

Абуева Милана Магомед-Салиевна
Научный руководитель
к.э.н., доцент кафедры бух.учета, аудита и статистики
Российский университет дружбы народов
г. Москва, Российская Федерация

Батжаргал Батицэцэг
Магистрантка 2-го курса
профиль «Бухгалтерский учет, внутренний контроль и аудит»
Экономический факультет
Российский университет дружбы народов
г. Москва, Российская Федерация

К ПРОБЛЕМЕ ОЦЕНКИ РИСКОВ АУДИТА ДОЛГОСРОЧНЫХ ФИНАНСОВЫХ ВЛОЖЕНИЙ

Аннотация. Современная аудиторская практика постоянно сталкивается с необходимостью совершенствования методологических подходов к оценке рисков при проведении проверок. Особую значимость приобретает проблема оценки и определения аудиторского риска долгосрочных финансовых вложений компаний. В статье проанализированы критические аспекты и типичные сложности, возникающие у аудиторов при проведении проверки долгосрочных финансовых вложений. Автором проведена структуризация ключевых аудиторских процедур, применяемых при проверке долгосрочных финансовых вложений. Особое внимание уделено тем сегментам аудита, которые характеризуются максимальной степенью риска возникновения существенных искажений. Результаты исследования позволяют сформировать комплексное представление о специфике аудиторской проверки долгосрочных финансовых вложений и повысить качество аудиторских заключений в данной области.

Ключевые слова: аудит, аудиторский риск, оценка риска, бухгалтерская (финансовая) отчетность, долгосрочные финансовые вложения, внутренний контроль.

TO THE PROBLEM OF ASSESSING THE RISKS OF LONG-TERM FINANCIAL INVESTMENTS AUDIT

Abstract. Modern audit practice is constantly faced with the need to improve methodological approaches to risk assessment during audits. The problem of assessing and determining the audit risk of long-term financial investments of companies is of particular importance. The article analyzes critical aspects and typical difficulties that auditors face when conducting audits of long-term financial investments. The author has structured the key audit procedures used in the audit of

long-term financial investments. Special attention is paid to those audit segments that are most at risk of significant misstatements. The research results provide a comprehensive understanding of the specifics of auditing long-term financial investments and improve the quality of audit reports in this area.

Keywords: audit, audit risk, risk assessment, accounting (financial) statements, long-term financial investments, internal control.

При систематизации рисков с точки зрения их воздействия на финансовую отчетность выделяют два ключевых направления: вероятность непреднамеренных ошибок и сознательная фальсификация данных. Такие отклонения способны не только существенно исказить количественные показатели и ухудшить достоверность отчетности, но и поставить под сомнение способность организации функционировать в долгосрочной перспективе [8]. Исследователь Ю. Ю. Кочинев подчеркивает необходимость углубленного анализа тех хозяйственных операций, которые критичны для поддержания бизнес-процессов компании, а также транзакций, ошибки в оформлении которых влекут серьезные санкции согласно действующему законодательству (в частности, нормам налогового регулирования) [3].

Среди подобных действий можно выделить операции с долгосрочными финансовыми вложениями (ДФВ).

В процессе работы аудитор руководствуется предварительно составленной программой для сбора необходимых доказательств (табл. 1).

Таблица 1

Программа аудита учета финансовых вложений [составлена автором на основе: 6, 7]

ОРГАНИЗАЦИЯ				
ПЕРИОД АУДИТА	с	по		
ПЛАНИРУЕМЫЙ АУДИТОРСКИЙ РИСК, %				
КОЛИЧЕСТВО ЧАСОВ				
УРОВЕНЬ СУЩЕСТВЕННОСТИ, РУБ				
Перечень аудиторских процедур	№ документа	Период проведения, час	Исполнитель	Примечание

