

Ранюшкин Антон Сергеевич

магистрант направления «Учет и аудит»
программа подготовки «Государственный аудит
и контроль»
Финансовый университет при Правительстве
Российской Федерации
Россия, Москва
ran.an.ser@outlook.com

Степанян Мария Леоновна

магистрант направления «Учет и аудит»
программа подготовки «Аудит и финансовый
консалтинг»
Финансовый университет при Правительстве
Российской Федерации
Россия, Москва
mariastepany@gmail.com

**ОБЩИЕ ПРИНЦИПЫ ПРОВЕДЕНИЯ АУДИТА
ФИНАНСОВЫХ МОДЕЛЕЙ**

Аннотация

В статье рассматривается аудиторская услуга – аудит финансовых моделей. Целью статьи является определение общих принципов проведения аудита финансовых моделей. В статье проводится анализ указаний международных стандартов по проведению аудита прогнозной информации методом разложения и выделения. В результате было предложено выделить ряд особенностей и соответствующих рекомендаций по аудиту финансовых моделей.

Ключевые слова:

аудит финансовых моделей, стратегический аудит, международные стандарты аудита, допущения, прогноз, перспективная оценка

Anton S. Ranyushkin

Master of the direction of preparation
"Governmental audit and control"
Financial University under the Government
of the Russian Federation
Russia, Moscow
ran.an.ser@outlook.com

Maria L. Stepanyan

Master of the direction of preparation
"Financial consulting and audit"
Financial University under the Government
of the Russian Federation
Russia, Moscow
mariastepany@gmail.com

**GENERAL PRINCIPLES OF AUDIT OF
FINANCIAL MODELS**

Abstract

The article considers the audit service - audit of financial models. The purpose of the article is to define general principles for auditing financial models. The article analyzes the indications of international standards on the audit of forecast information by decomposition and isolation. As a result, it was proposed to highlight a number of features and relevant recommendations for the audit of financial models.

Keywords:

audit of financial models, strategic audit, international audit standards, assumptions, forecast, forward-looking assessment

На сегодняшний день в условиях стремительных изменений рыночных условий планы и бюджеты компаний быстро теряют свою релевантность, иногда еще до своего принятия. Планирование и бюджетирование в традиционном виде не способны выполнять свою функцию, в связи с этим для обеспечения оперативного отражения изменений и обновления данных широкое распространение получает использование финансовых моделей.

Финансовая модель (ФМ) – это удобный механизм прогнозирования результатов деятельности компании, «это набор взаимосвязанных показателей, характеризующих деятельность» [3] компании в прошлом, настоящем и будущем.

Построение ФМ зависит от сложности организации бизнеса, организационной структуры, иерархии внутри компании, набора взаимосвязанных бизнес-процессов. Если структура бизнеса понятна управленческому персоналу компании, финансовую модель без лишних сложностей можно создать в Microsoft Office Excel, не осуществляя расходы на дорогостоящие информационные системы.

Крупные компании и холдинги с несколькими самостоятельными направлениями бизнеса могут иметь более одной модели. Каждая из моделей может иметь собственную методологию, допущения и исходные данные, их следует рассматривать самостоятельно. Но вместе с тем модели связаны и должны быть объединены общей логикой построения, так как в целях составления консолидированной отчетности должны сводиться в единую модель высокой сложности. Создание таких сложных моделей требует владения специальными профессиональными знаниями в экономике и финансах, бухгалтерском учете, прогнозировании и программировании. Поэтому создание подобных моделей предоставляется в качестве услуги консалтинговыми компаниями.

Финансовые модели создаются с целью:

1) использования руководством компании:

- в качестве внутреннего инструмента планирования и прогнозирования;
- в качестве инструмента оценки для принятия управленческих решений;
- для составления и корректировки стратегии развития компании;

2) привлечения инвесторов;

3) подтверждения финансовой стабильности и платежеспособности компании в будущем перед кредиторами.

В связи с распространением использования ФМ, в настоящее время набирает популярность услуга по аудиту финансовой модели.

