

Вложения в дочерние общества как ключевой вопрос аудита

Investments in Subsidiaries As a Key Audit Matter

УДК 330.322.5

DOI: 10.12737/1998-0701-2022-8-4-10-17

Л.В. Сотникова, д-р экон. наук, профессор
Департамента аудита и корпоративной отчетности
ФГБОУ ВО «Финансовый университет при
Правительстве РФ»

e-mail: Prof.Sotnikova@mail.ru

L.V. Sotnikova, Doctor of Economic Sciences, Professor,
Department of Audit and Corporate Reporting, Financial
University under the Government of the Russian
Federation

e-mail: Prof.Sotnikova@mail.ru

Аннотация. В статье рассматривается тенденция к увеличению в аудиторских заключениях публичных акционерных обществ ключевых вопросов аудита, посвященных финансовым вложениям в дочерние общества. Проанализированы тенденции формирования ключевых вопросов аудита от одного отчетного периода к другому и раскрытия состава аудиторских процедур, применяемых аудиторами для отражения в аудиторских заключениях финансовых вложений в дочерние общества аудируемых лиц и изменений их величины, связанных с обесценением.

Ключевые слова: аудиторское заключение, ключевые вопросы аудита, аудиторские процедуры, отражение финансовых вложений в дочерние общества в бухгалтерской (финансовой) отчетности, создание резерва под обесценение финансовых вложений, восстановление резерва под обесценение финансовых вложений.

Abstract. The article discusses the trend towards an increase in the audit reports of public joint-stock companies of key audit issues related to financial investments in subsidiaries. The trends in the formation of key audit questions from one reporting period to another and the disclosure of the composition of audit procedures used by auditors to reflect financial investments in subsidiaries of audited entities and changes in their value associated with impairment are analyzed.

Keywords: audit opinion, key issues of the audit, audit procedures, reflection of financial investments in subsidiaries in the accounting (financial) statements, creation of a reserve for depreciation of financial investments, recovery of the reserve for depreciation of financial investments.

В проекте Федерального стандарта бухгалтерского учета «Бухгалтерская отчетность организации» (ФСБУ 4)¹ бухгалтерский баланс включает наряду с прочими числовыми показателями (п. 38) статьи учета финансовых активов: «Инвестиции в зависимые организации и совместную деятельность», «Финансовые активы, не включенные в другие статьи», «Денежные средства и денежные эквиваленты».

Программой разработки Федеральных стандартов бухгалтерского учета на 2019–2021 гг. был предусмотрен стандарт «Финансовые инструменты». Согласно сводной информации о ходе выполнения указанной программы дата уведомления о разработке проекта — 2 ноября 2020 г. Официальный интернет-сайт разра-

ботчика, на котором размещен проект http://bmcenter.ru/Files/proekt_FSBU_FI. Публичное обсуждение проекта стандарта «Финансовые инструменты» проходило со 2 ноября 2020 г. по 30 ноября 2021 г.² Предполагаемая дата вступления стандарта в силу для обязательного применения в программе была указана — 2022 год, однако, так же как и по другим ФСБУ, в указанные в программе сроки «уложиться» не удалось. Разработчиком стандарта является Фонд «НРБУ "БМЦ"».

Примечательно, что этой же программой была предусмотрена разработка Федерального стандарта бухгалтерского учета «Участие в зависимых организациях и совместная деятельность», автором которого должен был стать Минфин России.

¹ https://minfin.gov.ru/ru/performance/accounting/development/project/?id_38=127657-proekt_federalnogo_standarta_bukhgalterskogo_ucheta_bukhgalterskaya_otchetnost_organizatsii

² Информация размещена на сайте Минфина России https://minfin.gov.ru/ru/performance/accounting/development/project_dev/. Дата размещения 18 февраля 2022 г.



Из вышесказанного следует, что все виды финансовых инструментов с их сложнейшей классификацией, предусмотренной Международными стандартами финансовой отчетности, умещаются в одной статье бухгалтерского баланса под названием «Финансовые активы, не включенные в другие статьи». Упоминание о статье «Участие в дочерних обществах» в проекте стандарта «Бухгалтерская отчетность» — отсутствует.

В настоящее время, пока ФСБУ «Финансовые инструменты» находится в стадии обсуждения профессиональной общественностью проекта, а стандарт «Инвестиции в зависимые организации и совместную деятельность» еще даже до этой стадии не дошел, при отражении в учете и отчетности финансовых активов российские предприятия и организации выполняют требования ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений».

К финансовым вложениям относятся вложения в акции и доли в уставных капиталах других организаций.

Согласно ст. 6 «Дочерние и зависимые общества» Федерального закона от 08.02.1998 № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» Общество может иметь дочерние и зависимые хозяйственные общества с правами юридического лица, созданные на территории Российской Федерации в соответствии с Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью», а за пределами территории Российской Федерации также в соответствии с законодательством иностранного государства, на территории которого создано дочернее или зависимое хозяйственное общество.

Общество признается дочерним, если другое (основное) хозяйственное общество или товарищество в силу преобладающего участия в его уставном капитале, либо в соответствии с заключенным между ними договором, либо иным образом имеет возможность определять решения, принимаемые таким обществом.

Дочернее общество не отвечает по долгам основного хозяйственного общества, но, если основное хозяйственное общество имеет право давать дочернему обществу обязательные для него указания, оно отвечает солидарно с дочерним обществом по сделкам, заключенным

последним во исполнение таких указаний. Кроме того, в случае несостоятельности (банкротства) дочернего общества по вине основного хозяйственного общества, основное общество несет при недостаточности имущества дочернего общества субсидиарную ответственность по его долгам. Участники дочернего общества вправе требовать возмещения основным обществом (товариществом) убытков, причиненных по его вине дочернему обществу.

Зависимым признается Общество, если другое (преобладающее, участвующее) хозяйственное общество имеет более 20% уставного капитала первого общества.

Таким образом, для признания Общества зависимым имеется четкий критерий — доля более 20% в уставном капитале, в то время как для признания общества дочерним таких четких критериев нет.

Наиболее распространенным основанием для признания общества дочерним является наличие преобладающей доли участия в уставном капитале хозяйственного общества. Но законодатель понимает преобладающее участие ситуативно, оценочно, исходя из совокупности обстоятельств — как способность одного лица определять решения другого, а не как преобладающее участие арифметически — в виде определенного процента владения уставным капиталом. Наличие преобладающего участия в уставном капитале для признания какого-либо общества дочерним по отношению к основному обществу необязательно должно превышать 50% доли в уставном капитале общества. Так, при многочисленности акционеров и дисперсном (раздробленном) владении акциями в отдельных обществах требуется значительно меньшее число голосов для того, чтобы добиться подавляющего влияния на принятие решений. Не только доля в уставном капитале, но и другие обстоятельства способны порождать отношения «основное — дочернее». И эти обстоятельства оцениваются в совокупности.

Ярким примером того, при какой незначительной доле участия Общество может быть признано дочерним обществом, еще в 2005 г. явилось Постановление ФАС Уральского округа от 24 марта 2005 г. № Ф09-2962/04-ГКсуд. Тогда суд признал основным обществом, имеющее всего 22% уставного капитала, указав, что

данная доля участия в уставном капитале свидетельствует о наличии между обществами отношений основного и дочернего обществ в совокупности с другими факторами, такими как:

- генеральному директору основного общества принадлежит 26% дочернего;
- компетенция генерального директора дочернего общества определялась решениями совета директоров и общего собрания акционеров основного общества;
- хозяйственная деятельность дочернего общества регулировалась приказами и распоряжениями генерального директора основного общества и др.

Таким образом, преобладающее участие одного хозяйственного общества в уставном капитале другого не имеет какой-либо процентной границы. Но, как правило, при отсутствии иных влияющих на этот вывод обстоятельств, при концентрации в руках одного участника доли в уставном капитале 50% и более российские суды констатируют тот факт, что общество является дочерним по отношению к обществу-участнику. Такую долю участия признают преобладающей.

Для установления отношений между обществами «основное — дочернее» имеет значение не только прямое участие основного общества в уставном капитале дочернего, но и косвен-

ное — посредством участия основного общества через другую его дочернюю компанию.

Таким образом, преобладающей долей в уставном капитале хозяйственного общества признается такая доля участия, которая позволяет владельцу доли определять решения этого общества. Размер этой доли не определен в законе, а зависит от фактических обстоятельств и является предметом судебного усмотрения.

Тем более важно, когда само основное общество признает другое общество дочерним.

В настоящее время процесс представления бухгалтерской отчетности за 2021 г. еще далеко не закончен, но на конец февраля 2022 г. около двадцати публичных акционерных обществ уже опубликовали свою отчетность в Государственном информационном ресурсе бухгалтерской отчетности вместе с аудиторскими заключениями на эту отчетность.

Примечательно, что аудиторские заключения за 2021 г. в подавляющем числе случаев содержат единственный ключевой вопрос аудита (в соответствии с МСА 701), а тематика ключевого вопроса — финансовые вложения в дочерние общества (табл.).

Рассмотрим описание ключевых вопросов аудита и примененные аудиторами процедуры подробнее.

Таблица

Тематика ключевых вопросов аудита в аудиторских заключениях, выданных публичным акционерным обществам на бухгалтерскую отчетность за 2021 год

№	Аудируемое лицо	Аудитор	Ключевой вопрос аудита
1	ПАО «Интер РАО ЕЭС»	ООО «Эрнст энд Янг»	Обесценение финансовых вложений в паи и акции, учитываемых по фактической стоимости
2	ПАО «НОВАТЭК»	АО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»	Обесценение финансовых вложений в дочерние организации и совместные предприятия
3	ПАО «Новолипецкий металлургический комбинат»	АО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»	Восстановление обесценения долгосрочных финансовых вложений в ООО «НЛМК Оверсиз Холдингс»
4	ПАО «Магнитогорский металлургический комбинат»	АО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»	Восстановление резерва под обесценение долгосрочного финансового вложения в уставный капитал дочернего общества ММК Metalurji Sanayi, Ticaret ve Liman İşletmeciliği Anonim Şirketi (Турция)
5	ПАО «Полюс»	ООО «ФинЭкспертиза»	Оценка финансовых вложений в дочерние общества
6	ПАО «Магнит»	ООО «Аудиторская фирма "Фабер Лекс"»	Финансовые вложения



1. В аудиторском заключении на **отчетность ПАО «Интер РАО ЕЭС»** за 2021 г. аудитор ООО «Эрнст энд Янг» сформулировал единственный ключевой вопрос аудита «Обесценение финансовых вложений в паи и акции, учитываемых по фактической стоимости», в котором указывается, что «общество владеет различными паями и акциями в капиталах дочерних, совместных и ассоциированных предприятий».

Аудитор отметил, что оценка руководством возможного обесценения финансовых вложений в паи и акции, учитываемых по фактической стоимости, в соответствии с требованиями ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений» является сложной, в значительной степени субъективной и основывается на допущениях, в частности, на прогнозе получения экономических выгод от финансовых вложений в дочерние, совместные и ассоциированные предприятия. Таким образом, аудитор счел именно этот вопрос наиболее значимым вопросом для аудита.

Для исследования этого ключевого вопроса аудита аудитор изучил проведенный обществом анализ наличия характеристик устойчивого снижения стоимости финансовых вложений в паи и акции дочерних, совместных и ассоциированных предприятий. В частности, аудитор проанализировал изменения стоимости доли Общества в чистых активах дочерних, совместных и ассоциированных предприятий, произошедшие в текущем периоде.

По финансовым вложениям, по которым было определено устойчивое снижение стоимости, аудитор изучил доступную ему информацию относительно планов дочерних, совместных и ассоциированных предприятий в качестве свидетельства того, что в будущем возможно существенное повышение расчетной стоимости данных финансовых вложений.

2. В аудиторском заключении на **отчетность ПАО «НОВАТЭК»** аудитор АО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит» (далее — АО «ПвК Аудит») также раскрыл единственный ключевой вопрос аудита и также с формулировкой «Обесценение финансовых вложений в дочерние организации и совместные предприятия».

Как отметил аудитор, «на 31 декабря 2021 г. совокупная балансовая стоимость долгосрочных финансовых вложений в дочерние общества и совместные предприятия ПАО «НО-

ВАТЭК» составила 823 839 млн руб. или 58% общей стоимости активов Общества».

Аудитор указал, что он сосредоточил внимание на данном вопросе в силу значительности балансовых сумм финансовых вложений в дочерние организации и совместные предприятия, а также характера суждений и допущений, которые необходимо использовать руководству при определении наличия признаков или фактов обесценения.

По состоянию на 31 декабря 2021 г. Обществом — ПАО «НОВАТЭК» не было выявлено какого-либо существенного убытка об обесценения.

Для освещения ключевого вопроса аудита аудитор применил следующие аудиторские процедуры, которые непосредственно перечислил в аудиторском заключении:

- провел анализ оценки признаков обесценения финансовых вложений руководством и не выявил каких-либо дополнительных факторов, которые не были рассмотрены руководством;

- провел критическую оценку надлежащего характера и последовательности основных допущений, использованных руководством при проведении анализа на обесценение финансовых вложений в дочерние и совместные предприятия, чтобы удостовериться в обоснованности результатов проведенных тестов;

- выполнил сравнение стоимости инвестиций в дочерние организации и совместные предприятия со стоимостью долей ПАО «НОВАТЭК» в чистых активах этих организаций и предприятий по состоянию на 31 декабря 2021 г.;

- сделал анализ изменения запасов нефти и газа за 2021 г. по дочерним организациям и совместным предприятиям и иной доступной информации.

При этом, как констатировал аудитор, «ни одна из вышеуказанных процедур не выявила обесценения».

3. Тот же аудитор — АО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит» на **отчетность ПАО «Новолипецкий металлургический комбинат»** (далее — ПАО «НЛМК») за 2021 г. выдал положительное аудиторское заключение, также указав в нем единственный, но достаточно редко встречающихся в практике аудита, ключевой вопрос аудита «Восстановление обес-

ценения долгосрочных финансовых вложений в ООО «НЛМК Оверсиз Холдингс»».

Как указал аудитор, ежегодно по состоянию на отчетную дату руководство ПАО «НЛМК» проводит проверку на предмет наличия признаков обесценения финансовых вложений, в том числе инвестиций в дочерние общества, по которым не определяется рыночная стоимость.

При наличии признаков обесценения руководство ПАО «НЛМК» определяет расчетную стоимость финансовых вложений и сравнивает ее с их учетной (балансовой) стоимостью.

В случае, если проверка на обесценение выявляет устойчивое снижение стоимости финансовых вложений, создается резерв под обесценение на величину разницы между учетной (балансовой) и расчетной стоимостью финансовых вложений.

И напротив, при выявлении индикаторов восстановления и устойчивого роста стоимости финансовых вложений проводится восстановление резерва по финансовым вложениям на величину разницы между учетной (балансовой) и расчетной стоимостью финансовых вложений.

Аудитор раскрыл порядок расчета стоимости инвестиции в дочернее общество: «расчетная стоимость инвестиции в дочернее общество ООО «НЛМК Оверсиз Холдингс»», имеющего в активах вложения в собственные дочерние общества, определяется как величина его чистых активов, скорректированная с учетом расчетной стоимости конечных объектов инвестиций».

Расчетная стоимость конечных объектов инвестиций, в свою очередь, определяется на основании моделей дисконтированных денежных потоков для основных производственных предприятий и на основании чистых активов для прочих компаний.

Данные модели и расчеты подготовлены ПАО «НЛМК» по состоянию на 31 декабря 2021 г.

В результате проведенного руководством ПАО «НЛМК» тестирования было выявлено существенное превышение расчетной стоимости финансового вложения в ООО «НЛМК Оверсиз Холдингс» над его учетной (балансовой) стоимостью, в результате чего было проведено восстановление резерва под обесценение в размере 36 770 млн руб.

Аудитор обратил особое внимание на данный вопрос в силу наличия высокой степени суждения в оценке обесценения финансовых вложений, а также значительной балансовой стоимости рассматриваемых активов и начисленных или восстановленных резервов.

Аудитор, как указано в аудиторском заключении, получил, изучил и оценил документацию по проверке на обесценение финансовых вложений, подготовленную руководством, и не выявил каких-либо дополнительных факторов, которые должны были быть, но не были приняты во внимание при проведении данной проверки.

Аудитор проверил расчетную стоимость инвестиций в дочерние общества ООО «НЛМК Оверсиз Холдингс», по которым данная стоимость была определена руководством на основании их чистых активов.

В рамках проверки расчетной стоимости инвестиций в ООО «НЛМК Оверсиз Холдингс», включающей проверку расчетной стоимости его объектов инвестиций, определенной на основании моделей дисконтированных денежных потоков, аудитор провел следующие основные процедуры:

- проверку моделей дисконтированных денежных потоков, подготовленных руководством, с привлечением экспертов в области оценки для оказания аудитору содействия в оценке методологии, математической точности и допущений, использованных в моделях;
- сравнение ключевых допущений, использованных в моделях обесценения, с результатами деятельности объектов инвестиций ООО «НЛМК Оверсиз Холдингс», утвержденными бюджетными показателями и прочими подтверждающими расчетами;
- сравнительный анализ ключевых допущений, использованных в моделях обесценения, включая цены на основное сырье и цены реализации продукции, уровень инфляции, ставки дисконтирования, с внешними экспертными оценками, макроэкономическими и отраслевыми прогнозами, который подтвердил их обоснованность;
- анализ чувствительности в отношении ключевых допущений в целях оценки их потенциального влияния на результаты обесценения и диапазона возможных значений возмещаемых стоимостей.

Аудитор также указал, что «объем аудиторских процедур по проверке моделей обесценения в отношении каждого объекта инвестиций ООО "НЛМК Оверсиз Холдингс" выполнен в зависимости от его значимости, запаса прочности, индивидуальных рисков и чувствительности к ключевым допущениям».

Тот же аудитор в аудиторском заключении за 2017 г. уже указывал, что «сумма ранее созданного резерва была скорректирована в сторону уменьшения на 23 300 млн руб.»

В отчетности за 2018 г., как указал тот же аудитор, «было выявлено повышение расчетной стоимости финансового вложения в ООО "НЛМК Оверсиз Холдингс", в результате чего полная сумма ранее созданного резерва под обесценение в размере 15 160 млн руб. была восстановлена».

В отчетности за 2019 г. аудитор подтвердил необходимость формирования резерва под обесценение в размере 30 900 млн руб. финансового вложения в ООО «НЛМК Оверсиз Холдингс» и выделил данный вопрос как ключевой.

И, наконец, в отчетности за 2020 г. вновь был начислен резерв под обесценение ООО «НЛМК Оверсиз Холдингс» в размере 12 870 млн руб., и вновь это стало единственным ключевым вопросом аудита.

4. На отчетность ПАО «Магнитогорский металлургический комбинат» за 2021 г. тот же аудитор — АО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит» (АО «ПвК Аудит») — выдал положительное аудиторское заключение с единственным ключевым вопросом аудита: «Восстановление резерва под обесценение долгосрочного финансового вложения в уставный капитал дочернего общества ММК Metalurji Sanayi, Ticaret ve Liman İşletmeciliği Anonim Şirketi (Турция)».

Как указал аудитор, в 2021 г. глобальное восстановление деловой активности от последствий пандемии в России и ряде регионов мира продолжилось. На мировых рынках наблюдался повышенный спрос на металлопродукцию на фоне ограниченного ее предложения. В результате цены на металлопродукцию зафиксировались на высоком уровне на основных мировых рынках на протяжении всего года.

В 2021 г. руководство Группы ММК (Общество и контролируемые им предприятия) успешно запустило производство горячека-

таного проката на металлургическом комплексе в Турции, принадлежащем дочернему Обществу ММК Metalurji Sanayi, Ticaret ve Liman İşletmeciliği Anonim Şirketi (далее — «ММК Metalurji»), планируя выйти на полную проектную мощность в 2022 г.

Руководство Общества расценило вышеуказанные обстоятельства как индикаторы восстановления ранее признанного резерва под обесценение финансового вложения в уставный капитал ММК Metalurji и рассчитало расчетную стоимость этого финансового вложения на базе модели расчетов дисконтированных денежных потоков.

Руководство сравнило расчетную стоимость финансового вложения в уставный капитал ММК Metalurji с учетной стоимостью этого финансового вложения и пришло к выводу о необходимости частичного восстановления ранее признанного обесценения, закончившегося 31 декабря 2021 г., в сумме 21 985 756 тыс. руб.

Аудитор указал, что он фокусировался на оценке суммы восстановления резерва под обесценение финансового вложения в уставный капитал ММК Metalurji ввиду ее существенности и необходимости применения руководством суждений и оценок для определения будущих денежных потоков.

Аудитор получил финансовую модель на основе дисконтированных денежных потоков, подготовленную руководством ПАО «Магнитогорский металлургический комбинат» для оценки расчетной стоимости финансового вложения в уставный капитал ММК Metalurji.

Аудиторские процедуры в отношении оценки руководством суммы восстановления ранее признанного резерва под обесценение финансового вложения включали:

- анализ методологии, использованной руководством для определения суммы восстановления ранее признанного резерва под обесценение;
- проверку математической точности финансовой модели на основе дисконтированных денежных потоков;
- проверку математической точности исходных данных, таких как историческая информация, используемая в финансовой модели на основе дисконтированных денежных потоков;

- выявление и проверка на соответствие доступным внешним источникам (включая макроэкономические прогнозы) используемых ключевых допущений, таких как: темпы роста средней цены металлопродукции, объемы продаж, ставка дисконтирования и прочих допущений;
- сравнение расчетной стоимости финансового вложения с учетной стоимостью этого актива;
- проверку соответствующего раскрытия в бухгалтерской отчетности.

Аудитор АО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит» в аудиторском заключении на отчетность ПАО «Магнитогорский металлургический комбинат» за 2018 г. сформулировал единственный ключевой вопрос аудита «Обесценение финансовых вложений в уставный капитал дочернего общества ММК Metalurji (Турция).

Причина того, что возникла необходимость в обесценении финансовых вложений, как указал аудитор, состояла в том, что в 2018 г. в Турции произошел валютный и долговой кризис, сопровождавшийся резким падением курса турецкой лиры, высоким уровнем инфляции, увеличением затрат по кредитам и займам и соответствующим увеличением количества дефолтов по кредитам и займам.

В связи с этим руководство ПАО «ММК» отложило принятие решения по запуску дочерним обществом в Турции производства горячекатаного проката. В результате указанных событий руководство ПАО «ММК» пришло к выводу, что имеются признаки устойчивого снижения стоимости финансового вложения в уставный капитал дочернего общества ММК Metalurji.

Аудитор отметил, что он обратил особое внимание именно на этот вопрос в силу наличия суждения в оценке обесценения финансового вложения, а также значительной балансовой стоимости рассматриваемого актива, которая до корректировки на обесценение составляла 65% от общей суммы вкладов в уставные капиталы ПАО «ММК» совокупной стоимостью 45 840 млн руб.

Аудитор заверил, что руководство ПАО «ММК» выполнило оценку расчетной стоимости вклада в уставный капитал дочернего общества ММК Metalurji (Турция).

Расчетная стоимость была определена на основании справедливой стоимости чистых активов дочернего общества.

Согласно оценке руководства ПАО «ММК» по состоянию на 31 декабря 2018 г. балансовая стоимость вклада в уставный капитал ММК Metalurji превышала расчетную стоимость на 15 950 млн руб. На сумму превышения расчетной стоимости над балансовой руководством был начислен дополнительный резерв под обесценение финансового вложения.

Аудитор в соответствии с МСА 701 указал те процедуры, которые он применил для того, чтобы у пользователей бухгалтерской отчетности сложилась полная и ясная картина относительно его действий:

- получил понимание процедур руководства для определения финансовых вложений, по которым имеются признаки устойчивого существенного снижения стоимости;
- оценил подход руководства ПАО «ММК» к определению расчетной стоимости и получили расчет корректировки по обесценению финансового вложения в ММК Metalurji;
- проверил математическую точность расчета справедливой стоимости чистых активов дочерней организации и расчета корректировки;
- на основании доступных доказательств убедился в обоснованности оценок руководства, использованных при вычислении расчетной стоимости финансового вложения.

Также аудитор:

- во-первых, указал на свое согласие с руководством ПАО «ММК» в том, что на 31 декабря 2018 г. требуется дополнительный резерв под обесценение в размере 15 950 млн руб.;
- во-вторых, что в табличных и текстовых пояснениях к бухгалтерской отчетности была раскрыта вся надлежащая информация.

В аудиторском заключении за 2017 г. (первый год, когда в аудиторских заключениях стало необходимым раскрывать ключевые вопросы аудита) тот же аудитор указывал на обесценение финансового вложения ПАО «ММК» в турецкое дочернее общество, ссылаясь на «изменения в глобальной экономике и нестабильность экономики Российской Федерации»: по состоянию на 31 декабря 2017 г. балансовая стоимость вклада в уставный капитал ММК Metalurji составляла 45 840 млн руб. Балансовая стоимость включает резерв под обесценение на сумму 41 152 млн руб., который был признан в предыдущие периоды.

Таким образом, в отличие от предыдущих лет в бухгалтерской отчетности за 2021 г. впервые



отражено восстановление убытка от обесценения долгосрочных финансовых вложений.

5. Аудитор ООО «ФинЭкспертиза» в заключении на **отчетность ПАО «Полюс»** за 2021 г. также указал на единственный ключевой вопрос аудита «Оценка финансовых вложений в дочерние общества».

Аудитор указал, что «значимым вопросом для аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности явилось формирование стоимости финансовых вложений в дочерние общества (акции и доли в уставном капитале), так как балансовая стоимость указанных активов по состоянию на 31 декабря 2021 г. является существенной для годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, поскольку составляет более 99% стоимости всех активов ПАО «Полюс».

Финансовые вложения в дочерние общества оцениваются ПАО «Полюс» по справедливой стоимости в соответствии с порядком, установленным МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости».

Процесс оценки справедливой стоимости, выполняемой внутренними службами, является трудоемким и предполагает значительную долю субъективного суждения, связанного с подготовкой финансовых моделей, основанных на прогнозах и горных планах.

Аудиторские процедуры, которые аудитор применил для исследования указанного ключевого вопроса аудита, включали среди прочего:

- изучение и оценку положений учетной политики и допущений, в ней закрепленных, подлежащих применению при определении справедливой стоимости финансовых вложений;
- оценку правильности определения справедливой стоимости в соответствии с учетной политикой;
- оценку надлежащего характера и последовательности ключевых допущений оценки, чтобы удостовериться, что оценка справедливой стоимости финансовых вложений является обоснованной;

▪ тестирование точности исходных данных и надлежащего характера методологии оценки.

6. В аудиторском заключении на **отчетность ПАО «Магнит»** за 2021 г. аудитор ООО «Аудиторская фирма "Фабер Лекс"» также отметил единственный ключевой вопрос аудита, связанный с финансовыми вложениями, но не в уставные капиталы дочерних обществ, а в заемные средства, так как «значительная часть активов ПАО «Магнит» приходится на финансовые вложения».

Однако займы, которые выдало ПАО «Магнит», были предоставлены не сторонним организациям, а к связанным сторонам, к которым относятся дочерние и зависимые общества, а также участники совместной деятельности.

Как отметил аудитор, более половины суммы финансовых вложений приходится на займы, выданные связанным сторонам ПАО «Магнит». Частично источником финансирования выданных займов являются денежные средства, полученные путем эмиссии облигаций.

Заключение

В представленных в статье аудиторских заключениях, выданных аудиторами на бухгалтерскую отчетность крупнейших российских публичных акционерных обществ за 2021 отчетный год и уже представленных в Государственном информационном ресурсе бухгалтерской отчетности на 1 марта 2022 г., преобладают ключевые вопросы аудита, связанные с достоверностью оценки финансовых вложений в дочерние общества. Эти вложения представляют наибольший интерес для аудиторов и пользователей бухгалтерской отчетности в связи с необходимостью применения экономико-математических моделей, основанных на дисконтировании денежных потоков, которые способны генерировать те общества, которые признаются дочерними по различным основаниям, путем получения доходов от их деятельности.

Литература

1. Международный стандарт аудита 701 «Информирование о ключевых вопросах аудита в аудиторском заключении» (Приложение № 31 к приказу Минфина России от 09.01.2019 № 2н (в ред. от 30.12.2020 № 335н).
2. Сотникова Л.В. Категория доверия в бухгалтерском учете и бухгалтерской (финансовой) отчетности: Монография. — М.: Издательство КноРус, 2021. — 260 с.
3. Сотникова Л.В. Ключевые вопросы в аудиторском заключении: состав, классификация, приоритеты // Аудитор. — 2020. — Т. 6. — № 11. — С. 18–30.