1. Проверка организации учета ДФВ				
1.1. Проверка результатов последней инвентаризации ДФВ				
1.2. Проверка обоснованности отнесения активов к ДФВ				
1.3. Проверка вопросов организации аналитического учета ДФВ				
2. Проверка правильности отражения в учете операций по поступлению ДФВ				
2.1. Проверка документов, подтверждающих существование прав на ДФВ				
2.2. Проверка правильности определения первоначальной стоимости ДФВ				
2.3. Проверка правильности последующей оценки ДФВ				
2.4. Проверка правильности создания резерва под обесценение ДФВ				
3. Проверка правильности отражения в учете операций по выбытию ДФВ				
4. Проверка правильности раскрытия информации о ДФВ в бухгалтерской отчетности				
5. Анализ ДФВ				

Определение зон повышенного риска требует от специалиста первоочередного ознакомления с результатами ранее проведённых ревизий различными контролирующими структурами - аудиторскими организациями, фискальными службами и прочими уполномоченными инстанциями. Кроме того, необходим детальный анализ того, как проходили инвентаризационные мероприятия в предшествующем и текущем отчётных периодах.

Важное значение имеет аудит первичной документации, связанной с операциями по ДФВ (п.п. 2.1, табл. 1). Данная необходимость обусловлена тем, что именно эта документация регламентирует специфический механизм

передачи прав владения на ценные бумаги. Принятие ДФВ к учету осуществляется при наличии соответствующей первичной документации, включающей: выписки реестродержателей об акционерах; сертификационные бумаги на акции, облигации и прочие фондовые инструменты; документы, подтверждающие проведение расчетов; соглашения о купле-продаже и иную сопутствующую документацию. Обязательным требованием является наличие в данных документах информации о назначении приобретения актива и временном периоде планируемого использования данного объекта.

При проведении аудиторской проверки первичной документации осуществляется анализ как содержательной части, так и формы документов. В качестве примера можно привести ценные бумаги, которые представляют собой документацию со строго регламентированной структурой. Законодательные нормы устанавливают конкретные обязательные элементы для различных категорий ценных бумаг. В статье 144 Гражданского кодекса РФ [1] закреплено положение о том, что ценная бумага признается недействительной при неполном составе обязательных реквизитов либо их несоответствии установленным нормам.

При проверке правильности определения первоначальной стоимости ДФВ (п.п. 2.2, табл. 1) необходимо уделить внимание корректности определения и бухгалтерского отображения начальной цены приобретенных активов. Согласно положению 9 ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений», начальная цена приобретаемых за денежные средства ценных бумаг формируется из реальных издержек компании, понесенных при их покупке (не учитывая НДС). Положение 11 ПБУ 19/02 устанавливает также, что компания имеет право отнести к прочим издержкам того отчетного периода, когда ценные бумаги были зафиксированы в учете, те расходы на их получение, которые являются незначительными (исключая платежи продавцу согласно договору) относительно договорной стоимости данных бумаг. Компания вправе установить критерий существенности на уровне 5% и более от совокупного показателя соответствующей отчетности за текущий период [6].

В целом, организация может выбрать один из двух способов отражения в учете стоимости приобретенных ценных бумаг. Первый вариант предполагает формирование начальной стоимости исключительно из сумм, перечисленных непосредственно продавцу, при этом дополнительные издержки, если они незначительны, учитываются отдельно как прочие затраты. Второй подход заключается в том, что первоначальная стоимость формируется путем включения в нее абсолютно всех расходов, возникших в процессе покупки ценных бумаг [5].

Вероятность значительных ошибок в оценке изначальной стоимости ДФВ возрастает в ситуациях, когда компания впервые сталкивается с операциями подобного рода и не имеет достаточного опыта их отражения в бухгалтерском учете. Подобные обстоятельства нередко приводят к пробелам в учетной политике предприятия, включая неопределенность критериев существенности и отсутствие четко закрепленной методики учета первоначальной стоимости объекта ДФВ.

Формирование резерва под обесценение допускается исключительно для тех ДФВ (п.п. 2.4, табл. 1), стоимость которых фиксируется по изначальной цене приобретения из-за невозможности установления их актуальной рыночной оценки. Обязательства по созданию такого резерва возникают у компании при систематическом падении ценности вложений, спровоцированном различными обстоятельствами: возможным банкротством организации-эмитента, значительным уменьшением размера процентных выплат или дивидендных поступлений, а также иными негативными факторами.

