

5. Хорн Н.Р. Основы финансового менеджмента: Пер. с англ. – М.: Дело, 1993. – 748 с.
6. Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С. Финансы предприятия. – М.: ИНФРА, 1997. – 344 с.
7. Уткин Э.А., Котляр Б.А., Рапопорт Б.М. Бизнес-планирование. – М.: Ассоциация авторов и издателей «Тандем». Изд-во «ЭКМОС», 2001. – 320 с.
8. Бланк И.А. Управление использованием капитала. – К.: Ника-Центр, Эльга, 2000. – 390 с.
9. Бланк И.А. Управление активами. – К.: Ника-Центр, Эльга, 2000. – 360 с.
10. Гриньова В.М., Коюда В.О. Финанси підприємств. – Харків: ВД «ИНЖЕК», 2004. – 432 с.
11. Ушакова Н.Н., Унковская Т.Е. Инвестирование, финансирование, кредитование. – К.: КГТЭУ, 1997. – 180 с.
12. Ли Ченг Ф., Финнерти Д.И. Финансы корпораций: теория, методы и практика: Пер. с англ. – М.: ЮНИТИ, 2000. – 690 с.
13. Чернышев. С.Л. Моделирование экономических систем и прогнозирование их развития. – М.: Изд-во МВТУ им. Н.Э.Баумана, 2003. – 232 с.
14. Лапушинская Г.К., Петров А.Н. Планирование в условиях рынка. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2003. – 252 с.
15. Басовский Л.Е. Прогнозирование и планирование в условиях рынка. – М.: ИНФРА-М, 2002. – 260 с.

Получено 31.01.2005

УДК 657.635

Н.И.ГОРДИЕНКО, канд. экон. наук

Харьковская национальная академия городского хозяйства

АУДИТ ОЦЕНОК ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ И РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ В ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Анализируются вопросы методологического характера возникающие при аудите оценок по справедливой стоимости в финансовой отчетности хозяйственных товариществ. Даны практические рекомендации по проведению аудита оценок по справедливой стоимости и раскрытию информации в финансовых отчетах.

С переходом Украины к международным стандартам аудита (МСА) возникает множество вопросов, связанных с их использованием в практике аудиторской деятельности. В публикациях [1-4, 7], посвященных этому вопросу, предлагается систематизация практических рекомендаций, связанных с организацией и методологией проведения аудиторских проверок. МСА 545 предоставляет рекомендации по аудиторской проверке оценок по справедливой стоимости и раскрытию информации, но не рассматривает конкретные типы активов или обязательств, операции или приемы, характерные для определенных областей [5].

Для разработки эффективного аудиторского подхода аудитор должен в достаточной степени понимать процесс определения оценок

по справедливой стоимости и раскрытию информации субъектом хозяйствования и соответствующих процедур контроля.

В данной статье предпринята попытка обоснования методики и организации проведения аудита оценок по справедливой стоимости и раскрытию информации в финансовой отчетности.

Нам представляется целесообразным поэтапная организация проведения аудита оценок по справедливой стоимости (схема 1).

