SF EDUCATION

Введение в финансовый учет и анализ

Обзор финансовой отчетности по МСФО

Аудиторское заключение и ОФР - часть 1

Содержание

1. Краткий обзор консолидированной МСФО отчетности компании
2. Аудиторское заключение независимого аудитора

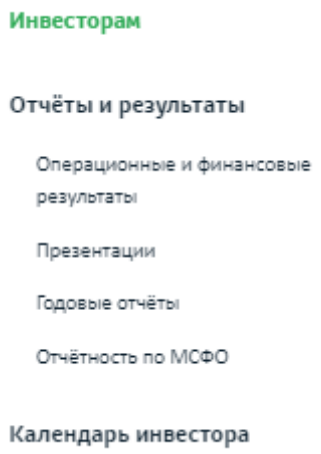
Краткий обзор консолидированной МСФО отчетности компании

Сегодня мы посмотрим пример реальной **МСФО отчетности** публичной компании, построенной **по международным стандартам**, по **стандартам МСФО**. И задача состоит в том, чтобы научиться читать отчетность. Мы не будем делать какой-то глубокий анализ, мы не будем считать коэффициенты, проводить всякие вертикальные и горизонтальные анализы. Это будет часть какого-то следующего урока. Сейчас мы просто посмотрим пример отчетности и поймем, из чего она состоит, какие там основные блоки, как понимать цифры и так далее.

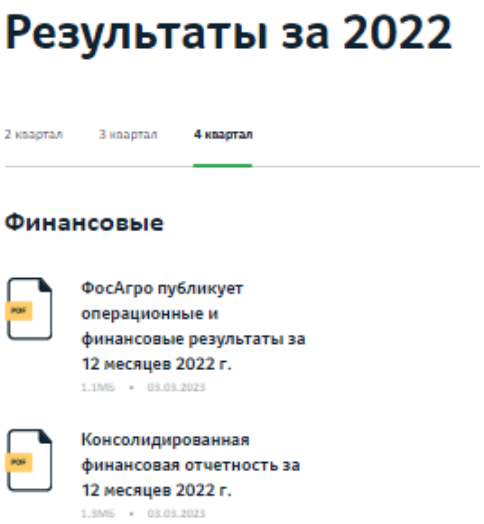
В продолжение нашей традиции хотелось бы взять какую-то российскую компанию за пример. Я хотел взять Роснефть, чтобы продолжить традицию предыдущего года. Но этого не получилось сделать, потому что у Роснефти нет отчетности за 2022 год, по крайней мере, публичной, аудированной. Поэтому я решил взять отчетность ФосАгро. Это другая тоже известная публичная российская компания. Как нам найти ее отчетность? Начнем с этого.

Набираем в гугле ФосАгро инвесторам. Можно просто набрать ФосАгро отчетность, но я люблю заходить через инвесторский раздел, Investor Relations. Нажимаем ФосАгро инвесторам, видим довольно-таки большой блок. Нас интересует именно информация по отчетности, отчеты и результаты. Здесь есть операционные и финансовые результаты, презентации, годовые отчеты, отчетность по МСФО. В принципе, для людей, которые изучают компанию, допустим, в каких-то целях инвестиций, я считаю, здесь более чем достаточно

информации для того, чтобы с этой компанией познакомиться с точки зрения цифр. Можно читать все презентации, всякие Investor Days и так далее в таком более красочном виде, изучать контент.



Нам нужна **отчетность по МСФО**. Нажимаем и переходим в этот раздел. Здесь показано определенное количество лет. Я думаю, что для следующего урока, где мы будем уже делать непосредственно анализ, можно будет вообще взять цифры со всех этих лет, построить такую классную матрицу и посмотреть потом на основе вот этого всего десятилетия, даже больше, как компания себя чувствует, как она развивается и так далее.



