

0-795373

На правах рукописи



**Семенухин Роман Борисович**

**МЕТОДИКА АУДИТА ФАКТОРИНГОВЫХ ОПЕРАЦИЙ**

**Специальность: 08.00.12 - «Бухгалтерский учет, статистика»**

**АВТОРЕФЕРАТ**  
**диссертации на соискание ученой степени**  
**кандидата экономических наук**

**Москва – 2011**

*Ба. № 58/01-1218*  
*22.09.2011*

Работа выполнена на кафедре Бухгалтерского учета, анализа и аудита Московского государственного университета экономики, статистики и информатики (МЭСИ).

Научный руководитель: - кандидат экономических наук, доцент  
***Соколова Елизавета Сергеевна***

Официальные оппоненты: - доктор экономических наук, профессор  
***Сотникова Людмила Викторовна***  
- кандидат экономических наук, доцент  
***Федорова Галина Владимировна***

Ведущая организация: ***НИУ «Высшая школа экономики»***

Защита состоится «13» октября 2011 г. в 14-00 часов на заседании диссертационного совета Д 212.151.02 в Московском государственном университете экономики, статистики и информатики по адресу: 119501, г.Москва, ул. Нежинская, д.7.

С диссертацией можно ознакомиться в библиотеке университета. Объявление о защите и автореферат диссертации размещены на сайте <http://www.mesi.ru> «13» сентября 2011 г.

Автореферат разослан «13» сентября 2011 г.

НАУЧНАЯ БИБЛИОТЕКА КФУ



0000790523

Ученый секретарь диссертационного совета  
кандидат экономических наук, доцент

Е.Н. Клочкова

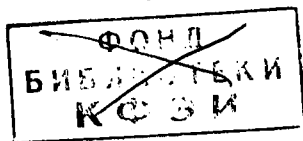
## ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

**Актуальность темы исследования.** Развитие финансового рынка в Российской Федерации и появление новых финансовых инструментов привело к необходимости разработки и усовершенствования методологических подходов к проведению аудита компаний и банков.

В последнее десятилетие одним из наиболее динамично развивающихся финансовых продуктов является факторинг, демонстрировавший значительные темпы роста до начавшегося в 2008 г. экономического кризиса. В условиях макроэкономической нестабильности и острой нехватки оборотных средств факторинг представляет собой альтернативу классическому банковскому кредиту и выступает в качестве дополнительного источника финансирования оборотного капитала. В последнее время усилилась государственная поддержка факторинговых компаний и фактор-банков, что проявилось в признании факторинга одним из инструментов оздоровления ситуации в финансовом секторе, а также отмене лицензирования факторинговой деятельности, разработке специальной государственной программы поддержки факторов посредством ОАО «Российский банк развития».

Развитие факторингового бизнеса требует постоянного привлечения инвестиций, что значительно усложняется в тяжелых экономических условиях. В условиях рыночной экономики надежность факторинговой компании, достоверность ее финансовой отчетности подтверждается с помощью независимого финансового контроля – аудита. Положительное аудиторское заключение позволяет заинтересованным пользователям получить уверенность в надежности финансовой отчетности и возможности факторинговой компании успешно осуществлять свою деятельность в обозримом будущем. А поскольку факторинговые операции представляют собой относительно новый тип финансовых операций, возникает необходимость комплексного исследования особенностей проведения аудита факторинговых компаний и фактор-банков.

От наличия методики проведения аудита, позволяющей с наименьшими трудозатратами получить достаточный объем аудиторских доказательств для выражения аудиторского мнения, напрямую зависит качество и эффективность его проведения. Универсальной методике аудита финансовой отчетности посвящено значительное количество работ российских и западных ученых. Однако работы, посвященные комплексному исследованию особенностей проведения аудита факторинговых операций в отечественной специальной литературе, отсутствуют. Поэтому разработка методики аудита факторинговых компаний является важной научной и практической задачей. Актуальность



темы исследования обусловлена также новизной ее постановки для российских аудиторских организаций.

**Степень разработанности проблемы.** Среди наиболее известных отечественных исследователей, затрагивающих различные аспекты факторинговой деятельности, следует отметить труды М.И. Буровой, О.Е. Грищай, А.Г. Ивасенко, Л.М. Кожинной, М.Ю. Лаврика, А.О. Лефеля, А.В. Никифорова, Я.И. Никонова, Л.А. Новоселовой, С.А. Орехова, И.Е. Покаместова, Е.А. Суханова, Ю.А. Соколовой, М.И. Трейвиша и др.

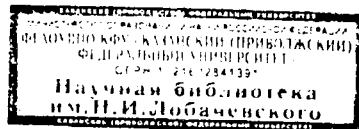
Общим вопросам внешнего аудита хозяйствующих субъектов посвящены работы отечественных исследователей: Р.П. Бульги, С.М. Бычковой, Л.Т. Гиляровской, Е.М. Гутцайта, Ю.А. Данилевского, В.Б. Ивашкевича, М.В. Мельник, Е.М. Мерзлякиной, Ю.П. Никольской, М.Ф. Овсийчук, В.Ф. Палия, В.И. Подольского, Я.В. Соколова, Л.В. Сотниковой, В.П. Суйца, А.А. Терехова, А.Д. Шеремета, Л.З. Шнейдмана, Г.В. Федоровой и др., и зарубежных авторов: Р. Адамса, Э. Аренса, Х. Грюнинга, Дж. Лоббек, Дж. Робертсон и др.

Анализ литературы показал, что в настоящее время отсутствуют исследования, в которых был бы представлен целостный анализ особенностей аудиторской проверки факторинговой деятельности, а также разработана методика проведения проверки факторинговых компаний и фактор-банков.

Недостаточная разработанность теории и методики аудита факторинговых операций, а также практическая необходимость конкретных методов аудита в условиях бурного развития факторинговой отрасли обуславливают практическую значимость диссертационного исследования и определяют его цель и задачи.

