

ниям могут быть компенсированы более высокими доходами по другим. Степень этого влияния определяется тремя следующими факторами:

- относительной доли каждого проекта в общем объеме набора;
- мерой колеблемости ожидаемых исходов инвестирования (дисперсий или среднеквадратических отклонений);
- тесноты связи между значениями доходов от реализации различных проектов.

Таким образом, в основе определения инвестиционной привлекательности инвестиционного предложения лежит оптимальное соотношение его основных характеристик: доходности и рискованности. Классическая формула связи этих двух величин описывается отношением зависимости: больше доход - больше риск, меньше доход - меньше риск. Суть управления заключается в способности идентифицировать эффективные инвестиционные предложения и оперативно принять решение об их финансировании с минимальным риском для инвестора.

СОПУТСТВУЮЩИЕ АУДИТУ УСЛУГИ В ОБЛАСТИ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ КОММЕРЧЕСКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

Лазарева А.В.

*Учреждение Торгово-промышленной палаты
Ростовской области фирма «Донэкспертиза»
Ростов-на-Дону, Россия*

В рамках аудиторской деятельности денежных потоков оказываются сопутствующие аудиту услуги, к которым в частности относятся: составление прогноза денежных потоков, проведение аудита прогнозной информации о денежных потоках.

Первая сопутствующая аудиту услуга - составление прогноза движения денежных средств коммерческой организации. Порядок оказания данной услуги зависит от величины аудируемой организации:

1. на малых предприятиях целесообразно и не слишком затратно составить прогноз движения денежных средств аудиторю. Составление прогноза денежных потоков в этом случае будет носить точечный, самостоятельный характер;

2. в средних и крупных организациях составление прогноза движения денежных средств аудитором будет являться процедурой, требующей значительных трудовых, материальных и временных затрат и добавляющей к аудиторской проверке несколько месяцев. Составление прогноза о движении денежных средств рассматривается в этом случае в качестве одной из составляющих постановки системы бюджетирования в организации наряду с прочими прогнозами. В случае оказания сопутствующей аудиту услуги по составлению прогноза денежных потоков в средней или крупной коммерческой организации

целесообразно воспользоваться прогнозом, составленным внутренним аудитором или плановым отделом.

Прогноз денежных потоков по своей сущности предполагает синхронизацию притоков и оттоков денежных средств на какой - то период. Прогнозная информация о денежных потоках формируется для нескольких видов пользователей:

- внутренних - для управленческого персонала с целью определения текущего объема, направлений и потенциала денежных поступлений и платежей (руководство и работники, собственники коммерческой организации);
- внешних - с целью предоставления финансовой информации потенциальным внешним пользователям (например, инвесторы, кредиторы, поставщики).

Для прогнозирования денежных потоков используется определенная система этапов. Последовательность процедур прогнозирования денежных потоков в коммерческой организации следующая: прогнозирование притока денежных средств в периоде в разрезе подпериодов; прогнозирование оттока денежных средств в периоде; расчет чистого денежного потока в периоде; расчет потребности в долгосрочном или краткосрочном финансировании коммерческой организации.

На первой стадии составления прогноза движения денежных средств необходимо рассчитать объем возможных денежных поступлений. Далее рассчитываются доли выручки, которые поступят в соответствующих подпериодах. Таким образом, выявляются денежные поступления и изменение дебиторской задолженности. Вторая стадия - расчет оттока денежных средств. Как правило, направлениями применения денежных средств являются: оплата труда персонала, выплата налогов, затраты на оплату товаров, работ, услуг, административные расходы. Третья стадия - расчет чистого денежного потока. Завершающей стадией является расчет необходимой величины привлеченного финансирования.

При этом во время формирования информации о будущей динамике денежных потоков коммерческой организации необходимо придерживаться принципа, что в основе составления прогноза лежит ряд допущений, так как в текущем периоде нельзя точно определить будущие события и действия. Вследствие вынужденных допущений возникает некая неточность, процент которой тем больше, чем больше вероятность допущения.

