Public Disclosure Authorized

Public Disclosure Authorized

23038

Международные стандарты финансовой отчетности

Практическое руководство

International Financial Reporting Standards

A Practical Guide

Newly Revised Edition

Hennie van Greuning

With technical advice and contributions by

Marius Koen, World Bank African Region
The Stalla Review for the CFA® Exam



THE WORLD BANK
Washington, D.C.

Международные стандарты финансовой отчетности

Практическое руководство

3-е издание, обновленное и переработанное

Хенни ван Грюнинг

При техническом содействии и участии

Мариуса Коэна, Всемирный банк, Африканский регион и компании The Stalla Review for the CFA® Exam

ВСЕМИРНЫЙ БАНК

ИЗДАТЕЛЬСТВО
Москва
2006

УДК 339.7
ББК 65.268
Г 92

Автор:
Хенни ван Грюнинг, старший советник казначейства Всемирного банка

При техническом содействии и участии
Мариуса Коэна, Всемирный банк, Африканский регион
и компании The Stalla Review for the CFA® Exam

На русский язык книгу перевели:
Китаева Е.С. (Введение, гл. 1–5, 10–21), Сажнева Т.В. (гл. 22–24, 26–27, 29–33, 36–37),
Вериго П.А. (гл. 25, 28, 35), Пучкова С.И. (гл. 6–9), Васильев В.С. (гл. 34, 38).

Научный редактор издания на русском языке: доктор экономических наук, профессор С.И.Пучкова

Материалы настоящей работы охраняются авторским правом. Ни одна ее часть не может быть воспроизведена или передана в какой-либо форме или с помощью каких-либо средств – электронных либо механических, как-то: фотокопия, звукозапись, а также помещена в какое-либо хранилище данных и систему поиска информации без получения предварительного письменного разрешения от Всемирного банка.

Все права защищены

Первое издание на англ. яз. 1999
Второе издание на англ. яз. 2001
Первое издание на рус. и англ. яз. 1999
Второе издание на рус. и англ. яз. 2003, 2004
Третье издание на англ. яз. 2004
Третье издание на рус. яз. 2006

Выводы, толкования и заключения, приводимые в данном издании, принадлежат исключительно автору и не во всех случаях совпадают со взглядами Совета исполнительных директоров Всемирного банка или представляемых ими правительств. Всемирный банк не имеет возможности гарантировать точность сведений, помещенных в данной публикации. Границы, цвета, обозначения и другие данные, приведенные на какой-либо карте этой публикации, не означают, что со стороны Всемирного банка проведена оценка правового статуса какой-либо территории или одобрено принятие указанных границ.

This work was originally published by the World Bank in English as International Financial Reporting Standards: A Practical Guide (Newly Revised Edition) in 2004. This Russian translation was arranged by VES MIR Publishers. In case of any descrepancies, the original language will govern.

Первоначально опубликовано Всемирным банком на английском языке под названием:
International Financial Reporting Standards: A Practical Guide (Newly Revised Edition) в 2004 году. Данный перевод на русский язык осуществлен Издательством «Весь Мир», которое несет ответственность за его точность. В случае каких-либо расхождений следует руководствоваться языком оригинала.

Copyright © 2005 The International Bank for Reconstruction and Development/ The World Bank
© Издательство «Весь Мир», перевод на русский язык, 2006

ISBN 5-7777-0347-X

Отпечатано в России

Содержание

Предисловие к третьему российскому изданию vii
Предисловие ix
Выражение благодарности x
Введение xi

Часть 1 Представление

Глава 1 Принципы подготовки и представления финансовой отчетности 3
Глава 2 Первое принятие международных стандартов финансовой отчетности (МСФО 1, IFRS 1) 13
Глава 3 Представление финансовой отчетности (МСФО 1, IAS 1) 19
Глава 4 Отчет о движении денежных средств (МСФО 7, IAS 7) 38
Глава 5 Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки (МСФО 8, IAS 8) 50

Часть 2 Отчетность группы компаний

Глава 6 Объединение компаний (МСФО 3, IFRS 3) 59
Глава 7 Консолидированная и отдельная финансовая отчетность (МСФО 27, IAS 27) 71
Глава 8 Инвестиции в ассоциированные компании (МСФО 28, IAS 28) 79
Глава 9 Участие в совместных предприятиях (МСФО 31, IAS 31) 85

Часть 3 Баланс и отчет о прибылях и убытках

Глава 10 Платежи, основанные на стоимости акций (МСФО 2, IFRS 2) 95
Глава 11 Договоры страхования (МСФО 4, IFRS 4) 103
Глава 12 Запасы (МСФО 2, IAS 2) 110
Глава 13 Договоры подряда (МСФО 11, IAS 11) 119
Глава 14 Налоги на прибыль (МСФО 12, IAS 12) 127
Глава 15 Основные средства (МСФО 16, IAS 16) 138
Глава 16 Аренда (МСФО 17, IAS 17) 151
Глава 17 Выручка (МСФО 18, IAS 18) 165
Глава 18 Вознаграждения сотрудникам (МСФО 19, IAS 19) 173
Глава 19 Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи (МСФО 20, IAS 20) 183

Глава 20	Влияния изменений валютных курсов (МСФО 21, IAS 21)	188
Глава 21	Затраты по займам (МСФО 23, IAS 23)	195
Глава 22	Обесценение активов (МСФО 36, IAS 36)	201
Глава 23	Резервы, условные обязательства и условные активы (МСФО 37, IAS 37)	208
Глава 24	Нематериальные активы (МСФО 38, IAS 38)	214
Глава 25	Финансовые инструменты: признание и оценка (МСФО 39, IAS 39)	220
Глава 26	Инвестиционная собственность (МСФО 40, IAS 40)	234
Глава 27	Сельское хозяйство (МСФО 41, IAS 41)	240

Часть 4 Раскрытие

Глава 28	Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи, и прекращенная деятельность (МСФО 5, IFRS 5)	253
Глава 29	События после отчетной даты (МСФО 10, IAS 10)	259
Глава 30	Отчетность сегментов (МСФО 14, IAS 14)	262
Глава 31	Раскрытие информации по связанным сторонам (МСФО 24, IAS 24)	268
Глава 32	Учет и отчетность по пенсионным планам (МСФО 26, IAS 26)	273
Глава 33	Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции (МСФО 29, IAS 29)	278
Глава 34	Раскрытие информации в финансовой отчетности банков и аналогичных финансовых институтов (МСФО 30, IAS 30)	284
Глава 35	Финансовые инструменты: раскрытие и представление (МСФО 32, IAS 32)	296
Глава 36	Прибыль на акцию (МСФО 33, IAS 33)	308
Глава 37	Промежуточная финансовая отчетность (МСФО 34, IAS 34)	316
Глава 38	Разведка и оценка минеральных ресурсов (проект 6, ED 6)	322

Об авторе 329

Предисловие к третьему российскому изданию

Всемирный банк, так же как и другие международные финансово-экономические организации, придает большое значение внедрению в практику общих для разных стран стандартов финансовой отчетности. Именно поэтому несколько лет назад Всемирный банк поддержал идею издания практического руководства по МСФО, предназначенного не только для специалистов в области финансовой отчетности, но и для менеджеров компаний и финансовых аналитиков. Такое руководство было написано Хенни Ван Грюнингом и Мариусом Коэном. Оно вышло в свет в 1999 г. под названием International Accounting Standards. A Practical Guide. Тогда же это издание было переведено на русский язык и вышло в свет с параллельным текстом на английском и русском языке. Это первое издание содержало комментарии к стандартам, опубликованным Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО) до 31 октября 1998 года.

Спустя два года авторы подготовили второе издание Практического руководства, в котором были учтены изменения в составе стандартов и их интерпретация Постоянным комитетом по интерпретации стандартов (ПКИ) по состоянию на 31 декабря 2000 г. Это обновленное издание было переведено на русский язык издательством «Весь Мир» и вышло в свет в 2003 г. в двуязычном формате под тем же названием, что и первое издание (Международные стандарты финансовой отчетности. Практическое руководство).

Настоящее третье издание книги имеет существенные отличия от двух предыдущих: оно стало в два раза объемнее, охватывает стандарты по состоянию на май 2004 г., вся основная работа проведена одним автором — Хенни Ван Грюнингом. Изменения коснулись не только содержания работы, но и ее названия. На английском языке она стала называться International Financial Reporting Standards. A Practical Guide, что явилось отражением процесса сближения (конвергенции) разных систем стандартов финансовой отчетности. Все эти отличия подробно освещены в Предисловии и Введении к книге. Тем не менее, название книги на русском языке осталось прежним. Название книги, а также некоторые другие особенности третьего издания требуют пояснений.

Во-первых, следует подчеркнуть, что перевод третьего издания книги на русский язык выполнен заново. При этом вся работа по переводу велась группой переводчиков под руководством научного редактора издания д.э.н., профессора МГИМО С.И. Пучковой. Новый перевод потребовался потому, что сам текст оригинального издания подвергся глубокой переработке и решительному обновлению. Кроме того, за несколько лет, прошедших со времени выпуска в свет первого и второго изданий, претерпела изменения и общепринятая терминология, используемая при переводе самих стандартов на русский язык. При подготовке нового издания Практического руководства учитывались переводы предыдущих изданий, перевод МСФО на русский язык, распространяемый Советом по международным стандартам финансовой отчетности (см.:http//www.iasb.org), материалы Национальной организации по стандартам финансового учета и отчетности (см.:http//www.nsfo.ru), а также нормативные документы, регулирующие порядок финансовой отчетности в Российской Федерации. Все это позволило повысить качество перевода книги.

Во-вторых, при подготовке третьего издания издательство пришло к выводу о том, что дальнейшее сохранение двуязычного характера публикации не является

необходимым. В этом нас убеждает общение с нашими читателями и экспертами. Поэтому в отличие от первого и второго изданий Практического руководства в России, третье издание не имеет параллельного английского текста. Если же у читателя возникает потребность в оригинальном издании Практического руководства на английском языке, то его можно приобрести в издательстве «Весь Мир», являющемся не только соиздателем, но и дистрибьютором публикаций Всемирного банка в России (см.:http//www.vesmirbooks.ru).

В-третьих, сохранено то название книги на русском языке, которое она получило в первом и втором издании, не смотря на то, что третье издание книги на английском языке звучит иначе: International Financial Reporting Standards. A Practical Guide. Это требует пояснения и терминологических уточнений, тем более важных, что официального перевода новых стандартов на русский язык до сих пор, к сожалению, нет.

Английский термин accounting в контексте финансовой лексики традиционно переводится на русский как счетоводство или бухгалтерский учет. Соответственно, International accounting standards (IAS) следовало переводить как «международные стандарты бухгалтерского учета» (МСБУ). В течение ряда лет именно такой перевод был общеупотребительным в отечественной литературе по учету. Однако с середины 90-х годов в российских научных изданиях, нормативных документах устоялся другой перевод для IAS – международные стандарты финансовой отчетности (МСФО). Каждый стандарт имеет порядковый номер (IAS 1, IAS 2 и т.д., соответственно на русском языке МСФО 1, МСФО 2 и т.д.), в определенной степени отражающий хронологическую последовательность разработки стандартов. Организация, возглавляющая разработку стандартов (International Accounting Standards Comittee, IASC) на русском языке именовалась Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО).

Процесс сближения МСФО и Общепринятых правил бухгалтерского учета в западных странах, и прежде всего в США (GAAP US), потребовал преобразования в 2001 г. КМСФО в Совет по международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО), или по-английски International Accounting Standards Board (IASB), и привел к появлению, наряду с существующими, новых стандартов. Эти стандарты получили на английском языке наименование International Financial Reporting Standards (IFRS), что также переводится на русский язык как Международные стандарты финансовой отчетности. При этом стандарты IFRS имеют порядковую нумерацию (IFRS 1, IFRS 2 и т.д), что может ввести в заблуждение российского читателя.

Поскольку российский перевод, в некотором смысле, «обогнал» развитие международной терминологии, возникла путаница в наименовании стандартов. В российских учебниках, комментариях и рекомендациях можно нередко встретить одно и то же обозначение, например МСФО 1, для двух разных действующих стандартов «Представление финансовой отчетности» (Presentation of Financial Statements, IAS 1) и «Первое принятие международных стандартов финансовой отчетности» (First-Time Adoption of IFRS, IFRS 1), причем нередко без каких-либо оговорок. Учитывая, что в настоящем издании рассматриваются IAS 1-41 и IFRS 1-5, после каждого упоминания МСФО в скобках приводится оригинальная аббревиатура на английском языке и соответствующий номер данного стандарта. Наименование стандарта на английском языке приводится в названии каждой главы вслед за названием на русском языке. В тех же случаях, когда авторы упоминают IFRS как систему финансовой отчетности в целом, то эта аббревиатура переводится как МСФО без пояснений и без сопровождения англоязычной аббревиатурой. Во всех других случаях, когда, по мнению редакторов русского перевода, может возникнуть сложность в восприятии наименований организаций или терминов, после наименования, аббревиатуры или термина по-русски приводится в скобках наименование, аббревиатура или термин по-английски.

Авторы перевода, научный редактор и издательство надеются, что настоящее издание окажется полезным для совершенствования системы финансовой отчетности в России и для практического применения в работе предприятий и организаций.

Издательство «Весь Мир»

Декабрь 2005 г.

Предисловие

В ответ на глобальный финансовый кризис 1998 года несколько международных организаций, включая Всемирный банк и Международный валютный фонд, выступили с совместной инициативой, направленной на укрепление мировой финансовой системы и поиск долгосрочного решения такой проблемы, как недостаточная прозрачность финансовой информации. Отражением их усилий стала недвусмысленная поддержка международными организациями работы Совета по международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО). В результате возросла международная конвергенция в области стандартов учета, – в особенности это коснулось международных стандартов финансовой отчетности, распространяемых СМСФО, и стандартов финансового учета, распространяемых Советом по стандартам финансовой отчетности (ССФУ) США (FASB). Неудивительно, что такие интенсивные попытки к сближению, приводят к необходимости вносить многочисленные изменения в стандарты учета обеих этих организаций. Для бухгалтеров, финансовых аналитиков и других специалистов уже издана обширная профессиональная литература, объясняющая в деталях основания к введению этих поправок и предлагающая методы их применения. Но до сих пор ощущается нехватка сводного, всем доступного справочного издания.

Эта книга преследует цель восполнить существующий пробел. В ней кратко обобщаются и объясняются новые или пересмотренные стандарты, рассматриваются проблемы, раскрываемые в конкретном стандарте, поясняются лежащие в его основе ключевые положения, описываются порядок учета и требования к представлению и раскрытию информации. Обсуждаются также те вопросы финансового анализа и интерпретации, которые связаны с потенциальным воздействием стандартов учета на принимаемые бизнес-решения. Простые примеры, содержащиеся в большинстве глав, способствуют глубокому понимания материала.

Мы надеемся, что благодаря такому подходу, книга не только станет полезным справочным изданием для специалистов-практиков, но и поможет неспециалистам справиться с трудностями, возникающими на этапе принятия бизнес-решений, обусловленных введением новых правил. Окажется она полезной и тем, кто отвечает за регулирование системы финансовой отчетности на национальном уровне: даст возможность сопоставить МСФО со специфическими учетными практиками конкретной страны, способствуя тем самым все более активному принятию общепризнанных международных стандартов в качестве национальных.

Кеннет Дж. Лей, CFA,
заместитель казначея
Всемирный банк, Вашингтон, округ Колумбия

Август 2004 г.

Выражение благодарности

Автор выражает благодарность Грэму Уиллеру и Кену Лею, казначею и заместителю казначея Всемирного банка, поддержавшим идею публикации настоящего переработанного издания книги как средства содействия странам-клиентам Всемирного банка в усвоении международных стандартов финансовой отчетности, а также как нового подтверждения важности финансового анализа и интерпретации информации, получаемой посредством применения данных стандартов.

Мариус Коэн из департамента Всемирного банка по Африканскому региону, соавтор первых двух изданий книги (выполненных в формате стандартов бухгалтерского учета, IAS), внес свой вклад и в это издание, хотя и не принимал непосредственного участия в подготовке этой третьей версии руководства, разъясняющей стандарты учета тем, кто не является специалистом.

Значительный вклад в данную книгу внесло издание «Сталла ревью для квалификационного экзамена на CFA®», разрешив использовать материалы и практические задания из своих учебников и вопросной базы данных. «Сталла ревью» является частью «Беккер профешэнэл ревью», лидера в предоставлении подготовительных тестов для квалификационных экзаменов на CPA CFA® и CMA. Особое, персональное содействие мне оказали два представителя «Сталла ревью» — Фрэнк Сталла и Питер Олинто.

Я признателен Фонду Комитета по международным стандартам финансовой отчетности за возможность использовать их примеры в гл. 27 (МСФО 41, IAS 41 — «Сельское хозяйство»). В сущности, вся книга является данью работе Совета по международным стандартам финансовой отчетности. Компания «Делойт Туш Томацу» также разрешила использовать два примера из своих публикаций. В этой связи мне оказали значительную помощь три вышестоящих сотрудника компании — Алекс Эшвал, Пол Пэктер и Грэм Берри.

Коллеги из Департамента по казначейским операциям Всемирного банка поделились своими соображениями о том, как применять некоторые стандарты к сфере казначейства. Много полезного мне дали продолжительные беседы с коллегами, включая Хамиша Флетта, Кэрри Мака, Тома Фэя, Дианна Мартина и Ричарда Вильямса. Дэвид Кэрнс, бывший генеральный секретарь Комитета по международным стандартам финансовой отчетности (преобразованного в СМСФО), а ныне возглавляющий Лондонскую школу экономики, оказал мне в высшей степени ценную услугу, тщательно прочитав предварительный вариант рукописи.

Невзирая на объем и качество полученных мной материалов, я несу единоличную ответственность за содержание данной публикации.

Хенни Ван Грюнинг

Введение

Данное издание опирается на два предыдущих, переведенных на семь языков, и является важным вкладом в укрепление доверия к МСФО и в улучшение их понимания во всем мире. Оно содержит краткое и ясное изложение каждого стандарта, а также примеры, иллюстрирующие порядок учета и требования к раскрытию информации.

Целевая аудитория

Нами вполне сознательно принято решение сосредоточиться на потребностях руководителей и финансовых аналитиков, работающих в частном и государственном секторах, которые могут и не иметь глубоких знаний в области учета. Каждый МСФО (IFRS и IAS) излагается так, чтобы менеджеры и аналитики быстро получили ясный обзор ключевых положений. Некоторые темы в издании намеренно не рассматриваются в деталях, что позволяет добиться главного – дать полезный инструмент в руки менеджерам и финансовым аналитикам.

Кроме краткого изложения, в большинстве глав даны простые примеры, акцентирующие внимание на практическом применении некоторых ключевых положений конкретного стандарта. Таким образом, читатель без специальных технических знаний в области учета получает в свои руки инструментарий, позволяющий ему быть вполне информированным для участия в обсуждении вопросов, касающихся правильности применения того или иного стандарта в конкретной ситуации. Читатель может также оценить эффект от применения принципов данного учетного стандарта на финансовые результаты и финансовое положение подразделения или же всего предприятия в целом.

Структура книги

Все главы построены одинаково, что облегчает рассмотрение каждого стандарта. Они имеют следующие разделы:

1. «Цели»: содержит определение основных целей и ключевых вопросов стандарта.
2. «Сфера применения»: раскрывает специфические операции и действия, регулируемые данным стандартом. В некоторых случаях область применения стандарта ограничивается определенным кругом предприятий.
3. «Ключевые положения»: объясняет использование и выводы по ключевым положениям и определениям.
4. «Порядок учета»: перечисляет специфические учетные принципы, базы, обычаи, правила, практики, которые применяются компанией в целях соответствия конкретному стандарту. Признание (первоначальный учет) и оценка (последующее измерение) рассматриваются отдельно (если это необходимо).

5. «Представление и раскрытие»: отражает способ, которым финансовые и нефинансовые статьи представляются в финансовой отчетности, а также аспекты, раскрываемые в финансовой отчетности, с учетом интересов различных пользователей. К пользователям финансовой отчетности относятся: инвесторы; персонал организации; кредиторы; поставщики или торговые кредиторы; правительства, налоговые и регулирующие органы; общественность.

6. «Финансовый анализ и интерпретация»: в тех главах, где это уместно, рассматриваются статьи, представляющие интерес для финансового аналитика. Необходимо особо подчеркнуть, что никакие рассуждения в данных разделах не следует интерпретировать как критику МСФО. Если предпочтения и практика аналитического характера и выдвигаются на первый план, это делается, чтобы обратить внимание читателя на те проблемы в процессе сближения международных учетных практик и однозначного восприятия МСФО, которые еще существуют.

7. В конце большинства глав приводятся примеры. Они предназначены для того, чтобы более наглядно проиллюстрировать концепции, содержащиеся в отчетности, составленной в соответствии с МСФО.

Автор выражает надежду, что менеджеры в странах–клиентах Всемирного банка сочтут такой формат полезным при установлении учетной терминологии, особенно там, где некоторые термины еще находятся в стадии разработки. В этой связи мы надеемся получить замечания и предложения читателей.

Материалы, рассматриваемые в издании

Данная публикация охватывает все стандарты учета, выпущенные Советом по международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО) до 31 мая 2004 года. Тексты СМСФО обладают безусловным приоритетом – данное издание является кратким изложением стандартов.

Часть 1
Представление





1 Принципы подготовки и представления финансовой отчетности

1.1 Цели

Подготовка стандартов осуществляется в соответствии с основополагающими принципами составления финансовой отчетности. ***«Принципы подготовки и представления финансовой отчетности»***, разработанные КМСФО (в настоящее время — СМСФО), опубликованы в 1989 году, а в 2001 году СМСФО. Принципы 1989 г.

- вводят общие правила, лежащие в основе подготовки и представления финансовой отчетности;
- задают органам стандартизации направление деятельности при разработке стандартов;
- помогают бухгалтерам, аудиторам и пользователям в интерпретации международных стандартов финансовой отчетности, а также в работе по вопросам, еще не охваченным МСФО.

Принципы ***не являются*** стандартом, но активно используются СМСФО и его комитетом по интерпретациям (IFRIC — International Financial Reporting Interpretations Commitee).

1.2 Сфера применения

Принципы непосредственно связаны со следующими параметрами финансовой отчетности:

- целями;
- качественными характеристиками;
- элементами;
- признанием элементов;
- измерением элементов,
- а также с концепциями капитала и поддержания капитала.

1.3 Ключевые положения

1.3.1 Цель **финансовой отчетности** — представление информации о **финансовом положении** (бухгалтерский баланс), **результатах деятельности** (отчет о прибылях и убытках) и **изменениях в финансовом положении** (отчет о движении денежных средств) компании. Эта информация полезна широкому кругу пользователей в процессе принятия экономических решений.

1.3.2 В конце главы приводятся основополагающие допущения, на которых базируется финансовая отчетность (схема 1.1).

- **Метод начисления.** Результаты операций и других событий признаются в момент их совершения (а не в момент поступления денежных средств). Запись таких событий и их представление в финансовой отчетности происходят в те периоды, к которым они относятся.
- **Непрерывность деятельности компании.** Предполагается, что компания продолжит свою деятельность в обозримом будущем.

1.3.3 Качественные характеристики являются признаками, определяющими полезность финансовой отчетности для пользователей.

- **Уместность.** Уместная информации оказывает влияние на принятие экономических решений пользователями, помогая им оценивать прошлые, настоящие и будущие события, а также подтверждать или корректировать свои прошлые оценки. Уместность информации определяется ее характером и существенностью.
- **Надежность.** Надежная информация исключает существенные ошибки и искажения и достоверно представляется пользователям, что в равной степени означает непосредственное представление информации либо возможность такого представления. Следующие факторы определяют надежность:

  - достоверное представление информации;
  - приоритет содержания перед формой;
  - нейтральность;
  - осмотрительность;
  - полнота.

- **Сопоставимость.** Информация представляется последовательно по разным периодам времени и по различным компаниям с целью обеспечить возможность ее сравнения. Понятность. По форме изложения информация должна быть понятной для пользователей, обладающих базовыми знаниями в сферах бизнеса, экономики и бухгалтерского учета и стремящихся изучать ее с должным усердием.

1.3.4 Факторы, **ограничивающие** получение уместной и надежной информации:

- **своевременность.** Чрезмерная задержка в представлении информации может привести к потере ее уместности, но способна повысить ее надежность.
- **соотношение между выгодами и затратами.** Выгоды, получаемые от представленной информации, должны превышать затраты на ее получение.
- **баланс качественных характеристик.** Чтобы обеспечить предназначение финансовой отчетности и ее адекватное составление в каждом конкретном случае, те кто предоставляют информацию должны стремиться к достижению соответствующего баланса между качественными характеристиками.

1.3.5 Применение основных качественных характеристик и соответствующих стандартов финансовой отчетности, как правило, приводит к состав-

лению финансовой отчетности, обеспечивающей **достоверное представление** информации.

1.3.6 Достоверное представление информации достигается путем предоставления полезной информации (полное раскрытие) в финансовой отчетности при соблюдении принципа **прозрачности**. Если допустить, что понятие **достоверного представления** информации эквивалентно понятию прозрачности представления информации, то вторая цель финансовой отчетности формулируется следующим образом: обеспечить прозрачность информации путем ее полного раскрытия и достоверного представления полезной информации для принятия решений.

1.3.7 Балансирование качественных характеристик. Необходимо достигать баланса между качественными характеристиками, с тем чтобы обеспечить основную цель финансовой отчетности.

