

АУДИТ ЭМИССИИ КОРПОРАТИВНЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

Харисова Ф. И., доцент, к.э.н., аудитор

Казанский государственный финансово-экономический институт

Конечной целью аудита эмиссии корпоративных ценных бумаг является проверка соблюдения законных оснований и требований, предъявляемых к ней. Обязанность аудитора следовать при финансовом аудите федеральному правилу (стандарту) аудиторской деятельности (в дальнейшем ФСА) №14 «Учет требований нормативных правовых актов Российской Федерации в ходе аудита» (аналогу международного стандарта аудита - МСА - 250 «Учет законов и нормативных актов при аудите финансовой отчетности») объясняется тем, что их несоблюдение аудируемым лицом может существенно влиять на его оценку достоверности финансовой (бухгалтерской) отчетности. Но, несмотря на это, нельзя ожидать, что аудит выявит все случаи несоблюдения законодательства РФ. МСА 250 и ФСА №14 применяются только к аудиту финансовой (бухгалтерской) отчетности, но не распространяются на другие аудиторские задания, в рамках которых аудитор специально нанимают с целью, чтобы он отдельно проверил соблюдение аудируемым лицом того или иного законодательного документа.

Американский профессор Джек Робертсон пишет: «Аудиторы должны знать те законы о ценных бумагах, которые помогут им обнаружить явные фальсификации и незаконные операции... Хотя аудиторы и не являются юридическими экспертами, они обязаны установить случаи незаконных операций... Аудиторы также должны помочь клиенту ориентироваться в правилах и законах Комиссии по ценным бумагам и биржам, а также в вопросах своевременного раскрытия информации» [1, с. 135].

Рассмотрим вопросы методологии аудита эмиссии корпоративных ценных бумаг и проблемы, связанные с ними. В настоящее время эти вопросы недостаточно освещены в отечественной теории аудита и на практике.

Исходя из Федерального закона «О рынке ценных бумаг» процедура эмиссии акций, облигаций, опционов осуществляется по следующим этапам:

- принятие решения, являющегося основанием для размещения ценных бумаг (решение о размещении ценных бумаг);
- утверждение решения о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг;
- государственная регистрация выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг;
- размещение ценных бумаг;
- государственная регистрация отчета об итогах выпуска ценных бумаг.

По данным, содержащимся в решении о выпуске или дополнительном выпуске ценных бумаг, аудитору необходимо изучить:

- вид, категорию (тип) эмиссионных ценных бумаг;
- права владельца каждой ценной бумаги (по акциям они сверяются с положениями устава, в том числе на размер дивиденда по привилегированным акциям; по облигациям внимание аудитора должны привлечь права облигацио-

нера на получение в предусмотренный срок номинальной стоимости облигаций или получение иного имущественного эквивалента);

- порядок размещения ценных бумаг: способ размещения (открытая и закрытая подписка или конвертация), дата начала и окончания размещения, цена или порядок определения цены размещения одной ценной бумаги, условия и порядок оплаты ценных бумаг. При установлении доли, при неразмещении которой выпуск акций считается несостоявшимся, внимание аудитора должно быть обращено на размер такой доли и порядок возврата средств, переданных в оплату акций несостоявшегося выпуска;
- количество ценных бумаг данного выпуска, а также этого выпуска, размещенных ранее (для акций – общее количество размещенных акций той же категории, того же типа); если выпуск облигаций предполагается размещать траншами, то проверяющему надо узнать количество облигаций в каждом транше или порядок его определения; если порядок и срок размещения облигаций определяются указанием на даты раскрытия какой-либо информации о выпуске облигаций, тогда при проверке важно рассмотреть порядок раскрытия такой информации;
- форму ценных бумаг (именная или на предъявителя);
- номинальную стоимость эмиссионных ценных бумаг;
- способ хранения ценных бумаг (если предусмотрено централизованное хранение, то обратить внимание на срок действия лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг - ПУРЦБ на депозитарную деятельность);
- срок и условия конвертации ценных бумаг: обязательства эмитента;
- иную существенную информацию.

К решению о выпуске или дополнительном выпуске эмиссионных ценных бумаг в документарной форме прилагается описание или образец сертификата. При выявлении в ходе проверки расхождений между текстом решения о выпуске ценных бумаг и данными, приведенными в сертификате, аудитору следует иметь в виду, что владелец имеет право требовать осуществления прав, закрепленных этой ценной бумагой в объеме, определенном сертификатом. За несовпадение таких данных эмитент несет ответственность. Кроме того, при установлении расхождений в решении о выпуске ценных бумаг, хранящемся у эмитента и у регистратора или депозитария, аудитору надлежит принимать в качестве критериального экземпляр решения профессионального участника рынка ценных бумаг (ПУРЦБ).

В России при размещении ценных бумаг по открытой подписке или путем закрытой подписки среди круга лиц, численность которых превышает 500 человек, государственная регистрация такого выпуска должна сопровождаться регистрацией их проспекта. Проспект ценных бумаг – это документ, в котором должна раскрываться вся существенная информация об организации-эмитенте.

Когда регистрация выпуска или дополнительного выпуска ценных бумаг сопровождается регистрацией их проспекта, эмитент обязан раскрывать информацию на каждом ее этапе. Сообразно, при аудите раскрытия информации об эмиссии ценных бумаг необходимо следовать этим этапам. Это важно, поскольку инвесторы заинтересованы получить прежде всего оперативные сведения об эмиссии ценных бумаг. Проверке подлежит соответствие раскрываемой информации, установленным регулятором, конкретным формам. Так, на этапе принятия решения о размещении ценных бумаг информация должна быть раскрыта в следующих формах:

- сообщения о принятии решения о размещении ценных бумаг;
- сообщения о существенных фактах «сведения о решениях общих собраний» и «сведения о выпуске эмитентом ценных бумаг». Данная форма предусмотрена, если на дату составления протокола общего собрания участников (акционеров) эмитента (на котором было принято решение о размещении ценных бумаг), он обязан раскрывать информацию в форме сообщений о существенных фактах согласно законодательству РФ и нормативным правовым актам регулятора.

В ходе проверки необходимо убедиться в полноте и своевременности раскрытия информации, в установленных формах для всех вышеперечисленных этапов эмиссии. В связи с необходимостью обеспечения оперативности проверки раскрываемой информации необходимо повысить роль службы внутреннего аудита и контроля. Эту функцию о проверке эмиссии ценных бумаг, с нашей точки зрения, целесообразно включить в Положение или должностную инструкцию о внутреннем аудите.

Далее при сопровождении выпуска акций проспектом ценных бумаг аудирована полнота и правильность его оформления. При проверке формы проспекта ценных бумаг аудитор должен убедиться, что данный документ утвержден советом директоров или общим собранием акционеров, если число акционеров-владельцев голосующих акций менее пятидесяти человек, подписан руководителем эмитента, главным бухгалтером, пронумерован, прошит, скреплен печатью эмитента.

При проверке эмиссии ценных бумаг по существу изучается информация об эмитенте, его финансовом положении, о предыдущих и предстоящих выпусках ценных бумаг. Информационной базой для осуществления этих процедур являются: проспект ценных бумаг, отчет об итогах выпуска ценных бумаг, ежеквартальный отчет (ежеквартальный отчет эмитента эмиссионных ценных бумаг), сообщения о существенных фактах (событиях, действиях), затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность эмитента эмиссионных ценных бумаг (сообщения о существенных фактах), список аффилированных лиц и другие данные.

Проспект ценных бумаг является одним из ключевых источников информации, поэтому остановимся на проблемах, сопряженных с его аудиторской проверкой. В соответствии с российским правилом (стандартом) аудиторской деятельности «Прочая информация в документах, содержащих проаудированную бухгалтерскую отчетность» (далее – Стандарт аудита), когда проаудированная бухгалтерская отчетность клиента является частью документа, содержащего помимо этой отчетности «прочую информацию», аудиторская организация должна рассмотреть такую информацию на предмет ее непротиворечивости, во всех существенных аспектах, проаудированной бухгалтерской отчетности. Понятие «документ, содержащий проаудированную бухгалтерскую отчетность» трактуется как предусмотренный законодательными документами либо подготовленный по инициативе клиента документ для заинтересованных пользователей, в состав которого включается проаудированная бухгалтерская отчетность клиента. Таким документом может быть, в частности, проспект ценных бумаг или годовой отчет акционерного общества (общества с ограниченной ответственностью).

Согласно российскому Стандарту аудита термин «прочая информация» определен, как любые включенные в «документ, содержащий проаудированную бухгалтерскую отчетность» данные, отличные от бухгалтерской отчетности клиента, содержащиеся в этом же документе. В проспекте ценных бумаг «прочая информация» – это общие данные об эмитенте (о создании и развитии основной хозяйственной деятельности, планы будущей деятельности, дочерние и зависимые общества эмитента и др.), сведения об объеме, сроках, порядке и условиях размещения по каждому виду ценных бумаг; основная информация о финансово-экономическом состоянии, деятельности эмитента, включая тенденции их развития; сведения об аффилированных лицах, органах управления эмитента и др. Кроме «прочей информации» составной частью проспекта ценных бумаг является «бухгалтерская отчетность эмитента и иная финансовая информация». Это:

1. Годовая бухгалтерская отчетность эмитента

В ней указывается состав годовой бухгалтерской отчетности эмитента, прилагаемой к проспекту ценных бумаг:

а) годовая бухгалтерская отчетность эмитента за три последних завершаемых финансовых года, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, срок представления которой наступил в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, или за каждый завершаемый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет, с приложенным аудиторским заключением в отношении указанной бухгалтерской отчетности.

Если бухгалтерская отчетность не подлежит обязательному аудиту, то такая отчетность эмитента, подлежащая включению в проспект ценных бумаг, должна быть проверена привлеченным для этих целей аудитором, и заключение аудитора приложено к представляемой годовой бухгалтерской отчетности;

б) при наличии у эмитента годовой бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) либо Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США (ОПБУ США – US GAAP), такая бухгалтерская отчетность эмитента дополнительно представляется на русском языке. Эмитент обязан при этом отдельно указать, что данная бухгалтерская отчетность подготовлена в соответствии с названными стандартами и принципами бухгалтерского учета США.

2. Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний завершаемый отчетный квартал

а) квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний завершаемый отчетный квартал, «предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг», срок представления которой наступил в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации;

б) при наличии у эмитента квартальной бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с МСФО либо ОПБУ США такая квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний завершаемый отчетный квартал дополнительно представляется на русском языке. Эмитент при этом должен

отдельно указать, что такая бухгалтерская отчетность составлена в соответствии с МСФО либо ОПБУ США.

3. Сводная бухгалтерская отчетность эмитента за три последних завершённых финансовых года или за каждый завершённый финансовый год

В этом подразделе необходимо указать состав сводной (консолидированной) бухгалтерской отчетности эмитента, прилагаемой к проспекту ценных бумаг.

а) сводная (консолидированная) бухгалтерская отчетность эмитента, составленная в соответствии с требованиями законодательства РФ, за три последних завершённых финансовых года, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, срок представления которой наступил в соответствии с требованиями законодательства РФ, либо за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет. При этом эмитент раскрывает основу составления представленной отчетности, включая основные положения учетной политики, имеющие существенное значение при составлении сводной (консолидированной) бухгалтерской отчетности эмитента.

б) при наличии у эмитента сводной (консолидированной) бухгалтерской отчетности, составленной согласно МСФО, эмитент представляет такую отчетность за три последних завершённых финансовых года, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, или за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность или составляет бухгалтерскую отчетность в соответствии с МСФО менее трех лет. К представляемой сводной (консолидированной) бухгалтерской отчетности прилагается аудиторское заключение при его наличии. Она представляется на русском языке. При этом должно быть отдельно указано, что сводная (консолидированная) бухгалтерская отчетность составлена в соответствии с МСФО. В рассматриваемом случае сводная (консолидированная) бухгалтерская отчетность эмитента в соответствии с требованиями, установленными законодательством Российской Федерации, может не представляться. Когда эмитент не составляет сводную (консолидированную) бухгалтерскую отчетность, он должен указать основание, в силу которого он не обязан этого делать.

4. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж

В случае, если эмитент осуществляет продажу продукции и товаров и/или выполняет работы, оказывает услуги за пределами Российской Федерации, указывается общая сумма доходов эмитента, полученных от экспорта продукции (товаров, работ, услуг). Также требуется отражать долю этих доходов в доходах эмитента от обычных видов деятельности, рассчитанную отдельно за каждый год из трех последних завершённых финансовых лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, или за каждый завершённый финансовый год, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг, если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет, а также за последний завершённый квартал, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг.

Если же эмитент не экспортирует продукцию (товары, работы, услуги), он должен указать на это обстоятельство.

5. Сведения о существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего завершённого финансового года

В данном блоке информации подлежат указанию сведения о любых изменениях в составе недвижимого имущества, а также приобретениях или выбытии иного имущества, если балансовая стоимость такого имущества превышает 5 процентов балансовой стоимости активов эмитента, а также сведения о любых иных существенных для эмитента изменениях, произошедших в составе имущества после даты окончания последнего завершённого финансового года до даты утверждения проспекта ценных бумаг.

6. Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента

Здесь указываются сведения об участии эмитента в судебных процессах (с указанием наложенных на эмитента судебным органом санкций) в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента, в течение трех лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, либо в течение меньшего периода, если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет.

При аудите, цель которого – выражение мнения аудиторской организации о достоверности бухгалтерской отчетности клиента, она не несет ответственность за достоверность прочей информации, включенной в документ, содержащий проаудированную бухгалтерскую отчетность. Ее рассмотрение не должно трактоваться заинтересованными пользователями аудиторского заключения, как мнение аудиторской организации о достоверности указанной информации или документа в целом. Это действие аудитора не является аудиторской процедурой в смысле, выраженном МСА 500 «Аудиторские доказательства» и одноименного ФСА № 5.

В отечественном правиле (стандарте) аудиторской деятельности «Прочая информация в документах, содержащих проаудированную бухгалтерскую отчетность» особо оговорена ситуация, когда документ содержит бухгалтерскую отчетность за несколько отчетных периодов, проверяемую разными аудиторскими организациями. Проспект ценных бумаг должен включать годовую бухгалтерскую отчетность за три последних года до даты утверждения указанного документа. Помимо того, если бухгалтерская отчетность не подлежит обязательному аудиту, тогда эта отчетность эмитента, которая подлежит включению в проспект ценных бумаг, должна быть проверена привлеченным для этих целей аудитором. Обязанность рассмотреть прочую информацию на предмет ее непротиворечивости, во всех существенных аспектах, проаудированной бухгалтерской отчетности за каждый отчетный период возложена на аудиторскую организацию, которая про-

водит аудит бухгалтерской отчетности за последний по времени отчетный период.

По мнению ученого Веренкова А.И. [2, с. 12-16], при смене аудитора за три года удостоверение бухгалтерской информации за этот период весьма проблематично. «В этом случае отчетность уже подвергалась проверке предыдущими аудиторами, следовательно, аудитору, подписавшему проспект ценных бумаг, по сути, придется гарантировать качество работы своих предшественников либо заново осуществлять проверку бухгалтерской отчетности эмитента». Автор считает, что подпись аудитора на титульном листе проспекта эмиссии будет свидетельствовать о подтверждении им достоверности представленной отчетности за все три года.

Остановимся на этой проблеме подробнее. В МСА 720 «Прочая информация в документах, содержащих проаудированную финансовую отчетность», на основе которого было разработано уже отмеченное российское правило (стандарт) аудиторской деятельности «Прочая информация в документах, содержащих проаудированную бухгалтерскую отчетность» сказано, что при определенных обстоятельствах аудитор должен иметь законное обязательство специально отчитаться перед клиентом о прочей информации, предоставленной ему. В других случаях аудитор может и не иметь такого обязательства. «Тем не менее, аудитору следует рассмотреть прочую информацию при составлении заключения по финансовой отчетности, так как достоверность проверенной финансовой отчетности может быть поставлена под сомнение в результате наличия несоответствий между проверенной финансовой отчетностью и прочей информацией» [2, с. 465]. Таким образом, в этом стандарте дано весьма важное указание в отношении необходимости рассмотрения аудиторами прочей информации, по которой они не обязаны отчитываться. «Если аудитор приходит к выводу о том, что в прочей информации содержится явное существенное искажение фактов, но руководство отказывается устранить его, аудитор должен подумать о принятии дальнейших соответствующих мер. Принимаемые меры могут включать уведомление лиц, ответственных за общее руководство субъектом, посредством составления документа, излагающего сомнения аудитора относительно прочей информации, и получение юридической консультации» [2, с. 467].

Сравнительный анализ МСА 720 с аналогичным отечественным правилом (стандартом) показывает, что международный стандарт не обязывает аудиторскую организацию, которая проверила бухгалтерскую отчетность за последний отчетный период, рассматривать «прочую информацию» на предмет ее непротиворечивости проаудированной бухгалтерской отчетности за предыдущие годы. В связи с этими доводами вызывают возражение в отечественном Стандарте аудита «Прочая информация в документах, содержащих проаудированную бухгалтерскую отчетность» п. 2.10.1 (первый абзац) и п. 2.10.2 (первый абзац). Было бы целесообразно аннулировать их и изложить п. 2.10.1 (первый абзац) в следующем виде: «Если документ содержит финансовую (бухгалтерскую) отчетность экономического субъекта за несколько отчетных периодов, аудит которой проводили разные аудиторские организации, то он должен быть подписан указанными аудиторами либо аудитором, проверившим

финансовую (бухгалтерскую) отчетность за последний по времени отчетный период, который вправе взять на себя ответственность за рассмотрение прочей информации на предмет ее непротиворечивости во всех существенных аспектах, проаудированной финансовой (бухгалтерской) отчетности за предыдущие периоды.

В ситуации, когда содержащаяся в документе финансовая (бухгалтерская) отчетность экономического субъекта за какой-либо период (периоды) не может быть подтверждена проверившим ее аудитором или аудитором, осуществившим проверку финансовой (бухгалтерской) отчетности экономического субъекта за последний отчетный период, то такая отчетность должна быть проверена другим аудитором, о чем указывается в тексте документа, а на титульном листе ставится печать и подпись аудитора, осуществившего проверку.

Когда срок представления годовой финансовой (бухгалтерской) отчетности экономического субъекта за первый отчетный год еще не истек, то документ, содержащий эту отчетность, должен быть подписан аудитором, осуществившим проверку вступительной финансовой (бухгалтерской) отчетности, а в случае, если на дату утверждения такого документа руководством экономического субъекта истек срок представления квартальной финансовой (бухгалтерской) отчетности – аудитором, осуществившим проверку такой квартальной финансовой (бухгалтерской) отчетности». Предлагаемая нами рекомендации об усовершенствовании вышеназванного российского стандарта аудита репрезентативна как для проспекта ценных бумаг, так и для годового отчета. При ее разработке нами были также учтены подходы к вопросу о проспекте ценных бумаг, предложенные ФСФР[3].

Согласно рассматриваемому отечественному Стандарту аудита проверяющий должен заблаговременно сообщить руководству клиента о необходимости предоставить ему прочую информацию. При отказе предоставить прочую информацию и документ, содержащий проаудированную бухгалтерскую отчетность, аудиторская организация должна рассмотреть вопрос о принятии соответствующих мер, определяемых конкретной ситуацией. Разрешается задержать предоставление клиенту аудиторского заключения о достоверности бухгалтерской отчетности либо рассмотреть вопрос о расторжении договора об оказании аудиторских услуг или передать вопрос на юридическое рассмотрение. Уже обращалось внимание на существенный характер «прочей информации», включаемой в проспект эмиссии, который в данном случае определяется прежде всего с качественной стороны, хотя не умаляется и количественный аспект.

В России ответственность аудитора за подписание проспекта ценных бумаг впервые была узаконена еще в 1999 году. По Закону «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» независимый оценщик и аудитор, заверившие проспект ценных бумаг, несут, солидарно с иными лицами, подписавшими этот документ, субсидиарную с эмитентом ответственность за ущерб, причиненный инвестору эмитентом, вследствие содержащейся в указанном проспекте недостоверной и (или) вводящей в заблуждение информации, подтвержденной ими. Иск о возмещении ущерба разрешается предъявлять в суд в течение одного года со дня обнаружения нарушения,

но не позднее трех лет со дня начала размещения ценных бумаг.

Статьями 322 – 325 Гражданского кодекса Российской Федерации предусмотрено право кредитора требовать погашения задолженности как от всех должников совместно, так и от любого из них в отдельности, притом как полностью, так и части долга. Кредитор, не получивший полного удовлетворения от одного из солидарных должников, имеет право требовать недополученное от остальных солидарных должников. Задолженность солидарных должников погашается при полном исполнении обязательства. Таким образом, по российскому закону аудитор не может игнорировать требование о подписании проспекта ценных бумаг, ибо в противном случае этот документ недействителен.

Возрастающее значение, которое придается законодательством процедуре подписания аудитором проспекта ценных бумаг, подтверждается и введением с 2003 года в ФЗ « О рынке ценных бумаг» прямого указания о том, что «Проспект ценных бумаг также должен быть подписан аудитором». Причем данное требование обязательно для всех эмитентов. В документе также солидарная между лицами, подписавшими проспект ценных бумаг, субсидиарная с эмитентом ответственность не только закреплена, но и повышена. Срок исковой давности для возмещения ущерба, причиненного владельцу ценных бумаг вследствие содержащейся в указанном проспекте недостоверной, неполной (раньше ответственность аудитора за неполноту информации в рассматриваемом документе не предусматривалась) или вводящей в заблуждение информации составляет три года со дня начала размещения ценных бумаг. Если же государственная регистрация выпуска (дополнительно выпуска) эмиссионных ценных бумаг не сопровождалась регистрацией проспекта ценных бумаг, то – со дня начала публично обращения акций, облигаций, опционов.

По официальному указанию [3] регулятора отметка аудиторской организации на документе, содержащем проаудированную бухгалтерскую отчетность, делается в форме следующей надписи на титульном листе проспекта ценных бумаг: «Иная информация о финансовом положении эмитента, содержащаяся в разделах III, IV, V и VIII настоящего проспекта, проверена на предмет ее соответствия во всех существенных аспектах сведениям финансовой (бухгалтерской) отчетности за год (годы), в отношении которой проведен аудит». (Выписка из Проспекта ценных бумаг приведена в Приложении 7). Однако из этого указания неясно:

1) каков результат проверки;

2) почему «иная информация» должна быть рассмотрена выборочно, только в отдельных разделах, а не во всех, кроме раздела, содержащего проаудированную (бухгалтерскую) отчетность. Разве аудитор не обязан рассмотреть прочую информацию, например, из раздела VII о сделках эмитента, в совершении которых имелась заинтересованность. Это прямая обязанность аудитора, установленная федеральным аудиторским стандартом № 9 «Аффилированные лица». В этом же разделе содержится весьма существенная прочая информация о дебиторской и кредиторской задолженности. Непонятно также, по какой причине аудитор не должен рассматривать сведения о размещенных и размещаемых ценных бумагах (раздел IX), налогообложении доходов (раздел X, п.10.8) и др.;

3) с какой целью в вышеприведенный перечень включать VIII раздел, если требуется сопоставление «иной информации» с проаудированной бухгалтерской информацией;

4) для чего вводить в аудиторскую терминологию неизвестное понятие «иная информация», в то время как в зарубежных, а теперь и в российских аудиторских профессиональных стандартах употребляется официальное понятие «прочая информация».

Изложим свое видение этих вопросов, сохраняя при этом их последовательность:

1. Аудитор обязан в отметке на титульном листе проспекта ценных бумаг отразить однозначный ответ на вопрос, соответствует ли «прочая информация» во всех существенных аспектах проаудированной бухгалтерской отчетности.
2. Налицо несоблюдение профессиональных аудиторских стандартов: «Аффилированные лица» и «Прочая информация в документах, содержащих проаудированную бухгалтерскую отчетность». Из последнего явствует, что при аудите однозначно следует рассмотреть всю прочую информацию, а не из отдельно взятых разделов.
3. Поскольку речь идет о сопоставлении с VIII разделом проспекта ценных бумаг, то в отметке аудитора этот раздел нужно исключить из перечня.
4. В связи с отсутствием в аудите термина «иная информация» и возможными негативными последствиями, которые могут возникнуть из-за его применения, необходимо употреблять принятый зарубежом и у нас аудиторский термин «прочая информация». Руководствуясь этими аргументами, мы рекомендуем заменить официально требуемую надпись на титульном листе проспекта ценных бумаг на следующую: «Прочая информация, содержащаяся в проспекте ценных бумаг, соответствует во всех существенных аспектах проаудированной бухгалтерской отчетности за _ год (годы)».

Большое значение придается раскрытию информации в проспекте ценных бумаг Кодексом корпоративного поведения. Рекомендуется включать в этот документ помимо предусмотренных законодательством сведений дополнительную информацию, которая может оказаться важной для оценки эмитента акционерами и потенциальными инвесторами. Например, предлагается раскрывать в проспекте ценных бумаг дивидендную политику, дающую ответы на следующие вопросы:

- как в обществе определяется часть прибыли, направляемой на выплату дивидендов;
- каковы условия выплаты дивидендов и их минимальный размер;
- какими критериями руководствуется совет директоров общества при принятии решений о выплате дивидендов, распределении чистой прибыли и определении размера дивидендов;
- каков порядок выплаты дивидендов, в том числе сроки, место и форма их выплаты.

Аудиторская проверка «прочей информации» и в целом проспекта ценных бумаг необходима не только для защиты прав инвесторов, но и во избежание эмитентами штрафов за нарушение порядка и сроков раскрытия информации при проведении эмиссии.

Дальнейшей проверке следует подвергнуть результаты эмиссии ценных бумаг, основная информация о которых сосредоточена в Отчете об итогах выпуска ценных бумаг. В связи с неосвещенностью в специальной литературе остановимся на вопросах аудита результатов выпуска фондовых ценностей.

Аудит результатов выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг целесообразно начать с формальной проверки. Отчет об итогах выпуска ценных бумаг должен быть:

- утвержден уполномоченным лицом, принявшим решение о выпуске ценных бумаг;
- подписан руководителем, главным бухгалтером. Если проспект ценных бумаг подписан финансовым консультантом на РЦБ, то в этом случае отчет об итогах выпуска также должен быть подписан финансовым консультантом, заверившим проспект ценных бумаг;
- скреплен печатью эмитента.

Отчет об итогах выпуска ценных бумаг представляется в регистрирующий орган на бумажных носителях в трех экземплярах и на двух магнитных носителях в установленном формате. При проверке своевременности представления Отчета в регистрирующий орган следует руководствоваться следующими нормами: при подготовке Отчета об итогах выпуска ценных бумаг, размещаемых путем подписки или конвертации этот срок не должен превышать 30 дней после истечения срока размещения ценных бумаг, указанного в решении об их выпуске или даты конвертации. Если же финансовые активы были размещены до истечения этого срока – установленный срок составляет более 30 дней после размещения последней ценной бумаги этого выпуска.

При проверке по существу важно удостовериться в полноте и правильности приведенной в документе информации. Так, Отчет об итогах выпуска ценных бумаг должен содержать данные: о номинальной стоимости, видах ценных бумаг, их количестве (по видам в рамках одного выпуска), цене реализации, количестве фактически проданных бумаг по видам и формам оплаты; о сумме средств, внесенных в оплату размещенных ценных бумаг и подлежащих внесению, сумме эмиссионного дохода; всех крупных сделках и другие сведения.

В ходе аудита проверяется правильность определения суммы эмиссионного дохода. Далее по Отчету об итогах выпуска следует сопоставить долю неразмещенных ценных бумаг выпуска (в процентах от общего количества ценных бумаг) с долей ценных бумаг (предусмотренной в решении о выпуске), при неразмещении которой их выпуск признается несостоявшимся. Особого внимания требует проверка крупных сделок, а также сделки, в совершении которых имеется заинтересованность.

При оплате ценных бумаг неденежными средствами следует изучить по протоколу заседания совета директоров или уполномоченного органа эмитента, не являющегося акционерным обществом, решение об определении рыночной стоимости имущества, вносимого в оплату, кворум и результаты голосования. Должны быть указаны имена членов совета директоров, голосовавших за принятие решения. Также нужно ознакомиться с заключением независимого оценщика о рыночной стоимости такого имущества. Эти документы должны быть переданы одновременно с Отчетом об итогах выпуска ценных бумаг в регистрирующий орган. Затем необходимо проверить срок размещения ценных бумаг. С этой целью нужно провести аудиторскую процедуру сопоставления фактического срока их размещения со сроком, зафиксированным в зарегистрированном решении о выпуске. При этом нельзя не учитывать, что такой срок ограничен одним годом с даты государственной регистрации выпуска ценных бумаг. Далее следует удостовериться, что при размещении ценных бумаг путем открытой подписки эмитент опубликовал в периодическом печатном из-

дании, в котором было извещено о порядке раскрытия информации о выпуске ценных бумаг, сообщение о регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг, с указанием, где и как может быть получен этот отчет.

Значение, придаваемое аудиторской проверке результатов выпуска ценных бумаг, можно оценить по последствиям, которые могут иметь место, при отказе в государственной регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг. В этой ситуации выпуск ценных бумаг признается несостоявшимся или недействительным, эмиссия – недобросовестной. Все ценные бумаги данного выпуска подлежат возврату эмитенту, а средства, полученные эмитентом от размещения выпуска ценных бумаг, должны быть возвращены владельцам. Для такого возврата регулятор вправе обратиться в суд. При выпуске в обращение фондовых активов сверх объявленного в проспекте ценных бумаг эмитент обязан выкупить и погасить ценные бумаги, выпущенные в обращение сверх количества, объявленного к выпуску. Если эмитент не сделает этого в течение двух месяцев, то ФСФР вправе взыскать эти средства с эмитента через суд. При этом срок исковой давности для признания недействительными выпуска эмиссионных ценных бумаг, сделок, совершенных при их размещении, и Отчета об итогах их выпуска установлен в три месяца с момента регистрации отчета об итогах выпуска этих ценных бумаг. На фоне серьезных последствий, возможных при недобросовестной эмиссии ценных бумаг, соблюдение методики проверки оперативности составления и представления Отчета об итогах выпуска ценных бумаг, полноты и доброкачественности содержащейся в нем информации, может позволить аудитору защитить интересы и собственников, и эмитентов.

Когда хотя бы один выпуск ценных бумаг сопровождается регистрацией проспекта ценных бумаг, закон «О рынке ценных бумаг» обязывает эмитента раскрывать также информацию в виде:

- ежеквартального отчета эмитента эмиссионных ценных бумаг (далее – ежеквартальный отчет или ежеквартальный отчет эмитента);
- сообщений о существенных фактах, затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность организации.

В связи с неразработанностью в специальной литературе вопросов проверки информации ежеквартального отчета эмитента и сообщений о существенных фактах, затрагивающих его финансово-хозяйственную деятельность, а также с проблемами, возникающими по этим вопросам в аудиторской практике, далее уделить им более пристальное внимание.

Как следует из нормативных правовых документов, ежеквартальный отчет эмитента и сообщения о существенных фактах, затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность организации, могут быть объектом обязательного аудита. Поскольку согласно закону «О рынке ценных бумаг» указанная информация требует раскрытия в случае сопровождения выпуска ценных бумаг проспектом, то обычно аудитор в этих ситуациях имеет дело с крупными компаниями или организациями, эмитирующими ценные бумаги при закрытой подписке в расчете более чем на 500 потенциальных владельцев. Преимущественно это субъекты обязательного аудита. Необходимость аудиторской проверки этих форм раскрытия информации обусловлена обязанностью аудитора строго следовать профессиональным стандартам. Исходя из них, неслучайно

предпосылки подготовки финансовой (бухгалтерской) отчетности и в том числе представление и раскрытие информации называют подцелью аудита. С позиций теории аудита речь идет о концептуальном требовании раскрытия необходимой для пользователей информации.

Остановимся подробнее на вопросах аудиторской проверки и проблемах, связанных с ними, вначале в отношении ежеквартального отчета эмитента, и затем сообщений о существенных фактах, затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность организации.

Ежеквартальный отчет эмитента составляется по установленной регулятором форме. В целом отчет включает те же разделы, что и проспект ценных бумаг. В настоящее время они содержат:

- обобщенные сведения об эмитенте;
- основную информацию о финансово-экономическом состоянии и результатах деятельности эмитента, в том числе прогнозы руководства о перспективах его развития;
- сведения об участниках (акционерах эмитента) и о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имела заинтересованность;
- бухгалтерскую отчетность эмитента и иную финансовую информацию;
- дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах.

Касаемо последнего раздела изучаемого документа при его совершенствовании необходимо исключить определение «дополнительные», так как в требованиях к ежеквартальному отчету не предусмотрены аналогичные краткие сведения. В этом и причина различий в количестве разделов ежеквартального отчета эмитента и проспекта ценных бумаг. Так, в последнем документе отдельными разделами выделены «Краткие сведения об объеме, сроках, порядке и условиях размещения по каждому виду категории (типу) размещаемых эмиссионных ценных бумаг» и «Подробные сведения о порядке и об условиях размещения эмиссионных ценных бумаг». По нашему мнению, целесообразно сократить в громоздком проспекте ценных бумаг количество разделов путем объединения двух названных разделов в один по аналогии с ежеквартальным отчетом.

Сопоставление этого документа с проспектом ценных бумаг показывает, что в обобщенном виде ежеквартальный отчет эмитента включает, как и ранее рассмотренный проспект ценных бумаг, «прочую информацию» и «бухгалтерскую отчетность эмитента и иную финансовую информацию».

«Бухгалтерская отчетность эмитента и иная финансовая информация», включенная в ежеквартальный отчет эмитента, состоит из:

- годовой бухгалтерской отчетности за последний заверченный финансовый год;
- квартальной бухгалтерской отчетности эмитента за отчетный квартал и дополнительно представленной годовой и бухгалтерской отчетности, составленной, в соответствии с МСФО либо ОПБУ США, на русском языке.

Законом «О рынке ценных бумаг» установлено раскрывать информацию в виде ежеквартального отчета за каждый из четырех кварталов. Однако по американскому законодательству, из которого в России был перенят опыт раскрытия информации через ежеквартальный отчет эмитента, такой документ раскрывается только за каждый из трех первых кварталов финансового года в течение 45 дней с даты окончания квартала. Изначально эта директива была принята в США в

Законе о ценных бумагах 1934 года. В 2002 году изложенный порядок раскрытия информации был закреплен на еще более жесткой основе в Законе Сарбейнса-Оксли, который распространяется и на иностранных эмитентов, чьи ценные бумаги котируются на американских биржах, например, ОАО «Татнефть», «Вымпелком», «Ростелеком», «Вимм Билль Дан», «МТС» и др.

Возникают вопросы, нужно ли составлять ежеквартальный отчет за четвертый квартал российским эмитентам в то время, как у создателей этого документа нет такого требования. Следующий вопрос связан с тем, что теперь и по российскому законодательству, по аналогии с зарубежным опытом, требуется раскрывать информацию в виде годового отчета. Следовательно, важно установить, как увязаны два документа: ежеквартальный отчет эмитента за четвертый квартал и годовой отчет, нет ли здесь дублирования.

В поисках обоснования ответов на эти вопросы, конкретизируем наши доводы, пользуясь которыми мы рекомендуем отказаться от требования, установленного в законе «О рынке ценных бумаг», составлять ежеквартальный отчет эмитента за четвертый квартал. По нашему мнению, представление такого отчета не позднее 45 дней после окончания квартала едва ли обеспечит инвесторов достаточно качественной, полной и оперативной информацией. Дело в том, что к установленному времени представления ежеквартального отчета эмитента за четвертый квартал в него невозможно включить бухгалтерскую отчетность, поскольку она к этой дате может быть еще неутвержденной. Формирование ежеквартального отчета вообще весьма трудоемко, но за первые три квартала это очень важный для инвесторов документ. Однако с учетом малой информативности, трудоемкости и повышенной напряженности экономической работы в период после окончания финансового года, а также американского опыта, по нашему мнению, логично аннулировать требование названного закона и Положения о раскрытии информации о представлении и раскрытии информации в виде ежеквартального отчета эмитента за четвертый квартал. Это заметно облегчит работу специалистов, обязанных составлять данный документ. Отметим, что регулятор со своей стороны признал большую трудоемкость формирования этого отчета. До середины 2002 года ежеквартальный отчет эмитента требовалось представлять не позднее 30 дней, теперь – 45 дней.

С учетом американской нормы предлагаем также в законодательном порядке установить срок представления годового отчета, а именно – не позднее 90 дней с даты окончания финансового года. Данную новацию мы рекомендуем включить в Федеральный закон «Об акционерных обществах» и Положение о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг в раздел о годовом отчете. Эти рекомендации позволят исключить некоторые, фактически вынужденные, разъясняющие положения в Федеральном законе «О рынке ценных бумаг». Речь идет, например, о таких положениях, как: «В ежеквартальный отчет за IV квартал бухгалтерская отчетность не включается» (п. 7.1.) или «Годовая бухгалтерская отчетность за последний заверченный финансовый год включается в состав ежеквартального отчета за первый квартал» (п. 7.2.). Заметим, что раньше в указанном законе таких разъяс-

яснений не было. Они появились в Федеральном законе «О рынке ценных бумаг» в ответ на многочисленные запросы специалистов, формирующих ежеквартальный отчет эмитента за IV квартал, что подтверждается аудиторской практикой.

Изучение содержания ежеквартального отчета эмитента и годового отчета позволяет нам сделать вывод о том, что в соответствии с американским законодательством: Законом о ценных бумагах 1933 года, Законом о фондовых биржах 1934 года, Законом Сарбейнса-Оксли кварталный отчет эмитента за IV квартал не требуется формировать потому, что его заменяет годовой отчет эмитента. По данному вопросу причиной отклонения отечественной нормы от американской не может быть нострификация, т.е. несоответствие условий в разных странах для перенятия той или иной нормы от одной страны другой. Помимо того, длительный период, в течение которого действует порядок представления ежеквартального отчета эмитента, установленный американским законодательством о ценных бумагах с 1933 года; закрепление данного порядка раскрытия информации в законе Сарбейнса-Оксли свидетельствуют о целесообразности его применения.

В связи с изложенным предлагаем в Федеральном законе «О рынке ценных бумаг» (статья 30) заменить норму: «В случае регистрации проспекта ценных бумаг эмитент обязан осуществлять раскрытие информации в форме ежеквартального отчета эмитента эмиссионных ценных бумаг (ежеквартальный отчет)...» – на следующую: «В случае регистрации проспекта ценных бумаг эмитент обязан осуществлять раскрытие информации в форме квартального отчета эмитента эмиссионных ценных бумаг (квартального отчета эмитента)». В данном предложении две новации:

1. Ежеквартальный отчет эмитента рекомендуется переименовать на кварталный отчет эмитента (так как, исходя из американского законодательства, логично вообще упразднить требование российского закона о необходимости представлять информацию в виде квартального отчета за IV квартал).
2. Вместо сокращенного, указанного в законе «О рынке ценных бумаг» все более распространяющегося среди специалистов РЦБ названия документа «ежеквартальный отчет эмитента» мы считаем важным заменить его на «квартальный отчет эмитента». Добавление слова эмитент в название по причине того, что наименование «квартальный отчет» или «ежеквартальный отчет» (данное сокращение приведено в законе «О рынке ценных бумаг») ассоциируется в бухгалтерской и аудиторской практике нередко с квартальной бухгалтерской отчетностью, представляется весьма важным.

В начале проверки эмиссии ценных бумаг аудиторю надлежит выяснить, обязано ли аудируемое лицо раскрывать информацию в форме квартального отчета эмитента. Такая обязанность распространяется на эмитентов:

- в отношении ценных бумаг которых зарегистрирован хотя бы один проспект ценных бумаг;
- являющихся акционерными обществами, созданными при приватизации государственных или муниципальных предприятий по плану приватизации, утвержденному в установленном порядке и представлявшему собой на дату его утверждения проспект эмиссии акций такого эмитента.

Проверяющему следует обратить внимание на период проверки ежеквартального отчета эмитента, поскольку он подлежит раскрытию, начиная с квартала, в

течение которого был зарегистрирован проспект ценных бумаг.

При проверке правильности оформления ежеквартального отчета эмитента необходимо удостовериться, что документ:

- утвержден в соответствии с учредительными документами;
- подписан руководителем и главным бухгалтером. Он может быть подписан также консультантами эмитента, аудитором, оценщиком;
- содержит информацию по разделам, предусмотренным в нормативном порядке. При отсутствии в ежеквартальном отчете требуемой информации следует убедиться, что эмитент указал причины ее не включения, и что эти причины обоснованы. Поскольку документ содержит бухгалтерскую отчетность, то аудиторю необходимо знать о директиве, введенной с 2002 года в закон «Об акционерных обществах», по которой к документам бухгалтерского учета и протоколам заседаний коллегиального исполнительного органа имеют право доступа акционеры, имеющие в совокупности не менее 25 процентов голосующих акций общества;
- представлен в регистрационный орган не позднее 45 дней с даты окончания отчетного квартала;
- представлен одновременно на бумажном и магнитном носителях, содержащих текст ежеквартального отчета в установленном регулятором формате. Этого не требуется при представлении ежеквартального отчета в форме электронного документа, подписанного электронной цифровой подписью в установленном порядке;
- опубликован в срок не позднее 45 дней со дня окончания соответствующего квартала в сети «Интернет». По ходу проверки надо удостовериться также, что эмитент обеспечил доступ к тексту ежеквартального отчета на странице в сети «Интернет» в течение не менее шести месяцев с даты его опубликования.

Зарубежный опыт, а теперь и российский показывает ценность этого публичного документа для широкого круга инвесторов. Это очевидно, помимо того, из факта возрастания требований к документам по эмиссии, таким как проспект ценных бумаг, отчет об итогах выпуска, ежеквартальный отчет эмитента и др. Кроме того, о значении, которое придается ежеквартальному отчету эмитента с учетом зарубежного опыта у нас, свидетельствует обязательная норма, согласно которой от руководства требуется включать в этот документ заверение руководства установленного регулятором следующего содержания: «Настоящий ежеквартальный отчет содержит оценки и прогнозы уполномоченных органов управления эмитента касательно будущих событий или действий, перспектив развития отрасли экономики, в которой эмитент осуществляет основную деятельность и результатов деятельности эмитента, в том числе планов, вероятности наступления определенных событий и совершения определенных действий. Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы органов управления эмитента, так как фактические результаты деятельности эмитента в будущем могут отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам. Приобретение ценных бумаг эмитента связано с рисками, описанными в настоящем ежеквартальном отчете».

В связи с важностью изучаемого документа, а также поскольку ежеквартальный отчет может и не быть объектом обязательного аудита, мы рекомендуем повысить ответственность руководителя, финансового директора и главного бухгалтера за его качество. С нашей точки зрения эта рекомендация должна быть

воплощена в отечественную практику путем переноса в наше законодательство нормы, принятой в недавно разработанном американском законе Сарбейнса-Оксли 2002 года. После принятия этого весьма жесткого, в том числе по санкциям, закона, руководство компаний было вынуждено резко повысить требовательность в отношении своих сотрудников к тщательному выполнению ими своих обязанностей. В соответствии с указанным законом при отказе заверить правильность данных квартального отчета руководитель компании может быть лишен свободы до 5 лет и обязан заплатить штраф в \$ 500 тыс. В случае выявления сознательного заведомого ложной информации предусмотрено увеличение меры наказания до 10 лет, а штрафа – до \$ 1 млн. Подчеркнем, что речь идет о законе страны с наиболее развитыми фондовым рынком и традициями аудита. Так как отечественному аудиту – десятилетия с небольшим, а фондовый рынок в России только набирает обороты, то у нас нет альтернативы, кроме как добросовестно учиться на зарубежном опыте. Для того чтобы аудитор мог вносить свою посильную лепту в повышение качества публичной информации, в том числе об эмиссии ценных бумаг, ее результатах, важно осознание им своей ответственности, как социальной категории. Это, в свою очередь, требует от аудитора руководствоваться рассмотренными концептуальными основами аудита, в числе которых принцип о профессиональной компетентности, предпосылка о представлении и раскрытии информации и другие.

Конкретизируя обсуждаемый вопрос, мы предлагаем, исходя из американского опыта, обязать высший управленческий персонал прилагать к годовому и ежеквартальному отчету эмитента, подаваемым в регистрирующий орган, а также представляемым инвесторам определенные подтверждения, подписанные руководителем, финансовым директором и главным бухгалтером. Содержание подтверждения приведено в соответствующем параграфе об аудите годового отчета эмитента. Эту рекомендацию мы предлагаем ввести в виде нормы в «Положение о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг». Американский опыт свидетельствует о действенности этой нормы. Требование американского закона заверять квартальные отчеты распространяется и на иностранные компании, в том числе российские. В листинг New York Stock Exchange включены ADR Татнефти, Ростелекома, Вимм-Биль-Данна, МТС, Вымпелкома. Приложение такого подтверждения может стать и у нас эффективным средством обеспечения реальной ответственности эмитента за качество раскрываемой публичной информации.

В ходе проверки по существу необходимо провести аудит на соответствие, т.е. изучить соблюдение критериев, на данном этапе, предъявляемых к ежеквартальному отчету эмитента. Отправными документами для этого являются: проспект ценных бумаг, устав, учредительный договор, протоколы общего собрания заседаний совета директоров (наблюдательного совета) и другие источники информации. Критерии раскрытия информации ежеквартального отчета эмитента заключены в уже названных федеральных законах о ценных бумагах, «Стандартах эмиссии ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг», «Положении о раскрытии информации эмитентами эмиссионных

ценных бумаг», Кодексе корпоративного поведения (глава 7, п. 2, пп.2) и других актах.

Ежеквартальный отчет эмитента представляет собой объемный документ, и на практике чаще составляется вручную в редакторе MS – Word. Между тем организации имеют базу отчетов по вопросам эмиссии ценных бумаг, разработанных регулятором. Однако проблема в том, что они быстро устаревают. Отстают от современных требований по раскрытию информации и электронные анкеты. В этих условиях эмитенту необходимо постоянно обновляемые средства программного обеспечения. Аудиторская практика показывает целесообразность применения программного комплекса «Консалтинг. Эмитент» – системы, предназначенной акционерным обществам для решения задач: от планирования до автоматической подготовки корпоративных документов, включая методическую поддержку оформления процедур раскрытия информации. Методические рекомендации по составлению ежеквартального отчета содержат комментарии к разделам отчета, в том числе, не исчерпываясь, по вопросам о том, а) как рассчитать показатели финансового состояния эмитента; б) какие рейтинговые агентства дают оценку кредитоспособности эмитента и присваивают рейтинг его ценным бумагам; в) какую информацию принимать за основу при оценке рисков и т.д. Программный комплекс «Консалтинг. Эмитент» включает электронную анкету для подготовки ежеквартального отчета, позволяющую сформировать отчет в электронном виде, а затем выгрузить его в редактор MS – Word. Отчет может быть распечатан и оформлен для представления в регистрирующий орган. Также он сохраняется на дискете в формате RTF в соответствии с требованиями для передачи документа на магнитном носителе. Этот комплекс полезен аудируемому лицу также для раскрытия и представления в ФСФР информации об аффилированных лицах, которую целесообразно подготовить с помощью электронной формы.

При завершении проверки ежеквартального отчета эмитента нужно выяснить, содержит ли «ежеквартальный отчет за четвертый квартал» (с нашей вышеизложенной позиции, годовой отчет эмитента), ответ на вопрос о следовании обществом рекомендациям Кодекса корпоративного поведения с указанием того, следует ли общество всем или отдельным его рекомендациям.

Эмитенты, которые обязаны раскрывать информацию в форме ежеквартального отчета, должны также представлять инвесторам сообщения о существенных фактах (событиях, действиях), затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность эмитента эмиссионных ценных бумаг (сокращенно, о существенных фактах). Они могут стать предметом рассмотрения аудитора, например, в связи с необходимостью проверки предпосылки подготовки финансовой (бухгалтерской) отчетности: представление и раскрытие информации. По закону «О рынке ценных бумаг» сообщениями о существенных фактах признаются:

- сведения о реорганизации эмитента, его дочерних и зависимых обществ;
- сведения о фактах, повлекших разовое увеличение или уменьшение стоимости активов эмитента более чем на 10 процентов, о фактах, повлекших разовое увеличение чистой прибыли или чистых убытков эмитента более чем на 10 процентов, о фактах разовых сделок эмитента, размер которых либо стоимость имущества по которым состав-

ляют 10 процентов и более от активов эмитента по состоянию на дату сделки;

- сведения о выпуске эмитентом ценных бумаг, о начисленных и/или выплаченных доходах по ценным бумагам эмитента;
- сведения о появлении в реестре эмитента лица, владеющего более чем 25 процентами его эмиссионных ценных бумаг любого отдельного вида;
- сведения о датах закрытия реестра, о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами, о решениях общих собраний;
- сведения о принятии уполномоченным органом эмитента решения о выпуске эмиссионных ценных бумаг.

При проверке аудиторю следует удостовериться в полноте и своевременности представления и раскрытия информации о существенных фактах. Полнота и своевременность раскрытия сообщения о существенном факте проверяются путем проведения аудита на соответствие критериям отмеченного закона, а также нормативных правовых актов о раскрытии информации.

Для обеспечения большего внимания наиболее важным областям аудита, выявления потенциальных проблем и выполнения работы в короткие сроки аудитор обязан планировать свою работу. План аудита реализуется через программу, которая представляет собой детальный перечень аудиторских процедур. Эти процедуры необходимы для сбора аудиторских доказательств существенных искажений. Выводы аудитора по каждому разделу аудиторской программы служат фактическим материалом для подготовки аудиторского отчета (письменной информации руководству экономического субъекта) и аудиторского заключения.

Литература

1. Аренс Э.А., Лоббек Дж.К. Аудит: Пер. с англ. — М.: Финансы и статистика, 2003. — 560 с.
2. Аудит банков: Учеб. пособие/Под. Ред. Г.Н. Белоглазовой, Л.П. Кроливецкой, Е.А. Лебедева. — М.: Финансы и статистика, 2004. — 352 с.
3. Банковский контроль и аудит. Сибирский институт финансов и банковского дела: Учеб. пособие/ Н.В.Фадеекина, Е.К.Болгова, М.Н.Скурихин, А.В. Брыкин; Под общей ред. д-ра экон. наук, проф. Н.В. Фадеекиной.— М.: Финансы и статистика, 2002.- 496 с.: ил.
4. Веренков А.И. Работа аудитора с проспектом эмиссии // Аудиторские ведомости, 2000, №9, 26 с.
5. Кодекс этики профессиональных бухгалтеров и Международные стандарты аудита, 2001 г. Москва, МЦРСБУ, 2002, 804 с.
6. Международные стандарты финансовой отчетности. — М.: Аскери-АССА, 1999.- 1135 с.
7. О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг. Постановление ФКЦБ от 02.07.2003 г. № 03-32/пс.(в ред. от 24.12.2003 № 03-49/ пс). Приказ ФСФР от 16.03.2005 № 05-5/пз-н
8. Ремизов Н.А. Федеральные правила (стандарты) аудиторской деятельности: Стандарты № 1-6/ Комментарий — М.: ИД ФБК-ПРЕСС. -2003.-184 с.
9. Робертсон Дж. Аудит. Пер. с англ. — М.: КРМГ, Аудиторская фирма «Контакт», 1993. — 496 с.
10. Федеральные правила (стандарты) аудиторской деятельности. Постановление Правительства РФ от 23 сентября 2002 г. № 696 «Об утверждении федеральных правил (стандартов) аудиторской деятельности» (с доп. и изм. от 4.07.2003 г. №405, от 7.10. 2004 г. № 532, от 16.04.2005 г. № 228)

Харисова Фирдаус Ильясовна