

УДК 658(075.8)

## АУДИТОРСКАЯ ОЦЕНКА ГИПОТЕЗЫ НЕПРЕРЫВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

© 2012 г.

*Л.А. Горшкова, А.А. Марковцева*

Нижегородский госуниверситет им. Н.И. Лобачевского

gorla@mail.ru

*Поступила в редакцию 21.04.2011*

Представлены результаты оценки непрерывности деятельности промышленного предприятия Нижегородской области, проведенной с использованием выбранных авторами методов экономического анализа.

*Ключевые слова:* оценка, аудит, гипотеза непрерывности деятельности, организация.

Положительная оценка непрерывности деятельности хозяйствующего субъекта, подтвержденная аудитором, является гарантией высокой степени доверия к этому со стороны кредитных организаций, основных клиентов, поставщиков и других партнеров, поэтому к подобной процедуре все чаще вынуждены прибегать предприятия, стремящиеся выжить в конкурентной внешней среде.

Цель данной статьи – обосновать результаты оценки непрерывности деятельности конкретного промышленного предприятия, проведенной с использованием широкого перечня методов экономического анализа, сформулировать рекомендации по совершенствованию деятельности аудируемого хозяйствующего субъекта.

Предваряя исследование, раскроем понятие принципа непрерывности деятельности. Так, в Положении по бухгалтерскому учету 1/2008 «Учетная политика организации» [1] принцип непрерывности деятельности сформулирован следующим образом: «Организация будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем и у нее отсутствуют намерения и необходимость ликвидации или существенного сокращения деятельности, и, следовательно, обязательства будут погашаться в установленном порядке». В Федеральном правиле (стандарте) аудиторской деятельности № 11 «Применимость допущения непрерывности деятельности аудируемого лица» [2] сформулировано следующее: «В соответствии с принципом допущения непрерывности деятельности обычно предполагается, что аудируемое лицо будет продолжать осуществлять свою финансово-хозяйственную деятельность в течение 12 месяцев года, следующего за отчетным, и не имеет намерения или потребности в ликвидации, прекращении финансово-хозяйственной деятельно-

сти или обращении за защитой от кредиторов. Активы и обязательства учитываются на том основании, что аудируемое лицо сможет выполнить свои обязательства и реализовать свои активы в ходе своей деятельности».

Объектом конкретного исследования выступает промышленное предприятие Нижегородской области, сфера деятельности которого – разработка и изготовление оборудования для строительства, эксплуатации и ремонта магистральных нефте- и газопроводов, а также объектов топливно-энергетического комплекса России.

Реализация задачи с помощью проведения экспресс-анализа и детального исследования финансовых, производственных и рыночных признаков, на основании которых может возникнуть сомнение в применимости допущения непрерывности деятельности, обуславливает необходимость выбора методов проведения аудиторской проверки [3]. В ходе оценки изучаемого объекта использовались методы временного, структурного, базисного сравнения, группировки, балансировки, цепных подстановок, абсолютных разниц, индексирования, изучения документации, балльной оценки, анкетирования, интервьюирования и другие расчетные и эвристические методы экономического анализа [4].

Экспресс-анализ организации показал, что она имеет статус общества с ограниченной ответственностью, созданного в соответствии с действующим законодательством РФ, не ведет совместной деятельности, не входит в холдинг, представляет собой средний по величине бизнес на региональном уровне (выручка и активы не превышают 1 млрд руб., а численность работающих – 5 тыс. чел.). На момент анализа организация характеризовалась следующими основными показателями: валюта баланса (в тыс. руб.) – 325 893, остаточная стоимость основных

средств – 125 844, выручка от реализации продукции за предыдущий год – 1 128 156, а чистая прибыль – 159 918.

Предварительная оценка инвестиционной, производственной и сбытовой деятельности организации на основе агрегированного баланса дает основания признать деятельность организации достаточно эффективной. Кроме того, поскольку причиной роста статей баланса отчасти явилась активная инвестиционная деятельность в анализируемом периоде, постольку в последующих периодах можно ожидать повышения эффективности деятельности организации. Стратегия финансирования предприятия не опирается на достаточный собственный капитал и основана на значительных краткосрочных обязательствах при достаточно низком удельном весе долгосрочных источников финансирования, что позволяет признать ее несколько ненадежной, представляющей угрозы непрерывной деятельности. Тем не менее выводы, полученные на основе анализа показателей деловой активности, позволили сгладить негативное представление о стратегии финансирования предприятия, поскольку серьезных угроз непрерывности деятельности, связанных с отсутствием собственного капитала в обороте, не обнаружено.