1. ПОНИМАНИЕ ПРОЦЕССА ОЦЕНОК ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ
2. ОЦЕНКА НЕОТЪЕМЛЕМОГО РИСКА И РИСКА КОНТРОЛЯ, СВЯЗАННЫХ С ОЦЕНКОЙ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ
3. ОЦЕНКА СООТВЕТСТВИЯ ОЦЕНОК ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ И РАСКРЫТИЮ ИНФОРМАЦИИ В ФИНАНСОВЫХ ОТЧЕТАХ КОНЦЕПТУАЛЬНОЙ ОСНОВЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СУБЪЕКТА
4. ПОЛУЧЕНИЕ ДОКАЗАТЕЛЬСТВ НАМЕРЕНИЯ И СПОСОБНОСТИ УПРАВЛЕНЧЕСКОГО ПЕРСОНАЛА ВЫПОЛНИТЬ ДЕЙСТВИЯ, ХАРАКТЕРНЫЕ ДЛЯ ОЦЕНОК ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ В СООТВЕТСТВИИ С КОНЦЕПТУАЛЬНОЙ ОСНОВОЙ
5. ПРОВЕРКА ДОСТАТОЧНОСТИ ОЦЕНКИ И СООТВЕТСТВИЯ ПРИМЕНЯЕМЫХ КРИТЕРИЕВ, УСТАНОВЛЕННЫХ КОНЦЕПТУАЛЬНОЙ ОСНОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
6. ОЦЕНКА ПОСЛЕДОВАТЕЛЬНОСТИ ПРИМЕНЕНИЯ ОЦЕНОК ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ
7. ПРОВЕРКА ОЦЕНОК ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (аудиторские процедуры)
8. ПРОВЕРКА СООТВЕТСТВИЯ РАСКРЫТИЯ ИНФОРМАЦИИ О СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ КОНЦЕПТУАЛЬНОЙ ОСНОВЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Схема 1. Аудит оценок по справедливой стоимости и раскрытию информации в финансовых отчетах субъектов хозяйствования

1. Понимание процесса оценок по справедливой стоимости включает определение и анализ:

- процедуры контроля за процессом, который применяется для определения оценок по справедливой стоимости (мероприятия контроля данных и распределение обязанностей между лицами, которым поручены основные операции субъекта и проведения оценок по справедливой стоимости;
 - компетентности и опыта работы лиц, оценивающих объекты по справедливой стоимости;
 - роли информационных технологий при оценках по справедливой стоимости;
 - типов счетов или операций, для которых нужна оценка по справедливой стоимости;

➤ степени доверия к организации, предоставляющей услуги или данные, которые подтверждают оценки (МСА 402 „Аудиторские соображения относительно субъекта хозяйствования, которые применяются к организациям, которые предоставляют услуги) [6];

➤ использования работы эксперта при определении оценок по справедливой стоимости;

➤ документов, подтверждающих предположения управленческого персонала;

➤ существенных предположений управленческого персонала, использованных при определении справедливой стоимости;

➤ методов, которые использованы для разработки и применения предположений и мониторинга изменений в них;

➤ целостности мероприятий контроля за изменениями и процедурами обеспечения защиты моделей оценки и информационных систем;

➤ мероприятий контроля за последовательностью, своевременностью и достоверностью данных, использованных в моделях оценки.

2. Аудитор должен оценить присущий (неотъемлемый) риск и риск контроля, связанный с оценками по справедливой стоимости для определения характера, времени и объема аудиторских процедур.

Степень искажения, к которому чувствительны оценки по справедливой стоимости, – это присущий (неотъемлемый) риск.

Характер, время и объем аудиторских процедур зависит от чувствительности к искажению оценки и относительной простоты или сложности определения оценки.

Разрабатывая программу аудиторской проверки при оценке присущего риска, аудитор должен установить связь такой проверки с существенными остатками на счетах и классами операций и утверждений или определить высокий уровень собственного риска относительно утверждений.

Аудитор должен выработать профессиональное суждение, которое используется для оценок на уровне финансового отчета, остатков на счетах и класса операций (схема 2).

Определение справедливой стоимости связано с субъективными суждениями, что, в свою очередь, влияет на характер процедуры контроля.

Системы внутреннего контроля не могут обеспечить убедительными доказательствами того, что цель достигнута, поскольку им присущи ограничения, а именно:

➤ требование, чтобы затраты на внутренний контроль не превышали ожидаемых выгод;

- направленность на традиционные операции;
- возможность ошибки вследствие человеческого фактора (небрежность, невнимательность, ошибки в суждении, неправильное понимание инструкции);
- возможность сговора с внешними или внутренними сторонами;
- возможность злоупотребления ответственностью;
- возможность процедур стать несоответствующими из-за изменений в условиях.