Для установления факта обесценения ДФВ критически важно наличие трех одновременных условий [7, с.92]:

- отсутствие признаков вероятного значительного роста расчетной стоимости вложений в перспективе по состоянию на дату составления отчетности;

- динамика расчетной стоимости инвестиций на протяжении отчетного периода демонстрировала только устойчивое снижение показателей;

- балансовая стоимость инвестиционных активов значительно превосходит их расчетную оценку как на текущую, так и на предшествующую отчетную дату.

Компания может включить сформированный резерв в прочие доходы при двух обстоятельствах: когда ДФВ, для которых он предназначался, продаются или выбывают иным способом, а также при стабилизации их стоимости без продолжения значительного падения. Формирование такого резерва происходит путем отнесения сумм на прочие расходы из финансовых результатов организации.

В ходе аудиторской проверки необходимо удостовериться в корректности отражения операций по выбытию ДФВ за анализируемый период (п.3, табл.1). Организация может осуществлять выбытие своих инвестиционных активов различными способами: через реализацию на рынке, по соглашениям цессии (уступка прав требования), при наступлении срока погашения ценных бумаг, посредством бартерных операций, в качестве безвозмездной передачи (дарение), а также при внесении в совместную деятельность или формировании уставного фонда другой компании.

Аудитору требуется провести анализ документов учетной политики предприятия, определяющих методику оценки, и осуществить расчетную проверку правильности её применения при документировании операций по выбытию ДФВ. Кроме того, критически важно установить, что компания придерживается единого подхода к списанию каждой категории ДФВ – на протяжении всего отчетного периода должна использоваться одна и та же методика без изменений.

Вероятность критических ошибок в данной сфере достигает максимального показателя (100%), поскольку недостаточное либо искаженное представление сведений о ДФВ в рамках учетной политики организации представляет собой значительное нарушение. Подобные отклонения

оказывают прямое воздействие на выводы проверяющего специалиста относительно правдивости финансовой документации, что неизбежно приводит к корректировке итогового заключения по результатам аудиторской проверки [5].

В рамках аудиторской проверки специалисты должны удостовериться в достаточности и полноте представления данных о ДФВ в отчётных документах (п.4, табл.1). Так, для долговых ценных бумаг и выданных ссуд анализируются такие показатели: оценка по дисконтированной стоимости; величина их дисконтированной стоимости; примененные способы дисконтирования (раскрываются в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах).

Когда долгосрочные вложения финансового характера составляют значительную долю в активах проверяемой организации и оказывают существенное влияние на её функционирование, проведение их экономического анализа становится обязательным элементом аудиторских мероприятий (п. 5, табл. 1).

Однако, современная научная и практическая сфера пока не сформировала универсальной методологии для анализа ДФВ. Множество публикаций описывают распределение аналитических целей, связанных с ДФВ, по различным направлениям всестороннего экономического анализа: оценка кредитоспособности компании, исследование финансового положения, инновационная и инвестиционная аналитика [4]. Наиболее системный подход предложен Д. А. Ендовицким, А. Н. Исаенко, В. А. Лубковым и др. [2]. Учеными сформулированы цели внутреннего и внешнего анализа ДФВ и представлены методические положения такого анализа.

После завершения аудиторских процедур специалист вырабатывает заключение о результатах проверки. Рекомендуется дополнять письменную отчетность такими сведениями [7, с.95]:

– обнаруженные в ходе аудита риски;

– факторы, способствующие появлению рисков (трансформация деловой среды, обновление ИТ-систем, реорганизация менеджмента, корректировки законодательной базы и прочее);

– факторы, способствующие появлению рисков ситуаций (наличие опасности для стабильного финансового состояния и рентабельности компании; воздействие на управленческий персонал, вызванное необходимостью выполнить условия или оправдать прогнозы заинтересованных сторон; недостаточная система контроля со стороны администрации и прочие обстоятельства).

