

## Анализ влияния макроэкономических условий на содержание аудита финансовой устойчивости предприятий автомобильной промышленности

© 2011 К.Я. Гильмутдинов

Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации  
E-mail: lvls@mail.ru

В статье анализируется влияние макроэкономических факторов на содержание аудиторских процедур и выделяются два основных его направления: общее на бизнес и влияние на конкретные статьи отчетности. Детально рассматривается влияние на статьи отчетности: запасы, дебиторская задолженность, основные средства, незавершенное строительство.

*Ключевые слова:* макроэкономика, влияние, аудит, процедура, общий, конкретный, статья отчетности, запасы, дебиторская задолженность, основные средства, незавершенное строительство.

Динамика макроэкономических условий деятельности (рост экономики, стагнация или ее падение) оказывает, как известно, существенное влияние на текущее финансовое состояние всех экономических субъектов, что особенно убедительно продемонстрировали результаты за 2008-2010 гг. Изучение рефлексии аудиторских фирм относительно экономического кризиса имеет как научный, так и практический интерес, по меньшей мере с двух точек зрения.

Во-первых, возник вопрос о необходимости и целесообразности изменения методики проведения аудита, ответ на который усиливает позиции специалистов, ориентирующихся на расширение аналитических процедур в аудите. И в наибольшей мере, по нашему мнению, это касается прогнозной оценки сохранения или риска утраты финансовой устойчивости аудируемых коммерческих организаций.

Во-вторых, с точки зрения поиска возможностей снижения трудоемкости аудиторских процедур и поддержания доходности деятельности самих аудиторских фирм также требуется усиление роли аналитического инструментария в формировании аудиторских доказательств.

Конечно, на содержание аудиторских процедур влияет множество факторов на микроуровне: эффективность системы внутреннего контроля, используемой аудируемым лицом; размер бизнеса, текущее финансовое состояние, анализ которого осуществляется на основе предварительно подготовленной (неаудированной) отчетности<sup>1</sup>. Влияние этих факторов должно быть учтено аудитором при разработке стратегии аудита и его детальной программы.

Макроэкономические условия влияют на аудиторские процедуры финансовой устойчивости с точки зрения двух составляющих:

1) общее влияние факторов, обусловленных макроэкономической нестабильностью, на способность компании осуществлять свою деятельность по производству и реализации продукции, иными словами, на способность компании генерировать приток денежных средств. Аудитору требуется оценить адекватность прогнозов развития, заложенных руководством компаний в бизнес-план на следующий год, чтобы получить необходимый уровень уверенности относительно способности организации функционировать в ближайшей перспективе. Иными словами, аудитору необходимо провести оценку принципа непрерывности деятельности организации, на основе которого подготавливается отчетность;

2) влияние макроэкономических кризисных явлений на аудит отдельных статей отчетности. Особенно острое внимание аудиторов стало обращать на такие активы как: торговая дебиторская задолженность, товарно-материальные ценности, нематериальные активы и основные средства, с точки зрения создания резерва под их обесценение. В условиях кризиса способность активов компании в будущем приносить экономические выгоды резко снижается, что связано со слабым спросом на продукцию, производимую компаниями, а также со снижением платежеспособности компаний-контрагентов по уже сформированной дебиторской задолженности. Общий тренд аудита статей отчетности - перенос "центра тяжести" с детального тестирования на различного рода аналитические процедуры.

*Торговая дебиторская задолженность* - актив, наиболее близкий по срокам завершения кругооборота средств и подверженный риску, связанному с хронической нехваткой денежных средств большинства контрагентов в условиях экономического спада. Таким образом, аудито-

ры в текущих условиях стремятся более глубоко проанализировать скорость превращения данного актива в денежные средства, для чего используются следующие виды аналитических процедур:

- детализация торговой дебиторской задолженности по срокам возникновения;
- анализ оборачиваемости торговой дебиторской задолженности по контрагентам;
- анализ планов действий руководства компаний в отношении просроченной задолженности.

Анализ торговой дебиторской задолженности по срокам возникновения позволяет выявлять контрагентов, не выполняющих условия договоров поставки по срокам платежей. Для осуществления подобного анализа информация по торговой дебиторской задолженности в практике

ный подход заключается в присваивании большего коэффициента для начисления резерва по дебиторской задолженности с большим периодом просрочки (табл. 2).

В случаях, когда руководство аудируемого лица предварительно осуществляло свои собственные расчеты резерва и соответствующим образом учитывало их при подготовке финансовой отчетности (уменьшало на сумму резерва торговую дебиторскую задолженность), аудиторам следует проводить по каждому из покупателей сопоставление с данными расчета “потенциально” резерва.