НА УРОВНЕ ФИНАНСОВОГО ОТЧЕТА	НА УРОВНЕ ОСТАТКОВ НА СЧЕТАХ И КЛАССА ОПЕРАЦИЙ
<ul style="list-style-type: none"> ➤ ЧЕСТНОСТЬ УПРАВЛЕНЧЕСКОГО ПЕРСОНАЛА ➤ ОПЫТ И ЗНАНИЯ, ИЗМЕНЕНИЯ ЕГО СОСТАВА ➤ ЧРЕЗВЫЧАЙНОЕ ДАВЛЕНИЕ НА УПРАВЛЕНЧЕСКИЙ ПЕРСОНАЛ (недостаток капитала для продолжения деятельности) ➤ ХАРАКТЕР БИЗНЕСА (потенциальная возможность технологического старения продукции, услуг, географическое расположение) ➤ ФАКТОРЫ, КОТОРЫЕ ВЛИЯЮТ НА ОБЛАСТЬ (экономические и конкурентные условия, изменения технологии, потребительского спроса, изменения в учетной практике) 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ РАСЧЕТЫ ФИНАНСОВЫХ ОТЧЕТОВ (счета, которые требуют корректировки в предыдущем периоде) ➤ СЛОЖНОСТЬ ОСНОВНЫХ ОПЕРАЦИЙ, КОТОРЫЕ МОГУТ НУЖДАТЬСЯ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ ЭКСПЕРТА ➤ УРОВЕНЬ СУЖДЕНИЯ, НЕОБХОДИМОГО ДЛЯ ОПРЕДЕЛЕНИЯ САЛЬДО СЧЕТОВ ➤ ЧУВСТВИТЕЛЬНОСТЬ АКТИВОВ К ПОТЕРЯМ, ИЛИ НЕЗАКОННОГО ПРИСВОЕНИЯ (денежные средства) ➤ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ НЕОБЫКНОВЕННЫХ И СЛОЖНЫХ ОПЕРАЦИЙ ➤ ОПЕРАЦИЙ, КОТОРЫЕ НЕ ПОДДАЮТСЯ ОБЫЧНОЙ ОБРАБОТКЕ

Схема 2. Профессиональные суждения, которые используются для оценок на уровне финансового отчета, остатков на счетах и классов операций

3. Определяя соответствие оценок по справедливой стоимости и раскрытию информации в финансовых отчетах, аудитор должен оценить, отвечают ли оценки по справедливой стоимости учетной политике субъекта хозяйствования.

При этом аудитор проверяет:

- является ли соответствующим бухгалтерский учет активов и обязательств, для которых нужны оценки по справедливой стоимости;
- является ли соответствующим раскрытие информации относительно оценок по справедливой стоимости в соответствии с учетной политикой.

Это частично зависит от знания аудитором характера бизнеса и помогает вместе с результатами других аудиторских процедур идентифицировать активы, полезность которых необходимо признать по

справедливой стоимости.

4. Аудитор должен получить доказательства намерения управленческого персонала выполнить конкретный план действий и рассмотреть его способность сделать это для оценок по справедливой стоимости и раскрытию информации.

Критериями определения требований к оценке, представлению и раскрытию информации являются намерения управленческого персонала относительно будущего актива или обязательства.

Аудитор должен:

- рассмотреть прошлый опыт управленческого персонала относительно оценок активов или обязательств;
- рассмотреть письменный план и другую документацию;
- рассмотреть причины выбора конкретного плана действий;
- оценить возможность управленческого персонала проводить конкретный план действий в данных экономических обстоятельствах.

5. Если альтернативные методы оценивания справедливой стоимости разрешены учетной политикой субъекта хозяйствования или если метод оценки не определен, аудитор должен оценить, является ли соответствующим метод оценки этих обстоятельств.