Аудит ФМ полезен для внутренних пользователей модели – руководства компании, в качестве независимой сторонней проверки на адекватность и логичность построения модели, корректность внедрения базовых принципов модели и допущений. «Аналогично тому, как многие учредители и генеральные директора

осуществляют аудит финансового состояния фирмы, необходимо проводить периодический аудит бизнес-модели» [2], так как в процессе аудита проводится диагностика модели и выявление узких мест, решений, которые необходимо пересмотреть.

Аудит ФМ для внешних пользователей – инвесторов, кредиторов, выступает как независимое подтверждение достоверности информации в модели, обоснованности суждений о развитии компании в будущем.

Например, аудированная финансовая модель при кредитовании выступает как один из элементов оценки кредитоспособности заемщика. В кредитных договорах крупных банков часто встречается пункт, согласно которому заемщик с определенной периодичностью, или единожды после заключения договора, обязан предоставить аудированную финансовую модель.

Необходимо отметить, что согласно п. 2.3 Приложения 2 к Положению Банка России от 26.03.2004 №254-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности» для анализа финансового положения заемщика банкам «целесообразно принимать во внимание ... бюджет либо бизнес-план на текущий финансовый год» [8]. Кредитный аналитик рассчитывает рейтинг заемщика, выставя баллы, формирующие рейтинг, оценивает полученную информацию о планах развития компании на год (как правило, это три прогнозные формы отчетности: бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках, отчет о движении денежных средств, с обоснованием расчетов, исходными данными и принятыми допущениями), при этом переоценка осуществляется ежеквартально. Наиболее важным критерием в принятии решения о выдаче ссуды является отсутствие кассовых разрывов у заемщика на протяжении всего срока кредитования, т.е. согласно прогнозу движения денежных средств, составленному по наиболее вероятному сценарию, с учетом погашения обязательств перед банком остаток денежных средств у заемщика положителен на протяжении всего срока кредитования.

Любая прогнозная информация носит вариативный характер, прогноз осуществляется методом экспертных оценок, т.е. носит субъективный профессиональный характер, но в достаточной степени информация должна быть подтверждена соответствующими расчетами. В случае наличия заключения об аудите

финансовой модели компании, у кредитного аналитика, и любого стороннего пользователя, имеется больше оснований доверять информации, представленной в модели. Но, вместе с тем, необходимо критически оценивать данную информацию, так как объем аудита финансовой модели может быть как комплексным, так и точечным.

Сущность аудита финансовой модели заключается в независимой проверке прогнозной финансовой модели развития аудируемого лица в целях выражения мнения о достоверности такой модели. Цель близка к сущности общепринятого аудита («независимая проверка бухгалтерской (финансовой) отчетности аудируемого лица в целях выражения мнения о достоверности такой отчетности» [5, ст. 1, п. 3]), отличие лишь в объекте аудита. При аудите финансовой модели объект аудита – финансовая модель.

Объектом аудита финансовых моделей является прогнозная информация, такой аудит состоит в подтверждении предпосылок относительно будущих результатов деятельности компании, поэтому аудит ФМ следует отнести к стратегическому аудиту.

«Целью стратегического аудита становится не только подтверждение полноты, точности и достоверности информации, но и анализ эффективности действий компании с точки зрения исполнения стратегии и вектора развития компании» [4, стр. 5]. Поэтому если взглянуть на аудит ФМ в широком смысле, то аудитор должен выступать еще и как внешний консультант, то есть ставить своей задачей не просто критически взглянуть на ключевые решения и допущения, лежавшие в основе построения модели, но также идентифицировать точки воздействия, которые открывают пути к созданию конкурентных преимуществ компании, добавленной стоимости бизнеса.

Термин и методология проведения аудита финансовых моделей, как и стратегического аудита применительно к коммерческому аудиту, в законодательных актах и стандартах аудиторской деятельности не закреплены. Так как при аудите финансовых моделей проверке подвергается прогнозная информация, в ходе выполнения аудиторских заданий необходимо соблюдать указания Международного стандарта заданий, обеспечивающих уверенность 3400 «Проверка прогнозной финансовой информации» (далее МС 3400).