**Цель и задачи исследования.** Целью диссертационного исследования является разработка теоретических подходов и методических рекомендаций по аудиту финансовой отчетности факторинговых компаний и фактор-банков на основе обобщения методических разработок по аудиту с учетом особенностей факторинговой деятельности и требований стандартов аудита. Для достижения указанной цели в исследовании были поставлены и решены следующие задачи:

- определить тенденции современного этапа развития факторинговой отрасли в России и проанализировать их влияние на процесс аудита факторинговых компаний;
- выявить характерные риски факторинговой деятельности с целью разработки соответствующих аудиторских процедур в условиях риск-ориентированной концепции аудита;



- обобщить теоретические и практические аспекты создания резерва под обесценение факторинговых требований в соответствии с российскими и международными стандартами бухгалтерского учета и финансовой отчетности;
- разработать и апробировать программу аудита факторинговых требований и соответствующих оценочных резервов;
- проанализировать особенности проведения аудита в условиях макроэкономической нестабильности в России;
- предложить и апробировать аудиторскую программу, направленную на подтверждение принципа непрерывности деятельности факторинговых компаний в условиях макроэкономической нестабильности.

**Объектом исследования** выступает деятельность факторинговых компаний и аудиторских организаций в области учета, контроля и анализа факторинговых операций.

**Предметом исследования** являются теоретические, методические и организационные аспекты аудита факторинговых операций.

**Теоретической и методологической базой** исследования послужили работы отечественных и зарубежных ученых в области бухгалтерского учета, экономического анализа и аудита, законодательные акты, международные стандарты финансовой отчетности и аудита. В процессе исследования использовались общенаучные методы познания: анализа и синтеза, сравнения, системного подхода, наблюдения, группировки и обобщения, а также экономико-статистические методы обработки информации, приемы экономического анализа.

**Информационную базу** исследования составляют данные финансовой (бухгалтерской) отчетности компаний, рабочие документы аудиторов, результаты аналитических исследований, опубликованные в средствах массовой информации, электронной сети Интернет, а также базы данных «Консультант Плюс» и «Гарант».

**Научная новизна** работы заключается в разработке рекомендаций по проведению аудита факторинговых операций на основе анализа современных подходов к аудиторской деятельности в соответствии с российскими и международными стандартами. К числу наиболее существенных результатов, полученных автором и обладающих элементами научной новизны, относятся следующие:

- ❖ выявлены основные тенденции развития отечественного рынка факторинговых услуг, в т.ч. в условиях мирового финансово-экономического кризиса;
- ❖ проанализированы нормативно-правовая база и риски осуществления факторинговых операций с позиции аудитора;

- ❖ выявлены особенности бизнес-процессов факторинговой деятельности, их влияние на планирование и проведение аудиторской проверки;
- ❖ обобщены способы определения резерва под обесценение факторинговых требований в соответствии с российскими и международными стандартами бухгалтерского учета и финансовой отчетности;
- ❖ разработана методика проведения качественного аудита с наименьшими трудозатратами, включающая в себя процедуры тестирования систем бухгалтерского учета и внутреннего контроля в отношении факторинговых операций, а также перечень аудиторских процедур по существу;
- ❖ разработана аудиторская программа, позволяющая сформировать аудиторское мнение в отношении допущения непрерывности деятельности факторинговой компании.

**Тема соответствует направлению исследования, указанному в пункте 3.2. «Теоретические и методологические основы и целевые установки аудита, контроля и ревизии» и в пункте 3.3. «Методология разработки программ аудита и плана проверок» паспорта специальности «Экономические науки» по коду ВАК Минобрнауки России 08.00.12 – «Бухгалтерский учет, статистика».**

**Практическая значимость** проведенного исследования заключается в том, что разработанная автором методика может быть использована аудиторскими организациями для уменьшения аудиторского риска и повышения эффективности проведения проверки за счет повышения качества планирования, оценки системы бухгалтерского учета и внутреннего контроля факторинговой компании, оптимизации трудозатрат, а также для подготовки и повышения квалификации аудиторов, бухгалтеров и сотрудников служб внутреннего контроля.

**Апробация результатов исследования.** Основные результаты исследования докладывались и получили одобрение на Межвузовской научно-практической конференции «Информационно общество и актуальные проблемы экономических, гуманитарных, правовых и естественных наук» (Рязань, 2009 г.), Международной научно-практической конференции «Маркетинг в условиях нестабильной экономики» (Ярославль, 2009 г.), Всероссийской конференции молодых ученых с международным участием «Экономика, финансы и бизнес: проблемы и перспективы развития» (Иваново, 2010 г.), Всероссийской заочной научно-практической конференции с международным участием «Актуальные научные проблемы» (Екатеринбург, 2010 г.), Всероссийской научно-практической конференции «Социально-экономические реформы: проблемы и пути решения в условиях современного общества»

(Москва, 2010 г.), Международной практической конференции «Наука в современном мире» (Москва, 2010 г.).

**Публикации.** Основные положения диссертации отражены в 16 печатных работах общим объемом 4,2 п.л., в том числе в 5 статьях объемом 1,9 п.л. в журналах, включенных в Перечень ведущих научных рецензируемых журналов и изданий, рекомендованных ВАК Минобрнауки России.

**Структура работы.** Диссертационная работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка используемой литературы и приложений.

## **ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ РАБОТЫ**

**Во введении** обосновывается актуальность темы, определяются цели и задачи исследования, научная новизна и практическая значимость работы.

**В первой группе вопросов**, связанных с анализом организации и проведения факторинговых операций российскими компаниями и банками, рассмотрены основные виды факторинга, его функции, преимущества и недостатки использования различными хозяйствующими субъектами, нормативно-правовое регулирование и риски осуществления факторинговых операций.

Изучение факторинга показало его принципиальное отличие от других форм финансирования, например, кредита, заключающееся в беззалоговой природе факторинга и более оперативном принятии решения, что является особо важным фактором для представителей малого и среднего бизнеса.

