, что позволяет считать тему рецензируемой статьи безусловно актуальной и новой, способной привлечь внимание большого круга читателей.

В статье рассматриваются общая постановка проблемы аудиторской оценки риска, возможные подходы к ее решению на примере крупнейшего в Российской Федерации предприятия автомобилестроения Открытого акционерного общества «КАМАЗ», пути нейтрализации негативных последствий риска. Представляются обоснованные предлагаемые автором принципы на основе которых должна производиться аудиторская оценка рисков, их группировка и классификация, анализ ожидаемого и фактического влияния на экономику предприятий. Впервые, по сравнению с аналогичными публикациями, рассматриваются и возможности позитивных результатов экономического риска, хотя как оценить их, – видимо, тема следующей статьи.

Следует согласиться с рекомендуемой автором методикой оценки рисков, связанных с необходимостью повышения оплаты труда работников предприятия, позволяющей установить, до какого уровня можно повышать среднюю зарплату персонала без потери компанией прибыли и снижения рентабельности продукции. Заслуживают внимания предложения по снижению негативных воздействия рисков при изменении конъюнктуры рынка, цен на сырьевые и энергетические ресурсы, тарифов на транспортные услуги.

В целом, статья профессора Ивашкевича В.Б. – известного специалиста в области управленческого учета, контроллинга и аудита представляет несомненный интерес для широкого круга читателей и поэтому заслуживает публикации.

В.Н. Нестеров, д.э.н., проф., зав. кафедрой экономического анализа и аудита Казанского федерального университета