Авторы разделили общие принципы аудита финансовых моделей на две группы:

- установленные в МС 3400, которых должен придерживаться аудитор в ходе проверки прогнозной информации;
- предложенные авторами настоящей статьи.

Обратимся к первой группе принципов аудита прогнозной информации, сформулированных в МС 3400. Рассмотрение вопроса будет происходить через призму аудита финансовой модели.

Согласно п. 7 МС 3400 ответственность за исходную информацию лежит на заказчике аудиторской услуги, так, при аудите прогнозной информации руководство аудируемого лица готовит, предоставляет аудитору информацию в части прогнозов, допущений и полностью отвечает за предоставленные материалы. Роль аудитора заключается в проверке прогнозной информации (финансовой модели и допущений) и засвидетельствовании путем составления заключения для повышения доверия к модели [4, стр. 4].

Согласно МС 3400, объект аудита – прогнозная финансовая информация может быть в форме прогноза, перспективной оценки, или их сочетания. Перспективная оценка носит более относительный и вариативный характер, чем прогноз, но в их основе лежат допущения: при прогнозе – реальные допущения, принятые на базе наилучшей оценки относительно будущих событий, при перспективной оценке – гипотетические допущения [6, п. 3-5].

Допущения, на которых строится ФМ, должны быть обоснованными и принятыми на основе наилучшей оценки, вся использованная при разработке допущений исходная информация должна быть предоставлена аудитору. В ходе процедур проверки допущений аудитор оценивает обоснованность, логичность, полноту и выполнимость данных допущений, корректность и полноту их учета и внедрения в финансовую модель. Если аудитор сочтет «допущения очевидно нереалистичны или если аудитор полагает, что прогнозная финансовая информация неприменима для целей ее предполагаемого использования» [6, п. 12], аудитор должен отказаться от задания.

Кроме анализа допущений, на этапе принятия задания аудитор должен рассмотреть следующие вопросы: предполагаемое использование финансовой

модели и аудиторского заключения, круг пользователей информации, полноту и достаточность необходимой информации, охватываемый период прогнозирования и обоснованность длины периода с точки зрения предполагаемого использования модели и возможности обоснованного прогноза [6, п. 10].

Согласно п. 14 МС 3400 «аудитор должен рассмотреть, насколько обоснованно использование финансовой информации организации прошедших периодов» и изучить информацию на предмет приемственности и обоснованности изменения принципов ведения бухгалтерского учета, «проводился ли аудит или обзорная проверка соответствующей информации прошедших периодов» [6, п. 14].

В связи с этим авторы полагают следующее: при аудите ФМ у клиента запрашиваются аудиторские заключения о бухгалтерской (финансовой) отчетности за все периоды, используемые в качестве базы в финансовой модели, так как в ФМ действующей компании прогноз некоторых показателей осуществляется по определенному тренду с экстраполяцией ретроспективных значений.

Если компания предоставила положительные аудиторские заключения, делается исходное базовое допущение относительно достоверности фактических данных, использованных в ФМ. В случае модифицированной формы аудиторского заключения, выражения мнения с оговоркой, аудитор должен оценить степень влияния выявленных нарушений и несоответствий на результаты, представленные в ФМ, отразить свое мнение по данному вопросу в заключении об аудите финансовой модели, высказать свои предложения по корректировке или расширению перечня предпосылок модели.

Для исключения недопонимания об объеме аудиторских заданий рекомендуется составить и направить клиенту письмо-соглашение об условиях задания, в котором четко и ясно отразить вопросы, перечисленные выше, и заявление об ответственности руководства компании за предоставленную аудитору исходную информацию.

Проанализировав этапы подготовки и выполнения аудита ФМ, авторы пришли к выводу, что существенное количество времени (трудозатрат) у аудитора уходит на этапе принятия задания, так как, чтобы корректно оценить объем работ, необходимо:

- обладать знанием бизнеса аудируемого лица;

- оценить степень достоверности исходной информации с точки зрения компетентности подготовки информации, вероятности существенного искажения, т.е. проверить имеются ли надлежащие политика в области внутреннего контроля за изменением и доступом к работе с моделью, а также процедуры и средства защиты модели;

- сопоставить прогнозную финансовую информацию, подготовленную в прошедшие периоды с фактом и выяснить причины значительных отклонений, для экспресс-оценки точности текущего прогноза;

- оценить степень автоматизации и работоспособности, обновляемости ФМ.