В работе был проведен анализ рынка факторинговых услуг в России и определены основные тенденции его развития на среднесрочную перспективу. Среди основных предпосылок роста рынка факторинга в России в будущем необходимо отметить:

- признание факторинга одним из приоритетных инструментов преодоления финансового кризиса (развитие факторинга – целевого кредитования предприятия под расчеты за поставленную продукцию – в числе мер по оздоровлению ситуации в финансовом секторе и отдельных отраслях экономики, утвержденных 07 ноября 2008 г. Председателем Правительства РФ);
- отмену лицензирования факторинговой деятельности в 2010 г.;
- «факторинговую» структуру российской экономики (основное число договоров поставки товара идет с отсрочкой платежа);
- разработку государственных программ по развитию малого и среднего бизнеса, для которого факторинг может быть оптимальным источником финансирования, особенно на ранних стадиях развития;

- отсутствие ликвидного залога для получения финансирования у значительного числа российских компаний, особенно у представителей малого и среднего бизнеса.

Исследование динамики развития мирового и российского рынка, а также вышеперечисленные факторы позволяют сделать вывод о значительном потенциале развития факторинга в нашей стране (табл. 1):

Таблица 1

**Российский рынок факторинга**

Годы	Объем уступленных требований, млрд. руб.	Темп прироста, %
2005	155,7	-
2006	296,8	90,6
2007	516,4	74,0
2008	602,8	16,7
2009	361	-40,1
2010	496	24,7
2011 (прогноз)	670	35

**Источник:** Рейтинговое агентство «Эксперт РА», <http://raexpert.ru/>

Как следует из таблицы 1, рынок факторинга в России демонстрировал уверенный рост до финансово-экономического кризиса начавшегося в 2008 г., который предопределил новый, «качественный» этап развития факторинга в России, основными чертами которого являются сокращение количества игроков, ужесточение системы риск-менеджмента, в том числе разработка специальных процедур для борьбы с мошенничеством, совершенствование действующих бизнес-процессов и программного обеспечения, переход на электронный документооборот и развитие региональной сети.

Автором была исследована действующая нормативно-правовая база, регулирующая факторинговые правоотношения, а также существующая судебная практика. В настоящее время основным законодательным документом, регулирующим факторинг является часть 2 Гражданского Кодекса РФ («ГК РФ»), которая была разработана на основе Конвенции о международном факторинге от 1988 г., подготовленной Международным институтом частного права (УНИДРУА). Несмотря на соответствие российских норм права международным стандартам, следует обратить внимание на тот факт, что в российском законодательстве

отсутствует такое понятие как «факторинг», а законодатель описывает основные регулирующие положения в 43 главе ГК РФ «Финансирование под уступку денежного требования». Вопрос соотношения факторинга и договора финансирования под уступку денежного требования остается открытым в настоящее время. По нашему мнению, данное несоответствие возникло из-за того, что в соответствии с международной практикой факторинг включает в себя не только предоставление финансирования, но также и некоторые дополнительные услуги, предоставление которых в российской практике не является обязательным. Одним из возможных вариантов решения проблемы может быть законодательное определение договора факторинга как договора по уступке права требования с оказанием дополнительных услуг или принятие специального закона «О Факторинге», который помог бы внести ясность в отношения между участниками факторинговых сделок, а также послужил дополнительным стимулом в развитии факторинга в России.

В диссертационном исследовании было предложено определение понятия *факторинг*, который представляет собой набор финансовых услуг, предоставляемых коммерческим банком или специализированной компанией, направленных на кредитование оборотного капитала клиента под уступку права взыскания его дебиторской задолженности и оказание сопутствующих бухгалтерских, информационных, юридических и других услуг.

Нерешенной проблемой правового регулирования является отсутствие исчерпывающего перечня существенных условий договора факторингового обслуживания. Анализ специальной литературы и судебной практики позволяет выделить следующие существенные условия договора факторингового обслуживания:

- предмет договора, определяющий условия, порядок финансирования и наличие права регресса;
- цена договора;
- вознаграждение факторинговой компании;
- идентификация уступаемого требования с первоначальным договором между клиентом и должником;
- письменная форма договора.

Отсутствие договоренности сторон по существенным условиям договора может привести к признанию договора факторинга не заключенным по иску дебитора или клиента, и, следовательно, факторинговая компания не будет являться законным владельцем уступленных прав требований. Поэтому, понимание существенных условий договора носит принципиальное значение для аудитора.

Важным этапом аудиторской проверки является анализ рисков, характерных для факторинговой деятельности и используемые методы

управления ими. Отличительной особенностью факторинговых компаний от других коммерческих организаций является существенная зависимость результатов деятельности от системы управления рисками. В отличие от производственных компаний, которые могут нести финансовые потери в результате неграмотного риск-менеджмента и оставаться прибыльными при стабильных результатах от основной деятельности, для факторинговых компаний управление рисками является основой бизнеса.

В диссертационном исследовании были детально проанализированы основные риски, характерные для факторинговых компаний и их влияние на планирование и проведение аудиторской проверки. Среди основных видов рисков следует отметить:

➤ *Производственный (операционный) риск*, который может возникнуть на любом этапе факторингового обслуживания. Для российских факторинговых компаний риск особенно актуален в связи с отсутствием необходимого опыта проведения факторинговых операций при низкой квалификации персонала, с текущим этапом разработки и внедрения информационных систем, а также с оптимизацией бизнес-процессов.

➤ *Финансовый риск*, который включает в себя риск ликвидности и концентрации, а также кредитный, рыночный и инфляционный риски. Качество управления финансовым риском во многом определяет итоговый результат деятельности факторинговой компании, поэтому изучение функционирующих в компании бизнес-процессов и системы риск-менеджмента, связанных с управлением указанными видами риска, требуют от аудитора особого внимания. Рассмотрение имеющихся механизмов по управлению финансовыми рисками позволяет качественно спланировать и провести аудиторские процедуры, а также оценить эффективность системы внутреннего контроля. Анализ подверженности компании кредитному риску и риску ликвидности позволяет аудитору сделать вывод о соответствии факторинговой компании допущению непрерывности деятельности, что имеет огромное значение в условиях экономического кризиса.