При выборе одного конкретного метода оценки из альтернативных методов аудитор рассматривает:

- достаточность оценки и соответствие применения критериев, установленных учетной политикой для обоснования примененного метода;
- соответствие метода оценки стоимости учетной политике субъекта;
- соответствие метода оценки стоимости характеру бизнеса, объема и среды.

6. Аудитор должен оценить последовательно ли применяются методы оценки по справедливой стоимости.

Аудитор оценивает:

- последовательность применения конкретного метода оценивания при оценке справедливой стоимости;
- соответствие избранной последовательности при изменении среды или обстоятельств и требований учетной политики.

В случае изменения метода оценки аудитор рассматривает:

- возможность управленческого персонала обеспечить при переходе на новый метод соответствующую основу оценки;
- обоснованность изменения оценки изменением требований учетной политики или изменением обстоятельств.

7. На основании оценки собственного риска и риска контроля

аудитор должен проверить оценки по справедливой стоимости и раскрытию информации субъекта хозяйствования.

Оценки по справедливой стоимости могут быть относительно простыми для определенных активов и обязательств, т.е. предоставляют легкодоступную и достоверную информацию о ценах, по которым происходит фактический обмен. Оценки по справедливой стоимости для других активов или обязательств могут быть более сложными. Конкретный актив может не иметь активного рынка или может быть с такими характеристиками, которые заставляют управленческий персонал предварительно оценивать его справедливую стоимость (например, инвестиционная собственность или сложный производный финансовый инструмент) (схема 3).

ВОЗМОЖНЫЕ МЕТОДЫ ОЦЕНКИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	
ПРОСТЫЕ	СЛОЖНЫЕ (характеризующиеся неопределенностью относительно достоверности процесса оценивания, как следствие: <ul style="list-style-type: none"> - продолжительность периода прогноза; - количество значительных и сложных предположений, связанных с этим процессом; - большая степень субъективности, связанной с предположениями и факторами; - большая степень неопределенности связанная с будущими событиями или результатом использования основных предположений; - отсутствие данных, когда применяются субъективные факторы)
ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОПУБЛИКОВАННЫХ ПРЕДЛОЖЕНИЙ ЦЕН НА АКТИВНОМ РЫНКЕ	ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ, КОТОРАЯ БАЗИРУЕТСЯ НА АЛЬТЕРНАТИВНОЙ ОСНОВЕ <ul style="list-style-type: none"> - дисконтирование денежных потоков - сравнительная модель операций

Схема 3. Возможные методы оценки по справедливой стоимости

Проверка по существу оценок по справедливой стоимости включает:

- проверку существенных предположений управленческого персонала, модели оценки и основных данных;
- разработку независимых оценок по справедливой стоимости для подтверждения соответствующих оценок;
- рассмотрение влияния дальнейших событий на оценку справедливой стоимости.

Аудитор должен оценить, обеспечивают ли важные предположения, использованные управленческим персоналом в оценке справедли-

вой стоимости, в отдельности или в целом, обоснованную основу для оценок и раскрытия информации о справедливой стоимости в финансовых отчетах субъекта хозяйствования.

Проверка существенных предположений управленческого персонала, модели оценки и основных данных состоит в оценке аудитором:

- обоснованности предположений, использованных управленческим персоналом;
- определения справедливой стоимости по соответствующей модели, если ее можно применить;
- использования персоналом релевантной информации, которая обоснованно существовала в то время;
- источника и достаточности доказательств, которые подтверждают предположение.

Предположения – неотъемлемый компонент сложных методов оценки. Аудиторы уделяют особое внимание предположениям, которые служат основой методов оценки, а также проверяют, являются ли такие предположения обоснованными и последовательно оцененными.

Для обеспечения обоснованной основы оценки и раскрытия информации по справедливой стоимости необходимо, чтобы предположения соответствовали критериям обоснованной оценки, т.е. были уместными, достоверными, полными (схема 4).