Результаты анализа финансовых признаков, с помощью которых можно оценить гипотезу непрерывности деятельности организации, также дают основание сделать вывод о высокой вероятности непрерывного продолжения деятельности хозяйствующего субъекта.

Об этом свидетельствуют такие финансовые признаки, как отсутствие дефицитов баланса на конец анализируемого периода, умеренное качество собственного капитала. Обязательства, при их значительном объеме относительно валюты баланса, нельзя признать представляющими угрозу для непрерывной деятельности организации. Во-первых, они привлечены с очевидной целью – финансирование текущей деятельности и инвестиционной программы, что является в настоящих условиях совершенно необходимым. Во-вторых, обязательства характеризуются благоприятной структурой для организации с точки зрения сроков. В-третьих, они относительно дешевы. Кроме того, такой объем обязательств делает очевидным свободный доступ к финансовым ресурсам, что в соответствии с положениями Федерального правила (стандарта) аудиторской деятельности № 11 «Применимость допущения непрерывности деятельности аудируемого лица» [2] является убедительным доказательством допущения не-

прерывности ее деятельности. Негативным фактом в данном случае является лишь отсутствие чистых активов, которые обеспечивают организации определенную свободу действий в принятии решений, связанных с их величиной.

Эффективность ведения дел руководством организации проявляется в первую очередь через уровень и качество финансовых результатов. Как показали расчеты, структура прибыли до налогообложения вполне приемлемая, поскольку прибыль сформирована исключительно за счет основной деятельности и наблюдается положительная динамика всех без исключения ее составляющих. Факторный анализ прибыли от продаж в качестве основных причин увеличения прибыли за анализируемый период выявил увеличение объема продаж и рост прочих расходов, что также является признаком эффективного ведения дел в организации.

Анализ показателей рентабельности позволил выявить следующие позитивные тенденции, сформировавшиеся на протяжении анализируемого периода в организации. Во-первых, это рост рентабельности основной деятельности, проявляющийся, в частности, в увеличении показателей рентабельности продаж (маржи). Во-вторых, это еще более значительное увеличение значения показателей рентабельности активов, в том числе таких важнейших их видов, как основные средства и оборотные активы. В-третьих, это увеличение уровня рентабельности капитала, как собственного, так и инвестированного. В результате рентабельность собственного капитала во многом превышает 30%, что позволяет говорить об инвестиционной привлекательности и кредитоспособности организации, которая может своевременно обслуживать свои обязательства.

Кроме того, необходимо отметить, что величина нераспределенной прибыли в составе собственного капитала является существенной, что также положительно характеризует деятельность хозяйствующего субъекта.

Характеризуя показатели рентабельности и оборачиваемости, можно сделать заключение о том, что они заслуживают в целом положительной оценки; серьезных угроз непрерывности деятельности предприятия не выявлено.

Производственные признаки, оценивающие вероятность непрерывной деятельности организации, свидетельствуют о том, что субъект хозяйствования располагает значительным объемом основных средств, качество которых можно признать высоким, поскольку коэффициент годности объектов основных средств имеет достаточно высокое значение (89,04%). Это являет-

ся следствием активной инвестиционной политики, направленной на обновление производственного потенциала организации.

На основе анализа эффективности использования основных средств можно сделать вывод о том, что в их использовании преобладают экстенсивные факторы (соответствующий прирост выручки составил 50,65%), то есть имеет место относительное высвобождение данного ресурса. Для более полного и эффективного использования объектов основных средств руководству необходимо оценить возможность большей загрузки производственных мощностей.

По результатам анализа оборотных активов сделан вывод о том, что при некоторых обнаруженных негативных тенденциях (увеличении удельного веса неликвидных активов, а также снижении доли ликвидных активов в структуре активов) существенных угроз непрерывной деятельности организации со стороны оборотных активов не возникает. Величина оборотных активов не является чрезмерной по отношению к выручке, неликвидные статьи оборотных активов незначительны в их общей сумме. Качество оборотных активов предприятия можно оценить как высокое, поскольку скорость оборота за анализируемый период увеличилась. Оценка рыночных признаков не свидетельствует об угрожающем снижении конкурентоспособности продукции предприятия.