➤ *Инновационный риск*, который связан с вероятностью потерь, возникающих при выводе на рынок продуктов и услуг, а также при внедрении новых технологий. В виду относительной молодости и высокой информационной составляющей механизмы и технологии факторингового обслуживания в России постоянно дорабатываются и совершенствуются, что создает для аудитора дополнительные сложности.

➤ *Информационный риск*, заключается в вероятности получения финансовых потерь из-за ошибок при сборе, анализе, контроле и регулировании информационной базы деятельности факторинговой компании. Наличие надежной и достаточной информации способствует более качественному управлению кредитным риском, риском ликвидности

и пр. Отсутствие централизованной базы данных о кредитных историях требует от игроков факторингового рынка создания своей собственной базы, с помощью которой должны быть разработаны модели принятия решения о финансировании клиента и последующего мониторинга. Наряду с высокой транзакционностью факторинга, указанные обстоятельства требуют высокого уровня автоматизации. Наличие качественного программного обеспечения так же является жизненно важным ресурсом для успешного развития факторингового бизнеса.

➤ *Коммерческий риск*, возникающий в процессе реализации товаров и услуг в факторинговых взаимоотношениях при поставке клиентом товаров дебиторам.

➤ *Риск мошенничества*. В работе были проанализированы наиболее часто встречающиеся варианты незаконных действий, а также предложены аудиторские процедуры, позволяющие установить их наличие. По мнению автора, изучению данного вопроса в специальной литературе уделяется незначительное внимание. Это происходит возможно ввиду того, что в России не известны случаи мошенничества, которые бы поставили под сомнение вопрос осуществления факторинговой компанией своей дальнейшей деятельности. Отличительной особенностью мошенничества при факторинге является то обстоятельство, что для его сокрытия клиенту следует провести незаконные операции на еще большую сумму. Поэтому обман может затянуться на продолжительный период времени, в течение которого у компании, оценивающего по формальным признакам кредитный риск, не будет оснований полагать считать данного клиента недобросовестным.

Во второй группе вопросов, связанных с организацией аудиторской проверки факторинговой компании, выявлены особенности осуществления этапа планирования, определения аудиторского риска и уровня существенности показателей отчетности, основанных на изучении деятельности факторинговой компании, бизнес-процессов, системы внутреннего контроля и системы управления рисками.

На практике процесс планирования проверки может занимать до 30% всего времени, затраченного на аудит. Поэтому, для более эффективного использования аудитором ресурсов были разработаны анкеты для определения аудиторского риска, методы определения уровня существенности показателей отчетности и методы проведения выборочного исследования.

Аудиторский риск представляет собой риск выражения аудитором ошибочного аудиторского мнения в случае, когда в финансовой (бухгалтерской) отчетности содержатся существенные искажения. В соответствии с федеральными правилами (стандартами) аудиторской деятельности составляющими частями аудиторского риска являются

неотъемлемый риск, риск средств контроля (контрольный риск) и риск необнаружения.

Для оценки неотъемлемого риска предлагается использовать PEST (ПЭСТ) анализ, SWOT (ДНВП) анализ и анализ «пяти сил» рынка («пяти сил» Портера).

Для каждого из указанных вариантов были предложены критерии, по которым следует проводить анализ факторинговой компании. По мнению автора, наиболее оптимальным с точки зрения планирования аудита является использование SWOT анализа, поскольку он позволяет представить информацию о деятельности аудируемого лица наиболее структурированным образом, а анализ «пяти сил» рынка следует использовать, в первую очередь, для подтверждения допущения непрерывности деятельности компании.

Для количественного выражения уровня неотъемлемого риска автор предлагает использовать анкету, которая заполняется аудитором по результатам наблюдений и проведенного анализа, встреч с руководством компании, с лицами, ответственными за ведение бухгалтерского учета и составление отчетности. По результатам заполнения анкеты определяется уровень риска по каждому ответу и в целом по организации.

Вопросу оценки риска средств контроля в международной практике уделяется значительное внимание, т.к. на современной стадии развития аудита, основывающегося на оценке рисков, внутренний контроль играет ключевую роль. Понимание системы бухгалтерского учета, методологии подготовки финансовой отчетности и эффективности системы внутреннего контроля (СВК) позволяет аудитору определить виды вероятных ошибок и неточностей в отчетности и, следовательно, разработать подходящие аудиторские процедуры.

Ввиду специфики факторингового бизнеса, заключающегося в его высокой транзакционности, оценка СВК является важным этапом в определении объема и вида аудиторских процедур. Поэтому, автором была разработана подробная анкета, направленная на оценку всех элементов СВК факторинговой компании, которая заполняется аудитором по результатам проведенной работы и на основании которой оценивается контрольный риск. Предложенная анкета состоит из 60 вопросов по стратегическому планированию деятельности, корпоративному управлению, работе с персоналом организации, информационному обеспечению деятельности, системе бухгалтерского учета, службе внутреннего контроля (аудита), порядку документооборота.

Риск необнаружения является заключительной составляющей аудиторского риска. Он находится в обратной зависимости от риска существенного искажения отчетности.

В ходе проведения проверки аудитор не обязан устанавливать достоверность отчетности с абсолютной точностью, а должен подтвердить ее во всех существенных отношениях. Поскольку в стандартах аудиторской деятельности отсутствуют рекомендации к определению уровня существенности показателей отчетности, проблема его количественной оценки является актуальной и требующей решения при аудиторской проверке факторинговых компаний. Российские и западные ученые, практикующие аудиторы предлагают использовать различные базовые показатели, которые объединены в таблице 2.