Нас интересует 2022 год. Здесь есть консолидированная промежуточная отчетность за 6 и за 9 месяцев, но нас интересует за весь год. Интересно, что за 3 месяца они не строили, хотя, в 2021 году у них есть все 4 отчетности за каждый квартал, то есть за первые 3 месяца, за первые 6, за первые 9 и за все 12. Понятное дело, почему в 2022 году за первый квартал не было отчетности. Было, видимо, не до этого. Соответственно, мы открываем и скачиваем отчетность, которая у них за 12 месяцев.

Значит, мы нашли отчетность на сайте компании и теперь, соответственно, смотрим ее более детально. Отчетность имеет 52 страницы, имеет стандартное название «Консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО». И, что очень важно, имеющая аудиторское заключение независимого аудитора. Я ни разу не видел на практике годовой отчетности, которая не аудирована. Довольно часто встречаются отчетности квартальные или полугодовые, которые не аудированы. Но годовые я, по крайней мере, не видел.

Здесь есть блок с содержанием, в котором есть несколько частей. **Первая часть** состоит из **аудиторского заключения**. Здесь написано, что это за аудитор, что он аудировал, с какими стандартами, какое у него заключение, какие оговорки, если они есть и так далее. Мы это детально потом посмотрим.

Далее **во второй части** у нас есть история про **формы отчетности**, в которой имеется 4 формы, хотя на самом деле их 5. Почему? Потому что, например, у нас есть **Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе**, то есть прочий совокупный доход входит вот в этот отчет, но я, например, его разделяю обычно на 2 части. Есть **классический P&L** (**отчет о финансовых результатах**). И есть **отчет о прочем совокупном доходе или ином совокупном доходе**. Он как тележка-вагонетка, которая присоединена к паровозику. Паровозик – это основная форма отчетности. Это **ОФР** или **ОПИУ**, в данном случае называется **отчет о прибыли или убытке**. И есть **отчет о прочем совокупном доходе**. Они это объединили в один.

Далее, естественно, **Отчет о финансовом положении**, говоря по-русски, это **Баланс**. **Отчет о движении денежных средств** – здесь, понятно, что это **ОДДС**. И **Консолидированный отчет об изменениях в капитале** – это такая пристройка к **Балансу,** где капитал компании более детально под лупой, так сказать, разглядывается для того, чтобы можно было какие-то отдельные нюансы детально изучить. Опять же, это мы с вами так же посмотрим.

И **третья часть** – это **Примечания**. Естественно, в **Примечаниях** больше всего информации. Какие-то, вероятно, примечания мы с вами отдельно посмотрим, но прям все смотреть не будем, потому что это очень много времени займет. И, скорее всего, здесь эта информация не особо будет нужна. Ну и, в конце концов, многие вещи довольно-таки сложные, я сразу забегу вперед. Допустим, у компании есть собственный пенсионный фонд, так называемый **Defined Benefit Pension Plan**, **DBPP** по-английски. В общем, смысл такой, что некоторые темы могут быть довольно сложные, поэтому на данном этапе смотреть все примечания смысла нет, даже если не говорить про отсутствие на это время.

Аудиторское заключение независимого аудитора

Давайте перейдем к **Аудиторскому заключению**. Мы видим, что аудитор «**Технологии доверия**», которая раньше называлась **PwC** или **PricewaterhouseCoopers**. Аудиторское заключение независимого аудитора делается **Акционеру и Совету директоров**.

Почему вообще делаются такие **аудиторские заключения**? В принципе, об этом уже не раз говорили, потому что менеджмент и владельцы компании – это разные лица, и, если у вас какой-то небольшой бизнес, вы владелец и сами же им управляете, соответственно, вы все цифры знаете, все понимаете, для вас аудит не нужен. А если это какая-то публичная компания, у которой тысячи, десятки тысяч акционеров, большой менеджмент, сотрудники и так далее то, соответственно, здесь нельзя уследить, тем более это публичная компания, здесь никто не будет из акционеров, который владеет 100 акциями, условно говоря, пытаться как-то влезть в операционку, это просто невозможно.

Соответственно, для этого и делаются **аудиторские заключения**, чтобы успокоить акционеров, владельцев, что все делается в рамках правил, в рамках закона, что отчетность, которую они получают, она составлена правильно, согласно, например, международным стандартам, как в данном случае, и так далее. То есть делается это для того, чтобы владельцы могли доверять менеджменту и могли доверять тому, что вообще происходит внутри компании, могли доверять цифрам и другим данным.