Комментарии руководства аудируемого лица, объясняющие меньшие суммы начисленных резервов по сравнению с “потенциальным” рассчитываемым аудитором, целесообразно критически оценить при возникновении разностей, превы-

**Таблица 1. Дебиторская задолженность по срокам возникновения, тыс. руб.**

| Контрагент    | Общая задолженность | Текущая часть задолженности | Просроченная задолженность, дн. |             |             |              |               |             |
|---------------|---------------------|-----------------------------|---------------------------------|-------------|-------------|--------------|---------------|-------------|
|               |                     |                             | Менее 30                        | От 30 до 60 | От 60 до 90 | От 90 до 180 | От 180 до 365 | Более 365   |
| ЗАО "МАСТЕР"  | 4437                | 2357                        |                                 | 59          | 814         | 1 207        |               |             |
| ЗАО "НПО"     | 355                 |                             |                                 |             |             |              | 1234          | 1121        |
| ЗАО "ТАВРИЯ"  | 1890                | 257                         | 34                              | 211         | 198         | 523          | 345           | 322         |
| ООО "АВТОМИР" | 765                 | 24                          | 156                             | 212         |             | 373          |               |             |
| <b>Итого</b>  | <b>9447</b>         | <b>2638</b>                 | <b>190</b>                      | <b>482</b>  | <b>1012</b> | <b>2103</b>  | <b>1579</b>   | <b>1443</b> |

аудита обычно группируется в следующем разрезе (табл. 1).

Далее информация аккумулировалась по всему перечню дебиторов и оценивалась ее существенность исходя из суммы просроченной задолженности и ее аллокации в определенную категорию просрочки. При получении существенной суммы просроченной задолженности аудиторы, как было выявлено в ходе обследования аудита предприятий, используют различные коэффициенты для начисления “потенциального” резерва. В своей работе мы ориентировались на наиболее популярные из них. Следует отметить, что общий подход присваивания тех или иных коэффициентов убедителен и согласуется с мнениями большинства аналитиков, высказанными во время круглых столов и конференций. Дан-

шающих установленный уровень существенности для той или иной статьи отчетности. В случаях сомнений в отношении убедительности аргументов руководства аудируемой организации необходимо, с нашей точки зрения, проводить дополнительные подтверждающие процедуры для получения прямых или косвенных доказательств адекватности комментариев руководства.

Аналитика по срокам погашения торговой дебиторской задолженности в разрезе контрагентов, будучи самостоятельным инструментом выявления сомнительных сумм задолженности, одновременно служит дополнительным косвенным подтверждением результатов, полученных в ходе анализа дебиторской задолженности по срокам возникновения.

**Таблица 2. Расчет резерва дебиторской задолженности, тыс. руб.**

| Описание                                 | Просроченная задолженность, дн. |             |             |              |               |            |
|--|---------------------------------|-------------|-------------|--------------|---------------|------------|
|  | Менее 30                        | От 30 до 60 | От 60 до 90 | От 90 до 180 | От 180 до 365 | Более 365  |
| Коэффициент                              | -                               | 0,1         | 0,3         | 0,5          | 0,8           | 1,0        |
| Задолженность по контрагентам            | 190                             | 482         | 1012        | 2103         | 1579          | 1443       |
| Резервы с учетом коэффициентов аудиторов | 0                               | 48          | 304         | 1052         | 1263          | 1443       |
| Резервы по методике предприятий          | 0                               | 0           | 54          | 631          | 790           | 723        |
| <b>Разница</b>                           | <b>0</b>                        | <b>48</b>   | <b>250</b>  | <b>421</b>   | <b>474</b>    | <b>722</b> |

Для выявления сомнительной задолженности покупателей и оценки финансовых последствий ее возникновения необходимо:

- сопоставить фактически сложившиеся сроки погашения дебиторской задолженности по отдельным покупателям с продолжительностью отсрочки по договорам поставки и выявить величину отклонений по формуле

$$\Delta O_{\text{дн}} = \frac{ДЗ_{\text{ср}}}{B \div Д} - П_{\text{дн}}, \quad (1)$$

где  $\Delta O_{\text{дн}}$  - отклонение фактически сложившихся сроков погашения дебиторской задолженности от продолжительности отсрочки по договорам;

$\frac{ДЗ_{\text{ср}}}{B \div Д}$  - фактически сложившиеся сроки погашения дебиторской задолженности;

$П_{\text{дн}}$  - продолжительность отсрочки платежей по договорам поставки;

- оценка существенности выявленного отклонения и расчет стоимостной величины резерва по формуле

$$\Delta ПВ = \Delta O_{\text{дн}} \cdot \frac{B}{360}, \quad (2)$$

где  $\Delta ПВ$  - уменьшение поступлений выручки от реализации продукции (товаров, работ, услуг) в результате замедления платежей покупателями;

$B$  - начисленная выручка от реализации продукции (товаров, работ, услуг).