Таблица 2

Значение базовых показателей для определения уровня существенности показателей отчетности, %

Базовые показатели	Минимальное значение	Максимальное значение
Выручка от реализации	0,5	4
Прибыль до налогообложения	5	10
Валюта баланса	0,5	10
Собственный капитал	10	10
Общие затраты компании	2	2

На основе данных показателей практикующие аудиторы выработали несколько способов определения уровня существенности показателей отчетности, которые были использованы в целях определения оптимального варианта расчета на основе официальной бухгалтерской отчетности крупнейших факторинговых компаний. Среднее значение уровня существенности варьируется от 0,52% до 2,92% от валового объема реализации без НДС, что соответствует общепринятой российской и международной практике. В связи с вышеизложенным, автор предлагает предлагается использовать таблицу 3 для определения уровня существенности показателей отчетности:

Таблица 3

Значение уровня существенности показателей отчетности (от валового объема реализации), %

внутрихозяйственный риск / риск средств контроля	Низкий	Средний	Высокий
	Низкий	3	2,5
Средний	2,5	2	1,5
Высокий	2	1,5	1

В тоже время следует отметить, что рассчитанное среднее значение уровня существенности варьировалось от 4,57% до 25,87% от прибыли до налогообложения. Многие западные аудиторы считают прибыль до налогообложения более корректной базой для определения уровня существенности. Поэтому, если аудитор посчитает что уровень существенности, посчитанный от валовой реализации, не соответствует его ожиданиям, он может использовать таблицу 4:

Таблица 4

Значение уровня существенности показателей отчетности (от прибыли до налогообложения), %

внутрихозяйственный риск средств контроля	внутрихозяйственный риск	Низкий	Средний	Высокий
Низкий		10	8	7
Средний		8	7	6
Высокий		7	6	5

Ввиду значительного количества операций, проводимых факторинговыми компаниями за отчетный период, выборочные исследования являются неотъемлемой частью проверки. Целью выборочного исследования может быть оценка эффективности и надежности СВК, а также подтверждение остатков по счетам и классов операций.

При проведении выборочного исследования для оценки СВК в аудиторской практике используется методика «качественного выборочного исследования», или так называемое «атрибутивное выборочное исследование». Особенностью указанного исследования является то, что любые отклонения от процедуры контроля признаются ошибками, не смотря на то, что их виды и абсолютные значения могут значительно варьироваться. Для факторинговой компании проблема неправильно оформленного документа (например, счет-фактуры) играет важную роль, поскольку при недобросовестных действиях клиента или дебитора у факторинговой компании возникает безнадежная дебиторская задолженность.

Принимая во внимание сложившуюся международную и российскую практику, а также описанные выше способы определения количества элементов, при аудите факторинговых компаний для оценки системы внутреннего контроля мы предлагаем использовать таблицу 5:

Таблица 5

Определение количества элементов выборки для целей тестирования СВК, шт.

Эффективность СВК	Объем выборки
Высокая	75
Средняя	50
Низкая	10

Эффективность СВК определяется аудитором на этапе планирования, а алгоритм действий был подробно описан во втором параграфе второй главы. Среди специалистов не выработано единое мнение относительно необходимости проведения тестирования СВК при оценке ее эффективности на низком уровне. Объем выборки в 10 элементов при низком уровне эффективности СВК фактора нами был определен исходя из того факта, что аудитору будет полезно составить представление о процессах функционирования некоторых элементов СВК. Кроме того, аудитор сможет более аргументировано и обстоятельно довести до сведения руководства и собственников компании выявленные слабые стороны СВК.

В отличие от качественного подхода к выборочному исследованию, для проведения процедур по существу аудиторами используются вариационный (монетарный) подход, поскольку он ставит своей целью определение абсолютного уровня размера ошибки.

Несмотря на тот факт, что Федеральное правило (стандарт) аудиторской деятельности №6 «Аудиторская выборка» выделяет статистический и нестатистический подход к выборочной проверке, в целях аудита факторинговых операций, мы рекомендуем использовать статистические выборки (систематический монетарный или немонетарный отбор), поскольку они помогают выполнить требование репрезентативности и значительно снижают риск субъективного отбора элементов. В диссертационном исследовании были проанализированы различные подходы к определению количества элементов. На практике аудитор может выбрать один из указанных способов по своему усмотрению.

Для обобщения аудиторских процедур на этапе планирования был разработан *общий план аудита*, содержащий в себе перечень работ по следующим разделам:

- 1) планирование аудиторской проверки;
- 2) анализ общей информации о деятельности аудируемого лица;
- 3) изучение и оценка системы бухгалтерского учета;
- 4) изучение и оценка системы внутреннего контроля;
- 5) изучение и оценка информационной системы;

- 6) изучение и оценка действующих бизнес-процессов и документооборота;
- 7) юридическая экспертиза стандартных договоров на факторингное обслуживание;
- 8) определение аудиторского риска;
- 9) определение уровня существенности;
- 10) процедуры тестирования контролей;
- 11) процедуры по существу;
- 12) проверка соответствия факторинговой компании допущению непрерывности деятельности;
- 13) обобщение и анализ результатов проверки;
- 14) подготовка и подписание аудиторского заключения.

С целью детализации указанных в плане аудита задач была предложена детальная *программа аудита* факторинговой компании, которая содержит перечень аудиторских процедур.

В третьей группе вопросов, связанных с наиболее сложным этапом проведения аудита факторинговых компаний, включающим в себя проверку факторинговых требований, уровня оценочных резервов и подтверждение допущения непрерывности деятельности, предложена методика аудита факторинговых операций, включающая в себя как процедуры, направленные на тестирование системы внутреннего контроля, так и процедуры по существу.

Для сбора достаточного объема аудиторских доказательств в отношении факторинговых требований предлагается провести работу по следующим направлениям:

1) *Изучение кредитной политики;*

Кредитная политика является важным источником информации для аудитора, поскольку позволяет ему понять экономические и организационные факторы, определяющие качество факторингового портфеля. Грамотно написанная кредитная политика определяет базовые принципы системы управления кредитными рисками, которые аудитору необходимо оценить, а результаты отразить в рабочей документации. Изучение и документирование основных положений кредитной политики крайне важно, поскольку в дальнейшей работе аудитору необходимо будет оценить бизнес-процессы, реально протекающие в компании, на соответствии кредитной политике.