Таким образом, проведенный анализ выявил ключевые зоны повышенного риска при организации учета операций с ДФВ. Первостепенную проблему представляет недостаточность или искажение данных о ДФВ в учетной политике компании. Это проявляется в отсутствии четко определенных критериев существенности, а также в том, что не закреплены конкретные методики определения начальной оценки и выбытия ДФВ. Вторая зона высокого риска в учете ДФВ - механизм создания и учета резервов под их обесценение. Реальная практика демонстрирует, что многочисленные компании игнорируют фиксацию фактов обесценения ДФВ в бухгалтерских документах и финансовой отчетности. Причины подобного поведения разнообразны: стремление представить более благоприятную картину финансового состояния и кредитоспособности для потенциальных инвесторов, недостаточная профессиональная подготовка сотрудников бухгалтерских подразделений и пробелы в понимании действующих нормативных требований к ведению учета, дефицит необходимых сведений для корректной оценки.

Литература

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 № 51-ФЗ (ред. от 31.07.2025) // Собрание законодательства РФ. 1994. № 32. Ст. 3301.

2. Ендовицкий Д. А. Экономический анализ активов организации: учебник / Д. А. Ендовицкий, А. Н. Исаенко, В. А. Лубков, Н. В. Журавлева, Л. С. Коробейникова, А. А. Кретов, О. М. Кипрюшина, И. В. Панина, Р. Р. Рахматулина, Ю. А. Силаева; Под ред. Д. А. Ендовицкого. М.: Эксмо, 2009. 608 с.

3. Кочинев Ю. Ю. Особенности применения статистических и нестатистических выборочных процедур в ходе аудита // Аудитор. 2014. № 5. С. 24–31.

4. Остаев Г.Я. Организация и внедрение системы внутреннего аудита финансовых вложений // Бухгалтерский учет в бюджетных и некоммерческих организациях. 2019. № 15 (399). С. 84–91.

5. Сапунова А.Е. Типы аудиторских доказательств и их влияние на объем аудиторских процедур // Студенческая наука и XXI век. 2020. № 12. С. 245–246.

6. Смагина М.Н. Актуальные вопросы риск-ориентированного аудита: Монография. Минобрнауки России, ТГТУ. Тамбов: Издательство Юконф, 2022. 80 с.

7. Соболева О.А. Оценка рисков при аудите финансовых вложений // Вестник Псковского государственного университета. 2019. № 9. С. 89 – 96.

8. Якимова В. А., Радомский В. С. Идентификация и оценка рисков в процессе планирования аудиторской выборки // Международный бухгалтерский учет. 2017. Т. 20. Вып. 2. С. 70–87.

Literature

1. The Civil Code of the Russian Federation (Part one) dated 11/30/1994 No. 51-FZ (as amended on 07/31/2025) // Collection of Legislation of the Russian Federation. 1994. No. 32. St. 3301.

2. Endovitsky D. A. Economic analysis of the assets of an organization: a textbook / D. A. Endovitsky, A. N. Isaenko, V. A. Lubkov, N. V. Zhuravleva, L. S. Korobeynikova, A. A. Kretov, O. M. Kipryushina, I. V. Panina, R. R. Rakhmatulina, Yu. A. Silaeva; edited by D. A. Endovitsky- M.: Eksmo, 2009. - 608 p.

3. Kochinev Yu. Y. Features of the application of statistical and non-statistical sampling procedures during the audit // Auditor. 2014. No. 5. pp. 24-31.
4. Ostaev G.Ya. Organization and implementation of an internal audit system for financial investments // Accounting in budgetary and non-profit organizations. 2019. No. 15 (399). pp. 84-91.
5. Sapunova A.E. Types of audit evidence and their impact on the scope of audit procedures // Studencheskaya nauka i XXI vek. 2020. № 12. pp. 245-246.
6. Smagina M.N. Actual issues of risk-based audit: a monograph. The Ministry of Education and Science of Russia, TSTU. Tambov: YUKONF Publishing House, 2022. -80 p.
7. Soboleva O.A. Risk assessment in the audit of financial investments // Bulletin of Pskov State University. 2019. No. 9. pp. 89-96.
8. Yakimova V. A., Radomsky V. S. Identification and assessment of risks in the process of planning an audit sample // International accounting. 2017. Volume 20. Release. 2. Pp. 70-87.