Особого внимания заслуживают суммы наибольших отклонений, и по ним необходим тщательный анализ формирования резерва под обесценение дебиторской задолженности с учетом критической оценки пояснений руководства перед формированием итоговой аудиторской позиции по данному вопросу.

Задолженность по контрагентам, в адрес которых не было продаж в аудируемом периоде, является объектом для анализа с точки зрения начисления резерва под обесценение дебиторской задолженности по прошлым поставкам. В случаях совпадения выявляемых “проблемных” контрагентов с результатами анализа дебиторской задолженности по срокам возникновения с наибольшим периодом просрочки существенно повышается обоснованность начисляемых аудитором резервов по сомнительным долгам.

В случаях превышения фактической оборачиваемости в днях по сравнению со сроком, предусмотренным договором, аудиторы проводили оценку существенности.

Согласно данным внутренней статистики крупных аудиторских фирм за период 2008–2010 г., аудиторские организации были более консервативными, чем аудируемые лица. Предварительные суммы резервов, предлагаемые к начислению аудиторами, как правило, существенно больше сумм, рассчитанных представителями проверяемой организации, несмотря на выполнение формальных критериев для признания резерва обеими сторонами.

Основная причина возникновения разностей заключается в том, что руководство любой организации достаточно хорошо знает состояние дел и финансовые возможности основных своих контрагентов. Это понимание и является основой разработки плана по работе с просроченной задолженностью.

Консенсус двух позиций достигается посредством анализа планов руководства по работе с просроченной задолженностью, проводимого аудиторской организацией. Содержание такого анализа заключается:

- 1) в сопоставлении ранее разработанных планов с фактически достигнутыми показателями их выполнения;

- 2) сборе дополнительных аудиторских доказательств (запрос банковских гарантий, поручений со стороны третьих лиц и т.д.);

- 3) обсуждении финансового состояния наиболее крупных контрагентов и получения косвенных подтверждений реалистичности исполнения плана.

Результатом данных процедур при возникновении существенных разностей может быть: либо исправление данной статьи в отчетности, либо выпуск модифицированного аудиторского заключения с оговоркой по строке “торговой дебиторской задолженности”.

**Товарно-материальные ценности** на предприятиях автомобилестроения, как известно, состоят из трех частей: материалов и комплектующих изделий, незавершенного производства и готовой продукции. Процедура резервирования осуществляется для каждого из вышеобозначенных элементов запасов, за исключением незавершенного производства, которое покрывается за счет резервов по материалам и готовой продукции:

Справедливость оценки материалов проводится аудиторами посредством их анализа по датам приобретения. Аудиторы, как было выявлено в ходе обследования аудита предприятий, используют следующие коэффициенты для начисления резерва:

- для материалов, хранящихся на предприятии менее 6 месяцев, - 1;

- для материалов, не вовлеченных в производственный процесс от 6 до 12 месяцев, - 0,5;

• для материалов, не использованных в течение 12 месяцев, - 0.

Коэффициенты, используемые в практике аудиторских организаций, представляются нам вполне обоснованными, поскольку экономическая природа запасов материалов как составной части оборотных активов подразумевает их краткосрочный характер (до 12 месяцев с даты их приобретения). Таким образом, нам представляется целесообразным начисление резервов на полную стоимость материалов и комплектующих, которые не были вовлечены в производство в течение года. Аналогичная логика оправдывает использование коэффициента 0,5 для запасов с периодом фактического хранения от 6 до 12 месяцев, т.е. начисление резерва в размере 50 % от балансовой стоимости для тех запасов, которые не были задействованы в производственном процессе в течение полугодия.

В отличие от запасов материалов, где основополагающим критерием для оценки адекватности стоимостной оценки представленных в балансе активов выступает период их хранения на складе, при анализе готовой продукции на первый план выходит ее текущая рыночная цена. Сопоставление текущей балансовой стоимости

прямо зависит от суммы будущих денежных потоков, которые компания получит в результате их использования<sup>2</sup>. Аудиторские организации, запрашивая прогнозные данные по будущим денежным потокам, как правило, для оценки разумности допущений (скорость роста бизнеса, ставка дисконтирования, изменение цен и т.д.), использованных в моделях, привлекали независимых экспертов в области финансового моделирования. Последующее приведение денежных потоков посредством дисконтирования к текущей стоимости позволяет рассчитать так называемую сумму возмещения стоимости активов. Полученные данные сопоставляются с текущей балансовой стоимостью активов по нижеприведенной форме (табл. 4).