2) *Подтверждение предварительной оценки системы внутреннего контроля и системы бухгалтерского учета;*

На данном этапе предлагается более подробно рассмотреть практику принятия решения о финансировании, последующего мониторинга и формирование резерва по сомнительным и безнадежным клиентам (дебиторам) с точки зрения рисков, возникающих при осуществлении указанных действий.

Специфика современной факторинговой деятельности заключается в том, что для российских участников факторингового рынка не разработана единая методическая база организации процесса финансирования. Каждая факторинговая компания, исходя из возможностей информационной системы, накопленной базы данных кредитных историй, вырабатывает свои подходы к процессу финансирования и дальнейшего мониторинга задолженности.

Анализ литературы, а также практический опыт позволил автору в диссертационном исследовании представить наиболее общую схему обработки заявки и принятия решения о факторинговом финансировании. По нашему мнению оптимальным вариантом проверки и получения аудиторских доказательств в рамках оценки системы внутреннего контроля является процедура сквозного тестирования от момента получения заявки до произведения записей в учетные регистры, по результатам которого аудитор отражает основные результаты, описывает случаи несоблюдения сотрудниками компании установленных внутренних норм и выясняет их причину. По результатам работы оценивается возможное влияние обнаруженных недостатков на показатели финансовой отчетности и ее достоверность в целом.

Таким образом, при изучении системы внутреннего контроля за качеством портфеля факторинговых требований аудитору нужно получить подтверждения по следующим бизнес-процессам:

- решения о предоставлении финансирования авторизованы в порядке, установленном внутренними положениями;
- производимые хозяйственные операции должным образом отображаются на счетах бухгалтерского учета;
- производится постоянный мониторинг обслуживания задолженности клиентами (дебиторами);
- резервы под обесценение создаются в установленном порядке.

3) *Подтверждение действительности факторинговых требований и права собственности факторинговой компании на них;*

Для выполнения данной задачи аудитору необходимо ознакомиться с работой юридического департамента, в частности изучить и описать типовые договоры, процедуры проверки действительности документов, предоставляемых клиентами, процессы взаимодействия юридического департамента с другими подразделениями компании, историю судебных разбирательств и список незакрытых на отчетную дату судебных дел и т.д. Проблема мошенничества в факторинге актуальна, поэтому необходимость проверки уступаемых требований не вызывает сомнений. Среди используемых механизмов можно выделить верификацию поставок, проверку наличия всех необходимых реквизитов в документах, анализ нетипичных транзакций и т.д.

#### 4) *Подтверждение правильности формирования резерва под обесценение;*

Оценка правильности создания резерва под обесценение при проведении аудита факторинговой компании является наиболее сложной проблемой, поскольку оценочные резервы являются приблизительно определенными или рассчитанными работниками аудируемого лица на основе профессионального суждения. Необходимость резервирования возникает в том случае, когда балансовая стоимость факторингового требования превышает оценочную возмещаемую сумму. Уровень оценочного резерва позволяет заинтересованному пользователю сделать выводы об эффективности функционирования системы управления рисками в организации, характеризует качество факторингового портфеля и, следовательно, общую эффективность работы факторинговой компании.

Главной целью проверки аудитором оценочных резервов является получение достаточных надлежащих аудиторских доказательств, подтверждающих их значение. Основная сложность заключается в том, что российское законодательство, также как и международные стандарты финансовой отчетности (МСФО), не предлагают точной методики создания резерва под факторинговые требования. В связи с этим, на практике факторинговые компании разрабатывают собственные методики, которые должны быть отражены в учетной политике.

В работе нами были проанализированы требования российского законодательства и МСФО в отношении оценки факторинговых требований. Поскольку в качестве факторинговых компаний могут выступать как коммерческие компании, так и банки, то порядок определения резерва существенно отличается для целей формирования отчетности в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета. Поэтому, в работе были отдельно рассмотрены методики резервирования факторинговыми компаниями и банками в соответствии с российскими и международными стандартами подготовки финансовой отчетности.

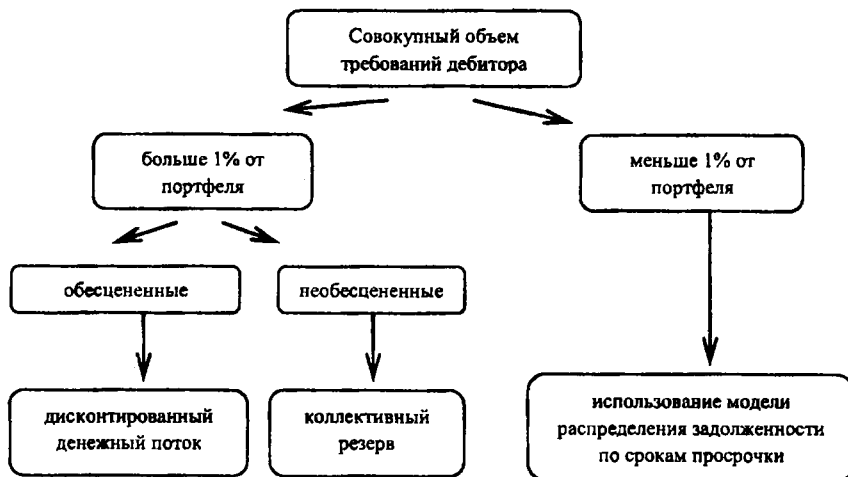
Анализ методик создания резерва под обесценение крупнейших российских факторинговых компаний, проведенный автором, позволяет выделить следующие *общие особенности*:

- сочетание элементов индивидуального и совокупного анализа контрагентов;
- группировка контрагентов по качественным характеристикам (в основном отрасль);
- использование моделей распределения задолженности по срокам просрочки;
- применение коэффициента исторических потерь при определении уровня коллективного резерва.