Критерии обоснованной оценки и раскрытия информации по справедливой стоимости		
<i>Уместные критерии:</i> <ul style="list-style-type: none">- улучшают выводы, которые отвечают цели задачи, и имеют ценности;- повышают качество содержания;- помогают пользователям в принятии решений	<i>Достоверные критерии:</i> <ul style="list-style-type: none">- разрешают обоснованно последовательно оценивать или измерять предмет проверки и выводов при использовании в подобных обстоятельствах	<i>Критерии полноты:</i> <ul style="list-style-type: none">- совокупность критериев, которые могут повлиять на выводы, полученные с их применением

Схема 4. Критерии обоснованной оценки и раскрытия информации по справедливой стоимости

Аудитор рассматривает чувствительность оценки стоимости к изменениям существенных предположений, включая рыночные условия, которые могут повлиять на нее, а именно:

- чувствительность к изменениям и неопределенности суммы или характер изменения;
- чувствительность к неправильному применению.

Предложения, взятые в отдельности и в целом, должны быть реалистическими и непротиворечивыми относительно:

- общей экономической среды и экономических обстоятельств;
- планов;
- предложений, сделанных в предыдущие периоды;
- прошлого опыта субъекта хозяйствования или предыдущих условий, известных из его опыта;
- предположений в учетных оценках для счетов, которые не относятся к оценкам по справедливой стоимости и раскрытию информации;
- риска, связанного с денежными потоками и влияния на ставку дисконта;
- модели оценок управленческого персонала и обоснованности принятых предположений.

Аудитор должен проверить данные, использованные для разработки оценок по справедливой стоимости и раскрытию информации, а также оценить, были ли надлежащим образом определены оценки по справедливой стоимости на основе этих данных и предположений управленческого персонала. При этом он может проводить аналитические процедуры (схема 5).

АНАЛИТИЧЕСКИЕ ПРОЦЕДУРЫ	
<p>Сравнение финансовой информации:</p> <ul style="list-style-type: none"> • с сопоставимой информацией за предыдущие периоды; • предположительными результатами деятельности или прогнозами аудитора; • аналогичной отраслевой информацией 	<p>Анализ связей:</p> <ul style="list-style-type: none"> • между элементами финансовой информации, которая, как можно ожидать, будут отвечать прогнозам; • между финансовой информацией и соответствующей нефинансовой информацией

Схема 5. Аналитические процедуры при оценках по справедливой стоимости

Аудитор должен учитывать влияние дальнейших событий на оценки по справедливой стоимости и раскрытию информации в финансовых отчетах (МСА 560), а именно:

- операции и события, которые состоятся после конца периода, но до завершения аудиторской проверки;
- обстоятельства и события, которые изменяются сравнительно с теми, которые существовали на конец периода.

Обзор процедур, использованных управленческим персоналом для обеспечения признания дальнейших событий, представлен на схеме 6.

8. Аудитор должен оценить, отвечает ли раскрытие информации о справедливой стоимости, сделанное субъектом хозяйствования, его учетной политике.