Технологии Доверия

Акционерное общество
«Технологии Доверия – Аудит»
(АО «Технологии Доверия – Аудит»)

www.tedo.ru

Бизнес-центр «Белая площадь»,
ул. Бутырский Вал, 10, Москва,
Российская Федерация 125047

Т: +7 (495) 967 6000,
Ф: +7 (495) 967 6001

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества «ФосАгро»:

Мнение с оговоркой

Что здесь интересно и довольно редко случается для публичных компаний, это то, что **мнение дается с оговоркой**. Почему это редко? Потому что в публичных компаниях даются так называемые **не модифицированные заключения**, как правило, они называются еще **положительные заключения**. Есть четыре основных вида аудиторских заключений. Первый – это **не модифицированное заключение** либо **положительное**. И другие – это **модифицированные заключения**, которые в свою очередь делятся на «**мнения с оговоркой**», как мы сейчас видим, на «**отрицательные**» и на «**отказ от выражения мнения**». То есть как бы в целом они делятся на модифицированные и не модифицированные. Не модифицированные – это все классно, все четко, вопросов нет. Модифицированное делятся на три части, соответственно.

Если мы говорим про **мнение с оговоркой**, то имеется в виду, что в финансовой отчетности, по мнению аудитора, не раскрыта какая-то ситуация, которая может существенно повлиять на достоверность отчетности. Если мы говорим про **отрицательное заключение**, то это означает, что имеется какое-то большое количество спорных моментов, которые могут оказать существенное влияние на достоверность бухгалтерской отчетности. И если мы говорим про **отказ от выражения мнения**, то в данном случае все как бы очень плохо, аудитор посмотрел все документы, все цифры и просто отказывается выражать свое мнение. То есть это самое худшее, в принципе, что может быть для компании.

Естественно, если мы говорим про публичные компании, как правило, в 99% случаев вы будете видеть положительное мнение так называемое, не модифицированное мнение. Если мы говорим про **ФосАгро** и многие другие российские компании, то в связи с ситуацией, которая произошла в начале 2022 года, там большие очень потрясения были, то, соответственно, несмотря на то, что это публичная компания, все равно здесь как некое, наверное, исключение, выдается аудиторское заключение с оговоркой. Но в большинстве случаев в обычном бизнесе, как говорится, **normal course of business**, вы такое не встретите. Такое происходит очень редко, чтобы публичная компания показывала отчетность, в которой было написано, что аудиторское мнение модифицированное и с оговоркой. Потому что в большинстве случаев это всегда положительное мнение или положительное заключение.

Чуть дальше мы посмотрим, в чем заключается эта оговорка. Двигаемся просто по порядку. Здесь сказано, какой был **предмет аудита**. Проаудировали все основные отчеты, которые мы выше называли. Проаудировали примечания. Далее здесь сказано, почему есть какое-то мнение с оговоркой, как основание для этого – **основание для выражения мнения с оговоркой**. Написано, что в примечаниях компания не раскрыла информацию о сегментах, требуемую в соответствии с **МСФО-8**, так называемые «операционные сегменты». Это первое. Также какие-то другие там еще были моменты, посмотрим это позже.

Сейчас мы не будем с вами впадать в стандарты МСФО, обсуждать, что такое **МСФО-8**. У нас есть отдельный модуль по МСФО и там более подробно все это раскрыто. Если говорить кратко, то если у компании есть разные операционные сегменты, какие-то бизнес юниты, иными словами, которые определенную часть выручки приносят, на сколько я помню, 10% хотя бы, то компания должна отдельно по ним в примечаниях давать информацию о разбивке. Скорее всего, здесь не все так просто, потому что нет ничего сложного в том, чтобы дать информацию по сегментам. Скорее всего, это связано с чем-то другим. Дальше мы это сможем, скорее всего, увидеть.