Среди *индивидуальных особенностей* рассмотренных методик можно выделить:

- ❖ учет финансового положения клиента в случае регрессного факторинга;
- ❖ учет макроэкономической ситуации, например, на основе индекса промышленного производства.

В общем виде процесс создания резерва в соответствии с МСФО представлен на рис. 1:



**Рис. 1. Методика создания резерва под обесценение факторинговых требований в соответствии с МСФО**

Факторинговый портфель подразделяется на дебиторов, которые анализируются на индивидуальной основе и с помощью миграционных моделей. Критерием разделения служит, как правило, объем требований (например, дебиторы, с задолженностью свыше 1% от портфеля анализируются на индивидуальной основе) или вид продукта.

Процесс анализа факторингового портфеля для создания резерва по МСФО факторинговые компании начинают с определения дебиторов, имеющих признаки обесценения. После проведения данной процедуры рассчитываются дисконтированные денежные потоки по обесцененным требованиям (для расчета специфичного резерва), а также определяется процент резервирования для требований, по которым на отчетную дату не было выявлено признаков обесценения (коллективный резерв).

По проблемным дебиторам величина обесценения определяется индивидуально как разность между балансовой стоимостью актива и

дисконтированной стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, рассчитанной по исходной для данного финансового актива эффективной ставке процента. Эта методика применяется на практике для анализа крупных клиентов, поскольку требует больших трудозатрат и наличия большого количества информации.

В целях совокупной оценки обесценения дебиторы, по которым не было выявлено признаков обесценения, группируются по схожим характеристикам кредитного риска, а резерв по ним формируется на основе исторических данных. Для определения ставки коллективного резерва факторинговые компании используют собственные методики, в основе которых, как правило, лежит отношение доли списанной безнадежной задолженности к среднему портфелю факторинговых требований за отчетный период. Данные расчеты проводятся за весь период осуществления факторинговых операций, а средний размер списания может быть использован в качестве величины коллективного резерва для текущего отчетного периода.

Дебиторы, требования к которым на отчетный период не являются индивидуально значимыми, анализируются на основе различных моделей, разрабатываемых факторинговыми компаниями в зависимости от особенностей портфеля требований и возможностей информационных и учетных систем компании. Однако, основным алгоритмом определения ставки резерва выступает расчет вероятности перехода задолженности из категории непросроченной в просроченную (менее 30 дней, от 30 до 60 дней, от 61 до 91 дней и т.д.). Процентное отражение вероятности перехода задолженности в следующий интервал применяется в качестве ставки резервирования для задолженности с соответствующим сроком просрочки.

На основании проведенного анализа можно выделить следующие проблемы, возникающие на практике при определении уровня резерва:

- 1) оценка дебитора в условиях отсутствия финансовой отчетности;
- 2) субъективизм в оценке, так как вероятность погашения задолженности строится на основе профессионального суждения;
- 3) большое количество дебиторов;
- 4) беззалоговая природа финансирования.

В рамках аудита также проводится оценка концепции непрерывной деятельности. Данная цель аудита приобретает особое значение в условиях финансово-экономического кризиса и часто является сложной практической задачей для аудитора.

Основными для факторинговой компании являются кредитный риск и риск ликвидности. Поэтому при оценке непрерывности деятельности аудиторю следует обратить особое внимание на качество управления данными рисками, вероятность их реализации и источники их покрытия.

Для достижения этой цели необходимо применение аналитических процедур. Основу аналитического обеспечения составляют методы экономического анализа, учитывающие специфику факторинговой деятельности и цели аудита. Автором предложен ряд аналитических процедур, которые могут быть использованы при проведении проверки с целью уменьшения аудиторского риска в условиях кризиса.

Для оценки уровня созданных резервов и их динамики нами предлагается использовать показатели, указанные в таблице 6:

Таблица 6

**Показатели оценки достаточности резерва под обесценение факторинговых требований**

<b>Название показателя</b>	<b>Методика расчета</b>	<b>Комментарий</b>
Уровень резерва под обесценение	сумма резерва под обесценение / факторинговые требования до вычета резерва под обесценение	увеличение (уменьшение) значения показателя указывает на ухудшение (улучшение) качества портфеля факторинговых требований
Доля индивидуально обесцененных факторинговых требований	индивидуально обесцененные факторинговые требования до вычета резерва под обесценение / факторинговые требования до вычета резерва под обесценение	
Коэффициент покрытия (K1)	индивидуально обесцененные факторинговые требования до вычета резерва под обесценение / сумма резерва под обесценение	рекомендуемое значение не менее 0,5
Коэффициент покрытия (K2)	собственные средства / индивидуально обесцененные факторинговые требования до вычета резерва под обесценение	рекомендуемое значение - не менее 2
Коэффициент покрытия (K3)	собственные средства / индивидуально обесцененные требования за вычетом резерва под обесценение	рекомендуемое значение не менее 5
Коэффициент покрытия (K4)	сумма факторинговых требований без индивидуальных признаков обесценения / сумма внешнего финансирования	рекомендуемое значение более 1

Важным направлением анализа следует обозначить оценку степени диверсификации факторингового портфеля, которая часто рассматривается одним из главных методов минимизации кредитных рисков. Резкое сокращение поступлений от дебиторов может привести к проблеме неисполнения собственных обязательств факторинговой компании. Таким образом, мы подходим к вопросу оценки ликвидности факторинговой компании. Данную задачу можно решить с использованием коэффициентов, представленных в таблице 7:

Таблица 7

## Показатели ликвидности факторинговой компании

Название показателя	Методика расчета	Комментарий
Коэффициент срочной ликвидности	активы со сроком погашения до 1 месяца / обязательства со сроком погашения до 1 месяца	рекомендуемое значение 0,7-1
Коэффициент текущей ликвидности	активы со сроком погашения до 3-х месяцев / обязательства со сроком погашения до 3-х месяцев	1
Коэффициент общей ликвидности	активы со сроком погашения до 1 года / обязательства со сроком погашения до 1 года	1

В дополнении к указанным процедурам для оценка риска ликвидности необходимо сопоставить сроки реализации активов и сроки погашения обязательств факторинговой компанией, а также провести анализ суммарной величины поступления (выбытия) недисконтированных потоков денежных средств.