В ходе принятия задания аудитор рассматривает описанные вопросы поверхностно, а в ходе выполнения заданий на этапе выполнения аудита ФМ углубляется в суть и детальный анализ.

Согласно п. 2. МС 3400, «в ходе задания... аудитор должен получить достаточные надлежащие доказательства следующих факторов:

- (а) того, что допущения руководства, ..., не могут быть признаны необоснованными, а гипотезы (при наличии таких) соответствуют цели информации;

- (b) того, подготовлена ли прогнозная финансовая информация надлежащим образом на основании допущений;

- (с) того, представлена ли прогнозная финансовая информация надлежащим образом и раскрыты ли в должной мере все существенные допущения, включая четкое указание, основаны ли эти допущения на наиболее точных оценках или они являются гипотетическими;

- (d) того, подготовлена ли прогнозная финансовая информация в соответствии с финансовой отчетностью за прошедшие периоды с использованием надлежащих принципов бухгалтерского учета» [6, п. 2].

Кроме того аудитор должен:

- обращать «особое внимание на то, в какой степени области, особенно чувствительные к переменным факторам, окажут существенное влияние на результаты, отраженные в прогнозной финансовой информации» [6, п. 22];

- при точечном аудите ФМ (например, только прогнозной формы движения денежных средств), «важно, чтобы он рассмотрел его взаимосвязь с другими компонентами» финансовой модели [6, п. 23].

В МС 3400 отмечается, вариативный и умозрительный характер прогнозной информации, следовательно «аудитор не может сформировать мнение в отношении того, будут ли достигнуты результаты, указанные в прогнозной финансовой информации» [6, п. 8], «при составлении заключения в отношении обоснованности допущений руководства аудитор обеспечивает только средний уровень уверенности», хотя, в случае, если посчитает основания достаточными, «может выразить позитивную уверенность в отношении допущений» [6, п. 9].

В МС 3400 также имеются требования к содержанию заключения о проверке прогнозной финансовой информации (п. 28) и примеры выдержек немодифицированного заключения о прогнозе (п. 28) и о перспективной оценке (п. 29), допускает вариант сформировать мнение с оговоркой или отрицательное мнение в заключении. Примеры заключений могут быть использованы для составления заключения об аудите финансовой модели.

На основе анализа литературных источников, стандартов аудита и практического опыта авторы сформулировали следующие рекомендации по проведению аудита ФМ.

В зависимости от целей подготовки финансовая модель может быть представлена в виде отдельных показателей или типовых форм бухгалтерской отчетности. Независимо от объема и характера прогнозной информации, модель должна включать ретроспективные и прогнозные данные, достаточно полное описание методологии и исчерпывающий перечень допущений. Данные три составляющие являются неотъемлемой частью ФМ.

Подтверждение наших предложений отражены в Международном отчете о практике аудита 1000 «Особенности аудита финансовых инструментов» (далее МОПА 1000), в котором понятие модель рассматривается как один из методов, «с помощью которых руководство может проводить оценку своих финансовых инструментов» [7, п. 43]. Согласно п. 48. МОПА 1000, «модель включает в себя методологию, допущения и данные»:

- «в методологии описываются правила или принципы, регулирующие отношения между переменными величинами в модели»;
- «к допущениям относятся оценочные значения используемых в модели переменных величин, в отношении которых существует неопределенность»;

- «данные могут включать фактическую или гипотетическую информацию» [7, п. 48].

Аудитор должен отказаться от задания по проверке финансовой модели, если услуги по составлению данной ФМ, или иной, использованной в ФМ, прогнозной информации, допущений, оказывались этой же аудиторской организацией.

Перед принятием задания по проверке ФМ аудитор должен рассмотреть, среди прочего, следующие вопросы:

- проводилась ли внешняя проверка модели до начала ее использования, выполняются ли периодические внутренние проверки;

- проводятся ли периодически настройка, проверка и тестирование модели на предмет ее пригодности;

- помимо текущей версии модели запросить предыдущую версию (если такая имеется) с описанием принятых изменений. Данная информация будет служить подтверждением того, что модель пересматривается, обновляется;

- вносятся ли в модель своевременные изменения и корректировки с учетом изменения рыночной конъюнктуры.