Сказано, что **аудит проведен в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА)**. Они говорят, что их доказательства являются достаточно надлежащими и так далее, такой стандартный, как говорится, аудиторский language, ничего такого интересного здесь нет.

Далее сказано, какие **ключевые вопросы были адресованы** и, в принципе, почему здесь была какая-то оговорка. Слева написано, что были какие-то события в 2022 году, значит, это, понятное дело, связано с вооруженным конфликтом. Это привело к тому, что появился ряд ограничительных мер, и все в таком ключе. То есть это просто какое-то описание, так сказать, проблемы.

Соответственно, что они сделали для того, чтобы этот вопрос как-то решить, для того, чтобы его правильно освятить в отчете? Провели какие-то опросы руководства, как это повлияет на компанию, на финансовые показатели.

Проанализировали условия всяких договоров, в частности, по выручке, связанных с реализацией, всяких первичных документов, сделали некоторые аналитические процедуры и так далее. Посмотрели, как оцениваются бизнесы, которые находятся в структуре ФосАгро, дочерние предприятия, в частности.

Например, сказано, что некие Phosint Limited сделали, так сказать, переоценку, посмотрели, как это должно на самом деле выглядеть, и так далее. Но, в принципе, здесь ничего такого интересного, честно говоря, нет. Просто они сделали какую-то дополнительную работу для того, чтобы убедиться в том, что данные, которые предоставлены в отчетности, они как-то соответствуют реальности или как минимум имеют какое-то существенное обоснование под собой.

Что интересно, далее в **прочих сведениях** они рассказывают о существенности или, так сказать, материальности. Иными словами, если есть какие-то ошибки в отчетности, то они не будут обращать на них внимание, если они достаточно маленькие. В данном случае, например, мы видим, что существенность определяется на уровне 11 миллиардов рублей, что составляет 5% от прибыли до налогообложения, то есть 11 тысяч 615 миллионов российских рублей. То есть для них в данном случае это является какой-то существенной величиной.

Далее, в чем заключается **объем аудита** аудита – они сказали, что покрыли, проаудировали 94% выручки Группы и 94% абсолютной величины прибыли Группы до налогообложения. Здесь надо сразу сказать, что, когда аудиторская компания делает аудит, они, естественно, не будут смотреть все 100% документов, все 100% транзакций и так далее. Это просто невозможно. Слишком огромное количество информации для того, чтобы с этим как-то вменяемо поработать в какие-то вменяемые сроки. Конечно, все проверить можно, но это будет занимать не 1-2 месяца, как это обычно занимает, а это будет занимать один, два, три года. То есть к тому времени, когда отчет об аудите выйдет, это уже будет нерелевантно, потому что бизнес с тех пор уже 300 раз поменялся.

Что здесь еще есть интересного? **Прочая информация** – опять же, стандартный абсолютно язык, стандартный language, как говорят юристы. Ответственность

аудитора, за что они отвечают, за что они не отвечают, чтобы, так сказать, не прихватили потом за какие-то нарушения и так далее. То есть они сразу некое ограничение ответственности дают. И как бы все.

То есть это, по сути, **аудиторское заключение**. У нас нет цели его детально изучить, потому что, в целом, это не урок про аудит. Просто это неотъемлемая часть годовой отчетности, поэтому мы с вами ее посмотрели.

И в конце, естественно, ставится **подпись**. Некий господин Фегецин, который уполномочен генеральным директором на подписание от имени Акционерного общества «Технологии Доверия – Аудит». **Печать** стоит и так далее. Самое интересное, когда мы смотрим российские отчетности, то там часто бывает прям скан делают, типа подпись, печать и так далее. То есть это не просто кто-то напечатал на клавиатуре, А. Я. Фегецин и слово «подпись». То есть обычно прям ручкой прописывают, ставят печать и так далее. Вот как бы такая небольшая деталь, которую я видел по российским компаниям.

Переходим с вами к **Отчету о прибылях и убытках**, обычно он называется **Отчет о финансовых результатах**. И здесь он как бы два в одном: консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за 2022 год. Давайте посмотрим его более детально.