Отрицательная разность в приведенном примере свидетельствует о меньшей возмещаемой стоимости активов по сравнению с текущей балансовой оценкой. В этом случае необходимо скорректировать данные баланса для предоставления справедливой информации об имущественном положении аудируемого лица. Если на момент проведения теста оборотные активы уже были отражены по справедливой стоимости, т.е. на запасы и дебиторскую задолженность были начислены соответствующие резер-

**Таблица 3. Анализ единицы автомобиля по годам выпуска**

| № п/п | Описание                 | 2008 г.  | 2009 г.  | 2010 г.   |
|-------|--------------------------|----------|----------|-----------|
| 1     | Себестоимость, руб.      | 845 389  | 887 658  | 958 671   |
| 2     | Рыночная стоимость, руб. | 828 481  | 845 051  | 1 006 605 |
| 3     | Разница = резерв, руб.   | (16 908) | (42 608) | -         |

готовой продукции с рыночными ценами позволяет осуществить расчет резерва под их обесценение (табл. 3). Резерв в этом случае создается на всю сумму разницы.

При аудите товарно-материальных ценностей, как показали наши наблюдения, разногласий с руководством аудируемых предприятий каса-

вы, то вся сумма обесценения должна быть распределена между такими статьями баланса, как “Основные средства” и “Нематериальные активы”.

Необходимость и целесообразность применения рассмотренных выше дополнительных аналитических процедур в условиях неблагоприят-

**Таблица 4. Тест на обесценение активов, млн. руб.**

| Основные средства | Нематериальные активы | Рабочий капитал | Итого активы | Возмещаемая стоимость активов | Обесценение |
|-------------------|-----------------------|-----------------|--------------|-------------------------------|-------------|
| 2300              | 170                   | 330             | 2800         | 2670                          | (130)       |

тельно сумм резервов практически не возникает ввиду практически нулевого влияния субъективного фактора, который, например, присущ оценке качества дебиторской задолженности.

Анализ обесценения основных средств и нематериальных активов, проводимый ведущими аудиторскими организациями, базируется на понимании долгосрочной природы данных видов активов как инструментов генерации денежных потоков. Текущая оценка внеоборотных активов на-

ной макроэкономической среды, разумеется, не отменяет использования более традиционных методов оценки степени обесценения активов.

1) выявление объектов нематериальных активов и основных средств, не приносящих и не способных в будущем приносить организации экономические выгоды, которые должны быть списаны с баланса компаний;

2) затраты по объектам, учитываемым на счетах “Капитального строительства”, всегда под-

вергались аудиторами серьезной оценке. Однако в условиях кризисных явлений в экономике многие компании существенно урезали инвестиционные программы и часть проектов, запущенных до начала кризиса, была заморожена. В связи с этим повысилась значимость аудиторских оценок приоритетности для той или иной организации запланированных ранее (в период роста экономики) инвестиций. Основной целью такого рода оценок является формирование четкого понимания того, какие объекты отложены в “долгий ящик”, а какие имеют приоритетное значение и будут профинансированы при первой возможности. На объекты первой категории, как следствие, начислялись суммы резервов, на величину которых влияли следующие факторы: число лет простоя, уровень завершенности объекта, прогнозная оценка руководства компании по срокам завершения проектов и т.д.

Таким образом, характерным для общего подхода к оценке активов аудируемых компаний в период макроэкономической нестабильности является максимальное использование оценок по

справедливой стоимости. Изложенные в статье аналитические процедуры помогут, по нашему мнению, более объективно определять резервы под возможное обесценение активов, что позволяет привести их балансовую стоимость к максимально релевантной оценке. В результате для пользователей финансовой отчетности появляется возможность более объективно оценивать:

- стоимость имущества организаций, в том числе и используемого в качестве залога при кредитовании;
- реальный размер собственного капитала компаний.

На данной основе становится возможным более реалистично судить о показателях ликвидности баланса организации, ее платежеспособности и финансовой устойчивости.

<sup>1</sup> Мельник М.В. Аудит: учебник для сред. проф. образования. М., 2009. С. 103.

<sup>2</sup> Международные стандарты финансовой отчетности.

*Поступила в редакцию 03.02.2011 г.*