Рынок, на котором организация ведет свою деятельность, растет и характеризуется незначительной долей серьезных конкурентов. Субъект хозяйствования является одним из конкурентоспособных предприятий в своей области, за анализируемый период признаков утраты организацией рыночных позиций, выражающихся в снижении ее рыночной доли, не выявлено.

Анализ рынков поставщиков показывает, что в процессе выбора основных поставщиков сырья и материалов организация ориентирована на предприятия Нижегородской области. Данный факт также можно оценить положительно, поскольку он свидетельствует о достаточно высоких производственных возможностях организации и значительно уменьшает транспортные издержки.

Предприятие ведет свою хозяйственную деятельность преимущественно на территории Российской Федерации, поэтому его деятельность потенциально подвержена рискам, связанным с изменением общеэкономической ситуации в стране. В настоящее время страновые риски для организации значительны, поскольку макроэкономическая ситуация характеризуется уменьшением внутреннего спроса, ослаблением

деловой активности, сокращением роста объема промышленного производства, ростом инфляции, ослаблением курса национальной валюты. Несмотря на это, экономическая ситуация для анализируемой организации как в масштабах страны, так и в регионе, где хозяйствующий субъект осуществляет свою деятельность, благоприятна. Сильные стороны внутри организации в достаточной степени преобладают над слабыми сторонами, что позволяет ей занимать уверенные позиции в своем сегменте рынка и последовательно реализовывать выбранную стратегию развития. Рыночное окружение не оказывает отрицательного влияния на возможность непрерывного продолжения деятельности предприятия, более того, оно создает определенные предпосылки для повышения ее эффективности. Доказательством этого, в частности, являются инвестиционные процессы, направленные на наращивание производственного потенциала, которые имеют место в анализируемом периоде.

В целом, гипотезу о непрерывности деятельности объекта исследования можно считать подтвержденной. Все рассмотренные тенденции, проявляющиеся в финансовых, производственных и рыночных аспектах деятельности исследуемого объекта, не представляют серьезной угрозы непрерывности его деятельности. Намечившийся рост основных финансовых показателей, подкрепленный инвестициями, направленными на обновление производственного потенциала, возможно, приведет к увеличению объема продаж, следствием чего будет являться рост чистой прибыли, валюты баланса, а также величины поступлений денежных средств. Несмотря на некоторые отрицательные моменты, выявленные в ходе анализа, изучаемый хозяйствующий субъект является эффективным, развивающимся, хорошо управляемым.

Произведенный анализ непрерывности деятельности позволил выявить основные проблемы организации и определить возможные направления их решения. Рекомендации руководству по улучшению экономического состояния предприятия, сгруппированные на основе финансовых, производственных и рыночных признаков, в разрезе которых осуществлялась оценка непрерывности деятельности, представлены в таблице.

В результате реализации предложений, основанных на выводах по результатам оценки непрерывности деятельности, представляется возможным обеспечить уверенные позиции организации во всех существенных аспектах.