ПРОЦЕДУРЫ ДЛЯ ОПРЕДЕЛЕНИЯ СОБЫТИЙ, КОТОРЫЕ МОГУТ ТРЕБОВАТЬ КОРРЕКТИРОВКИ ИЛИ РАСКРЫТИЯ ИНФОРМАЦИИ В ФИНАНСОВЫХ ОТЧЕТАХ

- Ознакомление с протоколами соборов акционеров, заседаний совета директоров, ревизионной комиссии, проведенных после окончания периода
- Ознакомление с последними имеющимися промежуточными финансовыми отчетами
- Запрос управленческому персоналу относительно того, состоялись ли дальнейшие события, которые могли бы повлиять на оценку по справедливой стоимости:
 - текущее состояние статей, отображенных в учете на основе предыдущих или неокончательных данных;
 - принимались ли новые обязательства или новые займы, заимствования или гарантии;
 - осуществлялась ли продажа активов;
 - происходит ли выпуск новых акций или облигаций, слияния или ликвидация;
 - были ли случаи конфискации активов или их уменьшения вследствие пожара или наводнения;
 - были ли изменения в сферах риска или в дополнительно предусмотренных обстоятельствах;
 - были ли осуществлены чрезвычайные корректировки;
 - состоялись ли события, ставящие под сомнение соответствие учетной политики, использованной относительно оценок по справедливой стоимости, которые могли поставить под вопрос обоснованность предположения о непрерывности деятельности.

Схема 6. Процедуры для определения событий, требующих корректировки

При аудиторской проверке оценок по справедливой стоимости и раскрытию связанной с ними информации аудитор выполняет такие же типы аудиторских процедур, как при аудите оценок по справедливой стоимости. Он получает соответствующие аудиторские доказательства того, что:

- принципы оценки стоимости отвечают требованиям учетной политики финансовой отчетности и последовательно применяются;
- информация о применении метода предыдущей оценки и существенные предположения надлежаще раскрыты;
- сделал ли субъект хозяйствования соответствующее раскрытие информации о справедливой стоимости в соответствии с учетной политикой финансовой отчетности;
- является ли достаточным раскрытие информации;
- выполнил ли субъект хозяйствования требования к учету и раскрытию информации, связанной с изменением метода оценки, использованного для определения оценок по справедливой стоимости.

При конечной оценке того, соответственно ли определены оценки по справедливой стоимости и раскрытию информации в финансовых

отчетах учетной политики субъекта хозяйствования, аудитор должен сделать вывод относительно достаточности и соответствия полученных аудиторских доказательств, а также непротиворечивости этих доказательств другим доказательствам, полученным и оцененным в ходе аудиторской проверки. При этом оценивается последовательность информации и аудиторских доказательств, полученных в ходе аудиторской проверки оценок по справедливой стоимости, с другими аудиторскими доказательствами в контексте финансовой отчетности в целом.

Аудитор должен получить письменное объяснение управленческого персонала относительно обоснованности существенных предположений, а также оценить, соответственно ли они отражают намерения и способности выполнить конкретный план действий для оценок по справедливой стоимости (МСА 580) [6]. Объяснения управленческого персонала могут использоваться как аудиторские доказательства:

- соответствия методов оценки финансовой отчетности, включая связанные с ними предположения при определении справедливой стоимости в границах примененной учетной политики и последовательности применения методов;
- подтверждения основы использования управленческим персоналом для обоснования предположений, связанных с оценками справедливой стоимости, определенной в соответствии с учетной политикой финансовой отчетности хозяйствования;
- полноты и соответствия раскрытия информации, связанной со справедливой стоимостью, в соответствии с учетной политикой, финансовой отчетности;
- необходимости корректирования оценок по справедливой стоимости и раскрытию информации, включенной в финансовые отчеты.

1. Арес Е.А., Лоббек Дж.К. Аудит: Пер. с англ. – М.: Финансы и статистика, 1995. – 560 с.
2. Белуха Н.Т. Аудит. – К.: Знання, КОО, 2000. – 769 с.
3. Давидов Г.М. Аудит. – К.: Знання, КОО, 2002. – 363 с.
4. Дорош Н.І. Аудит: методологія і організація. – К.: Знання, КОО, 2001. – 402 с.
5. Зміни та доповнення до чинних стандартів аудиту та етики міжнародної федерації бухгалтерів станом на 1 січня 2003 р. – К.: АПУ „Парітет - інформ”, 2003. – 341 с.
6. Международные стандарты аудита. Кодекс этики международной федерации бухгалтеров. – М., 2000. – 699 с.
7. Подольский В.И. и др. Аудит. – М.: ЮНИТИ, 1997. – 423 с.

Получено 14.01.2005