1.4 Порядок учета

1.4.1 Следующие **элементы** финансовой отчетности непосредственно связаны с оценкой **финансового состояния:**

- **активы.** Ресурсы, контролируемые компанией, которые образовались в результате действий в прошлом и от которых в будущем компания предполагает получить экономические выгоды;
- **обязательства.** Текущая задолженность компании, возникающая в результате ее действий в прошлом. Предполагается, что урегулирование задолженности приведет к оттоку из компании ресурсов, содержащих экономическую выгоду;
- **капитал.** Активы за вычетом обязательств (общеизвестен как капитал акционеров).

1.4.2 Следующие элементы финансовой отчетности непосредственно связаны с оценкой финансовых **результатов деятельности:**

- **доходы.** Приращение экономических выгод в форме притока или увеличения активов либо уменьшение обязательств, приводящее к увеличению собственного капитала, не связанному с вкладами собственников. Данное понятие включает выручку и прочие доходы;
- **расходы.** Уменьшение экономических выгод в виде оттока или истощения активов либо увеличение обязательств, в результате которого происходит уменьшение собственного капитала (отличное от уменьшения капитала, связанного с распределением капитала между собственниками).

1.4.3 Каждый элемент финансовой отчетности (активы, обязательства, доходы и расходы) признается, то есть включается в финансовую отчетность, если:

- существует **вероятность**, что компания получит какую-либо экономическую выгоду, связанную с данным объектом учета, либо лишится ее;
- стоимость или ценность данного объекта учета можно **надежно измерить**.

1.4.4 При оценке элементов финансовой отчетности в разной степени и в различных комбинациях используются следующие методы:

— по фактической стоимости приобретения;
— по восстановительной стоимости;
— по возможной цене продажи;
— по дисконтированной стоимости.

1.4.5 Концепции капитала и поддержания капитала включают:

— **финансовый капитал.** Капитал является синонимом чистых активов; он определяется в номинальных денежных единицах. Прибыль представляет собой увеличение капитала, выраженного в номинальных денежных единицах, происшедшее за определенный период;
— **физический капитал.** В данном случае капитал рассматривается как операционный потенциал компании; определяется величиной производственного потенциала. Прибыль представляет собой увеличение производственного потенциала за определенный период.

1.5 Представление и раскрытие информации: пример подготовки прозрачной финансовой отчетности

1.5.1 Обеспечение участников рыночных отношений прозрачной и полезной информацией — существенный фактор в упорядоченном и эффективном функционировании рынка. Оно также представляет собой одно из важных исходных условий внедрения рыночной дисциплины. Рынки сами по себе не могут обеспечить достаточный уровень раскрытия информации.

В нормальных условиях предельные выгоды и предельные издержки дополнительного раскрытия информации уравновешиваются рыночными силами. В конечном итоге результат не обязательно отражает реальные нужды участников рыночных отношений.

1.5.2 Тенденции к либерализации финансового рынка и рынка капитала, характерные для 80-х годов XX века, повлекли за собой растущее непостоянство на рынках капитала, что в свою очередь породило повышенный спрос на информацию с целью обеспечить финансовую стабильность. В 90-е годы, по мере усиления либерализации финансового рынка и рынка капитала, возрастали трудности по получению полезной информации и в финансовом, и в частном секторах. В настоящее время минимальные требования к раскрытию информации определяют качество и количество информации, которая должна быть предоставлена участникам рынка и широкой общественности. Ввиду того, что обеспеченность информацией — существенный фактор в достижении стабильности рынков, уполномоченные органы также рассматривают **качество информации** как главный приоритет. По мере повышения качества информации, требуемой участниками рынка и органами власти, компаниям следует стремиться к совершенствованию внутренних информационных систем, чтобы заслужить репутацию поставщика добротной информации.

1.5.3 Процесс публичного раскрытия информации основывается на качественных стандартах финансовой отчетности и адекватной методологии раскрытия информации. Обычно такое публичное раскрытие информации выражается в том, что соответствующая количественная и качественная информация предается гласности в ежегодной финансовой отчетности, которая чаще всего сопровождается промежуточной финансовой отчетностью и другой значимой информацией. Сбор и предоставление информации влекут за собой издержки. Таким образом, при определении

требований к раскрытию информации ее полезность для общественности надо сопоставлять с вышеуказанными издержками.

1.5.4 Важно также определить временной период для раскрытия информации. Раскрытие негативной информации, еще не обработанной для интерпретации в достаточной степени, может неблагоприятно сказаться на компании. В случае если информация ненадлежащего качества, или пользователи не способны правильно трактовать, или в обоих случаях вместе требования к публичному раскрытию информации должны быть тщательно структурированы и последовательно ужесточены. В долгосрочной перспективе режим полного раскрытия выгоден даже при наличии некоторых проблем в краткосрочном плане, поскольку издержки непрозрачной финансовой системы значительно выше, чем прозрачной.

Прозрачность и подотчетность

1.5.5 Прозрачность предполагает создание такой среды, в которой информация о существующих условиях, решениях и действиях становится доступной, видимой и понятной всем участникам рынка. **Раскрытие** информации подразумевает собой процесс и методологию обеспечения информацией, а также представление решений о политике компании посредством своевременного распространения информации на основе принципа открытости. **Подотчетность** подразумевает, что участникам рынка, включая органы власти, необходимо обосновывать свои действия и избранную политику, а также нести ответственность за решения и их результаты.

1.5.6 Прозрачность необходима для подотчетности с концептуальной точки зрения, чтобы обеспечить понимание среди главных групп участников рынка: дебиторов и кредиторов, эмитентов ценных бумаг и инвесторов, а также национальных органов власти и международных финансовых институтов.

1.5.7 В последнее десятилетие прозрачность и подотчетность стали темами активных дискуссий при определении экономической политики. Ранее разработчикам стратегий было свойственно действовать скрытно. Секретность рассматривалась как неотъемлемый элемент властных полномочий, позволявший к тому же разработчикам стратегий маскировать свою некомпетентность. Однако секретность мешает достижению желаемого результата в экономической политике. Изменения, происшедшие в мировой экономике и в финансовых потоках и повлекшие увеличение степени интернационализации и взаимозависимости, поставили прозрачность на передний край выработки экономических стратегий. Национальные правительства, включая центральные банки, все больше признают, что прозрачность (то есть открытость политики) повышает предсказуемость, а следовательно, и эффективность стратегических решений.

Прозрачность побуждает общество реально оценивать ситуацию, а руководителей — быть более ответственными, особенно если они осведомлены, что впоследствии им придется обосновывать свои взгляды, решения и действия. Таким образом, приветствуются своевременные корректировки стратегии.

1.5.8 Основанием для большей прозрачности и более высокой степени подотчетности отчасти служит необходимость понимания и принятия стратегических решений со стороны частного сектора, что влияет на поведение фирм. Чем больше прозрачность, тем эффективнее решения, принимаемые

другими экономическими субъектами. Прозрачность — это и способ стимулировать повышение уровня подотчетности, внутренней дисциплины и управления. Прозрачность и подотчетность улучшают качество решений, принимаемых как органами, разрабатывающими стратегии, так и организациями, собственные решения которых зависят от понимания и прогнозирования будущих действий вышеупомянутыми структурами. Если действия и решения открыты и понимаемы, то издержки по их мониторингу снижаются. В такой ситуации общественностью лучше контролируется государственный сектор экономики, акционерами и персоналом компаний — корпоративный менеджмент, кредиторами — должники, вкладчиками — банковские структуры. Таким образом, неудачные решения не останутся не замеченными и за них придется отвечать.

1.5.9 Прозрачность и подотчетность взаимно усиливают друг друга. Прозрачностью повышается подотчетность, что облегчает систему мониторинга; подотчетностью увеличивается прозрачность, что обеспечивает экономическим субъектам основания для надлежащего распространения и понимания их действий. Совместно прозрачность и подотчетность приведут к установлению порядка, который улучшит качество принимаемых решений в государственном секторе и приведет к более эффективной политике: частный сектор лучше понимает, как разработчики политики отреагируют на те или иные события в будущем.

1.5.10 Прозрачность и подотчетность не являются вещью в себе. Они сформированы для улучшения экономических показателей и способны привести к совершенствованию работы международных финансовых рынков за счет улучшения качества принимаемых решений и качества управления рисками со стороны всех участников рынка, включая официальные власти. Однако данные принципы не панацея. Так, прозрачность не изменяет природы рисков, присущих финансовым системам. Она не предотвращает финансовых кризисов, но способна смягчить реакцию участников рынка на неблагоприятные события. Следовательно, помогает участникам рынка предвидеть и распознавать негативные события, снижая тем самым вероятность паники и пагубных последствий.

1.5.11 Можно возразить, что между прозрачностью и конфиденциальностью существует противоречие. Опубликование внутренней информации может дать конкуренту несправедливое преимущество, и этот факт удерживает участников рынка от полного раскрытия информации. Конфиденциальная информация компаний может быть получена контролирующими органами. Распространение подобного рода конфиденциальной информации может иметь значительные последствия для рынка. В таких условиях компании, скорее всего, с неохотой пойдут на предоставление особо важной информации. Тем не менее односторонняя прозрачность и полное раскрытие способствуют созданию такой обстановки, которая в конечном итоге выгодна всем участникам рынка, даже если в краткосрочном плане переход к ней вызывает дискомфорт у отдельных компаний.

Прозрачность и концептуальные принципы учета

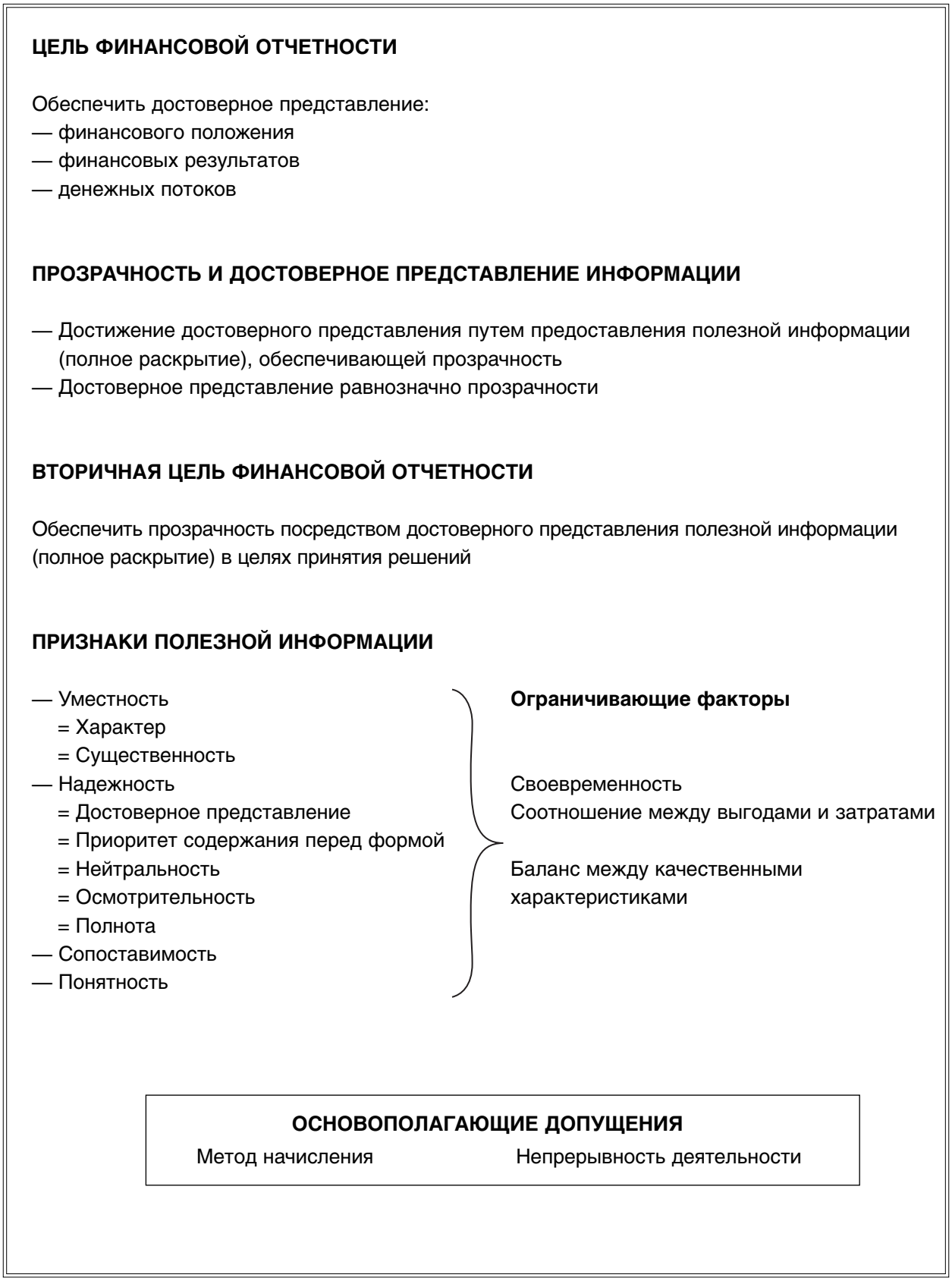
1.5.12 Как указано в 1.3.1, цель финансовой отчетности — это предоставление информации о финансовом положении **(баланс)**, о финансовых результатах **(отчет о прибылях и убытках)** и об изменениях в финансовом положении **(отчет о движении денежных средств)** компании, что полезно для широкого круга пользователей, принимающих экономические

решения. Прозрачность финансовой отчетности достигается посредством полного раскрытия информации, достоверного представления широкому кругу пользователей полезной информации, необходимой для принятия экономических решений. В контексте публичного раскрытия информация должна быть легко понятна пользователям, ее интерпретирующим. Избыток информации лучше, чем ее нехватка, однако ее обеспечение — процесс дорогостоящий. Таким образом, разработчиками стандартов следует тщательно измерять чистую выгоду от увеличения степени прозрачности.

1.5.13 Принятие международно признанных стандартов финансовой отчетности — мера необходимая для содействия прозрачности; она приведет к правильной трактовке финансовой отчетности.

1.5.14 В контексте достоверного представления информации нет лучшего раскрытия, чем раскрытие вводящей в заблуждение информации. На схеме 1.1 представлены принципы МСФО в системе прозрачности.

Рис. 1.1 Прозрачность финансовой отчетности в соответствии с принципами СМСФО



Пример. Принципы подготовки и представления финансовой отчетности

Пример 1.1

Компания «Кемко инк.» занимается производством химической продукции и ее продажей на отечественных рынках. Корпорация хочет расширить рынки сбыта и начать экспорт части своей продукции. До сведения финансового директора доведено, что одно из условий выхода на внешний рынок — соблюдение международных экологических требований. Несмотря на то, что за последнее время компания внедрила несколько экологических программ, ей, очевидно, придется прибегнуть к проведению экологического аудита, — его периодическое проведение уже стало общепринятой практикой. Стоимость такого аудита приблизительно 120 тыс. долл. Экологический аудит предполагает:

— полный обзор всех директив в области окружающей среды;
— детальный анализ соблюдения этих директив;
— подготовку отчета, содержащего детальные рекомендации по осуществлению технологических и стратегических изменений, с тем чтобы добиться соответствия международным требованиям.

Финансовый директор «Кемко инк.» предложил капитализировать эти 120 тыс. долл. как актив, а затем списать их против выручки от экспортной деятельности, соблюдая тем самым принцип соответствия доходов и расходов.

Объяснение

Издержки, связанные с проведением экологического аудита, капитализируются, только если попадают под определение актива и соответствуют критерию признания. Принципы, установленные СМСФО, не разрешают включать в баланс статьи, не отвечающие определению и не удовлетворяющие критерию признания.

Чтобы признать затраты на проведение данной проверки в качестве актива, они должны:

— соответствовать определению актива;
— удовлетворять критерию признания.

Чтобы затраты на проведение экологического аудита попадали под **определение актива** (см. §1.4.1), необходимо соблюдать следующие условия:

(i) Затраты создают ресурс, подконтрольный компании «Кемко инк.»;

(ii) Актив возникает как результат операции или события, происшедшего в прошлом, а именно в ходе экологической проверки.

(iii) Ожидается, что актив приведет к возможным экономическим выгодам для компании, а именно к выручке от экспортных продаж.

Требования (i) и (iii) не соблюдены. Таким образом, компания не капитализирует эти затраты по причине отсутствия твердых заказов и детального анализа ожидаемых экономических выгод.

Чтобы издержки **признать** в балансе в качестве актива, необходимо их соответствие критерию признания (см. 1.4.3), а именно:

— актив должен иметь стоимость, которую можно надежно измерить;
— существует вероятность притока экономических выгод в будущем.

Для надлежащей оценки стоимости актива компания показывает, что будущие затраты приведут к увеличению экономических выгод. Однако соблюдение второго требования проблематично: недостаточно очевиден вероятный приток экономических выгод. Это еще раз не позволяет квалифицировать затраты в качестве актива.



2 Первое принятие международных стандартов финансовой отчетности (МСФО 1, IFRS 1)

2.1 Цели

Целью данного международного стандарта финансовой отчетности (IFRS 1) является подтверждение того, что финансовая отчетность компании, впервые составленная в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности, а также промежуточная отчетность, как часть вышеупомянутой финансовой отчетности за период, содержат высококачественную информацию, которая:

- прозрачна для пользователей и сопоставима в рамках представленных периодов;
- обеспечивает соответствующие исходные данные, необходимые для ведения бухгалтерского учета в соответствии с МСФО;
- по затратам на получение не превышает выгод ее применения пользователями.

2.2 Сфера применения

Данный стандарт применяется, когда компания впервые использует МСФО путем составления ясной и полной отчетности в соответствии с МСФО. Целью применения данного стандарта является обеспечение гарантии того, что отчетность компании, впервые составленная согласно требованиям МСФО (включая промежуточные отчеты за соответствующий отчетный период), содержит необходимые исходные данные, прозрачна для пользователей и сопоставима в рамках представленных периодов.

2.3 Ключевые положения

2.3.1 Отчетной датой отчетности, впервые составленной по МСФО и определенно соответствующей этим стандартам, является дата бухгалтерского баланса (например, 31 декабря 2005 года).

2.3.2 Датой перехода к новому порядку составления отчетности является дата начального баланса сопоставимой финансовой отчетности предыдущего года (например, дата перехода — 1 января 2004 года, если отчетная дата — 31 декабря 2005 года).

2.4 Порядок учета

2.4.1 Данный стандарт требует от компании соблюдения всех действующих стандартов при составлении отчетности по МСФО на отчетную дату. При допущении некоторых исключений и освобождений эти стандарты применяются ретроспективно. Таким образом, статьи отчетности начального баланса за сопоставляемый период, переводятся с национальных стандартов учета на МСФО.

2.4.2 Освобождения по ретроспективному использованию МСФО включают:

- объединение компаний, совершенное до даты перехода на МСФО;
- справедливую стоимость и стоимость переоценки, рассматриваемые в качестве вмененных издержек;
- выплаты вознаграждений работникам;
- кумулятивные курсовые разницы, деловую репутацию, корректировку справедливой стоимости;
- финансовые инструменты, том числе механизм хеджирования.

2.4.3 В начальном балансе на дату перехода, составленном в соответствии с МСФО:

- признаются все активы и обязательства, признание которых требуется МСФО;
- не признаются в качестве активов или обязательств статьи, признание которых в рамках МСФО не допускается.

2.4.4 При подготовке **начального баланса** необходимо:

- **признать** все активы и обязательства, признание которых требуется МСФО. Примерами отличий от национальных стандартов учета служат производные финансовые инструменты, лизинговые операции, пенсионные обязательства и активы, отложенные налоги на переоцененные активы. Необходимые корректировки производятся за счет увеличения или уменьшения капитала компании;
- **исключить** активы и обязательства, признание которых не разрешено МСФО. Примерами отличий от национальных стандартов учета служат отложенные прибыли и убытки по операциям хеджирования, другие отложенные издержки, некоторые созданные внутри компании нематериальные активы, резервы. Необходимые корректировки производятся за счет увеличения или уменьшения капитала компании;
- **реклассифицировать** статьи, которые в соответствии с МСФО следует отнести к другой группе. Примером подобных отличий от национальных стандартов учета служат финансовые активы, финансовые обязательства, арендуемое имущество, комбинированные финансовые инструменты, приобретенные нематериальные активы (отнесенные к деловой репутации). Такие корректировки производятся путем перегруппировки статей баланса;
- **применять** МСФО при **оценке** активов и обязательств, используя методы, согласующиеся с национальными стандартами оценки и условиями на **дату перехода**. В качестве примера отличия от национальных стандартов здесь выступают отложенные налоги, пенсии, амортизация или обесценение активов. Необходимые корректировки производятся за счет увеличения или уменьшения капитала компании.

2.4.5 Нет необходимости пересматривать показатели по **объединению компаний,** состоявшемуся до даты перехода к МСФО. Если какие-либо объединения пересмотрены, все последующие надо подвергнуть такой же процедуре. Если информация, по прошлым объединениям компаний, не пересмотрена, имеющуюся классификацию (покупка, обратная покупка и слияние долей капитала) следует сохранить. Статьи, отраженные ранее в соответствии с национальными стандартами, рассматриваются в МСФО по балансовой стоимости. Однако активы и обязательства, признаваемые по МСФО, но не признаваемые по национальным стандартам учета, включаются в отчетность, а те, которые не признаются в рамках МСФО, исключаются из нее.

2.4.6 Относительно **объединения компаний и возникающей в этой связи деловой репутации** устанавливаются определенные правила. Если показатели по объединению компаний, происшедшему до даты перехода, не пересмотрены:

- деловая репутация с учетом условных статей по сделкам, совершенным до даты перехода, корректируется;
- любые не попадающие под МСФО нематериальные активы (не отнесенные к деловой репутации) реклассифицируются;
- деловая репутация подвергается тесту на обесценение;
- существующая отрицательная деловая репутация относится на уменьшение капитала.

2.4.7 Стоимостью **основных средств** являются:

- справедливая стоимость на дату перехода;
- стоимость переоценки до даты перехода, если ее свободно можно сравнить
  - со справедливой стоимостью,
  - с остаточной (амортизированной) стоимостью, скорректированной на общий или специальный индекс цен.

2.4.8 Инвестиционная собственность оценивается в соответствии с МСФО по одной из нижеприведенных моделей:

- по справедливой стоимости на дату перехода;
- по стоимости переоценки, осуществленной до даты перехода, если ее свободно можно сравнить
  - со справедливой стоимостью,
  - с остаточной (амортизированной) стоимостью, скорректированной на общий или специальный индекс цен.

Если применяется справедливая стоимость, никакие освобождения не допускаются.

2.4.9 Оценка **нематериальных активов** — при условии наличия активного рынка по данному виду активов — производится на основе:

- справедливой стоимости на дату перехода;
- стоимости переоценки, осуществленной до даты перехода, если ее свободно можно сравнить
  - со справедливой стоимостью,
  - с остаточной (амортизированной) стоимостью, скорректированной на общий или специальный индекс цен.

2.4.10 Статьи, оцениваемые по **справедливой стоимости:** если она использовалась для части или для всех активов и обязательств при составлении отчетности по национальным стандартам учета, то она же может быть принята по МСФО на дату оценки.

2.4.11 Кумулятивные **курсовые разницы,** возникающие при пересчете статей в валюту отчетности, на дату перехода считаются равными нулю. Из любых прибылей и убытков по прекращенным операциям исключаются курсовые разницы до даты перехода..

2.4.12 Пересчет валют, корректировка деловой репутации и справедливой стоимости до даты перехода рассматриваются в качестве активов и обязательств компании-покупателя, а не приобретаемой компании. Они не пересматриваются в связи с изменениями валютных курсов, имевшими место после покупки компании, так же как и с изменениями, происшедшими до или после даты перехода.

2.4.13 По **пенсионным планам с установленными выплатами** обязательства или активы признаются в полном объеме, однако отсроченные вероятные прибыли и убытки приравниваются на дату перехода к нулю. Для таких прибылей и убытков, возникших после даты перехода, применяется и другой подход, устанавливающий пределы отклонений **коридор отклонений** прибылей или убытков от первоначальной величины или любой другой метод, приемлемый для учета подобного рода прибылей и убытков.

2.4.14 Финансовые инструменты, соответствующие МСФО 32 (IAS 32), и МСФО 39 (IAS 39), не пересматриваются при составлении отчетности по МСФО первый раз. Для предыдущих периодов по сопоставимым финансовым инструментам применяются национальные стандарты учета. Большинство корректировок, проведенных в соответствии с МСФО 32 и МСФО 39 должны быть раскрыты, но необязательно количественно определены. Принятие МСФО 32 и МСФО 39 расценивается как изменение в учетной политике.

2.4.15 Если часть, являющаяся обязательством по **комбинированному финансовому инструменту,** погашена на дату перехода, то компания не выделяет в нем компоненты капитала и обязательства, избегая тем самым реклассификации статей внутри капитала.

2.4.16 Ранее **признанные финансовые инструменты** предпочтительнее указывать как торгуемые или имеющиеся в наличии для продажи с даты перехода к МСФО, а не на основе первоначального признания.

2.4.17 Такой **критерий,** как **прекращение признания финансовых активов и обязательств,** применяется последовательно, начиная с даты перехода. Таким образом, финансовые активы и финансовые обязательства, утратившие признание в рамках национальных стандартов учета, не восстанавливаются. Однако:

- все производные финансовые инструменты и другие финансовые вложения, оставшиеся после прекращения признания на дату перехода, признаются;
- все контролируемые на дату перехода финансовые вложения специального назначения консолидируются.