При аудите финансовой модели необходимо не только обладать достаточным знанием бизнеса компании, но и оценивать компанию в целом. Структуру бизнеса как объекта аудита можно условно представить как триаду капитала (промышленного, интеллектуального и финансового), транзакции бизнеса (бизнес-процессы, бизнес-линии, деятельность) и результат бизнеса (накопленный финансовый результат прошлых лет и отчетного периода, будущий результат) [1, стр. 75].

В ходе аудита ФМ необходимо осуществить поиск и устранение внутренней неэффективности модели, определить направления, в которых компании стоит работать для повышения своих конкурентных преимуществ.

Аудитор, среди прочего, выполняет:

- «оценку теоретической обоснованности и математической точности модели, включая надлежащий характер параметров и допустимые пределы чувствительности» [7, п. 49];

- максимально ли используются в модели точные, достоверные данные и сводится ли к минимуму использование гипотетических исходных данных;

- оценку полноты используемых в модели исходных данных и их соответствие реальной аудированной финансовой отчетности, наличие надлежащих исходных данных, которые будут использованы в модели;

- в ходе проверки у аудитора может измениться понимание необходимого документального оформления модели, поэтому на этапе выполнения задания следует проверить и повторно оценить «в достаточном ли объеме модель оформлена документально, включая определение областей применения и ограничения, ключевые параметры, необходимые данные, результаты любого анализа, выполненного с целью проверки и подтверждения, и все корректировки, произведенные в отношении результата, полученного с помощью модели» [7, п. 49].

Авторами рассмотрены указания МС 3400 по аудиту прогнозной информации на предмет применимости к аудиту ФМ. Результаты проделанного анализа и предложенные авторами рекомендации не изменяют и не противоречат указаниям МС 3400, а дополняют их.

Результаты исследования могут быть использованы:

- для написания учебной литературы на тему стратегического аудита, аудита финансовых моделей;
- для написания практических методик оказания услуг по аудиту ФМ;
- для обозначения зоны ответственности аудитора при составлении договора и технического задания на проведение аудита ФМ;
- в качестве методического пособия для аудиторов, впервые столкнувшихся с заданием на проведение специфического аудита – аудита ФМ;
- для формализации процесса оказания услуги по проведению аудита финансовых моделей в аудиторской компании.

Список использованных источников

1. Булыга Р.П., Мельник М.В. Аудит бизнеса. Практика и проблемы развития: монография. Изд-во «ЮНИТИ-ДАНА», Москва, 2013 г. с. 73-80, 201- 214.

2. Каран Г., Сергей Н. Глава из книги «Оптимальная бизнес-модель: Четыре инструмента управления рисками», изд. «Альпина Паблишер», публикация от 28.10.2014 г. (http://www.cfin.ru/management/controlling/Risk-driven_business_model.shtml).

3. Электронный журнал «Финансовый директор», статья Николаева И. «Как построить финансовую модель предприятия» от 04.04.2017 г. (<https://fd.ru/articles/36469-red-kak-postroit-finansovuyu-model-predpriyatiya>).
4. Электронный журнал «Бизнес и общество», 2017, № 2 (14), статья Ранюшкина А.С., Степанян М.Л. «Стратегический аудит и его место в международной классификации аудиторских услуг» (http://business-society.ru/2017/num-2-14/6_ranjushkin.pdf).
5. Федеральный закон от 30.12.2008 г. №307-ФЗ (ред. от 03.07.2016 г.) «Об аудиторской деятельности».
6. Международный стандарт заданий, обеспечивающих уверенность 3400 «Проверка прогнозной финансовой информации» (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 24.10.2016 г. №192н).
7. Международный отчет о практике аудита 1000 «Особенности аудита финансовых инструментов» (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 24.10.2016 г. №192н).
8. Положение Банка России от 26.03.2004 г. №254-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности».