

ИССЛЕДОВАНИЕ ПРАКТИКИ АУДИТОРСКОГО СОПРОВОЖДЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

Лёшина Е.А., кандидат экономических наук, доцент,
тел. 8(8422) 55-95-52, lea2767@yandex.ru

Климушкина Н.Е., кандидат экономических наук, доцент,
тел. 8(8422) 55-95-52, klimushkina-natalia@yandex.ru

Кретьова Л.А., магистрант,
тел. 8(8422) 55-95-52, zharinova1996@mail.ru
ФГБОУ ВО Ульяновский ГАУ

Ключевые слова: аудит, аудиторское сопровождение, финансовая отчётность, инвестиционная привлекательность, ключевые вопросы аудита (КВА), не модифицированное мнение, прозрачность отчётности, МСФО.

Статья исследует роль аудита как фактора инвестиционной привлекательности на примере ПАО «Магнит» (2020–2024 гг.). С помощью общенаучных методов и метода экспертных оценок проанализированы: эволюция выбора аудиторов компании (от Ernst & Young до ООО «ЦАТР – аудиторские услуги» (Б1) и ООО АФ «Фабер Лекс»); динамика аудиторских заключений; ключевые вопросы аудита (КВА); уровень прозрачности отчётности.

Введение. В условиях глобализации аудит перестал быть просто инструментом контроля – он превратился в ключевой фактор инвестиционной привлекательности компании. Качественно проведённая проверка снижает информационную асимметрию между менеджментом и инвесторами, укрепляет доверие к бизнесу и напрямую влияет на финансовые показатели.

Решающее значение имеют: репутация аудиторской фирмы, тип аудиторского заключения, раскрытие ключевых вопросов аудита и эффективность корпоративного управления. Чтобы максимально использовать потенциал аудита, компании нужно обеспечить

независимость аудитора, прозрачно транслировать результаты проверки и интегрировать рекомендации аудиторов в управленческие и стратегические процессы. В итоге грамотный подход к аудиту не только улучшает доступ к капиталу, но и создаёт долгосрочное конкурентное преимущество за счёт устойчивого доверия рынка.

Материалы и методы исследований. Исследование проводилось на материалах финансовой отчетности и аудиторского сопровождения ПАО «Магнит». В работе использованы общенаучные методы познания (анализ, синтез, индукция, дедукция, сравнение, обобщение), а также метод экспертных оценок.

Результаты исследований и их обсуждение. Анализ корпоративной истории ПАО «Магнит» показывает эволюцию подхода компании к выбору аудитора, что отражает как общие тенденции развития аудиторского рынка в России, так и внутренние изменения в структуре акционерного капитала. Рассмотрим в таблице 1 эволюцию аудиторского сопровождения акционерного общества.

На протяжении длительного периода аудитором консолидированной отчетности ПАО «Магнит» выступала компания АО «КПМГ», а затем, с 2020 г., – ООО «Эрнст энд Янг» (EY). Выбор аудитора такого уровня соответствовал статусу компании как публичного эмитента с листингом на Лондонской фондовой бирже и высокими стандартами корпоративного управления.

Смена аудитора МСФО-отчетности была обусловлена не внутренними проблемами компании, а внешними факторами.

Таблица 1 – Эволюция аудиторского сопровождения ПАО «Магнит» (2020-2024 гг.).

Год	Консолидированная отчетность (МСФО)	Бухгалтерская отчетность (РСБУ)	Ключевые события, влияющие на выбор аудитора
2020	ООО «Эрнст энд Янг» (Ernst & Young)	Данные отсутствуют	Листинг на LSE, высокие стандарты корпоративного управления
2021	ООО «Эрнст энд Янг» (Ernst & Young)	ООО АФ «Фабер Лекс»	Крупнейшая сделка по приобретению «ДИКСИ»
2022	ООО «ЦАТР – аудиторские услуги» (Б1)	ООО АФ «Фабер Лекс»	Ребрендинг EY в России, геополитические изменения

2023	ООО «ЦАТР – аудиторские услуги» (Б1)	ООО АФ «Фабер Лекс»	Приобретение «КазаньЭкспресс»
2024	ООО «ЦАТР – аудиторские услуги» (Б1)	ООО «ЦАТР – аудиторские услуги» (Б1)	Приобретение «ДВ Невада», унификация аудиторского контура

Начало специальной военной операции и последовавшие санкции привели к решению международной сети ЕУ о прекращении деятельности в России и передаче бизнеса локальному менеджменту. Российское подразделение продолжило работу под новым брендом – ООО «ЦАТР – аудиторские услуги» (входит в сеть Б1, бывший «Ernst & Young»). Это позволило сохранить преемственность методологии и кадрового состава.

В 2021-2022 гг. аудит бухгалтерской отчетности по РСБУ проводила локальная компания ООО АФ «Фабер Лекс». Вознаграждение этой компании в 2022 году составило 63,3 млн руб., при этом доля неаудиторских услуг была минимальна, что свидетельствует о соблюдении принципа независимости. Выбор локального аудитора для РСБУ-отчетности является распространенной практикой среди крупных холдингов, так как этот вид отчетности имеет меньшее значение для внешних инвесторов по сравнению с консолидированной МСФО.

В 2024 году произошло важное событие – аудитором обеих отчетностей (и МСФО, и РСБУ) становится ООО «ЦАТР – аудиторские услуги» (Б1). Это повышает эффективность управления аудиторскими процедурами внутри группы и посылает рынку сигнал о стандартизации подходов к контролю качества.

Таким образом, история взаимоотношений ПАО «Магнит» с аудиторами демонстрирует приверженность компании высоким стандартам аудита. Несмотря на вынужденную смену бренда и геополитические изменения, аудиторский контур компании остался в периметре крупнейших аудиторских сетей, что является позитивным сигналом для инвесторов.

За весь анализируемый период (2020-2024 гг.) аудиторы выразили немодифицированное (положительное) мнение. Это базовый, но крайне важный сигнал для рынка, свидетельствующий об отсутствии существенных замечаний к отчетности и разногласий с руководством

компании. Стабильность положительного мнения на протяжении пяти лет, включая кризисные 2022 год и период активных сделок по слиянию, формирует долгосрочное доверие инвесторов.

Во всех заключениях аудиторы выделяли ключевые вопросы аудита, что свидетельствует о применении риск-ориентированного подхода (МСА 701). Рассмотрим их подробнее.

Признание скидок от поставщиков (2020-2024гг.) Стабильный риск. Вопрос присутствует все пять лет. Это отраслевая специфика ритейла: сложные договоры с поставщиками и необходимость оценки выполнения условий для получения скидок. Аудиторы ежегодно подтверждают обоснованность суждений менеджмента в этой области.

Оценка товаров для перепродажи (запасов) (2020-2024гг.) Стабильный риск. Значительный объем запасов (более 17% активов в 2024 г.) и требование МСФО (IAS) 2 оценивать их по наименьшей из себестоимости и чистой стоимости реализации делают эту область перманентно значимой.

Тестирование на обесценение основных средств и активов в форме права пользования (2020-2024гг.). Стабильный риск. Компания имеет значительную базу внеоборотных активов (более 66% всех активов). Оценка их возмещаемой стоимости требует сложных допущений (ставки дисконтирования, прогнозы денежных потоков), которые аудитор тщательно проверяет.

Тестирование на обесценение гудвила (2021-2024гг.). Динамичный риск, отражающий стратегию М&А. Впервые появляется в 2021 году в связи с приобретением Группы «ДИКСИ» (гудвил 65,4 млрд руб.). В 2022 году фокус смещается на гудвил «Магнит Косметик» и «Магнит Аптека» (обесценение 25,5 млрд руб.). В 2023-2024 гг. добавляется проверка гудвила от приобретения «КазаньЭкспресс» и «ДВ Невада». Это демонстрирует, что аудиторы оперативно реагируют на изменения в структуре бизнеса.

Применение МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (2020г.). В 2020 году это был отдельный ключевой вопрос в связи с относительно недавним внедрением стандарта. К 2021 году процесс учета аренды стал рутинным, и вопрос перестал выделяться как отдельный, будучи поглощенным тестом на обесценение.

Предварительная оценка распределения покупной цены при объединении бизнеса (2021г.). Уникальный ключевой вопрос для 2021 года, связанный с необходимостью предварительной оценки справедливой стоимости активов и обязательств приобретенной Группы «ДИКСИ». Это подчеркивает значимость сделки и сложность учета.

Анализ ключевых вопросов аудита (КВА) в динамике позволяет понять, как менялся фокус внимания аудитора в зависимости от событий в компании и внешней среды. Во всех заключениях отсутствует раздел «Важные обстоятельства», что означает: аудиторы сочли раскрытие информации в самой отчетности достаточным и не требующим дополнительных предупреждений. Это косвенно свидетельствует о высоком качестве примечаний к отчетности и прозрачности менеджмента (таблица 2).

В рамках своей ежегодной финансовой отчетности ПАО «Магнит» публикует отдельный раздел, посвященный ключевым допущениям, использованным при ее подготовке. Например, в 2024 году была раскрыта ставка дисконтирования для теста на обесценение (22,42%) и проведен анализ ее чувствительности, что позволяет заинтересованным сторонам оценить потенциальное влияние макроэкономических изменений.

Таблица 2 – Расчет индекса прозрачности ПАО «Магнит» за 2020-2024 гг.

Категория	Критерий оценки	2020-2024гг.
Критерии качества аудита (внешний сигнал)		
Тип заключения	Не модифицированное мнение (1), модифицированное (0)	1;1;1;1;1
Репутация аудитора	Аудитор из «Большой четверки» / крупной международной сети (1), иной (0)	1;1;1;1;1
Ключевые вопросы аудита (КВА)	Наличие раздела КВА в заключении (1)	1;1;1;1;1
Объем КВА	Количество выделенных ключевых вопросов (2 и более - 1, иначе 0)	1;1;1;1;1
Критерии прозрачности отчетности (содержание)		
Учетная политика	Раскрытие не просто стандартных положений, а специфических аспектов (например, методы оценки скидок от поставщиков, критерии капитализации) (1)	1;1;1;1;1

Категория	Критерий оценки	2020-2024гг.
Суждения и оценки	Наличие отдельного раздела «Существенные учетные суждения и оценки» с подробным описанием допущений (ставки дисконтирования, темпы роста, сроки полезного использования и т.д.) (2 — подробно, 1 — упоминается, 0 — отсутствует)	2;2;2;2;2
Раскрытие по сегментам	Наличие детализации выручки и прибыли по операционным или географическим сегментам (1)	1;1;1;1;1
Вознаграждение аудитора	Раскрытие информации о сумме вознаграждения за аудит и за неаудиторские услуги (1)	1;1;1;1;1
Риски и неопределенности	Наличие раздела о финансовых рисках (валютных, кредитных, рыночных) и методах управления ими (1)	1;1;1;1;1
Итого		10;10;10;10;10

В примечаниях к отчетности компания подробно излагает методологию признания различных видов скидок и бонусов от поставщиков, что является критически важным аспектом для понимания рентабельности в секторе розничной торговли и ключевым вопросом аудита.

Отчетность также включает обширный раздел, посвященный управлению финансовыми рисками, где представлены как качественные характеристики рисков, так и результаты количественного анализа чувствительности (например, влияние изменений валютных курсов на финансовые результаты).

В периоды значительных корпоративных приобретений (2021, 2023, 2024) «Магнит» предоставляет исчерпывающую информацию о справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств, а также о возникшем гудвиле и его обосновании, что свидетельствует о высокой степени прозрачности финансовой отчетности компании.

Заключение. Проведенный анализ аудиторского сопровождения ПАО «Магнит» за пятилетний период позволяет сделать следующие выводы:

1. Компания на протяжении всего исследуемого периода поддерживает отношения с аудиторами из числа крупнейших аудиторских сетей (EY, B1), что гарантирует высокое качество проверки и применение передовых методологий.

2. Во всех анализируемых периодах аудитор выражал немодифицированное мнение, а состав ключевых вопросов аудита

демонстрирует глубокое понимание аудитором специфики бизнеса и своевременную реакцию на корпоративные события (приобретение «ДИКСИ», «ДВ Невада»).

3. ПАО «Магнит» демонстрирует максимально возможный уровень информационной прозрачности (10/10), раскрывая не только обязательные показатели, но и детальную информацию о суждениях, оценках и рисках, что критически важно для инвесторов.

Таким образом, аудиторское сопровождение ПАО «Магнит» может служить примером лучшей практики для российских публичных компаний.

Библиографический список:

1. Хамзина, О. И. Нормативное регулирование и принципы аудиторской деятельности / О. И. Хамзина, А. А. Навасардян, Е. В. Банникова // Аграрная наука и образование на современном этапе развития: опыт, проблемы и пути их решения: Материалы XV Международной научно-практической конференции, Ульяновск, 26 июня 2025 года. – Ульяновск: Ульяновский государственный аграрный университет им. П.А. Столыпина, 2025. – С. 1179-1184.

2. Хамзина, О. И. Новации законодательства в сфере аудиторской деятельности / О. И. Хамзина // Аграрная наука и образование на современном этапе развития : Материалы XIII Международной научно-практической конференции, посвященной 80-летию Ульяновского ГАУ, Ульяновск, 23 июня 2023 года / Редколлегия: И.И. Богданов [и др.]. – Ульяновск: Ульяновский государственный аграрный университет им. П.А. Столыпина, 2023. – С. 828-833. – EDN PSGVAS.

3. Официальный сайт ПАО «Магнит» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.magnit.com/ru/>

4. АО «ГРУППА Б1»: официальный сайт. Группа компаний Б1 – 35 лет на российском рынке [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://b1.ru/about-us/>

RESEARCH OF AUDITING PRACTICE OF FINANCIAL REPORTING OF THE ORGANIZATION

Leshina E.A., Klimushkina N.E., Kretova L.A.
FSBEI HE Ulyanovsk SAU

Keywords: *audit, audit support, financial statements, investment attractiveness, key audit issues (CAIs), unmodified opinion, transparency of reporting, IFRS.*

The article explores the role of auditing as a factor of investment attractiveness using the example of Magnit PJSC (2020–2024). Using general scientific methods and the method of expert assessments, the following were analyzed: the evolution of the company's choice of auditors (from Ernst & Young to TsATR Audit Services LLC (B1) and Faber Lex AF LLC); the dynamics of audit reports; key audit issues (KIA); and the level of transparency in reporting.