**Предложения и рекомендации руководству по результатам оценки непрерывности деятельности организации**

Содержание проблемы, требующей решения	Предложения и рекомендации
<b>Финансовые признаки</b>	
Проблема отсутствия собственных оборотных активов	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Увеличение собственного капитала за счет нераспределенной прибыли;</li> <li>• разработка финансовой политики, обеспечивающей развитие организации за счет нераспределенной прибыли;</li> <li>• увеличение размера уставного капитала собственниками;</li> <li>• привлечение вкладов участников и третьих лиц;</li> <li>• предоставление безвозмездной финансовой помощи учредителями (при определенных условиях может не иметь налоговых последствий);</li> <li>• предоставление организации учредительских займов, желательно долгосрочных (формально эта мера не улучшает структуру баланса, поскольку увеличивает обязательства организации, но фактически устойчивость бизнеса растет, поскольку увеличиваются средства участников в структуре финансирования);</li> <li>• привлечение банковских кредитов, желательно долгосрочных;</li> <li>• заключение договора уступки права требования в обмен на принятие долга (обязательство погасить кредиторскую задолженность), что позволяет одновременно снизить дебиторскую и кредиторскую задолженности;</li> <li>• переоценка основных средств, позволяющая формально увеличить финансовую устойчивость организации, поскольку в результате этого растёт стоимость основных средств и величина добавочного капитала</li> </ul>
Увеличение скорости оборота оборотных активов	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Инвентаризация активов и затем продажа, модернизация, сдача в аренду или списание неработающих или неэффективных активов;</li> <li>• разработка оптимальной схемы закупки сырья, позволяющей сократить запасы сырья и материалов и соответственно увеличить их оборачиваемость;</li> <li>• уменьшение запасов незавершенного производства за счет совершенствования производственного процесса, в том числе сокращения простоев между операциями производственного процесса;</li> <li>• принятие мер по ускорению оборачиваемости готовой продукции, в том числе маркетинговые мероприятия: стимулирование спроса за счет рекламы, коррекции ценовой политики, совершенствования системы продвижения товаров;</li> <li>• уменьшение дебиторской задолженности и сокращение срока ее погашения за счет факторинга, предоставления скидок клиентам за ускорение сроков оплаты счетов, ужесточения условий договоров, введение штрафов за несвоевременную оплату счетов, взыскания дебиторской задолженности;</li> <li>• уменьшение свободного остатка денежных средств и размещение их в качестве финансовых вложений, приносящих доход, в том числе размещение денежных средств на депозитах (рублевых и валютных), предоставление займов, приобретение долговых и долевых ценных бумаг</li> </ul>
Проблема создания запаса, позволяющего автономно существовать на протяжении длительного периода времени	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Создание резервов денежных средств, сырья, материалов, энергоносителей;</li> <li>• организация мониторинга изменений внешней среды и прогноз их влияния на деятельность предприятия</li> </ul>
Проблема предотвращения и минимизации финансовых рисков	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Организации системы финансового менеджмента, работа с покупателями и заказчиками на условиях предоплаты;</li> <li>• выстраивание долговременных партнерских взаимоотношений с финансовыми учреждениями;</li> <li>• коммерческое страхование (имущественное, транспортных перевозок, рисков, заложенных в коммерческих контрактах на заключаемые сделки, перестрахование и др.)</li> </ul>
Проблема внутреннего аудита и контроля	Создание в составе организации независимой структуры внутреннего аудита и контроля, в функции которой входит не только разработка предложений по ликвидации выявленных нарушений, но и рекомендаций по повышению эффективности управления, выявлению резервов развития, а также консультативная поддержка руководства
<b>Производственные признаки</b>	
Проблема обеспечения безопасности НИОКР и патентов на продукцию	Своевременное оформление и ежегодное подтверждение патентов и сертификатов в соответствующих органах государственной власти

Продолжение таблицы

Содержание проблемы, требующей решения	Предложения и рекомендации
Проблема внедрения новых технологий	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Инвестиции в заданном размере от оборота организации в современное, в том числе программно-технологическое оборудование;</li> <li>• применение программных продуктов, направленных на оптимизацию процесса производства и экономии материальных ресурсов;</li> <li>• сотрудничество с научно-исследовательскими центрами и институтами для экспериментальной проверки предложенных конструкций</li> </ul>
Проблема предотвращения и минимизации производственных рисков	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Действенный контроль хода производственного процесса;</li> <li>• усиление влияния на поставщиков путем диверсификации, применение заменяющих комплектующих и материалов;</li> <li>• заключение договоров и контрактов на поставку, содержащих в себе жесткие санкции за невыполнение и некачественное выполнение условий поставки;</li> <li>• поиск поставщиков более качественного сырья и материалов</li> </ul>
Проблема обновления действующих основных фондов	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Регулярное пополнение действующих основных фондов новым прогрессивным, высокотехнологичным оборудованием;</li> <li>• анализ эффективности использования основных средств, задействованных в производственном процессе</li> </ul>
Проблема оптимизации производственных затрат	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Совершенствование производственного учета;</li> <li>• контроль соответствия фактических норм расхода сырья, материалов, электроэнергии технологическим нормам</li> </ul>
Проблема привлечения высококвалифицированных специалистов	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Повышение уровня заработной платы и социальных гарантий;</li> <li>• обеспечение стабильности рабочих мест;</li> <li>• возможность карьерного роста и обучения в рамках организации и специализированных курсов;</li> <li>• поиск новых высококвалифицированных специалистов посредством СМИ, участия в специализированных выставках вакансий</li> </ul>
<b>Рыночные признаки</b>	
Проблема своевременной и постоянной информированности о деятельности основных организаций-конкурентов	Использовать в качестве источников информации публикации в СМИ, материалы, размещенные на интернет-сайтах, устные доклады представителей фирм-конкурентов на общих конференциях и совещаниях
Проблема создания новых высокотехнологичных современных видов товаров и услуг	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Разработка новых перспективных технических средств и технологических систем с учетом результатов проводящегося мониторинга технико-технологического обеспечения предприятия;</li> <li>• развитие идеи по накоплению отличительных конкурентных преимуществ выпускаемой продукции;</li> <li>• для предотвращения негативного влияния рынка одного покупателя руководству рассмотреть возможность производства других видов продукции;</li> <li>• принимая во внимание высокую степень оснащенности предприятия современными станками и оборудованием, следует рассмотреть возможность предоставления услуг по металлообработке и изготовлению металлоконструкций любой сложности с использованием современного программно-технического оборудования, обрабатывающих центров, плазменной резки;</li> <li>• высококвалифицированный персонал имеющихся на предприятии конструкторских бюро может быть задействован в проектах по предложению заказчика проведения научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ, а также разработке чертежно-технической документации на изделия машиностроительного характера</li> </ul>
Проблема подтверждения качества производимой продукции	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Более серьезно организовывать работу по участию в специализированных выставках и форумах;</li> <li>• активно позиционировать свою продукцию на внешних рынках;</li> <li>• совершенствовать систему гарантийного и сервисного обслуживания</li> </ul>
Проблема поиска стратегии позиционирования новых товаров и услуг на рынке	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Реклама в СМИ и на интернет-сайте организации;</li> <li>• участие в специализированных выставках, ярмарках и конференциях;</li> <li>• рассылка рекламных материалов (каталогов, буклетов) возможным покупателям;</li> <li>• непосредственное общение с представителями потенциальных покупателей;</li> <li>• презентации демонстрационных образцов для потенциальных заказчиков</li> </ul>
Проблема привлечения и стимулирования спроса на продукцию	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Использование системы гибких цен на продукцию в зависимости от модификации и комплектации оборудования;</li> <li>• высокий уровень качества поставляемого оборудования при ценах ниже отечественных и зарубежных аналогов;</li> <li>• разработка системы льгот и скидок в зависимости от условий поставки;</li> <li>• мероприятия предпродажного и постпродажного обслуживания</li> </ul>

Окончание таблицы

Содержание проблемы, требующей решения	Предложения и рекомендации
Проблема обратной связи с основными покупателями	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Возможность создания различных модификаций предлагаемых машин и оборудования;</li> <li>• учет требований потребителя к характеристикам предлагаемой техники;</li> <li>• различная комплектация машин и оборудования при поставке;</li> <li>• учет требований клиентов относительно цены, сервиса и сроков реализации.</li> </ul>

*Список литературы*

1. Приказ Министерства финансов РФ «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» ПБУ 1/2008 от 06 октября 2008 г. № 106н (в ред. Приказов Минфина РФ от 11.03.2009 г. № 22н, от 25.10.2010 г. № 132н, от 08.11.2010 г. № 144н).

2. Постановление Правительства Российской Федерации «Об утверждении федеральных правил (стандартов) аудиторской деятельности» от 23 сен-

тября 2002 г. № 696 (с изменениями от 4 июля 2003 г., 7 октября 2004 г., 16 апреля 2005 г., 25 августа 2006 г., 22 июля, 19 ноября 2008 г.).

3. Мельник М.В., Когденко В.Г. Экономический анализ в аудите: Учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», «Финансы и кредит», «Налоги и налогообложение». М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2007. 543 с.

4. Горшкова Л.А. Инструментарий анализа системы управления организацией: Монография. Н. Новгород: Изд-во ННГУ, 2009. 287 с.

**AUDITOR'S ASSESSMENT OF THE HYPOTHESIS  
OF AN ORGANIZATION'S BUSINESS CONTINUITY**

*L.A. Gorshkova, A.A. Markovtseva*

The authors present the results of their assessment of business continuity of an industrial enterprise in the Nizhni Novgorod region. The assessment was conducted using the methods of economic analysis chosen by the authors.

*Keywords:* assessment, audit, business continuity hypothesis (going concern assumption), organization.