Критерий прекращения признания применяется ретроспективно, при условии что необходимая информация получена в тот же период, когда и начальные учетные данные по операциям.

2.4.18 Учет операций хеджирования осуществляется последовательно от даты перехода, при условии что хеджирование разрешается МСФО 39 и все требования по идентификации, документации и эффективности соблюдаются с даты перехода.

2.5 Представление и раскрытие

2.5.1 Отчет делается с пониманием того, что финансовая отчетность впервые готовится по правилам МСФО.

2.5.2 Информация предыдущих периодов, которую нельзя легко привести в соответствие с МСФО, учитывается следующим образом:

- необходимо отчетливо выделить любую прежнюю информацию, подготовленную по национальным стандартам учета, как не подготовленную по МСФО.
- в случае если разумная корректировка показателя нераспределенной прибыли в начальном балансе невозможна, данный факт отмечается.

2.5.3 В тех случаях, когда IFRS 1 допускает выбор переходных учетных политик, избранная учетная политика указывается.

2.5.4 Влияние, оказанное на финансовое состояние, финансовые результаты и денежные потоки в результате перехода от национальных стандартов учета к МСФО, объясняется.

2.5.5 При **прекращении использования национальных стандартов на отчетную дату (31 декабря 2005 года)** производится выверка по некоторым позициям с раскрытием следующей информации:

- выверка по статьям капитала на дату перехода (1 января 2004 года) и на конец последнего периода применения национальных стандартов учета (31 декабря 2004 года);
- выверка показателя прибыли за последний период применения национальных стандартов учета (31 декабря 2004 года).

2.5.6 Что касается **выверки показателей промежуточной отчетности (дата промежуточного отчета — 30 июня 2005 года и отчетная дата — 31 декабря 2005 года)**, раскрывается следующая информация:

- выверка по статьям капитала на дату перехода (1 января 2004 года), на дату промежуточного отчета предыдущего года (30 июня 2004 года), и на конец последнего периода применения национальных стандартов учета (31 декабря 2004 года);
- выверка показателя прибыли за последний период применения национальных стандартов учета (31 декабря 2004 года) и на дату промежуточного отчета предыдущего года (30 июня 2004 года).

2.5.7 Убытки от обесценения раскрываются следующим образом:

- как признанные или восстановленные при переходе к МСФО;

— отражение информации в рамках МСФО 36 (IAS 36) по убыткам от обесценения как признанным или восстановленным производится с даты перехода.

2.5.8 Справедливая стоимость применяется следующим образом:

— раскрытие агрегированных показателей по каждой статье отчетности;
— раскрытие корректировок по каждой статье отчетности, учтенной ранее по национальным стандартам.



3 Представление финансовой отчетности (МСФО 1, IAS 1)

3.1 Цели

Целью данного стандарта является обеспечение основы для представления финансовой отчетности общего назначения с тем, чтобы достичь ее сопоставимости с финансовой отчетностью предыдущих периодов и с финансовой отчетностью других компаний. Стандарт содержит:

- общие требования к представлению финансовой отчетности;
- рекомендации по формированию ее структуры;
- минимальные требования к ее содержанию.

3.2 Сфера применения

Используется при представлении всех **форм отчетности общего назначения,** подготавливаемых и представляемых в соответствии с МСФО.

3.3 Ключевые положения

3.3.1 Достоверное представление. Финансовая отчетность должна достоверно представлять финансовое положение, финансовые результаты и денежные потоки компании. Благодаря достоверному представлению правдиво отражаются результаты операций, других событий и условий в соответствии с определениями и критериями признания активов, обязательств, доходов и расходов, обозначенных в «Принципах…». Достоверное представление информации обеспечивается применением **данного стандарта.**

3.3.2 Оборотные активы включают:

- активы, подлежащие продаже или предполагаемые к реализации или потреблению в течение нормального операционного цикла компании;
- активы, предназначенные в первую очередь для продажи;
- активы, реализация которых предполагается в течение 12 месяцев после отчетной даты баланса;
- денежные средства и денежные эквиваленты, если не существует ограничений их использования по крайней в течение 12 месяцев.

3.3.3 Краткосрочные обязательства включают:

- обязательства, предполагаемые к погашению в течение нормального операционного цикла компании;
- обязательства, предназначенные в первую очередь для продажи;
- обязательства, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты баланса.

3.3.4 Долгосрочные обязательства, предусматривающие выплату процентов, со сроком погашения 12 месяцев после отчетной даты баланса классифицируются как «долгосрочные» в следующих случаях:

- первоначальный срок погашения свыше 12 месяцев;
- существует намерение рефинансировать обязательство или пересмотреть срок его погашения;
- договор о рефинансировании обязательства или пересмотре срока погашения по нему заключен на отчетную дату или до отчетной даты.

3.4 Порядок учета

3.4.1 Финансовая отчетность представляет информацию о финансовом положении компании, финансовых результатах и денежных потоках, полезную для широкого круга пользователей в процессе принятия экономических решений.

3.4.2 Полный комплект финансовой отчетности включает:
- бухгалтерский баланс;
- отчет о прибылях и убытках;
- отчет об изменениях в капитале;
- отчет о движении денежных средств;
- учетную политику и примечания.

Приветствуется предоставление компаниями другой финансовой и нефинансовой информации в дополнение к финансовой отчетности.

3.4.3 При представлении финансовой отчетности руководство компании действует в соответствии **с нижеследующим:**

- **достоверное представление.** Финансовая отчетность **достоверно представляет** информацию о финансовом положении, финансовых результатах и денежных потоках компании;
- для **соответствия** МСФО соблюдаются такие аспекты:
  - соответствие МСФО раскрывается,
  - соблюдение **всех** требований каждого стандарта обязательно,
  - раскрытие не исправляет ненадлежащего ведения учета,
  - раннее соответствие одному из стандартов МСФО указывается,
- отклонение от требований МСФО разрешено только в исключительно редких случаях, когда использование МСФО являлось бы столь дезориентирующим, что вступало бы в противоречие с целями финансовой отчетности. При таких обстоятельствах компании следует раскрыть причины отклонения от МСФО и порожденный этим финансовый эффект;
- финансовая отчетность представляется при соблюдении такого допущения, как **непрерывность деятельности,** если только руководство не намеревается ликвидировать компанию или прекратить коммер-

ческую деятельность. Если отчетность не представляется на основе допущения непрерывности деятельности, то сам факт и причины отклонения раскрываются. События и условия, вызывающие значительные сомнения относительно дальнейшей способности компании продолжать свою деятельность на непрерывной основе, также раскрываются;
- все формы финансовой отчетности, за исключением отчета о движении денежных средств, представляются по **методу начисления;**
- **представление и классификация** статей отчетности последовательны от одного периода к другому, если только изменение не вызвано необходимостью более адекватного представления отчетности или не является требованием МСФО;
- **агрегирование** несущественных статей аналогичного происхождения и назначения допускается. **Существенные статьи** не агрегируются;
- **взаимозачет** активов и обязательств не допускается, если только это не разрешено МСФО (см. гл. 35). Однако допускается взаимозачет несущественных прибылей, убытков и соответствующих расходов, возникающих в результате похожих операций и событий.
- По **сопоставимой информации** представляются следующие аспекты:
  - числовая информация, касающаяся предыдущего периода;
  - соответствующая текстовая и описательная информация

3.5 Представление и раскрытие

3.5.1 Определение форм отчетности и отчетного периода предполагает следующее:

- финансовая отчетность выделяется из всей прочей информации;
- каждый компонент ясно определен;
- четко указываются следующие данные:
  - название отчитывающейся компании,
  - собственная отчетность компании, отделенная от отчетности группы,
  - отчетная дата или период,
  - валюта отчетности,
  - уровень точности.

3.5.2 В балансе представляется информация о финансовом состоянии компании. Она подразделяется на множество категорий и классификаций активов и обязательств.

3.5.3 Разделение статей баланса на «краткосрочные» и «долгосрочные». Статьи баланса подразделяются на оборотные и внеоборотные активы, а также на краткосрочные и долгосрочные обязательства, если только представление, основанное на степени ликвидности, не обеспечивает более уместную и надежную информацию (например, в случае банка или подобной финансовой структуры). Суммы к возмещению и погашению в течение 12 месяцев раскрываются.

3.5.4 Оборотные активы — это:
- предполагаемые к реализации, продаже или потреблению в течение нормального операционного цикла компании;
- предназначенные в первую очередь для продажи;
- предполагаемые к реализации в течение 12 месяцев после отчетной даты; а также

— денежные средства и денежные эквиваленты, если не существует ограничений на их использование по крайней мере в течение 12 месяцев.

3.5.5 Краткосрочные обязательства — это:

— обязательства, предполагаемые к погашению в течение нормального операционного цикла компании;
— обязательства, предназначенные в первую очередь для продажи;
— обязательства, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после даты составления баланса.

3.5.6 Долгосрочные обязательства, предусматривающие выплату процентов, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после даты составления баланса, классифицируются как долгосрочные, если:

— первоначальный срок по обязательству превышает 12 месяцев;
— существует намерение рефинансировать обязательство или пересмотреть срок его погашения;
— договор о рефинансировании обязательства или пересмотре срока погашения по нему заключен на отчетную дату или до отчетной даты.

3.5.7 Минимальная информация, необходимая в балансе:

Активы	**Обязательства**
Основные средства	Задолженность перед поставщиками и прочая кредиторская задолженность
Инвестиционная собственность	Оценочные резервы
Нематериальные активы	Финансовые обязательства
Финансовые активы	Текущие налоговые обязательства
Инвестиции, учтенные по методу долевого участия	Отложенные налоговые обязательства
Биологические активы	Резервный капитал
Отложенные налоговые активы	Доля миноритарных акционеров
Запасы	Собственный капитал материнской компании
Задолженность покупателей и прочая дебиторская задолженность	Обязательства к списанию, предназначенные для продажи
Текущие налоговые активы	
Денежные средства и денежные эквиваленты	
Активы, предназначенные для продажи (см. IFRS 5)	
Активы к списанию, предназначенные для продажи (см. IFRS 5)	

3.5.8 Другая информация, представляемая в балансе или примечаниях:

— Соответствующая дополнительная подклассификация (для каждого класса акционерного капитала):
  — количество акций, разрешенных к выпуску;
  — количество выпущенных и полностью оплаченных акций;
  — количество выпущенных и не полностью оплаченных акций;

  - номинальная стоимость акций или указание на отсутствие такой стоимости;
  - сверка количества акций в обращении на начало и на конец года;
  - права, привилегии, ограничения, связанные с данным классом акций;
  - акции, принадлежащие самой компании, ее дочерним или ассоциированным компаниям;
  - акции, зарезервированные для выпуска по договорам опциона или продажи;
- характер и назначение каждого вида резервного капитала;
- сумма предложенных, но официально не утвержденных к выплате дивидендов;
- сумма кумулятивных еще не признанных дивидендов по привилегированным акциям.

3.5.9 Информация о финансовых результатах компании представляется в **отчете о прибылях и убытках.**

3.5.10 Минимальная информация, необходимая в отчете о прибылях и убытках:

- выручка;
- финансовые расходы;
- доля прибыли/убытков ассоциированных компаний и совместных предприятий;
- расходы по выплате налога;
- прекращенная деятельность;
- прибыль или убыток;
- прибыль или убыток миноритарных акционеров;
- прибыль или убыток, относимые к собственному капиталу материнской компании.

3.5.11 Другая информация, представляемая в отчете о прибылях и убытках:

- Анализ расходов по видам или функциям (см. пример в конце главы). При классификации по функциям необходимо раскрытие следующей информации:
  - амортизационные отчисления по материальным активам;
  - амортизационные отчисления по нематериальным активам;
  - расходы по выплатам работникам;
  - общая сумма признанных дивидендов их величина в расчете на одну акцию;
  - чрезвычайные статьи. В соответствии с **МСФО больше не разрешается представлять любые статьи доходов и расходов в качестве чрезвычайных.**

3.5.12 Отчет об изменениях в капитале отражает информацию об увеличении или уменьшении чистых активов или капитала компании.

3.5.13 Минимальная информация, необходимая в отчете об изменениях в капитале:

- прибыль или убыток за период;
- каждая статья доходов и расходов, отнесенная непосредственно на капитал;

- суммарный показатель по двум вышеприведенным статьям, отражающий отдельно величины относимые к доле миноритарных акционеров материнской компании;
- результаты изменений в учетной политике;
- результаты исправлений ошибок.

3.5.14 Другая информация, представляемая в отчете об изменениях в капитале или примечаниях к нему:

- операции с собственниками в отношении капитала и операции по распределению капитала между собственниками;
- сверка сальдо нераспределенной прибыли или непокрытого убытка на начало и конец года;
- сверка балансовой стоимости каждого класса капитала, эмиссионного дохода и каждого вида резервного капитала на начало и конец периода.

3.5.15 Отчет о движении денежных средств (см. гл. 4, МСФО 7).

3.5.16 Учетная политика и примечания содержат информацию, которая должна быть представлена в систематизированном виде и иметь соответствующие ссылки на статьи отчетности и примечания к ним:

Раскрытие учетной политики предполагает:

- описание базиса оценки, используемого при подготовке финансовой отчетности;
- отражение каждого использованного вида учетной политики, даже если он не включен в МСФО;
- представление суждений относительно применяемых учетных политик, которые оказали наиболее значительный эффект на показатели, признанные в финансовой отчетности.

Оценка неопределенности заключается в:

- отражении ключевых допущений о будущих и других источниках оценки неопределенности, которая содержит значительную степень риска внести количественные корректировки в балансовые стоимости активов и обязательств в течение следующего года.

3.5.17 Другая раскрываемая информация:

- юридический адрес компании;
- правовая форма компании;
- страна регистрации компании;
- фактический адрес офиса, или адрес осуществления основной деятельности, или оба адреса;
- характер операций или основной деятельности либо и то и другое;
- название материнской компании и главной материнской компании.

3.6 Финансовый анализ и интерпретация

3.6.1 Финансовый анализ — это дисциплина, в которой аналитический аппарат применяется к финансовой отчетности и другим финансовым

показателям с целью интерпретации тенденций и взаимосвязей последовательным и упорядоченным образом. В сущности, роль аналитика заключается в преобразовании данных отчетности в информацию, способствуя тем самым диагностике, целью которой является и прогнозирование информации.

3.6.2 Финансовому аналитику, заинтересованному в определении кредитоспособности компании, необходимо оценить ее будущие денежные потоки, измерить риски, связанные с такими оценками, и определить соответствующую ставку дисконтирования, которая должна применяться при оценке.

Целью финансовой отчетности, составленной по МСФО, является предоставление информации, которая полезна пользователям в процессе принятия экономических решений. Однако, сформированная по МСФО отчетность не содержит всей информации, необходимой потребителю для выполнения вышеуказанных задач, так как в ней в большей мере отражены прошлые события и не всегда представлена нефинансовая информация.

Финансовая отчетность, составленная по МСФО, в обязательном порядке содержит данные о прошлых финансовых результатах компании (ее доходы и денежные потоки), так же как и данные о текущем финансовом положении (активы и обязательства), что полезно при оценке перспектив и будущих рисков. Финансовый аналитик должен быть способен использовать финансовую отчетность совместно с другой информацией в целях формирования обоснованных выводов относительно инвестиционного процесса.

3.6.3 Примечания к финансовой отчетности являются неотъемлемой частью отчетности, составленной по МСФО. В них содержится важная детализированная информация, раскрытие которой требуется в соответствии с МСФО, а также другие сведения, представляемые добровольно руководством компании. Примечания включают информацию по следующим темам:

- специфические методы учетной политики, использованные при составлении финансовой отчетности;
- условия договоров по погашению задолженности;
- информация по договорам лизинга;
- финансирование забалансовых статей;
- распределение операций по важным сегментам;
- условные активы и обязательства;
- детальное раскрытие пенсионных планов.

3.6.4 Другие приложения входят в состав финансовой отчетности с целью представить дополнительную информацию, полезную пользователям. Такие приложения включают информацию о результатах деятельности компании за последние 5 лет, распределение объемов продаж по видам продукции, перечень запасов и т. д.

3.6.5 От руководства компаний, акции которых свободно котируются на рынке, и некоторых стран, например таких, как США, требуется всестороннее **исследование и анализ** операций компании и перспектив развития. Такое исследование обычно включает:

- обзор финансового состояния компании и результатов операционной деятельности;

- оценку важных последствий современных тенденций, событий, неопределенностей, связанных с ликвидностью компании, ее источников и результатов операционной деятельности;
- оценку доступных компании ресурсов и ее ликвидности;
- указание экстраординарных или необычных событий (включая прекращенную деятельность), которые оказали существенное влияние на деятельность компании;
- обзор результатов деятельности операционных сегментов, оказавших значительное влияние на бизнес или его финансы.

Публикация такого отчета поощряется, но в соответствии с действующими в настоящее время МСФО не является обязательной.

3.6.6 Коэффициентный метод анализа применяется аналитиками и руководством с целью оценить результаты деятельности компании и ее положение. Коэффициенты, взятые сами по себе, не представляют значимости, поэтому финансовые аналитики предпочитают трендовый анализ (мониторинг коэффициента или группы коэффициентов во времени) и сравнительный анализ (сопоставление конкретного коэффициента для группы компаний отрасли или для разных отраслей). Другим высокоценным аналитическим методом является анализ относительных величин, который предполагает выражение всех статей баланса (или отчета о прибылях и убытках) в процентах к заданной статье баланса (или отчета о прибылях и убытках).

3.6.7 Хотя финансовые аналитики используют различные группировки статей анализа при его проведении, зачастую используется следующая классификация рисков и показателей:

- **ликвидность.** Показатель способности компании погашать свои краткосрочные обязательства, измеряемый путем оценки компонентов оборотных активов и краткосрочных обязательств;
- **платежеспособность.** Риск, связанный с неустойчивостью потока доходов, зачастую рассматривается как риск бизнеса (возникающий из-за непостоянства операционного дохода, выручки и операционного рычага) и финансовый риск (вызванный влиянием задолженности на рентабельность собственного капитала и измеренный посредством коэффициентов задолженности и покрытия денежными средствами);
- **коммерческая активность.** Определение уровня эффективности, использования компанией активов и капитала с помощью показателей оборачиваемости активов и капитала.
- **рост.** Темп роста, который компания способна сохранять путем направления прибыли на внутреннее развитие обеспечения рентабельности; измеряется коэффициентом рентабельности собственного капитала (ROE).
- **рентабельность.** Показатель того, как различные виды прибыли компании соотносятся с выручкой, средней величиной собственного капитала и средней величины всего капитала. Рентабельность можно в дальнейшем проанализировать с помощью формулы Дюпона;

3.6.8 возникает вопрос о полезности анализа финансовой отчетности в мире, где говорится об эффективности финансовых рынков. Существует также мнение, что эффективный рынок ориентирован на будущее, в тот время как анализ финансовых отчетов является взглядом в прошлое. Однако

ценность финансового анализа заключается в том, что он позволяет аналитикам понимать суть процессов, что необходимо для принятия разумных решений, требуемых эффективным рынком. Финансовые коэффициенты служат для следующих целей:

- они обеспечивают взгляд изнутри на микроэкономические связи внутри фирмы, что помогает аналитику отражать прибыли и свободные денежные потоки (это необходимо, чтобы для определения цены капитала и кредитоспособности компании);
- они обеспечивают взгляд изнутри на финансовую эластичность компании, определяющую ее способность к привлечению денежных средств, необходимых для удовлетворения финансовых обязательств или приобретения активов, если возникают непредвиденные обстоятельства. Финансовая эластичность требует финансовой устойчивости компании (величина и изменения финансовых коэффициентов, отвечающих или превосходящих нормы в данной отрасли); кредитных линий или активов, которые направляются для получения денежных средств путем их прямой продажи или использования в качестве залога, а также
- они представляют метод, позволяющий давать оценку деятельности руководства. Ключевые финансовые коэффициенты, такие, как рентабельность собственного капитала, служат количественным показателем при ранжировании руководства в отношении управления подчиненными коллективами.

3.6.9 Анализ при помощи финансовых коэффициентов ограничивается следующим:

- **использованием альтернативных методов учета.** Методы учета играют важную роль при интерпретации финансовых коэффициентов. Необходимо помнить, что коэффициенты обычно базируются на данных финансовой отчетности. Такие данные собираются посредством учетных процедур, а они не всегда сопоставимы между фирмами, поскольку фирмы обладают свободой при выборе учетных методов. Эта нехватка согласованности между компаниями при анализе делает сравнение сложным и лимитирует полезность коэффициентного метода. В настоящее существуют следующие альтернативы учетных методов (не обязательно разрешенных МСФО):
  - оценка запасов по методу ФИФО;
  - метод оценки по себестоимости и метод долевого участия при учете для неконсолидированных ассоциированных компаний;
  - применение методов линейной и ускоренной амортизации;
  - трактовка затрат как капитализируемых или операционных расходов при лизинге.

  Применение МСФО призвано сделать финансовую отчетность различных компаний сопоставимой и послужить преодолению вышеупомянутых трудностей;
- **единообразием основной деятельности компании.** Многие фирмы являются диверсифицированными, имея отделения, действующие в различных отраслях. Это затрудняет нахождение сопоставимых отраслевых коэффициентов для использования их в сравнениях. Лучше изучать специфические отраслевые коэффициенты по направлениям бизнеса;
- **необходимостью определять непротиворечивость данных финансового анализа.** Один ряд показателей, возможно, выявит проблему,

а другой укажет на ее краткосрочный характер, обозначив стабильные долгосрочные перспективы;
- **необходимостью использовать суждения.** Аналитик при представлении коэффициента выражает суждение. Ключевой момент такого суждения — определение того, находится ли данный коэффициент в разумных пределах для данной отрасли и в рамках, установленных аналитиком. Хотя финансовые коэффициенты используются при оценке роста потенциала и риска бизнеса, они не применяются непосредственно для оценки компании и определения ее кредитоспособности. При интерпретации финансовых коэффициентов следует изучить всю деятельность компании, а также принять во внимание внешние экономические и отраслевые условия.

3.6.10 Финансовые коэффициенты сами по себе не очень значимы. Их весомость определяется только при рассмотрении в контексте с другой информацией. В добавление к статьям, указанным в пункте 3.6.9, аналитик оценивает финансовые коэффициенты, базирующиеся на следующих характеристиках:

- **опыт.** Опытный аналитик приобретает интуицию относительно правильного соответствия коэффициентов;
- **цели компании.** Полученные коэффициенты сравниваются с целями компании, чтобы определить, достигнуты ли эти цели.
- **отраслевые нормы (внутриотраслевой перекрестный анализ).** Компания сопоставляется с другими компаниями отрасли путем сравнения ее финансовых коэффициентов с отраслевыми нормами или показателями других фирм отрасли. Когда при формировании выводов используются отраслевые нормы, необходимо соблюдать определенную осторожность. Многие коэффициенты имеют отраслевую специфику, но не все коэффициенты важны для всех отраслей.
  - различия в корпоративных стратегиях могут оказать влияние на некоторые финансовые коэффициенты. (Сопоставление финансовых коэффициентов компании с коэффициентами большинства конкурентов является хорошей практикой. Обычно аналитик настороженно относится к компаниям, чьи финансовые коэффициенты значительно превышают или находятся ниже отраслевых норм.)
- **экономические условия.** Финансовые коэффициенты имеют тенденцию улучшаться в периоды экономического подъема и ухудшаться во время рецессий. Таким образом, финансовые коэффициенты изучаются в свете фазы экономического цикла.
- **тренд (анализ во времени).** Тенденции изменения коэффициента, отражающие его улучшение и ухудшение, как и его текущее значение.

3.6.11 Агрессивные методы учета приводят к снижению качества доходов, которое в свою очередь повышает риск при оценке, что снижает в конечном итоге стоимость анализируемой компании (табл. 3.1).

3.6.12 В табл. 3.2 приведен обзор некоторых **коэффициентов, которые рассчитываются** в рамках каждой классификации, рассмотренной выше.

3.6.13 При осуществлении анализа для специфических целей элементы различных классификационных групп объединяются, как показано в табл. 3.3.

Таблица 3.1 Изменение показателя прибыли посредством использования методов учета, искажающих принципы МСФО

Статья финансовой отчетности	Современная методика (подчиненная целям МСФО)	Консервативная методика
Выручка	Учет исключительно по методу начисления	Учет по мере оплаты партий продукции или возмещения затрат
Запасы	Учет по методу ФИФО—МСФО (IFRS)	Учет по методу ЛИФО (где допускается). МСФО (IFRS) больше не разрешают использовать метод ЛИФО
Амортизация основных средств	Линейный метод (традиционный в рамках МСФО (IFRS)) с применением с применением более высокой ликвидационной стоимости	Метод ускоренной амортизации применение более низкой (ликвидационной стоимости)
Гарантийные обязательства или сомнительные долги	Завышенные оценки	Заниженные оценки
Период амортизации	Более длинный или увеличивающийся	Более короткий или уменьшающийся
Расходы, производимые по усмотрению компании	Отложенные	Понесенные
Условные статьи	Отражение только в примечаниях	Отражение нарастающим итогом
Компенсационные выплаты руководству	Расчет на основе бухгалтерской прибыли	Расчет на основе экономической прибыли
Корректировки по предыдущим периодам	Частые	Редкие
Изменение в составе аудиторов	Частые	Редкие
Затраты	Капитализация	Признание в качестве расходов

Таблица 3.2. Категории коэффициентов

1. Коэффициенты ликвидности

	Числитель	***Знаменатель***
Текущей	Оборотные активы	Краткосрочные обязательства
Быстрой	Денежные средства + легкореализуемые ценные бумаги + дебиторская задолженность	Краткосрочные обязательства
Моментальной	Денежные средства + легкореализуемые ценные бумаги	Краткосрочные обязательства
Оборачиваемость дебиторской задолженности	Выручка-нетто за год	Средняя величина дебиторской задолженности
Средний период инкассации	365	Оборачиваемость дебиторской задолженности
Оборачиваемость запасов	Себестоимость реализованных товаров	Средняя величина запасов
Средний срок складирования	365	Оборачиваемость запасов
Оборачиваемость кредиторской задолженности	Себестоимость реализованных товаров	Средняя величина кредиторской задолженности
Средний срок расчета с кредиторами	365	Оборачиваемость кредиторской задолженности
Период оборота денежных средств	Средний период инкассации + средний срок складирования — средний срок расчета с кредиторами	

Продолжение табл. 3.2

2. Коэффициенты платежеспособности (анализ финансового риска и риска бизнеса)		
	Числитель	***Знаменатель***
Риск бизнеса (коэффициент отклонения)	Стандартное отклонение операционной прибыли	Прибыль
Риск бизнеса (коэффициент отклонения) — чистая прибыль	Стандартное отклонение чистой прибыли	Средняя величина чистой прибыли
Изменения показателя выручки	Стандартное отклонение выручки	Средняя величина выручки
Операционный рычаг	Средняя величина изменения операционных расходов, выраженная в процентах	Процентное изменение выручки
Финансовый риск	Нестабильность, вызванная привлечением компанией заемных средств	
Задолженность-Капитал	Совокупные долгосрочные обязательства	Собственный капитал
Коэффициент долгосрочной кредиторской задолженности	Совокупные долгосрочные обязательства	Совокупный долгосрочный капитал
Коэффициент финансового равновесия	Совокупный заемный капитал	Совокупный собственный капитал
Коэффициент покрытия процентных расходов	Прибыль до налогообложения и выплаты процентов	Процентные расходы
Коэффициент покрытия постоянных затрат на финансирование	Прибыль до налогообложения и выплаты процентов	Процентные расходы + одна треть лизинговых платежей
Коэффициент покрытия постоянных выплат	Прибыль до налогообложения и выплаты процентов + лизинговые платежи	Процентные расходы + лизинговые платежи + выплаты привилегированных дивидендов/(1 – ставка налога на прибыль)
Коэффициент денежный поток/процентные выплаты	Чистая прибыль + расходы на амортизацию основных средств + увеличение по статье отложенные налоги	Процентные расходы
Соотношение денежного потока и постоянных затрат на финансирование	Традиционный денежный поток + процентные расходы + одна треть лизинговых платежей	Процентные расходы + одна треть лизинговых платежей
Коэффициент денежный поток/долгосрочный заемный капитал	Чистая прибыль +расходы на амортизацию основных средств + увеличение по статье отложенные налоги	Балансовая стоимость долгосрочного заемного капитала
Коэффициент денежный поток/совокупный заемный капитал	Чистая прибыль + расходы на амортизацию основных средств + увеличение по статье отложенные налоги	Совокупный заемный капитал

Продолжение табл. 3.2

3. Коэффициенты коммерческой активности		
	Числитель	***Знаменатель***
Оборачиваемость активов	Выручка-нетто	Средняя величина чистых активов
Оборачиваемость основных средств	Выручка-нетто	Средняя величина основных средств
Оборачиваемость собственного капитала	Выручка-нетто	Средняя величина собственного капитала

4. Коэффициенты роста	***Числитель***	***Знаменатель***
Приемлемый темп роста	Доля реинвестированной прибыли (RR) × (ROE)	
Коэффициент нормы распределения прибыли (RR)	Объявленные дивиденды	Операционная прибыль после налоговых платежей
Чистая рентабельность собственного капитала — ROE	Чистая прибыль «–» дивиденды по привилегированным акциям	Средняя величина собственного капитала
Коэффициент нормы выплаты дивидендов	Совокупная величина объявленных дивидендов	Чистая прибыль «–» дивиденды по привилегированным акциям

5. Коэффициенты рентабельности		
	Числитель	***Знаменатель***
Валовой прибыли	Валовая прибыль	Выручка-нетто
Операционной прибыли	Операционная прибыль (прибыль до налогообложения и выплаты процентов)	Выручка-нетто
Чистой прибыли (ROE)	Чистая прибыль	Выручка-нетто
Капитала	Чистая прибыль + процентные расходы	Средняя величина капитала
Собственного капитала	Чистая прибыль	Средняя величина собственного капитала
Акционерного капитала	Чистая прибыль «–» дивиденды по привилегированным акциям	Средняя величина акционерного капитала
Формула Дюпона (вариант 1): ROE	Чистая прибыль	Собственный капитал
× Оборачиваемость активов	Выручка	Активы
× Коэффициент собственного капитала (финансового рычага — мультипликатор)	Активы	Собственный капитал
Формула Дюпона (вариант 2): ROE = рентабельность операционной прибыли	Прибыль до налогообложения и выплаты процентов	Выручка
× Оборачиваемость активов	Выручка	Активы
– доля процентных расходов	Процентные расходы	Активы
× Коэффициент финансового рычага (собственного капитала); мультипликатор	Активы	Собственный капитал
× Налоговый щит	1-ставка налога на прибыль	

Таблица 3.3 Группировка коэффициентов для специфических целей анализа

	Используемые коэффициенты					
Цель анализа	**Ликвидность**	**Платежеспособность (анализ риска бизнеса и финансового риска)**	**Коммерческая активность**	**Рост**	**Рентабельность**	**Рыночная ликвидность**
Оценка акционерного/собственного капитала		Заемный капитал/собственный капитал		Норма выплат по дивидендам	Рентабельность собственного капитала — ROE	Рыночная цена к балансовой стоимости
		Коэффициент покрытия процентных расходов		Норма распределения прибыли	Общая рентабельность капитала	Рыночная цена к денежным средствам
		Риск бизнеса (коэффициент отклонения операционной прибыли)				Рыночная цена к выручке
		Риск бизнеса (коэффициент отклонения чистой прибыли)				
		Изменения выручки. Систематический риск (Beta) Выручка / коэффициент роста прибыли Коэффициент роста объема денежных средств				
Оценка риска	Текущей ликвидности	Коэффициент совокупного заемного капитала	Норма выплат по дивидендам		Величина активов	Рыночная цена неоплаченных акций
		Денежный поток к совокупному заемному капиталу				
	Работающий капитал к общей величине активов	Коэффициент покрытия процентных расходов				
		Денежный поток к совокупному заемному капиталу				
		Риск бизнеса (коэффициент отклонения операционной прибыли/валовая операционная прибыль)				

Продолжение табл. 3.3

Анализ кредиторской задолженности по долговым обязательствам		Коэффициент долгосрочного заемного капитала	Оборачиваемость собственного капитала		Рентабельность чистой прибыли (ROS)	Рыночная цена акций
		Коэффициент совокупного заемного капитала	Коэффициент «работающий капитал/выручка»		Рентабельность активов	Номинальная цена долговых обязательств
		Денежный поток/совокупный заемный капитал	Оборачиваемость активов		Рентабельность операционной прибыли	
		Коэффициент покрытия денежным потоком постоянных затрат на финансирование			Рентабельность собственного капитала — ROE	
		Денежные средства к величине процентных расходов				
		Коэффициент покрытия процентных расходов				
		Величина колебания выручки/чистая прибыль и рентабельность активов (ROA)				
Прогнозирование банкротства	Текущей	Денежный поток к совокупному заемному капиталу	Оборачиваемость активов		Рентабельность активов	*Рыночная стоимость акций к балансовой стоимости заемного капитала*
	Моментальной	*Денежный поток к долгосрочному заемному капиталу*	Коэффициент «работающий капитал/выручка»		Рентабельность активов	
		Коэффициент заемного капитала			*Прибыль до налогообложения к величине активов*	
		Заемный капитал к активам			*Нераспределенная прибыль к величине активов*	

Продолжение табл. 3.3

Другие коэффициенты, не использованные выше	Быстрой (лакмусовая бумажка)	Операционный рычаг	Оборачиваемость внеоборотных активов	Приемлемый уровень роста	Рентабельность валовой прибыли	Количество ценных бумаг, проданных в день
	Оборачиваемость дебиторской задолженности					
	Финансовый риск (нестабильность, вызванная использованием фирмой заемного капитала)			Рентабельность операционной прибыли	Цена покупателя/ Разница между ценой предложения и спроса	
	Средний период инкассации	Коэффициент покрытия постоянных затрат на финансирование			Общая рентабельность капитала	Процент ценных бумаг, выпущенных в обращение в день
	Оборачиваемость запасов	Коэффициент покрытия постоянных выплат			Общая рентабельность капитала, включая лизинг	
	Средний срок складирования				Формула Дюпона (вариант 1)	
	Оборачиваемость кредиторской задолженности				Формула Дюпона (вариант 2)	
	Средний срок расчета с кредиторами					
	Период оборота денежной наличности					

Пример. Представление финансовой отчетности

Пример 3.1

Компания «Элрали инк.» является производственным предприятием. Ниже приведен обзор ее доходов и расходов за год, закончившийся 31 марта 20X7 года (долл.).

	$
Выручка	7 500 000
Себестоимость реализованной готовой продукции	3 995 100
Использованные материалы	910 100
Расходы на оплату труда	1 200 000
Переменные производственные накладные расходы	800 000
Постоянные производственные накладные расходы	845 000
Упаковочные материалы	310 000
Затраты на производство готовой продукции	4 065 100
Запасы готовой продукции на начало отчетного периода	70 000
Запасы готовой продукции на конец отчетного периода	(140 000)
Расходы по реализации	718 800
Административные расходы	929 100
Другие операционные расходы	587 100
Инвестиционный доход	124 800
Доход от аренды	60 100
Финансовые расходы	234 000
Списание стоимости материалов до возможной чистой цены продаж	25 000
Превышение норм возмещения постоянных производственных накладных расходов	41 000
Сверхнормативные расходы материалов	15 000
Расходы по налогу на прибыль	319 700

Амортизационные отчисления по основным средствам и нематериальным активам, включенные в постоянные производственные накладные расходы, составили 418 000 долл., а — в административные расходы — 205 000 долл. Общий объем заработной платы и прочие расходы на персонал, включенные в административные расходы — 689 300 долл.

Объяснение

Приведенные ниже отчеты о прибылях и убытках могут быть подготовлены на основе двух альтернативных классификаций доходов и расходов, разрешенных МСФО 1.

Элрали инк. Отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 марта 20X7 года (долл.)

1. Классификация затрат по функциональному признаку

	$
Выручка	7 500 000
Себестоимость реализации **(расчет *а*)**	(3 994 100)
Валовая прибыль	3 505 900
Прочие доходы **(расчет *б*)**	184 900
Расходы по реализации	(718 800)
Административные расходы	(929 100)
Прочие расходы	(587 100)
Финансовые расходы	(234 000)
Прибыль до налогообложения	1 221 800
Расходы по налогу на прибыль	(319 700)
Прибыль за период	902 100

Элрали Инк. Отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 марта 20X7 года (долл.)

2. Классификация расходов по экономическому содержанию

	$
Выручка	7 500 000
Прочие доходы **(расчет *б*)**	184 900
Изменения в запасах готовой продукции и незавершенного производства	70 000
Работы, осуществленные компанией и капитализированные **(расчет *в*)**	(1 186 000)
Использованные сырье и материалы **(расчет *г*)**	(1 260 100)
Расходы на персонал **(расчет *д*)**	(1 889 300)
Амортизационные отчисления (418 + 205)	(623 000)
Прочие расходы **(расчет *е*)**	(1 340 700)
Финансовые расходы	(234 000)
Прибыль до налогообложения	1 221 800
Расходы по налогу на прибыль	(319 700)
Прибыль за период	902 100

Продолжение см. на след. стр.

Окончание примера 3.1

Расчеты	
а. Себестоимость реализации	**$**
Себестоимость реализованной готовой продукции	3 995 100
Списание стоимости материалов до возможной чистой цены продаж	25 000
Превышение норм возмещения постоянных производственных накладных расходов	(41 000)
Сверхнормативные расходы материалов	15 000
	3 994 100
б. Прочие доходы	
Доходы от инвестиций	124 800
Доходы от аренды	60 100
	184 900
в. Работы осуществленные и капитализированные	
Переменные производственные накладные расходы	800 000
Постоянные производственные расходы	804 000
Отдельно раскрытые расходы по амортизации основных средств	(418 000)
	1 186 000
г. Потребленные сырье и материалы	
Использованные материалы	910 100
Упаковочный материал	310 000
Списание стоимости материалов до возможной чистой цены продаж	25 000
Сверхнормативные расходы материалов	15 000
	1 260 100
д. Расходы на персонал	
Расходы на оплату труда	1 200 000
Прочие расходы на персонал	689 300
	1 889 300
е. Прочие расходы	
Расходы по реализации продукции	718 800
Административные расходы	929 100
Операционные расходы	587 100
Расходы на персонал **(по расчету *д*)**	(689 300)
Отдельно отраженные расходы по амортизации основных средств	(205 000)
	1 340 700



4 Отчет о движении денежных средств (МСФО 7, IAS 7)

4.1 Цели

Информация о денежных потоках компании дает пользователям представление:

- финансовой структуре компании;
- ее платежеспособности и ликвидности;
- регулярности и стабильности денежных потоков;
- способности компании генерировать денежные средства и денежные эквиваленты;
- дисконтированной стоимости будущих денежных потоков различных компаний (с помощью моделей).

4.2 Сфера применения

Составление отчета о движении денежных средств. Все компании обязаны представлять отчет о движении денежных средств, в котором отражены денежные потоки за отчетный период. Отчет структурируется по видам деятельности:

- операционная;
- инвестиционная;
- финансовая.

4.3 Ключевые положения

4.3.1 Каждая компания представляет **отчет о движении денежных средств,** отражающий денежные потоки за отчетный период по операционной, финансовой и инвестиционной деятельности.

4.3.2 Денежные потоки представляют притоки и оттоки денежных средств и денежных эквивалентов.

4.3.3 Денежные средства включают:

- наличные деньги;
- депозиты до востребования (за вычетом банковских овердрафтов к погашению по требованию).

4.3.4 Денежные эквиваленты представляют собой краткосрочные, высоколиквидные инвестиции (такие, как краткосрочные и долговые бумаги), легкообратимые в денежные средства и подверженные незначительному риску снижения стоимости.

4.3.5 Операционная деятельность включает основную приносящую доход деятельность, а также другие виды деятельности, кроме инвестиционной и финансовой.

4.3.6 Инвестиционная деятельность связана с приобретением и распоряжением активами длительного пользования и другими инвестициями, за исключением вложений в денежные эквиваленты.

4.3.7 Финансовая деятельность приводит к изменениям в размерах и составе собственного и заемного капитала.

4.4 Порядок учета

4.4.1 Величина денежного потока от операционной деятельности представляется в отчете с использованием прямого или косвенного методов:

- **прямой метод;**
  - раскрываются основные виды валовых денежных поступлений и выплат (например, реализация, себестоимость реализации, закупки, выплата вознаграждений работникам);
- **косвенный метод;**
  - прибыли и убытки за отчетный период корректируются с учетом:
    - эффекта от операций неденежного характера,
    - отсроченных платежей или отраженных по методу начисления,
    - инвестиционных или финансовых потоков денежных средств.

4.4.2 Денежные потоки от **инвестиционной деятельности** представляются так:

- основные категории **денежных поступлений** и **денежных выплат** отражаются отдельно;
- агрегированные денежные потоки, образующиеся в результате приобретения или продажи дочерних компаний и других коммерческих единиц, классифицируются как инвестиционные.

4.4.3 Движение **денежных потоков**, полученных от финансовой деятельности, раскрывается в отчете путем отдельного представления **валовых поступлений** денежных средств и **валовых выплат** денежных средств.

4.4.4 Нижеперечисленные денежные потоки разрешается представлять в отчете по **методу-нетто:**

- денежные поступления от покупателей;
- статьи, характеризующиеся быстрой оборачиваемостью, крупными суммами и кратким сроком погашения (например, приобретение и продажа инвестиций);

4.4.5 Проценты и выплаченные дивиденды должны последовательно отражаться либо в операционной деятельности, либо в финансовой.

4.4.6 Денежные потоки, возникающие в связи с налогом на прибыль, обычно относятся к операционной деятельности (если специфически не идентифицируются с финансовой или инвестиционной).

4.4.7 Валютные операции отражаются в функциональной валюте по обменному курсу на дату движения денежных средств.

4.4.8 Денежные потоки по зарубежным операциям пересчитываются по обменному курсу, действовавшему на дату движения денежных средств.

4.4.9 По инвестициям в компании, учтенным по методу себестоимости или долевого участия, в отчете о движении денежных средств указываются только фактические поступления денежных средств от них (например, полученные дивиденды).

4.4.10 Потоки денежных средств от совместных предприятий пропорционально включаются в отчет о движении денежных средств.

4.5 Представление и раскрытие

4.5.1 При покупке или продаже дочерней компании или хозяйствующей единицы в агрегированном виде представляется нижеследующая информация:

- полная сумма возмещения по договору при покупке или продаже;
- сумма возмещения при покупке или продаже, уплаченная денежными средствами или денежными эквивалентами;
- сумма денежных средств и их эквивалентов в приобретенной или проданной компании;
- величина активов и обязательств, отличных от денежных средств и их эквивалентов, в приобретенной или проданной компании.

4.5.2 Следующая информация раскрывается:
- денежные средства и их эквиваленты в отчете о движении денежных средств, а также их сверка с аналогичными статьями в балансе;
- детализированный отчет относительно неденежных инвестиционных и финансовых операций (например, конвертация долговых обязательств в долевой капитал);
- сумма денежных средств и их эквивалентов, недоступных к использованию группой;
- сумма неиспользованных кредитных средств, доступных для использования в будущей операционной деятельности и для урегулирования обязательств, связанных с капиталом (с указанием имеющихся ограничений на такое использование);
- агрегированная сумма потоков денежных средств по каждому из трех видов деятельности, относящемуся к доле участия в совместных предприятиях;
- сумма потока денежных средств по каждому из трех видов деятельности (операционная и т.д.), по каждому производственному, каждому географическому сегменту;
- раздельное раскрытие денежных потоков, обеспечивающих увеличение операционного потенциала компании, и тех, которые представляют его поддержание.

4.6 Финансовый анализ и интерпретация

4.6.1 Составленный по МСФО отчет о движении денежных средств показывает источники денежных средств, полученных компанией за учетный период, и направления их использования. Данный отчет является составной частью анализа деятельности компании, так как позволяет определить:

- способность компании получать денежные средства от основных операций;
- получение денежных средств в результате принятых инвестиционных и финансовых решений;
- эффект от управленческих финансовых решений;
- устойчивость пенерированных компанией денежных потоков;
- уровень корреляций потока денежных средств от операционной деятельности с показателем чистой прибыли;
- влияние учетной политики на качество доходов;
- достоверность информации о ликвидности и долгосрочной платежеспособности компании;
- обоснованость применения допущения о непрерывности деятельности компании;
- способность компании финансировать собственный рост за счет внутренних источников

4.6.2 В связи с тем, что денежные притоки и оттоки являются объективными фактами, данные, раскрываемые в отчете о движении денежных средств, отражают экономическую реальность. В отчете согласовываются увеличение и уменьшение денежных средств компании и их эквивалентов, происшедшие за учетный период (объективно проверяемый факт). Тем не менее при анализе данного отчета необходимо принимать во внимание следующее:

- некоторые аналитики считают, что правила учета в первую очередь способствуют достижению сопоставимости данных, а не отражению экономической реальности. Даже если согласиться с таким категоричным взглядом, все равно нельзя отрицать, что слишком высокая степень гибкости учетных правил может породить проблемы для аналитика, заинтересованного прежде всего в оценке будущей способности компании создавать денежные потоки при осуществлении операций.
- как и в случае с данными отчета о прибылях и убытках, потоки денежных средств изменчивы от периода к периоду, отражая случайные, циклические и сезонные операции с использованием денежных средств, как и тенденции по отдельным направлениям развития. В связи с этим при анализе данных возникают затруднения в отделении важных долгосрочных тенденции от менее значительных краткосрочных колебаний.

4.6.3 Финансовые аналитики используют отчет о движении денежных средств, составленный по МСФО (IFRS), для определения дополнительных показателей, которые хотят использовать в своем анализе; это относится, например, к подсчету свободного денежного потока, часто используемого для оценки стоимости компании. Определение свободного денежного потока — непростая задача, так как существует много различных методов подсчета под общим названием «свободный денежный поток».

4.6.4 Дискреционный свободный денежный поток представляет собой денежные средства, доступные к использованию по собственному усмотрению компании. Согласно данному определению, свободный денежный поток — это совокупные денежные средства от операционной деятельности за вычетом расходов на капиталовложения, необходимых для поддержания текущего уровня операций. Поэтому аналитик определяет ту часть расходов, которые включены в инвестиционный денежный поток и служат для поддержания текущего уровня операций. Это обширная задача. Любое превышение денежного потока может использоваться компанией по собственному усмотрению (например, для выплаты дивидендов, погашения задолженности, улучшения платежеспособности или расширения и повышения качества бизнеса). Следовательно, согласно требованиям МСФО, необходимо раскрытие расходов необходимых для поддержания текущего уровня операций, произведенных для расширения и улучшения качества бизнеса.

4.6.5 Свободным денежным потоком, доступным собственникам, измеряется способность компании выплачивать дивиденды собственникам. В данном случае все денежные средства, использованные для инвестиционной деятельности (капиталовложения, приобретения и долгосрочные инвестиции), вычитаются из денежного потока, полученного от операционной деятельности. Действительно, это определение показывает, что компания должна быть способна выплатить дивиденды после осуществления инвестиций, необходимых, с точки зрения руководства, для поддержания и увеличения объема текущих операций, из оставшихся денежных средств, полученных от операционной деятельности.

4.6.6 Как правило, денежный поток хорошо управляемой и финансово здоровой компании больше, чем ее чистая прибыль. В противном случае аналитик должен усомниться в платежеспособности компании. Растущие компании зачастую имеют отрицательный свободный денежный поток, так как их быстрый рост требует значительных капиталовложений и других инвестиций. У сформировавшихся компаний часто наблюдается положительный денежный поток, тогда как компании, находящиеся на спаде, нередко имеют значительный положительный денежный поток в связи с отсутствием средств роста, низким уровнем капиталовложений. Следовательно, высокие или растущие свободные денежные потоки необязательно характеризуются положительно или отрицательно. Многое зависит от стадии жизненного цикла отрасли, в которой оперирует компания. Поэтому свободный денежный поток должен рассматриваться совместно с оценкой перспектив получения прибылей.

4.6.7 Во многих оценочных моделях используется денежный поток от операционной деятельности, что в свою очередь побуждает руководство рассматривать притоки денежных средств, как возникшие в результате операционной деятельности (нормальные и повторяющиеся), а оттоки денежных средств относить к инвестиционной или финансовой. Другими областями, в которых независимый выбор управленцев оказывает влияние на представление денежных потоков являются:

- **налоговые платежи.** Менеджмент компании имеет законный интерес в снижении текущих ежегодных налоговых платежей посредством выбора учетной политики по возврату налога, которая, вероятно позволит отложить налоговые платежи на будущие периоды;
- **расходы, производимые по усмотрению компании.** Менеджмент компании оказывает влияние на денежный поток от операционной деятель-

ности путем распределения во времени платежей или осуществления некоторых дополнительных расходов, например, на научно-исследовательские работы, ремонтные работы и техническое обслуживание и т.д. Денежные притоки от операционной деятельности можно также увеличить за счет составления графика получения депозитов по долгосрочным контрактам;

— **лизинг.** Денежный поток от операционной деятельности уменьшается за счет оттока денег при текущей аренде. При капитальной аренде денежные выплаты распределяются между операционным и финансовым денежными потоками, увеличивая тем самым денежный поток от операционной деятельности.

Пример. Отчеты о движении денежных средств

Пример 4.1

В 20X1 году в компании ABC имели место следующие хозяйственные операции:

1. Приобретен новый станок — за 13,0 млн. долл.
2. Выплачены дивиденды — на сумму 8,0 млн. долл.
3. Выкуплены собственные акции — на сумму 45,0 млн. долл.
4. Истрачено 27,0 млн. долл. в качестве операционных расходов; из них 10 млн. долл. оплачены наличными, остальные произведены в кредит.

В какой из следующих классификаций вышеприведенные операции правильно отнесены к операционной, инвестиционной или финансовой деятельности для отчета о движении денежных средств?

Операция 1	**Операция 2**	**Операция 3**	**Операция 4**
А. Инвестиционная — приток	Операционная — отток	Финансовая — отток	Все расходы: операционная — отток
Б. Финансовая — отток	Финансовая — отток	Инвестиционная — отток	Только оплаченные наличными: операционная — отток
В. Инвестиционная — отток	Финансовая — отток	Финансовая — отток	Только оплаченные наличными: операционная — отток
Г. Финансовая — приток	Операционная — отток	Финансовая — приток	Только оплаченные наличными: операционная — отток

Объяснение

Правильным является вариант В. Каждая операция отнесена к соответствующему виду деятельности по отчету о движении денежных средств, если правильно определится направление денежного потока.

Вариант А неправильный. В нем неправильно определены виды деятельности по операциям 1, 2, 4.

Вариант Б неправильный. В нем неправильно определены виды деятельности по операциям 1, 3.

Вариант Г неправильный. В нем неправильно определены виды деятельности по операциям 1, 2, 3.

Примечание. Иногда дивиденды относят к денежному потоку от операционной деятельности.

Пример 4.2

Компания «Гибсон энтитис» имеет следующие финансовые данные за отчетный год, заканчивающийся 31 декабря 2002 года:

	Млн. долл.
Капиталовложения	75,0
Объявленные дивиденды	1,2
Чистая прибыль	17,0
Выпущенные обыкновенные акции	33,0
Увеличение дебиторской задолженности	12,0
Амортизация основных средств и нематериальных активов	3,5
Выручка от продажи активов	6,0
Прибыль от продажи активов	0,5

Какова величина статьи «Денежные средства» на 31 декабря 2002 года с учетом вышеуказанных операций, если денежные средства на начало периода составляли 47 млн. долл.?

	млн. долл.
а.	13,0
б.	17,8
в.	19,0
г.	43,0

Объяснение

Правильным является вариант в. Ответ базируется на следующих расчетах.

	Млн. долл.
Чистый денежный поток от операционной деятельности	
Чистая прибыль	17,0
Амортизация основных средств и нематериальных активов	3,5
Прибыль от продажи активов	(0,5)
Увеличение дебиторской задолженности	(12,0)
Денежный поток от операционной деятельности	8,0
Денежный поток от инвестиционной деятельности	
Капиталовложения	(75,0)
Выручка от продажи активов	6,0
Денежный отток от инвестиционной деятельности	(69,0)
Денежный поток от финансовой деятельности	33,0
Выпущенные обыкновенные акции	33,0
Денежный поток от финансовой деятельности	
Чистый денежный поток (8 – 69 + 33)	(28,0)
Денежные средства на начало периода	47,0
Денежные средства на конец периода	19,0

Примечание: Дивиденды только объявлены, но не выплачены.

Пример 4.3

Ниже представлена сокращенная финансовая отчетность компании «Линко инк.»

Отчет о прибылях и убытках за период, заканчивающийся 30 сентября, 20X4 года

	Долл.
Выручка	850 000
Себестоимость реализации	(637 500)
Валовая прибыль	212 500
Административные расходы	(28 100)
Операционные расходы	(73 600)
Операционная прибыль	110 800
Финансовые расходы	(15 800)
Прибыль до налогообложения	95 000
Расходы по налогу на прибыль	(44 000)
Прибыль за период	51 000

Далее — отчет об изменениях в капитале за год, заканчивающийся 30 сентября 20X4 года (долл.)

	Акционерный капитал	**Резерв переоценки**	**Нераспределенная прибыль**	**Всего**
Остаток на начало года	120 000		121 000	241 000
Переоценка зданий		20 000		20 000
Прибыль за период			51 000	51 000
Выплаченные дивиденды			(25 000)	(25 000)
Выкупленные обыкновенные акции	(20 000)			(20 000)
Остаток на конец года	100 000	20 000	147 000	267 000

Продолжение см. на след. стр.

Продолжение примера 4.3

Баланс на 30 сентября 20X4 года (долл.)

	20X4	20X3
Внеоборотные активы		
Основные средства		
Офисные здания	250 000	220 000
Оборудование	35 000	20 000
Автомобили	6000	4 000
Долгосрочные займы директорам	64 000	60 000
	355 000	304 000
Оборотные активы		
Запасы	82 000	42 000
Дебиторская задолженность	63 000	43 000
Предоплаченные расходы	21 000	16 000
Денежные средства	—	6 000
	166 000	107 000
Всего активы	521 000	411 000
Собственный капитал и обязательства		
Капитал и резервы	100 000	120 000
Акционерный капитал	20 000	—
Резерв переоценки	147 000	121 000
Нераспределенная прибыль	267 000	241 000
Долгосрочные обязательства		
Долгосрочные займы	99 000	125 000
Краткосрочные обязательства		
Кредиторская задолженность	72 000	35 000
Задолженность перед банком	43 000	—
Задолженность по налогам	40 000	10 000
	155 000	45 000
Всего собственный капитал и обязательства	521 000	411 000

Дополнительная информация

1. Следующие амортизационные расходы включены в операционные расходы:
   - по оборудованию 25 000 долл.
   - по автомобилям 2 000 долл.
2. В течение года продан за 5 000 долл. полностью амортизированный станок, его полная первоначальная стоимость 15 000 долл. Прибыль от продажи включена в операционные расходы.
3. Финансовый менеджер ссылается на предупреждения бухгалтеров: возможно, компания столкнется с кризисом ликвидности. По его мнению, компании приходилось прилагать значительные усилия, чтобы в течение года погашать свои краткосрочные обязательства.

Объяснение

Если при подготовке отчета о движении денежных средств используется прямой метод, он будет выглядеть следующим образом:

«Линко Инк.». Отчет о движении денежных средств, закончившийся 30 сентября 20X4 года (долл.).

	Долл.
Денежный поток от операционной деятельности	
Денежные средства, полученные от покупателей **(расчет д)**	830 000
Денежные выплаты поставщикам и персоналу **(расчет е)**	(725 200)
Чистый денежный поток от операций	104 800
Выплаченные проценты	(15 800)
Налоговые выплаты **(расчет г)**	(14 000)
Выплаченные дивиденды	(25 000)
	50 000
Денежный поток от инвестиционной деятельности	
Приобретение основных средств	(54 000)
Выручка от продажи машинного оборудования	5 000
Займы, предоставленные директорам	(4 000)
	(53 000)
Денежный поток от финансовой деятельности	(26 000)
Уменьшение величины долгосрочных займов (125-—99)	(20 000)
Выкуп собственных акций	**(46 000)**
Чистое уменьшение остатка денежных средств за период	(49 000)
Остаток на начало года	6 000
Овердрафт на конец года	**(43 000)**

Комментарий

1. Вся сумма, полученная в результате увеличения кредиторской задолженности, частично использована, чтобы профинансировать увеличение оборотного капитала. Остальная часть прироста оборотного капитала, так же как и выплата процентов, налоговых обязательств и дивидендов, профинансированы за счет денежных средств, полученных от операционной деятельности.

2. Остаток денежных средств от операционной деятельности и выручка от продажи основных средств использованы для приобретения основных средств.

3. Банковский овердрафт использован для выкупа собственных акций и погашения долгосрочного займа.

Продолжение примера 4.3

Расчеты	**Долл.**
а. Офисные здания	
Остаток на начало периода	220 000
Переоценка	20 000
Приобретения (балансирующая величина)	10 000
Остаток на конец года	250 000
б. Оборудование	
Остаток на начало года	20 000
Амортизация	(25 000)
Приобретения (балансирующая величина)	40 000
Остаток на конец года	35 000
в. Транспортные средства	
Остаток на начало года	4 000
Амортизация	(2 000)
Приобретения (балансирующая величина)	4 000
Остаток на конец года	6 000
г. Налогообложение	
Сумма к выплате на начало года	10 000
Налог на прибыль	44 000
Выплаты денежными средствами (балансирующая величина)	(14 000)
Сумма к выплате на конец года	40 000
д. Денежные поступления от покупателей	
Выручка от реализации	850 000
Увеличение дебиторской задолженности (63–43)	(20 000)
	830 000
е. Денежные выплаты поставщикам и персоналу	
Себестоимость реализации	637 500
Административные расходы	28 100
Операционные расходы	73 600
Корректировки по неденежным статьям:	
Амортизация	(27 000)
Прибыль от продажи оборудования	5 000
Увеличение запасов (82–42)	40 000
Увеличение кредиторской задолженности (72–35)	(37 000)
Увеличение предоплаченных расходов (21–16)	5 000
	725 200



5 Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки (МСФО 8, IAS 8)

5.1 Цели

Данный Стандарт представляет критерии для выбора и изменения учетной политики, изменений бухгалтерской оценки и исправления ошибок. Целью данного Стандарта является укрепление принципов существенности, надежности, а также повышение уровня сопоставимости финансовой отчетности компании.

5.2 Сфера применения

Данный Стандарт должен использоваться при выборе и применении учетной политики, и при учете изменений в учетной политике, изменениях в бухгалтерских оценках, а также при исправлении ошибок прошлых периодов.

5.3 Ключевые положения

5.3.1 Учетная политика — это специфические принципы, основы, обычаи, правила и инструкции, применяемые компанией при подготовке и представлении финансовой отчетности.

5.3.2 Изменения в бухгалтерской оценке — это корректировки балансовых показателей активов или обязательств или величины периодического использования актива, возникающие в результате оценки их текущего статуса, а также ожидаемых выгод и задолженностей, связанных с активами и обязательствами. Изменения в бухгалтерских оценках образуются в результате появления новой информации и событий и, соответственно, не являются исправлениями ошибок. Например, изменение метода амортизации, произошедшее в связи с наличием новой информации об использовании соответствующего актива является изменением в бухгалтерской оценке.

5.3.3 Ошибки предыдущих периодов представляют собой пропуски или неправильные записи в финансовой отчетности компании за один или несколько предыдущих периодов, возникшие в результате неиспользования или ненадлежащего использования надежной информации, которая

— была доступна при выпуске финансовой отчетности предыдущих периодов или

— могла быть разумным способом получена и принята во внимание при подготовке и представлении вышеупомянутой финансовой отчетности.

Такие ошибки включают в себя:

— математические ошибки,
— ошибки при применении учетной политики,
— оплошности и неправильные интерпретации фактов, или
— мошенничество.

5.3.4 Пропуски и неправильные записи являются **существенными,** если они могли бы по отдельности или вместе повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе финансовой отчетности.

5.3.5 Невыполнимые изменения — это требования, которые компания не может удовлетворить после всех обоснованных предпринятых попыток. Применение изменения в учетной политике или ретроспективное исправление ошибки становится невозможным, когда

— результаты неопределимы;
— требуются допущения относительно намерений руководства в прошлом периоде; и
— невозможно отделить информацию об обстоятельствах прошлого периода и информацию, доступную в тот период, от другой информации.

5.4 Порядок учета

5.4.1 Когда Стандарт или его Интерпретация **ограничено применяются** к операции, другому событию или условию, **учетная политика** или политики, применяемые к данной статье, должны быть **определены (выбраны)** на основе Стандарта или Интерпретации, с учетом руководства, выпущенного СМСФО для данного Стандарта или его Интерпретации.

5.4.2 При **отсутствии специфического руководства по учетной политике** (т.е. именно специфического применения Стандарта или его Интерпретации к операции, другому событию или условию), менеджмент компании должен пользоваться собственными суждениями при разработке и применении учетной политики, результатом которой будет уместная и надежная информация. При выработке суждений руководству компании необходимо использовать Стандарты и другие документы в следующей приоритетности:

— Требования и руководства Стандартов и Интерпретаций, связанные с подобными вопросами
— Определения, критерий признания и концепции оценки активов, обязательств, доходов, расходов, изложенные в Принципах

Не вступая в противоречие с вышесказанным, менеджмент может также руководствоваться:

— Последними положениями других органов, принимающих стандарты, использующих схожие концептуальные принципы
— Другой литературой по бухгалтерскому учету и одобренными отраслевыми инструкциями.

5.4.3 Учетная политика применяется последовательно к однотипным операциям, другим событиям и условиям (если только Стандарт или его Интерпретация не требуют или разрешают деление на категории, для которых возможно использование различных видов учетной политики).

5.4.4 Изменение в учетной политике разрешено только при соблюдении одного из следующих условий:

— изменение требуется Стандартом или его Интерпретацией
— изменение повлечет представление более надежной и уместной информации о результатах операций, других событий и условий.

5.4.5 Когда изменение в учетной политике вызвано **введением нового Стандарта** или Интерпретации, то:

— должны быть соблюдены любые специфические переходные условия Стандарта или Интерпретации;
— при отсутствии специфических переходных условий, они должны применяться также, как при внесении добровольных изменений.

5.4.6 Добровольные изменения в учетной политике осуществляются следующим образом:

— политика применяется ретроспективно так, как будто новая политика использовалась всегда, если только это не представляется невозможным;
— начальные остатки корректируются на дату наиболее раннего представленного периода;
— политики применяются к будущим периодам, если невозможно пересматривать предыдущие периоды или скорректировать начальные остатки.

5.4.7 Балансовые величины активов, обязательств и собственного капитала должны быть скорректированы, когда изменения в учетных оценках **неизбежно влекут за собой изменения активах, обязательствах или собственном капитале.**

5.4.8 Другие изменения в учетных оценках должны быть отнесены к прибылям или убыткам периода изменений или периода изменений и будущих периодов, если они касаются и того и другого.

5.4.9 Финансовая отчетность не соответствует МСФО (IFRS), если содержит существенные ошибки по предыдущим периодам. При первом формировании финансовой отчетности, разрешенной к выпуску, после ее раскрытия, компания должна **ретроспективно** скорректировать существенные ошибка предыдущих периодов посредством

— пересмотра сопоставимых величин по представленному предыдущему периоду или периодам, в которых произошла ошибка, или
— пересмотра начальных остатков активов, обязательств и собственного капитала наиболее раннего представленного периода.

5.5 Представление и раскрытие

5.5.1 Если компания прибегает к добровольным изменениям в учетной политике, то следующая информация должна быть раскрыта:

— характер изменения
— причина или причины, по которым новая политика обеспечивает более надежную и уместную информацию
— корректировки по текущему и каждому предыдущему представленному периодам
— корректировка базовой и разводненной прибыли на акцию
— корректировки по периодам, предшествующим представленным.

5.5.2 При первоначальном применении Стандарта или Интерпретации, которое имеет или могло бы иметь эффект в текущем или любом предыдущем периоде, за исключением случаев **нецелесообразности** определения величины корректировки, компания должна раскрывать следующую информацию:

— название Стандарта или Интерпретации
— указание на то, что изменения в учетной политике проведены в соответствии с переходными положениями (если таковые имеются)
— характер изменения в учетной политике
— описание переходных положений (если таковые имеются)
— переходные положения, которые, возможно, окажут эффект на будущие периоды (при их наличии).

5.5.3 Предполагая **предстоящее изменение в учетной политике,** компания должна раскрывать следующую информацию:

— предстоящее применение нового стандарта
— известную или разумно оцененную информацию относительно измерения возможного эффекта от использования новых стандартов

5.5.4 Со ссылкой на **изменение в бухгалтерских оценках,** компания должна нижеследующее:

— характер изменения оценки
— величину изменения и его воздействие на текущий и будущие периоды

Если определение будущего эффекта невозможно, данный факт должен быть раскрыт.

5.5.5 Рассматривая **ошибки предыдущих периодов,** компания должна раскрывать следующую информацию:

— характер ошибки
— величину корректировок, произведенных в каждом представленном предыдущем периоде, и затронутые статьи отчетности
— корректировка базовой и разводненной прибыли на акцию
— величину корректировки на начало самого раннего представленного периода
— корректировки по периодам, предшествующим представленным

5.6 Финансовый анализ и интерпретация

5.6.1 Аналитики считают полезным выделять в отчетной прибыли периодические и непериодические доходы или убытки. Периодический доход характеризуется как постоянный и стабильный, непериодический — как эпизодически возникающий. Даже так называемые случайные события имеют тенденцию повторяться. Вот почему аналитики часто исключают воздей-

ствие случайных позиций при проведении анализа показателей компании в краткосрочной перспективе (например, при оценке прибыли следующего года). Вместе с тем, возможно их включение в расчет средних базисных показателей (за год) при долгосрочном анализе.

5.6.2 Аналитик должен иметь в виду, что когда речь идет о непериодическом доходе, согласно МСФО (IFRS) не проводится различий между событиями, которые должны повториться, и теми, что, вероятно вновь не произойдут. Более того, МСФО (IFRS) не разрешают классифицировать какие-либо статьи в качестве чрезвычайных.

5.6.3 Однако, МСФО (IFRS) требуют раскрытия всей существенной информации, существенной для понимания результатов деятельности компании. По своему усмотрению аналитик использует данную информацию совместно с информацией из внешних источников, опросов менеджеров для определения в какой мере прибыль отчетного периода является стабильной, а в какой является результатом случайных событий.

5.6.4 В целом аналитику необходимо определить данные события следующим образом:

— изменения в учетной политике
— изменения в бухгалтерских оценках
— ошибки
— необычные или нечастые статьи
— прекращенная деятельность (см. главу 28)

Примеры. Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки

Пример 5.1

Какие из нижеследующих статей не включаются в отчет о прибылях и убытках за текущий период, составленный по МСФО (IFRS)?

а. Эффект от корректировки ошибок предыдущего периода
б. Доход и прибыли и убытки от прекращенной деятельности
в. Прибыли или убытки, возникшие в результате чрезвычайных событий
г. Корректировки, возникшие в результате изменений в учетной политике.

Объяснение

Ответ (а) является неправильным. Компания должна корректировать существенные ошибки предыдущего периода ретроспективно при первом формировании финансовой отчетности, разрешенной к выпуску, после их раскрытия путем:

— пересмотра сравнительных величин за предыдущий период или представленные периоды, в которых произошли ошибки, или
— пересмотра начальных остатков активов, обязательств и собственного капитала по самому раннему из представленных предшествующих периодов.

Ответ (б) является правильным. Прибыли и убытки от прекращенной деятельности (за вычетом налогов) показываются в отдельной строке отчета о прибылях и убытках, называемой Прибыль (Убыток) от Прекращенной Деятельности (см. МСФО 5 (IFRS 5)).

Ответ (в) является неправильным. Данные статьи включаются в отчет о прибылях и убытках, но не показываются как чрезвычайные статьи. (Согласно МСФО 1 чрезвычайные статьи отдельно не выделяются)

Ответ (г) является неправильным. Корректировки от изменений учетной политики должны применяться ретроспективно, так как если бы новая учетная политика применялась всегда. Начальные остатки корректируются по самому раннему периоду, где это возможно, в случаях, когда величины, предшествующие данному периоду, не могут быть пересмотрены.

Пример 5.2

Компания «Уникурио, Инк.» является производителем сувениров, которые продаются в международных аэропортах. Ниже представлены операции и события, произошедшие в течение года:

а. В начале года оставшийся срок полезного использования основных средств был пересмотрен с 7-ми лет до 4-х.
б. Произошла выплата премий работникам в размере 12 млн. долл., по сравнению с 2,3 млн. долл. в прошлом году. Согласно объяснениям финансового директора, была принята новая схема стимулирования, в соответствии с которой все работники получают свою долю в приросте продаж.
в. Получена прибыль в размере 1,25 млн. долл. в результате национализации земли.
г. В течение года компания приняла на себя ответственность по созданию фонда «ЭКА Фаундейшн», основная деятельность которого заключается в предоставлении средств благотворительным организациям. Данный фонд является частью социальной инвестиционной программы корпорации. Компания вложила в этот фонд 7 млн. долл.

Объяснение

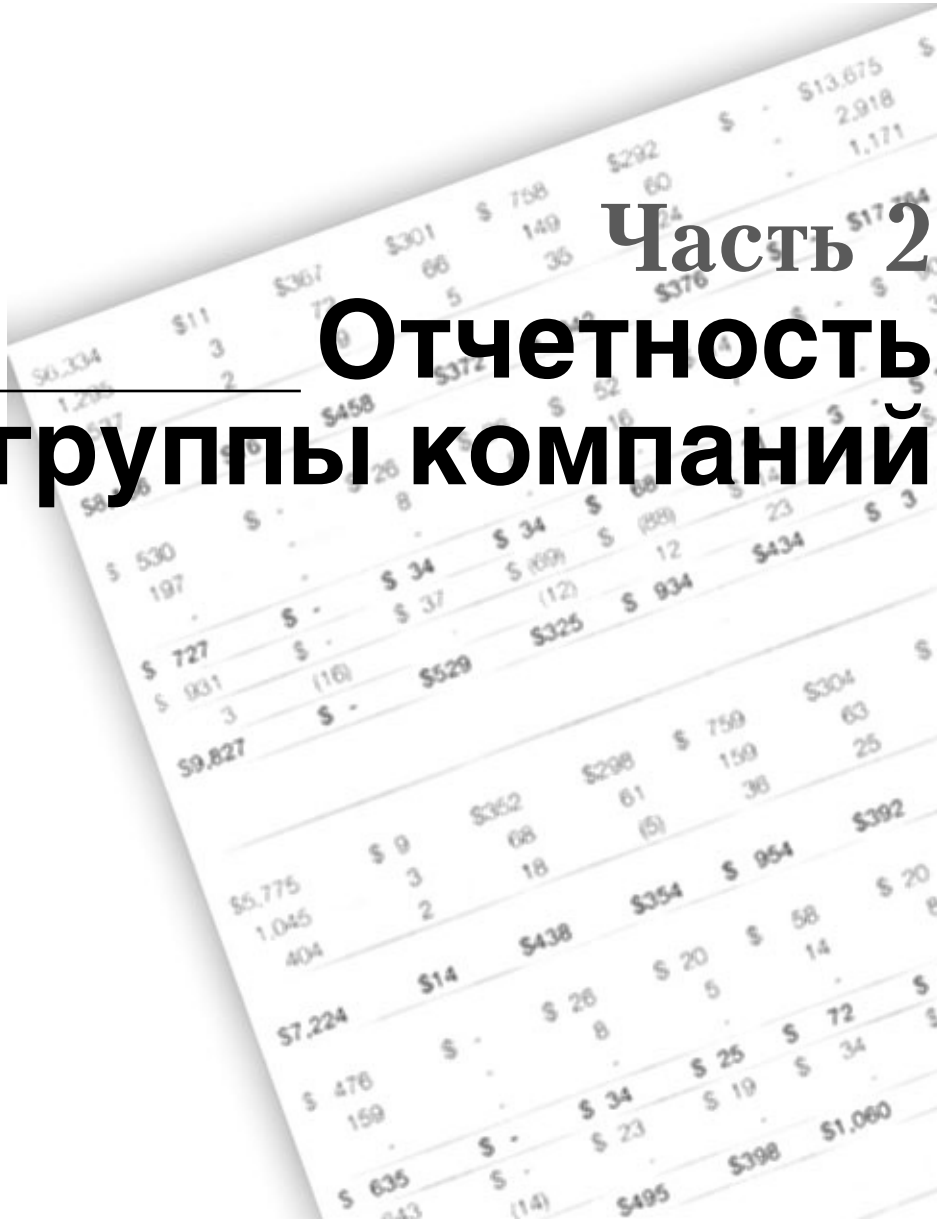
Все операции и события, упомянутые выше, будут **рассмотрены в отчете о прибылях и убытках** следующим образом:

1. Изменение срока полезного использования основных средств является изменением бухгалтерской оценки и применяется к будущим периодам. Таким образом, балансовая стоимость основных средств списывается в течение 4-х, а не 7-ми лет. Все результаты от изменений относятся на прибыли или убытки. Характер и величина изменений должны быть раскрыты.

2. Данная статья включается в раздел прибылей и убытков. Ее характер и сумму необходимо раскрывать отдельно.

3. Прибыль включается в раздел прибылей и убытков (именно так, и это не является «чрезвычайной статьей»).

4. Это вложение рассматривается в рамках прибылей и убытков. Информация раскрывается отдельно, если она существенна.



Часть 2
Отчетность группы компаний



6 Объединение компаний (МСФО 3, IFRS 3)

6.1 Цели

Стандарт определяет порядок учета при объединении компаний. В первую очередь данный стандарт предназначен для группы компаний, где покупателем является материнская, а продавцом — дочерняя компания. Основное внимание уделяется вопросам учета **на дату покупки.** В частности, стандарт конкретизирует, что все объединения отражаются в учете на основании метода покупки.

Принципиальные положения МСФО 3 по учету инвестиций в ценные бумаги и в капитал компаний представлены в Табл. 6.1.

Таблица 6.1 Порядок учета приобретения различных ценных бумаг

Приобретение ценных бумаг		
Доля владения (%)	**Порядок учета**	**Ссылки на МСФО (IFRS)**
Менее 20	По справедливой стоимости	МСФО 39 (IAS 39)
От 20 до 50	На основании доли в капитале	МСФО 28 (IAS 28)
Более 50	Составление консолидированной отчетности	МСФО 27 (IAS 27)
Прочие	Создание дочерних компаний	МСФО 31 (IAS 31)
	Объединение компаний	МСФО 3 (IFRS 3)

6.2 Сфера применения

Рассматриваются следующие вопросы:

- метод учета объединения компаний;
- первоначальное измерение приобретаемых идентифицируемых активов и обязательств, а также условных обязательств, связанных с бизнесом на основании справедливой стоимости;
- признание обязательств для закрытия или сокращения деятельности;
- учет любого превышения доли покупателя в справедливой стоимости приобретаемых идентифицируемых чистых активов в ходе объединения над величиной затрат по объединению;

— учет деловой репутации и нематериальных активов, приобретенных в ходе объединения

Данный стандарт не применяется в следующих случаях:
— объединение компаний или бизнеса происходит с целью создания совместного предприятия;
— объединение компаний происходит между компаниями, находящимися под общим контролем;
— объединение компаний происходит между двумя или более компаниями кооперативной формой собственности;
— объединение компаний, при котором самостоятельные компании или виды коммерческой деятельности объединяются для формирования отчетной организации только на основе контракта без получения доли в собственном капитале (например, корпорация, имеющая двойную регистрацию)

6.3 Ключевые положения

6.3.1 Объединение компаний представляет собой соединение самостоятельных компаний в единую экономическую организацию в результате того, что одна компания приобретает контроль над чистыми активами и операциями другой.

6.3.2 Метод покупки рассматривает объединение компаний с позиций той компании, которая является покупателем. Покупатель приобретает чистые активы, признает приобретенные активы и обязательства, а также предполагаемые условные обязательства, включая те, которые ранее не признаны приобретаемой компанией.

6.3.3 Доля миноритарных акционеров — доля в прибыли или убытках, а также в чистых активах дочерней компании, являющаяся долей в капитале, которая не принадлежит материнской компании ни прямо, ни косвенно, через другие дочерние компании.

6.3.4 Дочерняя компания — организация (не обязательно акционерная компания, а, например, товарищество), контролируемая другой компанией, которая называется материнской.

6.3.5 Контроль — полномочия осуществлять руководство финансовой и операционной политикой компании или коммерческой деятельностью с целью получения выгод от такой деятельности.

6.3.6 Справедливая стоимость — величина, на которую могут быть обменены активы или погашены обязательства в предстоящих в краткосрочной перспективе сделках между заинтересованными, осведомленными сторонами.

6.3.7 Деловая репутация представляет собой будущие экономические выгоды от активов, которые невозможно индивидуально идентифицировать или признавать в учете отдельно.

6.4 Порядок учета

6.4.1 В рамках действия данного стандарта требуется **идентификации покупателя** при каждом объединении компании. Покупателем является та

компания, участвующая в сделке по объединению, которая получает контроль над другими компаниями или коммерческой деятельностью.

6.4.2 Приобретение отражается в учете методом, получившим название **«метод покупки».** С даты покупки покупатель должен включать в отчет о прибылях и убытках результаты деятельности приобретаемой компании, и признавать в балансе идентифицируемые активы и обязательства, а также условные обязательства приобретаемой компании и любую деловую репутацию, возникающую при объединении. **Применение** метода покупки предусматривает следующую последовательность:

- идентификация покупателя;
- определение затрат по объединению компаний;
- распределение между приобретенными активами и обязательствами и условными обязательствами затрат по объединению на дату приобретения компании.

6.4.3 Затраты по приобретению включают справедливую стоимость приобретаемых активов и учтенных или подразумеваемых обязательств, а также долевых финансовых инструментов, выпущенных покупателем в обмен на контроль над приобретаемой стороной на дату обмена. Они включают затраты, прямо относящиеся к сделке (такие как выплаты за профессиональные услуги), но не затраты по выпуску долговых или долевых финансовых инструментов для ее урегулирования.

6.4.4 Приобретаемые нематериальные активы, обязательства, и условные обязательства являются такими, какие существовали у приобретаемой стороны на дату приобретения.

6.4.5 Нематериальные активы подлежат признанию если:

- они отвечают определению нематериальных активов в соответствии с МСФО 38;
- отвечают определению нематериальных активов;
- вероятные экономические выгоды поступят в компанию;
- справедливая стоимость на дату приобретения можно надежно измерить;
- конечный срок полезного использования можно надежно определить;
- расходы после приобретения, связанные с нематериальными активами, созданными самой компанией, отражаются в соответствии с МСФО 38.

6.4.6 Условные обязательства признаются отдельно только в том случае, когда их справедливую стоимость можно надежно измерить.

6.4.7 Если на начальном этапе учета сделку по объединению можно определить лишь условно, поскольку справедливая стоимость окончательно не уточнена, а затраты по объединению можно определить только предварительно, покупатель учитывает сделку по объединению по **предварительной стоимости.** Покупатель признает любые корректировки предварительной стоимости объединения в результате завершения первоначальных учетных данных в течение двенадцати месяцев с даты приобретения.

6.4.8 Приобретенные нематериальные активы, обязательства и условные обязательства измеряются по справедливой стоимости на дату приобрете-

ния. Доля миноритарных акционеров отражается на основе их пропорциональной доли в справедливой стоимости.

6.4.9 Превышение затрат по приобретению над долей покупателя в справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов и обязательств называется **деловой репутацией** и признается в качестве актива.

6.4.10 Деловая репутация подлежит ежегодному тесту на обесценение и не амортизируется.

6.4.11 Превышение доли покупателя в справедливой стоимости идентифицируемых приобретенных активов и обязательств над затратами по приобретению является доходом и признается в отчете о прибылях и убытках. Такая разница не признается в балансе как **отрицательная деловая репутация.** Тем не менее, до признания в учете такого дохода покупатель должен еще раз оценить затраты по приобретению и справедливую стоимость нематериальных активов, обязательств и условных обязательств покупаемой компании.

6.5 Представление и раскрытие информации

6.5.1 Покупатель раскрывает информацию, которая позволит пользователям финансовой отчетности оценить характер и финансовый эффект объединения компаний, осуществленного в отчетном периоде до того, как финансовая отчетность получила разрешение на публикацию (в совокупности, где несущественна). Эта информация включает:

- название и описание объединяющихся компаний и видов коммерческой деятельности;
- дату приобретения;
- долю приобретенных долевых финансовых инструментов с правом голоса;
- затраты по объединению и их составляющие, такие, как число выпущенных или подлежащих выпуску долевых финансовых инструментов; их справедливая стоимость, а также основа для ее определения;
- информация по любым операциям, которые в результате объединения компания решила ликвидировать;
- признанная стоимость каждого класса активов, обязательств и условных обязательств продавца на дату приобретения;
- величина превышения (отрицательная деловая репутация), признанная в отчете прибылей или убытков, и статья, по которой показано данное превышение;
- описание факторов, способствовавших появлению деловой репутации;
- описание каждого вида нематериальных активов, не признанных отдельно от деловой репутации;
- величина прибыли или убытка приобретаемой компании после даты приобретения, включенная в прибыли или убытки покупателя в отчетном периоде;
- выручка, а также прибыли и убытки объединенной компании за период при дате объединения компаний в течение периода, пересчитанные, как если объединение произошло на начало периода.

6.5.2 Раскрывается информация, которая позволит пользователям оценить эффект корректировок, связанных с предыдущими объединениями.

6.5.3 Требуется раскрытие всей информации, необходимой для оценки изменений в текущей стоимости деловой репутации в течение периода.

Объединение компаний после отчетной даты

Как можно большая часть упомянутой выше информации (если это возможно) раскрывается по всем объединениям компаний, выполненным после отчетной даты. В случае невозможности раскрытия такой информации это должно быть указано.

6.6 Финансовый анализ и интерпретация

6.6.1 Когда одна компания собирается установить контроль над чистыми активами (активы минус обязательства) другой компании, с правовой точки зрения этого можно достигнуть различным образом: слиянием, консолидацией, на основе тендерного предложения и т.д. Объединение компаний можно осуществить одним из двух методов:

- путем **приобретения чистых активов:** часть (или все) активы и обязательства компании приобретаются непосредственно другой компанией;
- путем **приобретения собственного капитала** (акций), когда одна компания (материнская) приобретает контроль, получая более 50 процентов обыкновенных акций с правом голоса другой компании (дочерней). Обе компании продолжают деятельность как самостоятельные юридические лица, представляя свою собственную независимую финансовую отчетность, или могут слиться тем или иным образом.

В соответствии с МСФО 3 (IFRS 3) в обоих случаях объединения применяются одни и те же учетные принципы.

6.6.2 В соответствии с методом покупки цена покупки распределяется между всеми идентифицируемыми материальными и нематериальными активами, обязательствами и условными обязательствами. Активы и обязательства приобретаемой компании включаются в финансовую отчетность покупателя по справедливой стоимости на дату приобретения. Поскольку активы и обязательства покупателя отраженные в исторической стоимости, объединяются с приобретаемыми активами и обязательствами, оценка которых произведена по справедливой рыночной стоимости на дату приобретения, сопоставление балансов покупателя до и после объединения является непростым делом.

6.6.3 При объединении компаний справедливой стоимостью долгосрочного долга является приведенная стоимость основной суммы задолженности и процентов за оставшийся срок, дисконтированных по текущей рыночной процентной ставке. Таким образом, справедливая стоимость задолженности приобретаемой компании, сформированной, когда процентные ставки были ниже текущих, окажется меньше ее балансовой величины. И напротив, справедливая стоимость долга приобретаемой компании окажется больше признанной в его финансовой отчетности, если процентные ставки долга выше текущих процентных ставок.

6.6.4 Затраты по приобретению сопоставляются со справедливой стоимостью активов, обязательств и условных обязательств продавца; любое превышение затрат признается в качестве деловой репутации. Если справедливая рыночная стоимость активов, обязательств и условных обязательств выше, чем затраты по приобретению (появляется отрицательная деловая репутация), МСФО 3 (IFRS 3) требует указывать такую разницу в качестве дохода.

6.6.5 Учет по методу покупки представляется в следующей последовательности:

1. Определяются затраты по приобретению.
2. Определяется справедливая стоимость активов приобретаемой компании.
3. Определяется справедливая стоимость обязательств и условных обязательств приобретаемой компании.
4. Определяется справедливая рыночная стоимость чистых активов приобретенной компании, которая равна разнице между справедливой стоимостью активов и обязательств приобретаемой компании:

Справедливая рыночная стоимость чистых активов приобретенной компании	=	Справедливой стоимостью активов приобретаемой компании	—	Справедливой стоимостью обязательств приобретаемой компании

5. Производится расчет новой деловой репутации, возникающей при приобретении, следующим образом:

Деловая репутация	=	Цена покупки	—	Справедливая рыночная стоимость чистых активов, обязательств и условных обязательств приобретенной компании

6. Производится объединение балансовой стоимости активов и обязательств покупателя со справедливой стоимостью активов, обязательств и условных обязательств приобретаемой компании.
7. Признается в качестве актива в балансе объединенной компании любая деловая репутация.
8. Чистая стоимость активов приобретенной компании не объединяется с собственным капиталом покупателя, потому что приобретаемая компания прекращает деятельность после объединения (отдельно в объединенной финансовой отчетности). Поэтому собственный капитал приобретенной компании исключается (заменяется рыночной стоимостью акций, выпущенных покупателем).

6.6.6 При использовании метода покупки в отчет о прибылях и убытках и отчет о движении денежных средств оперативные данные продавца включаются с даты покупки. Операционные результаты до приобретения не переоцениваются и остаются в отчетах приобретаемой компании на основе исторической стоимости. Следовательно, финансовая отчетность (баланс, отчет о прибылях и отчет о движении денежных средств) покупателя несопоставима до и после слияния, но покажет реальность, вызванную объединением.

6.6.7 Обсуждая жесткие принципы МСФО 3 (IFRS 3), многие аналитики считают, что определение справедливой стоимости предполагает значительную управленческую свободу. Стоимость нематериальных активов, например, программного обеспечения не так просто обосновать при анализе покупки.

6.6.8 Роль управленческих суждений особенно наглядно проявляется при распределении разницы между ценой и справедливой стоимостью чистых активов покупателя (разницы, оставшейся после переоценки активов и обязательств за счет превышения цены). Если, например, оставшаяся разница представлена в виде деловой репутации, то это не окажет влияния на чистую прибыль, поскольку деловая репутация не амортизируется, а подвергается тесту на обесценение. Если все превышение цены отнесено на стоимость основных средств, амортизация возрастет, чистая прибыль понизится, а финансовая отчетность станет неточной.

6.6.9 В соответствии с методом покупки валовая прибыль покупателя в год объединения обычно сокращается (если только оно не произошло в конце года), потому что переоценка запасов приобретаемой компании быстро приводит к увеличению себестоимости реализованной продукции. Однако, на следующий после объединения год валовая прибыль может возрасти в результате снижения себестоимости реализованной продукции после продажи дорогостоящих остатков запасов. В исключительных случаях при покупке компании по цене ниже балансовой стоимости влияние на коэффициенты противоположно обычному положению дел. Поэтому **не следует абсолютизировать использование при анализе коэффициентов, исчисление которых должно быть особенно тщательным при определении истинных результатов.**

6.6.10 Данный вопрос является важным при проведении анализа. Прибыли, прибыль на акцию, темпы роста этих показателей, рентабельность собственного капитала, маржинальная прибыль, соотношение заемного и собственного капитала и другие важные финансовые коэффициенты теряют объективность. Эти коэффициенты не всегда улучшаются при использовании метода покупки или какого-либо другого метода, разрешенного вне рамок юрисдикции СМСФО. Финансовые коэффициенты необходимо интерпретировать в свете учетных принципов, используемых при составлении финансовой отчетности а также в свете сущности проведенного объединения компаний.

6.6.11 Один из приемов, который используется аналитиком в его или ее обзоре компании, относится к анализу денежного потока. Денежный поток будучи объективным измерителем (в противоположность таким бухгалтерским показателям как прибыль, которая субъективно связана с использованной учетной методологии), менее подвержен влиянию используемых методов учета. Вот почему сравнение и анализ деятельности компании во временно́й перспективе целесообразно проводить на основе денежных потоков.

6.6.12 В течение многих лет **деловая репутация** была одной из наиболее противоречивых тем бухгалтерского учета. Деловую репутацию нельзя измерить на основе прямых методов. Ее стоимость обычно определяется путем оценки, основанной на суждениях оценщика. Следовательно, стоимость деловой репутации определяется субъективно.

6.6.13 Вопрос признания деловой репутации в финансовой отчетности нашел своих защитников и противников. Защитники признания деловой репутации утверждают, что деловая репутация является «приведенной стоимостью добавочного дохода, получаемого компанией». Данная группа заявляет, что приведенная стоимость добавочного дохода является аналогом приведенной стоимости денежных потоков, связанных с другими активами и проектами. Противники признания деловой репутации, считают что цена, уплаченная за приобретенную компанию, часто оказывается основанной на нереалистичных ожиданиях, приводящих в дальнейшем к списанию деловой репутации.

6.6.14 И те и другие аргументы заслуживают внимания. Многие компании получают добавочный доход по инвестициям. Если это так, обыкновенные акции таких компаний должны продаваться с премией в отношении балансовой стоимости. Следовательно, инвесторы, покупающие обыкновенные акции таких компаний, оплачивают нематериальные активы (репутацию, брэнд и т.д.)

6.6.15 Существуют компании, получающие низкую отдачу по инвестициям, несмотря на ожидаемый дополнительный доход, обусловленный наличием деловой репутации в балансе. Цены обыкновенных акций таких компаний имеют тенденцию к снижению ниже балансовой стоимости, поскольку их активы переоценены. Следует иметь в виду, что сам факт уплаты цены, превышающей справедливую рыночную стоимость приобретенных чистых активов компании, не является гарантией, продолжения получения дополнительного дохода компанией-покупателем.

6.6.16 Вкратце: аналитикам следует различать бухгалтерскую деловую репутацию и экономическую деловую репутацию. Экономическая деловая репутация основана на экономических результатах деятельности компании, бухгалтерская – на бухгалтерских стандартах. Аналитиков и инвесторов интересует прежде всего экономическая деловая репутация. Поэтому при анализе финансовой отчетности аналитики обязаны исключать деловую репутацию из баланса. Любые дополнительные доходы, получаемые компанией, найдут отражение в ценах на обыкновенные акции.

6.6.17 В соответствии с МСФО 3 (IFRS 3) деловая репутация подлежит капитализации с ежегодным проведением теста на обесценение. Обесценение деловой репутации не является расходом в денежной форме. Тем не менее оно оказывает влияние на чистую прибыль, указанную в отчетности. Когда в текущем периоде происходит списание деловой репутации против прибылей, текущие прибыли снижаются, но будущие прибыли могут возрасти, если активы списаны или больше не обесцениваются. Это, с одной стороны, приводит к уменьшению чистых активов и уменьшению собственного капитала акционеров, но, с другой, улучшает рентабельность активов, коэффициенты оборачиваемости активов, рентабельность собственного капитала и его оборачиваемость.

6.6.18 Даже когда рынок не реагирует на такие списания при обесценении, обязанностью аналитиков является тщательный анализ деловой репутации, чтобы выявить наличие или отсутствие ее обесценения.

6.6.19 Деловая репутация может существенно повлиять на сопоставимость финансовой отчетности компаний, использующих различные методы учета. А если это так, аналитики призваны устранить искажения, вносимые деловой репутацией, ее признанием, амортизацией и обесценением, корректируя финансовую отчетность компаний. Корректировки включают:

- расчет финансовых коэффициентов на основе балансовых данных без деловой репутации;
- обзор тенденций развития на основе данных без амортизации деловой репутации или сумм обесценения;
- оценку будущих приобретений компаний, принимая во внимание цену покупки и ее соответствие чистым активам и перспективам получения прибыли у приобретаемой компании.

Примеры. Объединение компаний

Пример 6.1

Компания «Эйч лтд.» 1 января 20X1 г. приобрела 70 процентов обыкновенных акций компании «Эф лтд.» за 750 000 долл. Сокращенные бухгалтерские балансы обеих компаний на дату приобретения выглядят следующим образом (тыс. долл.):

	«Эйч лтд.»	«Эф лтд.»
Идентифицируемые активы	8 200	2 000
Инвестиции в компанию Эф лтд.	750	–
	8 950	2 000
Капитал	6 000	1 200
Идентифицируемые обязательства	2 950	800
	8 950	2 000

Справедливая стоимость идентифицируемых активов компании «Эф лтд.» составила 280 000 долл., а справедливая стоимость обязательств — 800 000 долл. Определите результаты приобретения.

Объяснение

	«Эйч лтд.»	Доля миноритарных акционеров
Справедливая стоимость активов за вычетом обязательств	2 000	360
Доля миноритарных акционеров	600	240
Справедливая стоимость чистого приобретения	1 400	600
Затраты по приобретению	(750)	
Доход	650	

Сокращенный консолидированный баланс на дату покупки выглядит следующим образом (тыс. долл.):

Активы	11 000 (а)
Акционерный капитал	6 650 (б)
Доля миноритарных акционеров	600
Обязательства	3 750 (в)
	11 000

а = 8,200 + 2,800
б = 6,000 + 650 (доход, включенный в отчет о прибылях и убытках)
в = 2,950 + 800

Пример 6.2

Компания «Биг» покупает компанию «Смолл», включая все ее обязательства, за 100 000 долл. Укажите, какие остатки денежных средств и деловая репутация будут показаны в консолидированном балансе, предполагая, что Компания «Биг» планирует осуществить приобретение, используя 10 000 долл. наличности и 90 000 долл. долгосрочного займа.

Бухгалтерские балансы перед приобретением (долл.)

	«Биг»	**«Смолл»**	**«Смолл» (справедливая рыночная стоимость)**
Денежные средства	20 000	3 000	3 000
Запасы	40 000	10 000	15 000
Дебиторская задолженность	20 000	8 000	8 000
Краткосрочные активы	80 000	21 000	26 000
Основные средства	120 000	50 000	60 000
Деловая репутация	–	–	–
Итого активов	200 000	71 000	86 000
Кредиторы	22 000	10 000	10 000
Начисленные обязательства	3 000	1 000	1 000
Краткосрочные обязательства	25 000	11 000	11 000
Долгосрочные займы	25 000	10 000	10 000
Обыкновенные акции	10 000	1 000	
Эмиссионный доход	40 000	9 000	
Нераспределенная прибыль	100 000	40 000	65 000
Итого капитал	150 000	50 000	
Всего	200 000	71 000	86 000
Обыкновенные акции			
Номинальная стоимость	10	2	
Рыночная стоимость	80	8	

Продолжение см. на след. стр.

Бухгалтерские балансы после покупки (метод покупки, долл.)

	«Биг»	«Смолл»	«Смолл» (справедливая рыночная стоимость)
Денежные средства	10 000	3 000	3 000
Запасы	40 000	10 000	15 000
Дебиторы	20 000	8 000	8 000
Краткосрочные активы	80 000	21 000	26 000
Инвестиции в дочернюю компанию	100 000		
Основные средства	160 000	50 000	60 000
Деловая репутация	—	—	—
Итого активов	290 000	71 000	86 000
Кредиторы	22 000	10 000	10 000
Начисленные обязательства	3 000	1 000	1 000
Краткосрочные обязательства	25 000	11 000	11 000
Долгосрочный займ	115 000	10 000	10 000
Обыкновенные акции	10 000	1 000	
Эмиссионный доход	40 000	9 000	
Нераспределенная прибыль	100 000	40 000	65 000
Итого капитал	150 000	50 000	
Всего	290 000	71 000	86 000
Обыкновенные акции			
Номинальная стоимость	10	2	
Рыночная стоимость	80	8	

Пример 6.2.А

При использовании метода покупки остатки денежных средств компании «Биг» в консолидированном балансе будут следующими (долл.)

а. 13 000; **б.** 20 000; **в.** 23 000; **г.** 33 000.

Объяснение

Правильный выбор — (а). При отражении в учете объединения компаний методом покупки остатки денежных средств обеих компаний складываются и вычитаются суммы, выплаченные за покупку. Сумма денежных средств обеих компаний составила (долл.) 20 000 + 3 000 = 23 000 – 10 000, выплаченные как частичная компенсация за покупку, оставляя 13 000 долл.

Пример 6.2.B

Использовав представленную информацию, составьте консолидированный баланс.

Объяснение

Бухгалтерские балансы после покупки (метод покупки, долл.)

	«Биг»	«Смолл»	«Смолл» (справедливая рыночная стоимость)	Корректировки	Консолидированный баланс
Денежные средства	103 000	3 000	3 000		13 000
Запасы	40 000	15 000	15 000		55 000
Дебиторы	20 000	8 000	8 000		28 000
Краткосрочные активы	80 000	21 000	26 000		96 000
Инвестиции в дочернюю компанию	100 000			-100 000	
Основные средства	120 000	50 000	60 000		180 000
Деловая репутация	–	–	–	35 000 (b)	35 000
Итого активов	290 000	71 000	86 000	25 000	311 000
Кредиторы	22 000	10 000	10 000		32 000
Начисленные обязательства	3 000	1 000	1 000		4 000
Краткосрочные обязательства	25 000	11 000	11 000		36 000
Долгосрочный займ	125 000	10 000	10 000		125 000
Обыкновенные акции	1 000	10 000	1 000		
Эмиссионный доход	40 000	9 000	40 000		
Нераспределенная прибыль	100 000	40 000	65 000	(65 000) (c)	100 000
Итого капитал	150 000	50 000			150 000
Всего	290 000	71 000	86 000	25 000	311 000
Обыкновенные акции					
Номинальная стоимость	10	2			
Рыночная стоимость	80	8			

Комментарии

Деловая репутация является разницей между затратами по приобретению, включая возникшую задолженность, и справедливой рыночной стоимостью активов. В данном случае справедливая рыночная стоимость компании «Смолл» равна 86 000 долл. Совокупная стоимость приобретения составляет (долл.) 121 000 включая «–» 10 000 (денежные средства) + 90 000 (полученный займ) + 21 000 (обязательства, включая кредиторскую задолженность компании «Смолл», начисленные обязательства, долгосрочный займ). Чистая разница между этой уплаченной суммой 121 000 долл. и справедливой стоимостью активов 86 000 долл. является деловой репутацией 35 000 долл.



7 Консолидированная и отдельная финансовая отчетность (МСФО 27, IAS 27)

7.1 Цели

Пользователям финансовой отчетности материнской компании необходима информация о финансовом положении, результатах деятельности и изменениях в финансовом положении группы в целом. Главная цель — раскрытие порядка учета при составлении консолидированной финансовой отчетности с дочерними компаниями, совместно контролируемыми организациями и ассоциированными компаниями.

7.2 Сфера применения

Применяется при

- подготовке и представлении консолидированной финансовой отчетности группы компаний, находящихся под контролем материнской компании;
- бухгалтерском учете инвестиций в дочернюю компанию, когда совместно контролируемые организации и ассоциированные компании предпочитают — или это требуется местным законодательством — представлять отдельную финансовую отчетность.

7.3 Ключевые положения

7.3.1 Консолидированная финансовая отчетность является финансовой отчетностью группы, представленная как финансовая отчетность одной экономической организации.

7.3.2 Контроль полномочия проводить финансовую и операционную политику организации с целью получить выгоду от деятельности компании. Наличие контроля обычно подтверждается следующим:

- **Собственность.** Материнская компания владеет (прямо или косвенно через дочерние компании) более чем половиной обыкновенных акций с правом голоса;
- **Право голоса.** Полномочия управлять более чем половиной акций с правом голоса по соглашению с другими инвесторами;
- **Политика.** Полномочия руководить финансовой и операционной политикой компании по уставу или соглашению;
- **Совет директоров.** Полномочия назначать или смещать большинство членов совета директоров;

— **Право голоса директоров.** Полномочия получать большинство голосов на собраниях совета директоров

7.3.3 Группой является материнская компания и все ее дочерние компании

7.3.4 Материнская компания — это компания, имеющая одну или более дочерних компаний.

7.3.5 Доля миноритарных акционеров — часть прибылей и убытков и чистых активов дочерней компании, относящихся к части капитала, которая ни прямо, ни косвенно через дочерние компании не принадлежит материнской компании.

7.3.6 Отдельная финансовая отчетность — это отчетность, представленная материнской компанией, инвестором ассоциированной компании или предпринимателем в совместно контролируемой компании, в которой инвестиции отражены на основе прямой доли в капитале, а не результатов и чистых активов инвестируемой компании.

7.3.7 Дочерняя компания — это компания любой формы собственности, необязательно акционерной; возможно, например, товарищество, контролируемое другой компанией (называемой материнской).

7.3.8 Учет инвестиций по себестоимости означает признание инвестиций по сумме фактических затрат, а прибылей — только в той части, которую инвестор получает при распределении прибылей, накопленных после даты приобретения инвестируемой компании. Поступления сверх таких прибылей рассматриваются как возмещение инвестиций и отражаются в учете как уменьшение себестоимости инвестиций.

7.4 Порядок учета

7.4.1 Материнская компания представляет консолидированную финансовую отчетность таким образом, как будто группа является единой организацией. Консолидированная финансовая отчетность включает:

— материнскую и все зарубежные и национальные дочерние компании (включая такие, которые осуществляют другой вид деятельности);
— компании специального назначения, если взаимоотношения свидетельствуют о наличии контроля;
— дочерние компании, которые классифицируются как «предназначенные для продажи»;
— дочерние компании, принадлежащие финансовым компаниям, осуществляющим капиталовложения, связанные с риском, принадлежащие взаимным фондам, паевым инвестиционным фондам и аналогичным организациям.

7.4.2 Консолидированная финансовая отчетность не представляется, когда дочерняя компания принадлежит полностью или фактически полностью (при единогласном одобрении миноритарных акционеров), если:

— долговые или долевые финансовые инструменты не торгуются на публичном рынке;
— компания не представляла или не представляет финансовую отчетность комиссии по ценным бумагам,

— главная материнская компания публикует финансовую отчетность в соответствии с МСФО.

7.4.3 Подготовка консолидированной финансовой отчетности включает объединение финансовой отчетности материнской и дочерних компаний на основе построчного суммирования аналогичных статей активов, обязательств, капитала, прибылей и расходов. Другие основные процедуры консолидации включают следующее:

— Текущая величина инвестиций материнской компании и ее доля в капитале каждой дочерней компании элиминируется в соответствии с процедурами (МСФО 3, IFRS 3);
— Доля миноритарных акционеров в чистых активах консолидируемых дочерних компаний определяется и представляется отдельно, как часть собственного капитала;
— Остатки по внутригрупповым операциям и сами такие операции полностью исключаются;
— Доля миноритарных акционеров в прибылях и убытках периода идентифицируется, но не исключается из прибылей текущего периода;
— Консолидированные прибыли корректируются на величину кумулятивных дивидендов по привилегированным акциям дочерней компании независимо от того, объявлены они или нет;
— Инвестиция учитывается в соответствии с МСФО 39 (IAS 39) с даты, когда компания утратила статус дочерней и в дальнейшем не приобрела статус ассоциированной;
— Убытки, относящиеся к миноритарным акционерам, могут превышать долю миноритарных акционеров в капитале дочерней компании.
— Превышение списывается против доли большинства, за исключением величины, по которой миноритарные акционеры имеют связанные обязательства, и могут покрыть такие убытки.

7.4.4 Консолидированная финансовая отчетность подготавливается на основе унифицированной учетной политики по аналогичным операциям и событиям.

7.4.5 Когда отчетные даты материнской и дочерней компаний не совпадают, производятся корректировки существенных операций и событий, происшедших между такими датами. Такой период не должен превышать три месяца.

7.4.6 Инвестиции в дочерние компании отражаются в отдельной отчетности материнской компании:

— или по себестоимости;
— или как финансовые активы в соответствии с МСФО 39.

7.5 Представление и раскрытие

7.5.1 Консолидированная финансовая отчетность отражает:

— характер отношений с материнской компанией, когда ей не принадлежит (прямо или косвенно) более половины акций, имеющих право голоса;

— название компании, в которой материнская владеет (прямо или косвенно) более чем половиной обыкновенных акций с правом голоса, но в силу отсутствия контроля не является дочерней.

7.5.2 В случаях, когда материнская компания не представляет консолидированную финансовую отчетность,указывается:
— факт освобождения от публикации консолидированной финансовой отчетности;
— название и страна регистрации материнской компании, публикующей консолидированную финансовую отчетность;
— список дочерних, ассоциированных компаний и совместных предприятий, а также
— метод учета дочерних, ассоциированных компаний и совместных предприятий;

Отдельная финансовая отчетность материнской компании

7.5.3 По всем крупным дочерним компаниям указывается:
— список дочерних, ассоциированных компаний и совместных предприятий;
— метод учета дочерних, ассоциированных компаний и совместных предприятий.

7.6 Финансовый анализ и интерпретация (см. также раздел 6.6)

7.6.1 МСФО 27 (IAS 27) требует консолидации финансовой отчетности материнской и дочерних компаний, находящихся под ее контролем. Контроль над дочерней компанией считается установленным, когда материнской компании принадлежит более половины голосующих акций дочерней компании, за исключением случаев, когда контроль отсутствует, несмотря на то, что материнской компании принадлежит бóльшая часть акций с правом голоса дочерней компании.

7.6.2 Процесс консолидации начинается с баланса и отчета о прибылях и убытках материнской и дочерней компаний, которые функционируют как самостоятельные юридические лица. В отчетности материнской компании дочерняя отражается по статье «инвестиции в дочернюю компанию», а полученные дивиденды показываются как **прибыли от дочерней компании.**

7.6.3 При объединении финансовой отчетности материнской и дочерней компаний консолидированная отчетность полностью отражает финансовые результаты и финансовое положение материнской и дочерней компаний. Тем не менее при консолидации возникают проблемы:
— объединенная финансовая отчетность компаний различных видов деятельности ограничивает анализ операций и тенденций как материнской, так и дочерней компании — проблема, которую частично удается преодолеть информацией по сегментам деятельности;
— в консолидированной финансовой отчетности не просто различить реструктуризацию и урегулирование долгов.

Пример: консолидированная финансовая отчетность и бухгалтерский учет инвестиций в дочерние компании

Пример 7.1

Следующие суммы прибылей после уплаты налогов принадлежат компаниям, входящим в группу «Альфа» (долл):

«Альфа инк.»	150 000
«Бета инк.»	40 000
«Чарли инк.»	25 000
«Дельта инк.»	60 000
«Эко инк.»	80 000

Компания «Альфа инк.» владеет 75% акций с правом голоса компании «Бета инк.» и 30% акций с правом голоса компании «Чарли инк.».

«Бета инк.» владеет 30% акций с правом голоса«Чарли инк.» и 25% акций с правом голоса компании «Эко инк.».

«Чарли инк.» владеет 40% акций с правом голоса компании «Дельта инк.».

Вопросы

Каков статус каждой компании в группе и какова доля меньшинства в прибыли группы после налогообложения?

Объяснение

«Бета инк.» и «Чарли инк.» являются дочерними компаниями «Альфа инк.», которой прямо или косвенно, через дочернии компании, принадлежит более половины акций с правом голоса этих компаний.

«Чарли инк.» и «Эко инк.» представляют собой ассоциированные компании «Эко инк.». «Дельта инк.» является ассоциированной компанией «Чарли инк.», если только не будет продемонстрировано отсутствие значительного влияния.

Доля миноритарных акционеров группы после налогообложения определяется следующим образом (долл.):

Прибыль после налогообложения компании «Чарли инк.»		
Собственная	25 000	
Учитываемая по методу долевого участия:		
«Дельта инк.» (40% X 60 000)	24 000	
	49 000	
Доля миноритарных акционеров 40%		19 600
Прибыль после налогообложения компании «Бета инк.»		
Собственная	40 000	
Учитываемая по методу долевого участия:		
«Чарли инк.» (30% x 49 000)	14 700	
«Эко инк.» (25% x 80 000)	20 000	
	74 700	
Доля миноритарных акционеров 25%		18 675
		38 275

Пример 7.2

Европейская материнская компания и ее дочерние компании в разных странах придерживаются учетной политики ФИФО для учета запасов в группе. Недавно компания приобрела зарубежную дочернюю компанию, использующую метод ЛИФО в связи с налоговыми выгодами.

Как решить данную проблему при консолидации?

Объяснение

В соответствии с МСФО 27 (IAS 27) консолидированная финансовая отчетность подготавливается на основе унифицированной учетной политики. Однако данный стандарт не требует, чтобы компания меняла свои методы учета при составлении отдельной финансовой отчетности в соответствии с методами, используемыми группой.

Поэтому при консолидации выполняются соответствующие корректировки зарубежной дочерней компании для отражения запасов по методу ФИФО.

Пример 7.3

Ниже приведены балансы и отчеты о прибылях и убытках материнской компании и дочернего предприятия, доля участия в котором составляет 80 процентов. В таблице указаны методы и корректировки для составления консолидированной финансовой отчетности. Те распределения, которые невозможно увязать с конкретными статьями, относятся к деловой репутации (долл.).

	Материнская компания	Дочерняя компания	Корректировки	Консолидированная отчетность
Денежные средства	50	120		170
Дебиторская задолженность				
От других компаний	320	20		340
От дочерней компании	30		(30) (1)	—
Запасы	600	100		700
Основные средства	1 000	500		1 500
Инвестиции				
В другие компании	800	40		840
В дочернюю компанию	360		(360) (2)(3)	—
Итого активы	3 160	780	(390)	3 550
Кредиторская задолженность				
Другим компаниям	250	100		350
Материнской компании		30	(30) (1)	—
Долгосрочная задолженность	1 350	200		1 550
Доля миноритарных акционеров			90 (2)(3)	90 (4)
Акционерный капитал	100	40	(40) (2)(3)	100 (5)
Эмиссионный доход	300	160	(160) (2)(3)	300 (5)
Нераспределенная прибыль	1 160	250	(250) (2)(3)	1 160 (5)
Итого обязательства и капитал	3 160	780	(390)	3 550

Объяснение 7.3.A

(1) Внутригрупповая дебиторская и кредиторская задолженность взаимоисключаются и не влияют на величину активов и обязательств группы.

(2) Инвестиции в дочернюю компанию (долл.)	360
Минус 80% капитала дочерней компании 0,80 (40 + 160 + 250)	360
Деловая репутация в результате консолидации	0

(3) Доля, не принадлежащая материнской компании, рассчитанная на основе балансовой стоимости соответствующих статей собственного капитала дочерней компании (акционерного капитала эмиссионного дохода, нераспределенной прибыли): 20% от 450 = 90.

(4) Обратите внимание, что доля миноритарных акционеров определена в качестве статьи только в консолидированном балансе.

(5) Обратите внимание, что собственный капитал группы равен собственному капиталу материнской компании, которая является акционерным обществом.

	Материнская компания	Дочерняя компания	Корректировки	Консолидированная отчетность
Продажи другим компаниям	2 800	1 000		3 800
Выручка от дочерней компании	500		(500) (2)	—
Итого выручка	3 300	1 000	(500)	3 800
Себестоимость реализованной продукции	1800	400		2 200
Прочие расходы	200	50		250
Платежи материнской компании	—	500	(500) (2)	—
Доля миноритарных акционеров (1)			10 (3)	10
Прибыль до выплаты налогов	1 300	50	(10)	1 340
Расходы по налогу (30%)	390	15	(3) (3)	402
Прибыль от операционной деятельности	910	35	(7) (3)(4)	938
Чистая прибыль от дочерней компании до консолидации, принадлежащая материнской компании	28		(28) (4)	—
Чистая прибыль	938	35	(35)	938 (5)

Объяснение 7.3.B

(1) В некоторых случаях доля миноритарных акционеров (10 долл.) показывается после уплаты налогов: в этом случае она составит 7 долл. и будет указана по статье «после расходов по налогу».

(2) Поступления или платежи дочерней компании (500 долл.) взаимоисключаются и не появляются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

(3) Прогнозная доля в прибыли до налогообложения дочерней компании не прибавляется к прибыли материнской компании, а указывается как доля миноритарных акционеров в расходах в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Рассчитывается следующим образом (долл.):

20% × 50 = 10

Обратите внимание, что расчет может быть выполнен и после уплаты налогов (долл.):

$$20\% \times 35 = 7$$

(4) Чистая прибыль дочерней компании элиминируется статьями «Доля миноритарных акционеров в расходах» и «Чистая прибыль дочерней компании до консолидации, принадлежащая материнской компании» в отчете о прибылях и убытках материнской компании. Элиминирование в журнале операций выглядит следующим образом (долл.):

Доля миноритарных акционеров после уплаты налогов	7
Чистая прибыль дочерней компании до консолидации, принадлежащая материнской компании	28
Чистая прибыль дочерней компании	35

(5) Чистая прибыль материнской компании в консолидированном отчете о прибылях и убытках равна только чистой прибыли материнской компании, подсчитанной по долевому методу. Это осуществляется потому, что в отдельной отчетности материнской компании показана доля материнской компании в чистой прибыли дочерней компании (неконсолидированной) в целях консолидации.



8 Инвестиции в ассоциированные компании (МСФО 28, IAS 28)

8.1 Цели

Предписывается порядок учета в ассоциированных компаниях. Главная задача стандарта — представление пользователям информации о доле участия инвесторов в прибылях и соответствующих активах и обязательствах компании — объекта инвестиций.

8.2 Сфера применения

Применяется ко всем инвестициям в ассоциированные компании.

Следующие компании могут учитывать инвестиции в ассоциированные компании как (а) инвестиции в ассоциированные компании в соответствии с МСФО 28 (IAS 28) или (б) как предназначенные для продажи финансовые активы в соответствии с требованиями МСФО 39 (IAS 39).

- финансовые организации, осуществляющие инвестиции, связанные с риском;
- взаимные фонды;
- паевые инвестиционные фонды и аналогичные организации;
- страховые фонды, связанные с инвестициями.

8.3 Ключевые положения

8.3.1 Метод учета по долевому участию означает, что инвестиции первоначально учитываются по себестоимости, которая в дальнейшем корректируется на величину последующего изменения доли участия инвестора в чистых активах компании — объекта инвестиций. Прибыли и убытки инвестора включают его долю в прибылях и убытках инвестируемой компании.

8.3.2 Ассоциированная компания является компанией (включая компании неакционерной формы собственности, такие, как товарищества), в которой инвестор имеет существенное влияние и которая не является ни дочерней компанией, ни долей в совместном предприятии.

8.3.3 Существенное влияние — полномочия участвовать в принятии решений по финансовой и операционной политике компании — объекта инвестиций, но не контролировать их самостоятельно или совместно. Если инвестор владеет прямо или и косвенно через свои дочерние компании

более чем 20% акций с правом голоса инвестируемой компании, считается, что инвестор оказывает существенное влияние, за исключением случаев явного отсутствия существенного влияния. Среди прочего свидетельством наличия существенного влияния являются:

- представительство в совете директоров или других органах управления;
- участие в процессе выработки политики;
- крупные сделки между сторонами;
- обмен управленческим персоналом;
- представление важной технической информации.

8.3.4 Контроль полномочия проводить финансовую и оперативную политику компании с целью получения выгоды от ее деятельности.

8.3.5 Совместный контроль — это полномочия по разделению контроля над экономической деятельностью компании, закрепленные в договоре.

8.3.6 Дочерняя компания — компания любой формы собственности, необязательно акционерной; возможно, например, товарищество, контролируемое другой компанией (называемой материнской).

8.3.7 Консолидированная финансовая отчетность — это финансовая отчетность группы компаний, представленных в качестве единой экономической организации.

8.3.8 Отдельная финансовая отчетность — это отчетность, представленная материнской компанией, инвестором в ассоциированную компанию или предпринимателем в совместно контролируемой компании, в которой инвестиции отражены на основе прямой доли в капитале, а не на основе результатов и чистых активов инвестируемой компании.

8.4 Порядок учета

8.4.1 Инвестиции в ассоциированную компанию отражаются в консолидированной отчетности инвестора или в отдельной финансовой отчетности на основе метода долевого участия.

8.4.2 Учет по методу долевого участия предполагает, что:

- **первоначальные инвестиции** отражаются по себестоимости (за исключением затрат по займам в соответствии с МСФО 23, IAS 23).
- в дальнейшем оценка корректируется на **изменение доли инвестора**, происшедшее в:
  - чистых активах ассоциированной компании, доли прибыли или убытка, включенных в: отчет о прибылях и убытках, и
  - доле собственного капитала за счет других изменений.

8.4.3 Многие процедуры учета по методу долевого участия аналогичны процедурам консолидации, например:

- элиминирование внутригрупповых прибылей и убытков, возникающих по операциям между инвестором и компанией — объектом инвестиций;
- идентификация деловой репутации как части цены покупки;
- амортизация деловой репутации*;

* В соответствии с IFRS деловая репутация подлежит тестированию на обесценение. — *Прим. ред.*

— корректировка амортизации амортизируемых активов, основанная на их справедливой стоимости;
— корректировки, связанные с перекрестным владением;
— использование единой учетной политики.

8.4.4 Такие же принципы, как и при консолидации дочерних компаний, применяются при учете инвестиций по методу долевого участия, а именно использование самой последней финансовой отчетности, использование единой учетной политики инвестора и инвестируемой компании; при несовпадении отчетных дат необходимы корректировки по существенным событиям после даты баланса ассоциированной компании.

8.4.5 При обесценении инвестиций инвестор применяет, если необходимо МСФО 39, для определения и признания убытков от обесценения. Если использование МСФО 39 показывает, что инвестиции обесцениваются, инвестор применяет МСФО 36 (IAS 36), чтобы определить ценность использования ассоциированной компании.

8.4.6 Учет инвестиций по долевому участию начинается с даты, когда инвестируемая компания начинает отвечать критериям ассоциированной компании. Учет инвестиций по долевому участию прекращается, когда:

— инвестор прекращает оказывать существенное влияние, но сохраняет все или часть инвестиций;
— ассоциированная компания действует в условиях долгосрочных строгих ограничений, существенно снижающих возможность передачи фондов.

8.4.7 Инвестор рассчитывает свою долю в прибылях и убытках после корректировки на кумулятивные дивиденды по привилегированным акциям независимо от того, объявлены они или нет. Инвестор признает убытки от ассоциированной компании до тех пор, пока инвестиции не сведены к нулю. Дальнейшие убытки засчитываются лишь в размере данных инвестором гарантий.

8.5 Представление и раскрытие

8.5.1 Раскрытию подлежит следующая информация:
— справедливая стоимость инвестиций в те ассоциированные компании, цены на акции которых имеют публичные котировки;
— суммированная финансовая информация по ассоциированным компаниям включая агрегированные величины
  — активов,
  — обязательств,
  — выручки,
  — прибылей или убытков;
— причины отклонения от принципа существенного влияния;
— дата финансовой отчетности ассоциированной компании, с которой инвестиции в такой финансовой отчетности отражаются по методу долевого участия, а также дата или период, который отличается от отчетной даты инвестора, и причины применения другой учетной даты или периода;
— характер и степень существенных ограничений (например, возникающих в результате займов или требований регулирования) на способность ассоциированной компании переводить фонды инвестору в

виде дивидендов в денежной форме, или погашать займы, или производить авансовые выплаты;
- доля непризнанных убытков в ассоциированной компании как за отчетный период, так и нарастающим итогом, если инвестор прекратил признание убытков в ассоциированной компании.

8.5.2 Доля в прибылях и убытках таких ассоциированных компаний и балансовая стоимость таких инвестиций раскрываются отдельной статьей. Подлежит отдельному раскрытию доля в прибылях или убытках ассоциированных компаний в результате прекращения операций следующим образом:

- принимаемая совместно с другими инвесторами доля в условных обязательствах ассоциированной компании
- такие условные обязательства, которые возникают в связи с тем, что инвестор обязан погасить все или часть обязательств ассоциированной компании.

8.5.3 Учетная политика. Раскрытие методов, использованных для учета:

- ассоциированных компаний;
- положительной и отрицательной деловой репутации;
- периода амортизации деловой репутации*.

8.5.4 Отчет о прибылях и убытках и примечания отражают долю инвестора в:

- прибылях и убытках за период;
- статьях предшествующего периода.

8.5.5 Бухгалтерский баланс и примечания включают:

- инвестиции в ассоциированные компании представляются отдельной статьей в балансе и классифицируются как долгосрочный актив;
- соответствующий перечень и описание значительных ассоциированных компаний, включая:
  - название,
  - характер деятельности,
  - долю владения и долю права голоса (если она отлична от владения);
- если инвестор не составляет консолидированную финансовую отчетность и не ведет учета по методу долевого участия, эффект применения метода долевого участия раскрывается;
- если ассоциированные компании применяют учетную политику, отличную от принятой инвестором, а корректировки являются нецелесообразными, такой факт раскрывается;
- доля инвестора в условных обязательствах и обязательствах инвестиционного характера ассоциированной компании, по которым он также несет ответственность при условных событиях.

8.6 Финансовый анализ и интерпретация

8.6.1 В соответствии с методом учета долевого участия инвестиции первоначально признаются по себестоимости и их балансовая стоимость увеличивается или уменьшается для признания доли инвестора в прибылях или убытках, полученных компанией — объектом инвестиций после при-

* См:. *Прим. ред.* С. 80

обретения. Полученные распределения прибыли уменьшают балансовую стоимость инвестиций.

8.6.2 Корректировки балансовой стоимости инвестиций могут потребоваться для отражения соответствующих изменений в доле инвестора в результате изменений собственного капитала компании — объекта инвестиций, не нашедших отражения в прибылях или убытках инвестируемой компании. Такие изменения вызываются переоценкой собственности, основных средств, курсовыми разницами, возникающими при пересчете иностранной валюты в валюту отчетности. Доля инвестора в таких изменениях относится непосредственно на капитал инвестора.

Пример. Учет инвестиций в ассоциированные компании

Пример 8.1

1 января 20X0 г. компания «Доло инк.» приобрела 40% обыкновенных акций компании «Ньютон инк.» на сумму 220 тыс. долл. на дату регистрации последней. Это позволило «Доло инк.» оказывать существенное влияние на компанию «Ньютон инк.». На 31 декабря 20X3 г. собственный капитал «Ньютон инк.» выглядел следующим образом:

	Долл.
Выпущенные обыкновенные акции	550 000
Резервный капитал	180 000
Накопленная прибыль	650 000
	1 380 000

Приведенная ниже информация взята из финансовой отчетности «Ньютон инк.» за год, закончившийся 31 декабря 20X4 года:

Отчет о прибылях и убытках	**Долл.**
Прибыль после уплаты налогов	228 000
Результат чрезвычайных обстоятельств	(12 000)
Чистая прибыль отчетного периода	216 000
Отчет об изменениях в капитале	
Накопленная прибыль на начало года	650 000
Чистая прибыль отчетного периода	216 000
Выплаченные дивиденды	(80 000)
Накопленная прибыль на конец года	786 000

В ноябре 20X4 г. «Доло инк.» впервые продала свои запасы корпорации «Ньютон инк.». Общая стоимость продаж составила 50 000 долл. И компания «Доло инк.» получила от этой операции прибыль 10 000 долл. До 31 декабря компания «Ньютон инк.» не совершала никаких сделок по продаже запасов. Ставка налога на прибыль составляет 30%.

Объяснение

Применение метода учета по долевому участию отразится следующим образом на балансовой стоимости инвестиций в компанию «Ньютон инк.»:

	Долл.
Первоначальная стоимость	220 000
Прибыль после приобретения акций на начало года [40% × (180 000 + 650 000)]	332 000
Балансовая стоимость на 1 января 20X4 года	552 000
Приходящаяся доля чистой прибыли за отчетный период (расчет а)	83 600
Полученные дивиденды (40% × 80 000)	(32 000)
Итого	603 600

Расчет а	
Приходящаяся доля чистой прибыли	**Долл.**
Чистая прибыль (40% × 216 000)	86 400
Нереализованная прибыль после налогообложения [40% × (70% × 10 000)]	(2 800)
Итого	83 600



9 Участие в совместных предприятиях (МСФО 31, IAS 31)

9.1 Цели

Предписывается порядок учета в совместных предприятиях. Главная цель — представление пользователям информации относительно доли участия инвесторов (предпринимателей) в доходах и основных чистых активах совместного предприятия.

9.2 Сфера применения

Данный стандарт применяется к учету доли в совместном предприятии и отражению в отчетности активов, обязательств, доходов и расходов вне зависимости от структуры и формы совместного предприятия.

Следующие компании могут осуществлять учет в совместные предприятия как инвестиции в совместные предприятия в соответствии с МСФО 31 (IAS 31) или как предназначенные для продажи финансовые активы в соответствии с требованиями МСФО 39:

- финансовые организации, осуществляющие инвестиции, связанные с риском;
- взаимные фонды;
- паевые инвестиционные фонды и аналогичные организации;
- страховые фонды, связанные с инвестициями.

9.3 Ключевые положения

9.3.1 В основе совместного предприятия лежит договорное соглашение, по которому две или более стороны осуществляют экономическую деятельность, подлежащую совместному контролю.

9.3.2 Всем **совместным предприятиям присущи следующие черты**:

- две или более стороны связаны договорным обязательством;
- совместное предприятие устанавливает совместный контроль; то есть контрактно закрепленное разделение контроля над совместным предприятием, при котором ни одна из сторон не осуществляет контроль единолично;
- сторона является учредителем совместного предприятия и осуществляет совместный контроль над ним.

9.3.3 Наличие договорного соглашения отличает совместное предприятие от ассоциированной компании. Такое соглашение заключается в письменном виде и содержит следующие вопросы:

— род деятельности, срок деятельности и отчетность;
— назначение совета директоров или аналогичного органа управления и права голоса;
— взносы сторон в капитал совместного предприятия;
— порядок раздела между сторонами продукции, прибылей, расходов и результатов деятельности совместного предприятия.

9.3.4 МСФО 31 устанавливает три формы совместного предприятия, а именно совместно контролируемые операции, совместно контролируемые активы, совместно контролируемые компании.

9.3.5 Совместно контролируемые операции предполагают использование ресурсов сторон; стороны не создают отдельной структурной единицы. Примером может служить объединение ресурсов двух или более сторон для совместного производства, маркетинга и продажи товаров.

9.3.6 Совместно контролируемые активы предполагают совместный контроль и совместное владение одним или более активом, приобретенным и используемым для совместных целей (например, заводы, осуществляющие совместное пользование железнодорожной веткой). В таком случае создание самостоятельного юридического лица не обязательно.

