

СУЖДЕНИЕ О ФИНАНСАХ ОРГАНИЗАЦИЙ

ДЕНИС КОСТЯН,

член правления Аудиторской палаты

С 1 января 2017 года МСФО введены в правовую систему Беларуси. Статья 17 Закона РБ от 12.07.2013 № 57-3 «О бухгалтерском учете и отчетности» прямо принуждает общественно значимые организации составлять годовую консолидированную отчетность в соответствии с международными стандартами. Ее анализ позволяет сделать определенные выводы о положении дел на крупных отечественных предприятиях.

СОВОКУПНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Аудиторская палата провела анализ применения МСФО в 50 отечественных организациях, ведущих деятельность в различных отраслях*.

Безусловно, это не все компании, которые составляли отчетность по МСФО. Однако полученные результаты достаточно показательны и могут быть масштабированы на всю экономику.

Тем более что в фокусе внимания находились крупнейшие предприятия. Лидером здесь стало ГО «Белорусская железная дорога», где работают 71 104 человека. В ряде случаев речь идет о деятельности не одной компании – многие имеют в своей Группе ряд организаций. В той же БелЖД 30 «дочек».

Интересно, что, исходя из МСФО, **38 организаций** из обзора **получили прибыль** за 2020 год, а **12 – убыток**.

У 22 субъектов хозяйствования из существующего перечня чистая прибыль совпадает с совокупным доходом, соответственно, в 28 имеются показатели, признанные в «прочем совокупном доходе».

Для потенциального инвестора представляют интерес не

только (и даже не столько) доходы, сколько *расходы* будущего партнера. Вопрос – в какой мере белорусские предприятия готовы раскрыть перед публикой подобную информацию?

Самым популярным способом их классификации является представление «по функциям», то есть деление на себестоимость реализации, коммерческих, административных расходов и т.д. Сразу 92% компаний остановились на таком варианте.

Показательно и применение *МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»*. Данное правило требует, чтобы компания детализировала информацию о выручке, признанной по договорам с покупателями, по категориям, отражающим, каким образом экономические факторы влияют на характер, величину, сроки и неопределенность возникновения выручки и денежных потоков.

Наиболее распространенными критериями здесь являются:

- виды деятельности;
- виды продукции;
- географический признак;
- покупатели (частные предприятия или государственные).

Отметим, что 92% АО раскрыли один-два из них.

В свою очередь, *прибыль на акцию* (Earnings Per Share, EPS) демонстрирует объем прибыли, принадлежащей акционеру после того, как компания уплатит налоги. Порядок расчета на одну ценную бумагу регулируется одноименным МСФО (IAS) 33 «Прибыль на акцию». EPS помогает оценить эффективность работы бизнеса и ее инвестиционную привлекательность. Отрадно, что 20 организаций из обзора включили данный показатель в свою финансовую отчетность.

Одним из наиболее популярных и востребованных в мире финансовых индикаторов является **ROE** – коэффициент рентабельности собственного капитала. Он показывает, сколько прибыли генерирует компания относительно собственного капитала, и помогает составить представление об эффективности и потенциальной доходности бизнеса.

Здесь итоги работы предприятий в 2020 году значительно отличаются.

Показатели консолидированного капитала организаций:

- отрицательный капитал – 5;
- от 0 до 100 000 тыс. BYN – 17;
- от 100 000 до 500 000 тыс. BYN – 18;

*Для данного обзора выбраны в основном открытые акционерные общества, являющиеся учредителями унитарных предприятий и (или) основными хозяйственными обществами по отношению к дочерним хозяйственным обществам. Финансовая отчетность банков не анализировалась.

- от 500 000 до 1 000 000 тыс. BYN – 5;
- более 1 000 000 тыс. BYN – 5.

КОРРЕКТНОСТЬ ДАННЫХ

В то же время крайне важно анализировать корректность предоставленной информации.

Из белорусских компаний 33 имели аудиторское заключение (АЗ) без оговорок, но 17 – с ними.

Причины оговорок различны. У 5 предприятий – отсутствие наблюдения за проведением инвентаризаций запасов и невозможность получить необходимые подтверждения в отношении количества запасов с помощью альтернативных аудиторских процедур. У 12 субъектов хозяйствования (по состоянию на 31 декабря 2020 года) существовали признаки того, что возмещаемая стоимость основных средств (ОС) может быть ниже их балансовой стоимости, отраженной в консолидированном отчете о финансовом положении. В такой ситуации МСФО (IAS) 16 «Обесценение активов» требует от руководства Группы проведения надлежащей оценки возмещаемой стоимости, чего сделано не было.

Есть несколько случаев включения оговорок в АЗ в связи с работой дочерних компаний, а именно:

- сложность с получением финансовой отчетности об их деятельности;
- несоответствие требованиям МСФО примечаний к отчетности;
- недостаточно раскрытая информация об авансах, полученных от покупателей, прочих резервах и доходах будущих периодов;
- отсутствие убедительных доказательств в отношении наличия в будущем налогооблагаемой прибыли (при признании отложенных налоговых активов);
- фактический отказ от применения модели ожидаемых кредитных убытков, и иных.

Все эти факторы способны сильно исказить итоговую картину финансовой отчетности.

У 8 организаций в АЗ включен раздел «Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности». Вряд ли его наличие является позитивным аспектом для компании. Аудитору, сделавшему заключение, необходимо:

- привлечь внимание заинтересованных пользователей АЗ к примечаниям, в которых раскрывается информация об условиях или событиях, которые могут вызвать значительные сомнения в способности организации продолжать свою деятельность непрерывно;
- констатировать, что данные условия или события указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности организации продолжать свою деятельность непрерывно;
- указать на то, что аудиторская организация не выражает модифицированного мнения по данному вопросу.

Авторы правил международных стандартов предусмотрели порядок действий для компаний, желающих исправить ситуацию (неумышленным образом – например, вследствие неверного использования надежной информации). Также организации обязаны ретроспективно *исправить существенные ошибки предыдущих периодов.*

К сожалению, говорить, что белорусские предприятия в данном случае безгрешны, не приходится: 12 организаций из обзора, или 24%, заявили о пересмотре сравнительных данных из-за выявления ошибок в прошлых периодах.

СУЩЕСТВУЮЩИЕ ОСОБЕННОСТИ

Составление МСФО отечественными предприятиями имеет ряд других особенностей. Остановимся лишь на более ярких примерах.

Стоит обратить внимание на применение с 1 января 2019

года *положений МСФО (IFRS) 16 «Аренда».* Ими вводится модель, по которой в учете арендатора должны признаваться актив в форме права пользования и обязательство в отношении всех таких договоров (кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью).

Сразу 26 организаций признали в финансовой отчетности за 2020 год «Актив в виде права пользования» в соответствии с МСФО (IFRS) 16 «Аренда».

Для помощи в учете для арендаторов Совет по МСФО в мае 2020 года принял поправки к МСФО (IFRS 16), связанные с COVID-19, которые предоставляют им упрощение практического характера по учету уступок по аренде, ставших следствием пандемии. Впрочем, ни одно из представленных 50 юрлиц досрочно не пошло на такой шаг.

Нужно учитывать, что *модель учета основных средств* может рассчитываться по-разному: по первоначальной либо переоцененной стоимости. Показательно, что предприятия останавливаются на первом способе, второй выбрали лишь три организации (причем только к классам «Здания и инфраструктура» и «Производственные машины»).

Схожий дисбаланс и с вопросом *признания обесценения ОС.*

МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» требует, чтобы на конец каждого отчетного периода организация оценивала наличие признаков обесценения нефинансовых активов. Актив считается таковым, если организация не способна возместить его балансовую стоимость посредством использования или продажи. Исходя из отчетности, только две компании признали в 2020 году соответствующий факт и отнесли уценку в расходы в отчете о прибылях и убытках.

Вероятно, должно настраивать на позитивный лад и *признание гудвила* (точнее, отсутствие данного факта).

Гудвил представляет собой разницу между справедливой стоимостью, уплаченной при покупке компании, и суммой приобретенных активов за вычетом полученных обязательств. Покупатель признает гудвил в отчетности на дату приобретения.

Положительная разница (деловая репутация) рассматривается как надбавка к цене в ожидании будущих экономических выгод.

При этом ни одна из компаний из обзора не упоминала гудвил в отчете о финансовом положении.

Напротив, достаточно необычно выглядит наличие у многих организаций (36% от анализируемых) в МСФО *биологических активов*.

Отличаемся от многих государств мы и в оценке *движения денежных средств* (регулируется одноименным МСФО (IAS) 7). Такие потоки классифицируются по трем видам деятельности:

- операционная, т.е. основная приносящая доход деятельность и прочая (за исключением инвестиционной и финансовой);
- инвестиционная, направленная на приобретение и выбытие долгосрочных активов и других инвестиций (кроме эквивалентов денежных средств);
- финансовая, приводящая к изменению в составе и величине капитала и заемных средств.

При этом движение денежных средств от операционной деятельности может быть представлено прямым (раскрываются основные виды денежных поступлений и денежных платежей) или косвенным методом (прибыль корректируется на операции неденежного характера (например амортизация, оценочные резервы и т.п.), в результате определяется чистый денежный поток от операционной деятельности).

Отметим, что использование прямого метода поощряется МСФО. Однако косвенный в Беларуси имеет большую популярность: его применила 31 компания из выборки, или 62%.

ВЗГЛЯД В БУДУЩЕЕ

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» требует от организаций раскрывать информацию о *допущениях, сделанных ею в отношении будущего*, а также о других основных источниках неопределенности, которые несут в себе значительный риск того, что в следующем финансовом году понадобится существенная корректировка балансовой стоимости активов и обязательств.

Стоит ли нам опасаться перспектив? Здесь с какой стороны посмотреть. Количество существенных допущений и источников неопределенности в оценках разное: от 1 до 3 – 62% организаций; от 4 до 6 – 28%; от 7 до 9 – 8%; более 10 – 2%. Наиболее распространенными из них являются:

- сроки полезного использования ОС;
- обесценение ОС;
- уценка запасов;
- признание актива по отложенному налогу на прибыль;
- ставка привлечения дополнительных заемных средств для оценки аренды;
- оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности;
- определение справедливой стоимости финансовых инструментов;
- резерв на гарантийное обслуживание;
- налогообложение.

Важны и подверженность организации *финансовым рискам* (кредитным, ликвидности, валютному и другим), а также любые изменения в целях, политике и процессах управления ими (п.п. 33, 34 МСФО (IFRS) 7 «Фи-

нансовые инструменты: раскрытие информации»).

В нынешних экономических условиях возрастает *риск ликвидности*. Таким образом, ожидается, что соответствующая информация будет отражать любые значительные изменения состояния ликвидности. В частности, дополнительные раскрытия могут понадобиться, если текущая экономическая ситуация повлияла на уровень денежных поступлений от продаж или доступность финансовых ресурсов из других источников (например, на доступность банковских кредитов, в том числе в рамках мер государственной поддержки, возможность факторинга дебиторской задолженности или получения другого финансирования (авансов от покупателей, др.)).

Организации также обязаны рассмотреть возможность своевременного погашения либо модификации (реструктуризации) имеющихся банковских кредитов, обязательств по аренде или иных видов задолженности.

Сколько страниц в отчетах белорусских предприятий занимает раскрытие информации, требуемой МСФО (IFRS) 7? От 3 до 5 – у 70% организаций; от 6 до 9 – у 28% предприятий; более 10 – у 2%.

В наших нестабильных обстоятельствах повышается значимость МСФО (IAS) 13 «Оценка по справедливой стоимости». Правило нацелено на подробное раскрытие *оценки по справедливой стоимости финансовых активов и обязательств*. Подобную работу выполнили 62% компаний.

В этой связи любопытно, что 52% организаций сделали *раскрытия в примечаниях к финансовой отчетности* относительно влияния пандемии коронавирусной инфекции COVID-19 как о факторе неопределенности, который может негативно сказаться на бизнесе Группы.