Последним блоком показателей, которые необходимо проанализировать на завершающем этапе аудита, являются коэффициенты рентабельности и их динамика. В качестве базовых показателей расчета могут быть использованы процентные доходы, прибыль до вычета резерва под обесценение, чистая прибыль, собственные средства, совокупные активы и др.

Кроме расчета и анализа перечисленных выше коэффициентов, нам представляется важным провести работу по следующим направлениям:

1) *Изучение структуры собственного и заемного капитала;*

Анализ динамики изменения собственного капитала может подтвердить намерение собственников развивать компанию. Такими индикаторами можно считать значительную нераспределенную прибыль, реинвестированную в развитие бизнеса, а также дополнительные взносы в уставный капитал. Данные факты являются косвенным подтверждением принципа непрерывности деятельности.

2) *Изучение планов и прогнозов аудируемого лица на будущее;*

По нашему мнению аудитор необходимо ознакомиться с планами развития клиента и прогнозами его финансовых показателей, а также изучить методы и допущения, сделанные при построении данных прогнозов. Оценить качество подобных прогнозов аудитор может с помощью сопоставления прогнозов прошлых лет с реальными планами развития, а также критическим анализом используемых допущений и их соответствия макроэкономическим показателям.

3) *Оценка нефинансовых показателей деятельности;*

#### *4) Оценка риска мошенничества;*

Следует также отметить, что в условиях финансового кризиса возрастает вероятность осуществления мошеннических действий как со стороны аудируемого лица, так и его контрагентов. Собственники бизнеса могут попытаться вывести активы и обанкротить компанию, а руководство, в свою очередь, может стремиться приукрасить финансовую отчетность, например, с целью выполнения нормативов, установленных кредиторами, привлечения дополнительного финансирования или получения бонусов по результатам деятельности за отчетный период. В работе был представлен перечень признаков наличия мошеннических действий, на которые необходимо обратить внимание аудитору во время аудиторской проверки.

В заключении диссертационной работы обобщены результаты проведенного исследования, сформулированы основные выводы и результаты, а также рекомендации по их практическому применению.

#### **Список публикаций основных положений диссертационного исследования**

##### **Публикации в журналах, рекомендованных ВАК Минобрнауки России:**

1. Семенихин, Р.Б. Особенности определения уровня существенности при аудите факторинговых компаний / Р.Б. Семенихин // Экономические науки. – 2009. – № 11. – 0,4 п.л.
2. Семенихин, Р.Б. Особенности развития факторинга в России в современных условиях / Р.Б. Семенихин // Экономические науки. – 2009. – №12. – 0,4 п.л.
3. Семенихин, Р.Б. Особенности проведения аудита факторинговых требований / Р.Б. Семенихин // Экономические науки. – 2010. – №6. – 0,4 п.л.
4. Семенихин, Р.Б. Особенности аудита факторинговых компаний в условиях макроэкономической нестабильности / Р.Б. Семенихин // Российское предпринимательство. – 2010. – №8. – 0,3 п.л.
5. Семенихин, Р.Б. Подтверждение допущения непрерывности деятельности при аудите факторинговых компаний / Р.Б. Семенихин // Вопросы экономики и права. – 2011. – №1. – 0,4 п.л.

##### **Статьи, материалы научных конференций:**

6. Семенихин, Р.Б. Особенности управления финансовыми институтами в кризисных условиях на примере факторинговых компаний / Р.Б. Семенихин // Информационное общество и актуальные проблемы экономических, гуманитарных, правовых и естественных наук. Сборник научных трудов по итогам межвузовской научно-практической конференции. – Рязань: МЭСИ, 2009. – 0,1 п.л.

- 10 ~
7. Семенихин, Р.Б. Аудиторское заключение как конкурентное преимущество в современной рыночной экономике / Р.Б. Семенихин // Маркетинг в условиях нестабильной экономики. Сборник научных статей международной научно-практической конференции. – Ярославль: МЭСИ, 2009. – 0,2 п.л.
  8. Семенихин, Р.Б. Особенности планирования аудита финансовых институтов в условиях экономического кризиса / Р.Б. Семенихин // Экономика, финансы и бизнес: проблемы и перспективы развития. Материалы всероссийской конференции молодых ученых (с международным участием). – Иваново: ИГЭУ, 2010. – 0,2 п.л.
  9. Семенихин, Р.Б. Существенные условия договора факторинга. Актуальные научные проблемы / Р.Б. Семенихин // Сборник научных трудов всероссийской заочной научно-практической конференции с международным участием. – Екатеринбург, 2010. – 0,2 п.л.
  10. Семенихин, Р.Б. Особенности определения внутрихозяйственного риска при аудите факторинговых компаний / Р.Б. Семенихин // Научная перспектива. – 2010. – №8. – 0,2 п.л.
  11. Семенихин, Р.Б. Особенности расчета резерва под обесценение факторинговых требований в соответствии с МСФО / Р.Б. Семенихин // Альманах современной науки и образования, 2010 №8 (39). – 0,2 п.л.
  12. Семенихин, Р.Б. Особенности определения значения оценочных резервов факторами / Р.Б. Семенихин // Актуальные проблемы гуманитарных и естественных наук. – 2010. – №8. – 0,2 п.л.
  13. Семенихин, Р.Б. Методика проведения аудита факторинговых операций / Р.Б. Семенихин // Вопросы экономики и права. – 2010. – №6. – 0,4 п.л.
  14. Семенихин, Р.Б. Проблема определения факторинга в российском законодательстве / Р.Б. Семенихин // Экономика, социология и право. – 2010. – №8. – 0,2 п.л.
  15. Семенихин, Р.Б. Российский рынок факторинга в условиях макроэкономической нестабильности / Р.Б. Семенихин // Социаль-
- 16.

Подпи  
Форм:  
Печ.л.  
Заказ: