

Финансовая отчетность для инвесторов

*Подготовка, аудит,
дополнительная польза для
бизнеса*

*Алексей Куликов
Директор*

Апрель 2019

Содержание

О чем сегодня поговорим

- 1) Отчетность для инвесторов и акционеров – **финансовая отчетность в соответствии с МСФО**,
- 2) Требования к МСФО отчетности, предъявляемые при размещении инструментов на бирже,
- 3) Основные отличия МСФО отчетности от отчетности по РСБУ,
- 4) **Выгоды и польза** от МСФО отчетности – помимо размещения финансовых инструментов,
- 5) Порядок подготовки МСФО отчетности **впервые**.



1. Нормативное положение МСФО в России

Нормативная база действует с 2010 г.

Профильный закон – **Федеральный закон №208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности»**.

Закон распространяет свое действие на следующие организации:

- 1) Кредитные, страховые организации и НПФ,
- 2) УК инвестфондов и клиринговые организации,
- 3) ФГУП и АО (перечени Правительства РФ),
- 4) Иные организации, ценные бумаги которых допущены к организованным торгам путем включения их в котировальный список,
- 5) Предусмотрено учредительными документами.

Составление, представление, раскрытие и аудит отчетности.



**МСФО в России –
требования и
практика**

2. Требования к МСФО отчетности

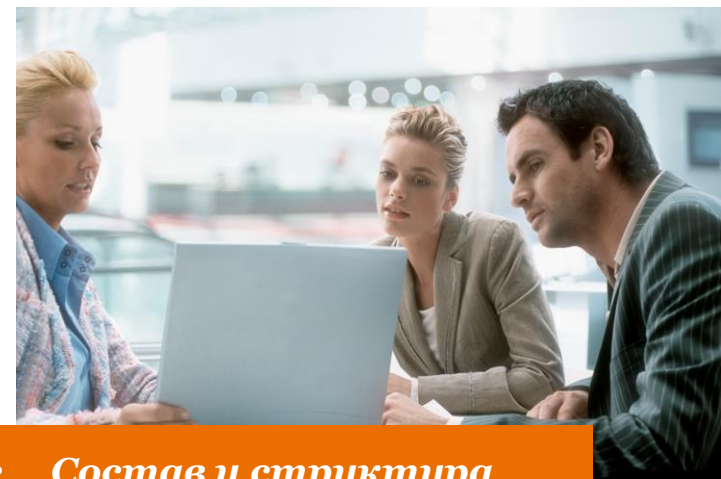
Для компаний, размещающих финансовые инструменты на бирже

- 1) Полная МСФО отчетность – за 3 последних года (единым документом) напр. за 2018, 2017, 2016 гг.,
- 2) Аудиторское заключение должно распространяться на каждый год в отчетности,
- 3) Выбор аудитора,
- 4) МСФО отчетность за 6 месяцев (с заключением по обзорной проверке) в случае размещения в осеннем окне,
- 5) Дополнительные процедуры и документы.



3. Основные отличия требований МСФО От требований к подготовке отчетности по РСБУ

- 1) Структура финансовой отчетности – полное следование требованиям о раскрытии информации,
- 2) Консолидация,
- 3) Учет выручки – IFRS 15 – обязанности к исполнению, переменное вознаграждение, учет выручки в момент или с течением времени,
- 4) Учет аренды – IFRS 16 – вся аренда на балансе у арендатора, признание обязательств, влияние на EBITDA,
- 5) Учет по справедливой стоимости – финансовые активы и обязательства, биологические активы,
- 6) Проверка активов на предмет обесценения (гудвил, основные средства, нематериальные активы)

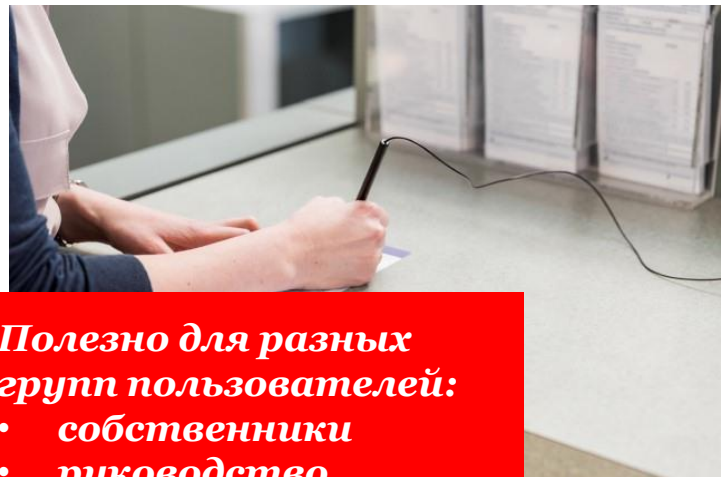


- **Состав и структура отчетности**
- **Признание выручки**
- **Признание аренды**
- **Учет по справедливой стоимости**

4. Выгоды от составления МСФО отчетности

В чем полезна МСФО отчетность, если компания не выпускает биржевые инструменты

- 1) Привлечение банковского финансирования,
- 2) Преимущества для акционеров,
- 3) Совершенствование внутренних процессов и отчетов,
- 4) Дополнительные преимущества от аудита.



Полезно для разных групп пользователей:

- **собственники**
- **руководство**
- **банки**
- **контрагенты**

4. Выгоды от составления МСФО отчетности (продолжение)

3.1. Привлечение банковского финансирования

- 1) Соблюдение требований российских банков
- 2) Привлечение кредитов в иностранных банках
- 3) Согласование в банках более высоких лимитов финансирования
- 4) Согласование более привлекательных процентных ставок
- 5) Возможность обсуждения обеспечения по кредитам
- 6) Выбор предприятий (из компаний группы) для получения банковского финансирования



4. Выгоды от составления МСФО отчетности (продолжение)

3.2. Преимущества для акционеров

- 1) Формирование юридической структуры группы,
- 2) Формирование личной структуры владения – от материнской компании группы до непосредственных бенефициаров
- 3) Понимание стоимости бизнеса на основе МСФО отчетности – благодаря использованию в МСФО принципа капитализации, подходов по оценке активов и обязательств по справедливой стоимости и иного порядка учета выручки и аренды.
- 4) Понимание периметра рисков, которые подвержен бизнес, и их качественных и числовых параметров.



**Лучшее понимание
состояния бизнеса и
его стоимости**

4. Выгоды от составления МСФО отчетности (продолжение)

3.3. Совершенствование внутренних процессов и отчетов

- 1) Выявление скрытых резервов бизнеса:
 - основные средства – готовые, но не используемые объекты; анализ результатов оценки основных средств для МСФО,
 - собираемость дебиторской задолженности,
 - использование запасов,
- 2) Анализ доходности и окупаемости вложений в бизнес с использованием подходов МСФО и МСО,
- 3) Настройка управленческой отчетности с более глубоким и адресным уровнем детализации (ДЗ, Запасы, финансовые риски).



*Управление
оборотным
капиталом и не
только*

4. Выгоды от составления МСФО отчетности (продолжение)

3.4. Дополнительные преимущества от аудита

- 1) Рекомендации по оптимизации бизнес-процессов в компании.
- 2) Выявление контрольных точек и процедур для управления бизнес-рисками, а также рисками потери и искажения информации.
- 3) Пересмотр системы одобрений и согласований документов и решений.
- 4) Унификация процессов и документооборота между компаниями группы.
- 5) Выявление налоговых рисков и определение способов их сокращения.



5. Порядок подготовки МСФО отчетности

На что обратить внимание, когда отчетность составляется впервые

- 1) Пользователи отчетности,
- 2) Период и сроки отчетности,
- 3) Структура группы,
- 4) Дата первого применения МСФО,
- 5) Выбор учетной политики,
- 6) Переоценка основных средств,
- 7) Готовность внутренних ИТ систем,
- 8) Ресурсы для подготовки отчетности,
- 9) Выбор аудитора/консультанта,
- 10) Автоматизация подготовки отчетности.



Благодарим Вас за внимание!



Алексей Куликов
Директор
PwC, Санкт-Петербург
+7 (812) 326-66-48
alexey.kulikov@ru.pwc.com