Вторая сопутствующая аудиту услуга - непосредственно проведение аудита прогнозной информации о денежных потоках коммерческой организации. В п.2.1 Правила (стандарта) аудиторской деятельности «Проверка прогнозной финансовой информации» отмечается, что под прогнозной финансовой информацией понимается информация о будущем финансовом положении, будущих финансовых результатах деятель-

ности, будущем движении денежных средств экономического субъекта либо отдельных сторонах его финансово - хозяйственной деятельности в будущем, подготовленная исходя из допущения, что определенные события произойдут, и определенные действия будут предприняты руководством экономического субъекта.

Целью проведения аудита в области прогнозной информации о денежных потоках является проверка правильности ее формирования и если данная информация верна - налаживание синхронности денежных потоков коммерческой организации (поступления и выбытия денежных средств с целью поддержания необходимого для исполнения обязательств объема денежных средств), что является задачей управления денежными потоками. Кроме того, правильно сформированная прогнозная информация позволяет сопоставить изменения денежных потоков во времени, определить рентабельность конкретных направлений деятельности коммерческой организации.

При проведении аудита в области прогнозной информации о денежных потоках необходимым условием, кроме применения допущений, является еще и правильность подготовки данной информации. Проверяемая информация должна соответствовать принципам полноты, реальности, нейтральности, достоверности. Таким образом, аудит в области прогнозной информации о денежных потоках подразумевает под собой проверку правильности формирования информации о будущих изменениях денежных потоков, будущих факторах, влияющих на движение денежных средств коммерческой организации. Проверка прогнозной информации о денежных потоках включает в себя проведение анализа

и оценку надежности подготовки планов коммерческой организации на будущее.

Итоговым документом о проведении аудита в области прогнозной информации о денежных потоках является отчет о результатах проверки прогнозной информации о денежных потоках. Данный отчет должен содержать мнение аудитора о:

- правильности применения допущений;
- правильности формирования прогнозной информации на основе данных допущений;
- правильности оформления прогнозной информации.

Отчет о результатах аудиторской проверки прогнозной информации о денежных потоках содержит следующую информацию:

- 1) о том, что аудиторская проверка прогнозной информации о денежных потоках проводилась в соответствии с правилами (стандартами) аудиторской деятельности;
- 2) о том, что руководство коммерческой организации принимает на себя ответственность за содержание прогнозной информации о денежных потоках;
- 3) выражение мнения о возможности применения допущений, которые были приняты для подготовки прогнозной информации о денежных потоках;
- 4) сведения о том, что реальные результаты после проверки могут значительно отличаться от прогнозных результатов;
- 5) о том, насколько правильно была подготовлена прогнозная информация о денежных потоках;
- 6) сведения об аудиторской организации, осуществившей проверку прогнозной информации.

Философские науки

ИГРОВОЙ ХАРАКТЕР ТВОРЧЕСКОГО ОТНОШЕНИЯ ХУДОЖНИКА С МАТЕРИАЛОМ ИСКУССТВА

Жуковский В.И.

*Сибирский Федеральный университет,
гуманитарный институт
Красноярск, Россия*

Производство художественных произведений по традиции принято представлять как процесс, длящийся от акта возникновения художественной идеи в голове автора до факта освоения произведения в виде продукта реципиентом. В подобном процессе издавна вычлениают ряд этапов: а) зарождение замысла (идеи) грядущего произведения; б) материальное воплощение данного замысла; в) функционирование произведения-вещи в качестве предмета художественного восприятия. Творческий диалог художника с материалом искусства предстает здесь как изготовление некоего чувственно доступного передатчи-

ка художественной информации, польза от которого возрастает по мере корректности донесения замысла от творца искусства до зрителя. Получается, что прямое общение художника с камнем, глиной, металлом, красками или карандашами, которое зачастую растягивается от нескольких дней до многих лет, важно не столько само по себе, сколько потому, удалось или не удалось мастеру корректно овеществить свою идею. Работа по материализации замысла выглядит в этом случае как нечто рабски подчиненное внешней цели. Но может быть есть собственная благая цель и ценность у диалога художника с материалом искусства, не связанная напрямую с изображением и выражением замысла?

Для ответа на данный архисложный вопрос следует попробовать максимально облегчить дело. Анализу надо подвергнуть не диалог художника с материалом искусства вообще, а, допустим, конкретное взаимодействие художника-рисовальщика с графитовым карандашом. Од-