9.3.7 Совместно контролируемые компании являются совместными предприятиями, осуществляющими свою деятельность через отдельную компанию, в которой каждая сторона имеет свою долю. Примером может служить ситуация, когда две или более стороны объединяют свою деятельность в той или иной сфере путем объединения активов, обязательств в совместном предприятии.

9.3.8 Пропорциональная консолидация является методом учета, при котором доля сторон в активах, обязательствах, прибылях и расходах совместно контролируемой компании суммируется на постатейной основе по аналогичным статьям в финансовой отчетности совместной компании или выделяется отдельной статьей в финансовой отчетности учредителей совместной компании.

9.3.9 Отдельная финансовая отчетность — это отчетность, представленная материнской компанией, инвестором в ассоциированную компанию или учредителем совместно контролируемой компании, в которой инвестиции отражены на основе прямой доли в капитале, а не на основе результатов и чистых активов инвестируемой компании.

9.4 Порядок учета

9.4.1 В отношении доли участия в **совместно контролируемых операциях** учредитель должен признавать в своей отдельной и консолидированной отчетности

— активы, которые он контролирует,
— принятые обязательства,

— понесенные расходы и
— свою долю в прибылях, полученных совместным предприятием.

9.4.2 В отношении **совместно контролируемых активов** учредитель должен признавать в своей отдельной и консолидированной отчетности

— свою долю в активах,
— любые принятые обязательства,
— свою долю в любых обязательствах, принятых совместно с другими участниками совместного предприятия по совместному предприятию,
— любую прибыль, получаемую от совместного предприятия,
— свою долю в расходах, понесенных совместным предприятием, и
— любые собственные понесенные расходы в отношении участия в совместном предприятии.

9.4.3 Компания должна учитывать свою долю в совместной контролируемой компании, используя два метода учета.

1. Пропорциональная консолидация: доля участника совместного предприятия в каждом виде активов, обязательств, прибылей, расходов и в денежных потоках совместно контролируемой компании объединяется с другими аналогичными статьями отчетности предпринимателя, или представляется отдельно. При этом применяются следующие принципы:

— можно использовать один из двух форматов;
  — построчное объединение статей или
  — составление перечня отдельных статей;
— доли участия в совместном предприятии включаются в консолидированную отчетность учредителя совместного предприятия даже при отсутствии у него дочерних компаний;
— пропорциональная консолидация начинается, когда учредитель совместного предприятия приобретает совместный контроль;
— пропорциональная консолидация прекращается, когда учредитель утрачивает совместный контроль;
— многие процедуры пропорциональной консолидации аналогичны **методам консолидации**, описанным в МСФО 27;
— активы и обязательства взаимно зачитываются только при соблюдении таких условий, когда
  — существует юридическое основание для взаимозачетов,
  — предполагается реализация актива или погашение задолженности на нетто-основе.

2. Метод долевого участия: разрешается в качестве альтернативы, но не рекомендуется. Использование этого метода прекращается при утрате учредителем совместного предприятия совместного контроля или существенного влияния.

9.4.4 Необходимо применять некоторые **общие принципы учета**.

— сделки между учредителем и совместным предприятием рассматриваются следующим образом:
  — исключается доля учредителя совместного предприятия в нереализованных прибылях по продажам или передаче активов совместному предприятию;
  — исключается в полном объеме нереализованный убыток по продажам или передаче активов совместному предприятию;

— исключается доля учредителя совместного предприятия в прибылях и убытках от продаж совместного предприятия его учредителю; кроме того,
— инвестор в совместное предприятие, не имеющий совместного контроля, показывает свою долю в совместном предприятии в **консолидированной** финансовой отчетности в соответствии с МСФО 39 или, если он имеет существенное влияние в соответствии с МСФО 28;
— руководители или менеджеры совместного предприятия учитывают любые вознаграждения в качестве дохода в соответствии с МСФО 18.

9.5 Представление и раскрытие

9.5.1 Следующие условные обязательства (МСФО 37) показываются отдельно от других:

— понесенные совместно с другими учредителями;
— доля в условных обязательствах совместного предприятия;
— условные обязательства других учредителей.

9.5.2 Сумма обязательств, показанных отдельно, включает:

— принятые совместно с другими учредителями обязательства;
— долю обязательств самого совместного предприятия.

9.5.3 Представленный список важных совместных предприятий включает:

— название;
— описание доли участия во всех совместных предприятиях;
— долю участия.

9.5.4 Учредитель совместного предприятия, использующий построчный формат или метод учета по долевому участию, раскрывает общие суммы каждого вида оборотных и внеоборотных активов, краткосрочных и долгосрочных обязательств, прибылей и расходов, связанных с совместным предприятием.

9.5.5 Учредитель, не представляющий консолидированную финансовую отчетность (поскольку у него отсутствуют дочерние компании), тем не менее раскрывает вышеуказанную информацию.

9.6 Финансовый анализ и интерпретация

9.6.1 Компаниями создаются дочерние предприятия, в которых ни у одного из учредителей не будет более 50% прав голоса в совместном предприятии. В этом случае каждый учредитель применяет метод учета по долевому участию филиалов, не включенных в консолидированную отчетность, чтобы показать их долю в совместном предприятии. Используется также метод пропорциональной консолидации; компании не обязаны использовать одни и те же методы.

9.6.2 Использование учредителями метода учета по долевому участию позволяет компаниям показать более низкое отношение задолженности к собственному капиталу, более высокие показатели коэффициента покрытия процентов и не оказывает влияния на коэффициент рентабельности собственного капитала.

9.6.3 Создание совместных предприятий оказывает также влияние на денежные потоки учредителей. При использовании метода долевого участия для учета инвестиций в совместно контролируемую компанию денежные потоки между материнской и совместно контролируемыми компаниями отражаются в отчетности как прибыли или расходы, тогда как при консолидации любые денежные потоки, которые являются внутренними для членов группы, в отчетности отдельно не показываются.

Примеры. Финансовая отчетность об участии в совместных предприятиях

Пример 9.1

Компания «Техно инк.» создалась, когда три независимые машиностроительные корпорации решили объединить свои знания для внедрения и продажи новой технологии. Три корпорации приобрели следующие доли в собственном капитале компании «Техно инк.» на момент ее создания (%):

- «Электро инк.» 30
- «Мекант инк.» 40
- «Цивиль инк.» 30

Следующая информация получена из финансовых отчетов компаний «Техно инк.» и их совладельца компании «Мекант инк.».

Краткий отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 30 июня 20X1 г. (тыс. долл.)

	«Мекант инк»	«Техно инк.»
Выручка	3 100	980
Себестоимость реализации	(1 800)	(610)
Валовая прибыль	1 300	370
Прочий операционный доход	150	–
Операционные расходы	(850)	(170)
Прибыль до налогообложения	600	200
Расходы по выплате налогов	(250)	(90)
Чистая прибыль отчетного периода	350	110

В течение года «Мекант инк.» продала компании «Техно инк.» запасы на общую сумму 600 000 долл. в соответствии со счетами-фактурами. По состоянию на 30 июня 20X1 г., в запасы «Техно инк.» включены запасы, приобретенные у «Мекант инк.» на сумму 240 000 долл., в том числе 20% наценка прибыли. Ставка налога на прибыль составляет 30%. «Техно инк.» заплатила компании «Мекант инк.» 120 000 долл. в качестве оплаты предоставленных в течение года административных услуг. Эта сумма включена в статью «прочие операционные доходы».

Объяснение

Чтобы объединить показатели «Техно инк.» и «Мекант инк.», необходимо ответить на следующие вопросы:

(1) является ли «Техно инк.» ассоциированной компанией или представляет собой совместную компанию с точки зрения требований к финансовой отчетности;

(2) какой метод применим для отражения результатов «Техно инк.» в финансовой отчетности «Мекант инк.»;

(3) как вышеописанные операции между компаниями отражаются и предо-ставляются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

(1) Ассоциированная компания отличается от совместного предприятия наличием договорного соглашения, в соответствии с которым стороны осу-

ществляют экономическую деятельность, подлежащую совместному контролю. При отсутствии такого соглашения инвестиции рассматриваются как инвестиции в ассоциированную компанию, поскольку инвестор владеет более 20% акций с правом голоса, и следовательно, располагает значительным влиянием на объект инвестиций.

(2) Если «Техно инк.» рассматривается как совместное предприятие, используется метод пропорциональной консолидации либо метод долевого участия. Однако, если «Техно инк.» рассматривается как ассоциированная компания, применяется метод долевого участия.

(3) В данном случае предполагается, что «Техно инк.» является совместным предприятием.

Консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 30 июня 20X1 года (тыс. долл.)	
Выручка (расчет А)	3 252
Себестоимость реализации (расчет Б)	(1 820)
Валовая прибыль	1 432
Прочие операционные доходы (расчет В)	102
Операционные расходы (расчет Г)	(870)
Прибыль до выплаты налогов	664
Расходы по выплате налогов (расчет Д)	(281)
Чистая прибыль отчетного периода	383

Замечания

Метод пропорциональной консолидации заключается в суммировании 40% величины каждой статьи отчета о прибылях и убытках «Техно инк.» с аналогичными статьями компании «Мекант инк.».

Операции между компаниями отражаются следующими записями при консолидации:

	Дт (тыс. долл.)	**Кт (тыс. долл.)**
Продажи (40% × 600)	240	
Себестоимость продаж (элиминирование продаж внутри группы)		240
Себестоимость продаж (40% × 20/120 × 240)	16	
Запасы (исключение нереализованной прибыли в запасах)		16
Отсроченное налогообложение (бухгалтерский баланс) (30% × 16)	4,8	
Расходы по уплате налога на прибыль (отчет о прибылях и убытках): (налоговый эффект в связи с исключением нереализованной прибыли)		4,8

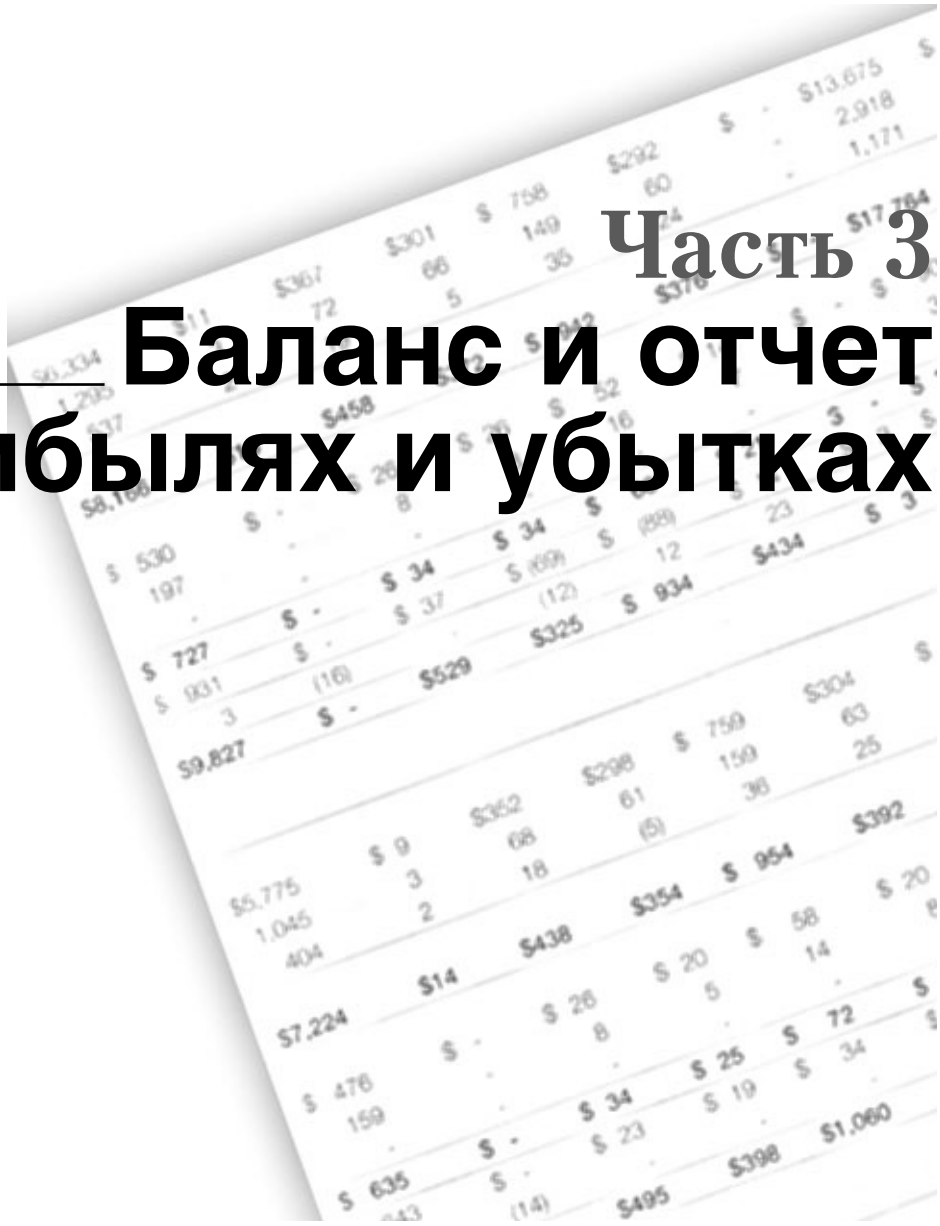
Примечания: Плата за предоставление административных услуг исключается путем уменьшения прочего операционного дохода, приходящегося

на долю «Мекант инк.», от общей суммы, то есть на 48 000 долл. и соответствующим уменьшением операционных расходов. Чистое изменение консолидированной прибыли равно нулю.

Продолжение примера 9.1

Расчеты	Тыс. долл.
А. Продажи	
«Мекант инк.»	3 100
продажи внутри группы (40% × 600)	(240)
«Техно инк.» (40% × 980)	392
	3 252
Б. Себестоимость продаж	
«Мекант инк.»	1 800
продажи внутри группы	(240)
Нереализованная прибыль (40% × 20/120 × 240)	16
«Техно инк.» (40% × 610)	244
	1 820
В. Прочие операционные доходы	
«Мекант инк.»	150
Плата за услуги внутри группы (40% × 120)	(48)
	102
Г. Операционные расходы	
«Мекант инк.»	850
«Техно инк.» (40% × 170)	68
Плата за услуги внутри группы (40% × 120)	(48)
	870
Д. Расходы по уплате налога на прибыль	
«Мекант инк.»	250
Нереализованная прибыль (30% × 16 округленно)	(5)
«Техно инк.» (40% × 90)	36
	281

Часть 3
Баланс и отчет о прибылях и убытках





10 Платежи, основанные на стоимости акций (МСФО 2, IFRS 2)

10.1 Цели

Представляется финансовая отчетность компании при наличии у нее сделок (в том числе операций с персоналом и другими сторонами), которые основаны на стоимости акций, подлежащих урегулированию денежными средствами, иными активами или долевыми инструментами компании. Таким образом, МСФО 2 (IFRS 2) охватывает более широкую область, чем опционы на акции для сотрудников, так как он связан и с эмиссией акций (и правами на них) в обмен на товары и услуги.

От компании требуется отражение в отчете прибылей и убытков и баланса результатов сделок, основанных на стоимости акций; в такие сделки включаются расходы, связанные с операциями, по которым работники получают опционы на акции.

10.2 Сфера применения

Данный стандарт применяется ко всем сделкам, основанным на стоимости акций, а именно:

- при платежах **долевыми инструментами**, по которым компания получает товары и услуги в качестве возмещения за свои долевые инструменты (включая акции и опционы на акции);
- при оплате **в денежной форме**, по которым приобретение компанией товаров и услуг и принятие обязательств основано на цене (или стоимости) акций компании или других ее долевых инструментов;
- сделкам, по которым компания **приобретает товары и услуги**, а условия расчета предлагают право выбора оплаты денежными средствами (или другими активами) или эмиссией долевых инструментов для компании или поставщика.

10.3 Ключевые положения

10.3.1 При **сделке, основанной на стоимости акций**, компания получает товары и услуги, используя в качестве возмещения долевые инструменты компании (включая акции и опционы на акции), или приобретает товары либо услуги, принимая обязательства перед поставщиком, рассчитанные на основе цены акций компании или других ее долевых инструментов.

10.3.2 Долевой инструмент представляет собой контракт, который дает право на остаточную долю в активах компании после вычета всех ее обязательств.

10.3.3 Предоставленный **долевой инструмент** компании является правом другой стороны на долевой инструмент по договору, основанному на стоимости акций и переданному ей на льготных условиях.

10.3.4 Сделки, основанные на стоимости акций, при оплате долевыми инструментами являются сделками, при которых компания получает товары или услуги (включая акции и опционы на акции) в качестве компенсации за свои долевые инструменты.

10.3.5 Сделки, основанные на стоимости акций, при оплате в денежной форме являются сделками, при которых компания приобретает товары или услуги, принимая обязательство перевести деньги или передать другой актив поставщику данных товаров или услуг на сумму, рассчитанную исходя из стоимости акций компании или другого долевого инструмента.

10.3.6 Сотрудники или лица, предоставляющие аналогичные услуги, являются физическими лицами, оказывающими личные или подобные услуги компании.

10.3.7 Справедливая стоимость является суммой, на которую обменивается какой-либо актив, погашается обязательство, либо обменивается предоставленный долевой инструмент осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами.

10.3.8 Датой передачи прав является дата соглашения между компанией и другой стороной (включая сотрудника) о совершении платежа, основанного на стоимости акций. На данную дату компания осуществляет передачу контрагенту прав на денежные средства, другие активы или долевые инструменты компании при условии соблюдения оговоренных положений.

10.3.9 Внутренняя стоимость представляет собой разницу между справедливой стоимостью акций, по которой контрагент имеет право подписаться или которую имеет право получить, и ценой, которую ему придется заплатить за эти акции.

10.3.10 Рыночное положение связано с рыночной ценой долевых инструментов компании.

10.3.11 Опцион на акции представляет собой контракт, который дает его обладателю право (но не обязательство) подписаться на акции компании по фиксированной или устанавливаемой цене в определенный период времени.

10.3.12 В соответствии с соглашением о платеже, основанном на стоимости акций, право контрагента на получение денежных средств, других активов или долевых инструментов компании осуществляется при выполнении оговоренных **условий передачи**. В них включаются условия обслуживания долга.

10.3.13 Сроки передачи представляют собой период, в течение которого все оговоренные условия передачи по договору о платеже, основанному на стоимости акций, удовлетворяются.

10.4 Порядок учета

10.4.1 Платежи, основанные на стоимости акций, осуществляются:

- денежными средствами, на основе стоимости долевых инструментов компании;
- долевыми инструментами посредством выпуска акций;
- денежными средствами или долевыми инструментами (по выбору компании или поставщика).

10.4.2 Компания должна признать **товары или услуги, приобретенные или полученные** в рамках сделки, основанной на стоимости акций, когда товары приобретены или услуги получены.

10.4.3 Сделки, основанные на стоимости акций, оцениваются:

- по справедливой стоимости полученных товаров или услуг согласно сделкам с любой третьей стороной (не сотрудниками), за исключением случаев, когда надежная оценка справедливой стоимости этих товаров или услуг не представляется возможной;
- по справедливой стоимости долевых инструментов во всех остальных случаях, включая все операции с персоналом.

10.4.4 Справедливая стоимость выпущенных или подлежащих выпуску долевых инструментов базируется на рыночных ценах с учетом рыночных условий передачи (например, рыночных цен или индексов), но не других условий передачи (например, сроках обслуживания долга). Котирующиеся на бирже акции оцениваются по рыночной стоимости. Опционы оцениваются:

- на основе рыночной цены любых эквивалентных торгуемых опционов;
- с использование модели ценообразования опционов при отсутствии таких рыночных цен;
- по внутренней стоимости, когда их нельзя надежно оценить на основе рыночных цен или модели ценообразования опционов.

10.4.5 Справедливая стоимость выпущенных или подлежащих выпуску долевых инструментов измеряется:

- на дату передачи прав по сделкам с персоналом и другими лицами, оказывающими подобные услуги;
- на дату получения компанией товаров или предоставления контрагентом услуг во всех остальных случаях.

10.4.6 В редких случаях, когда от компании требуется оценка долевых инструментов **по внутренней стоимости**, она производит их переоценку на каждую отчетную дату до окончательного расчета и признает любое изменение внутренней стоимости в качестве прибыли или убытка.

Сделка, основанная на стоимости акций при платеже долевыми инструментами

10.4.7 Компания должна признать актив (например, запас) или расход (например, полученные услуги или премии персоналу) и соответствующее увеличение капитала, если товары или услуги получены по сделке с использованием долевых инструментов при платеже, основанном на стоимос-

ти акций. Таким образом, компания признает актив или расход и соответствующее увеличение капитала:

- на дату передачи прав, при отсутствии условий передачи или при получении товаров или услуг;
- по факту предоставления услуг (если услуги оказаны лицами, не являющимися сотрудниками компании);
- по завершении срока передачи (при его наличии) по сделкам с персоналом и другим операциям с платежами, основанными на стоимости акций.

10.4.8 Если предоставляемые долевые инструменты не **передаются** до завершения контрагентом оговоренного срока платежа, по окончании срока передачи признанная оценка корректируются на изменение числа ценных бумаг, подлежащих эмиссии, но не на изменения их справедливой стоимости. Таким образом, на дату передачи признанная оценка представляет точное число ценных бумаг, которое можно выпустить на эту дату, оцененных по справедливой стоимости на дату передачи прав.

10.4.9 Если компания аннулирует или компенсирует предоставление долевых инструментов в течение периода передачи (не связанное с потерей залога в результате невыполнения условий), то она:

- рассматривает аннулирование или компенсацию как ускорение передачи прав путем немедленного признания величины, которая в противном случае была бы признана после окончания передаточного периода;
- признает в капитале любой платеж, сделанный в пользу сотрудника при аннулировании или возмещении в размере, не превышающем справедливую стоимость на дату выкупа предоставленного долевого инструмента;
- признает в качестве расхода превышение платежа, сделанного в пользу сотрудника при аннулировании или компенсации сверх справедливой стоимости на дату выкупа предоставленного долевого инструмента;
- рассматривает новые долевые инструменты, предоставленные сотруднику, в качестве замещения аннулированных долевых инструментов. Новые долевые инструменты являются модификацией первоначально предоставленных. Разница между справедливой стоимостью замещающих долевых инструментов и чистой справедливой стоимостью аннулированных долевых инструментов признается как расход на дату предоставления замещающих долевых инструментов.

Сделка, основанная на стоимости акций при платеже в денежной форме

10.4.10 Компания должна признать актив (например, запас) или расход (например, полученные услуги или премии персоналу) и обязательство, если товары или услуги были получены по сделке, основанной на стоимости акций при платеже денежными средствами.

10.4.11 До погашения обязательства компания должна переоценивать справедливую стоимость обязательства на каждую отчетную дату и дату погашения с отражением изменений в прибылях или убытках за период.

Сделки, основанные на стоимости акций, с использованием методов платежа альтернативных оплате наличными денежными средствам

10.4.12 В сделках, основанных на стоимости акций, условия соглашения предоставляют компании или ее контрагенту возможность выбирать спо-

соб платежа: денежными средствами (или другими активами) или путем выпуска долевых инструментов капитала. Компания рассматривает такую сделку или ее компоненты как операцию, основанную на стоимости акций, с платежом денежными средствами в рамках принятого компанией обязательства произвести расчеты денежными средствами или другими активами; или как сделку, основанную на стоимости акций с использованием долевых инструментов, если такое обязательство не принято.

10.5 Представление и раскрытие

10.5.1 Компания раскрывает информацию, которая позволит пользователям финансовой отчетности понять характер и объем соглашений за период с платежами, основанными на стоимости акций, за период.

10.5.2 Компания предоставляет информацию о (об):

- каждом типе соглашений с платежом, основанным на стоимости акций и не погашенным в течение периода;
- общих сроках и условиях каждого соглашения, таких, как передаточные требования, максимальный срок по предоставленным опционам и способ расчета (например, денежные средства или долевые инструменты).

10.5.3 Компания раскрывает **количество и применяемые средневзвешенные цены** исполнения по опционам на акции в рамках каждой из нижеследующих групп опционов:

- не оплаченные в течение периода;
- предоставленные на начало периода;
- связанные с потерей аванса в течение периода;
- исполненные в течение периода;
- истекшие в течение периода;
- не оплаченные на конец периода;
- исполняемые на конец периода.

10.5.4 По **опционам на акции, исполненным** в течение периода, компания **раскрывает** средневзвешенную цену на дату исполнения.

10.5.5 По **не оплаченным на конец периода опционам** компания раскрывает диапазон применяемых цен и средневзвешенную цену на оставшийся срок действия контракта.

10.5.6 Компания раскрывает информацию, которая позволяет пользователям финансовой отчетности понять, **как определена справедливая стоимость полученных товаров или услуг** или справедливая стоимость предоставленных в течение периода долевых инструментов.

10.5.7 По **опционам на акции, предоставленным** в течение периода, раскрываются их средневзвешенная справедливая стоимость на дату оценки и информация о том, как данная справедливая стоимость исчислена. Также должны быть раскрыты следующие сведения:

- использованная модель ценообразования опционов, с учетом ее составляющих элементов, включая:
  - средневзвешенную цену акции;
  - цену исполнения;
  - ожидаемый риск;

- срок опциона;
- ожидаемые дивиденды;
- безрисковую процентную ставку;
- любые другие элементы модели, включая используемые методы и допущения, сделанные для учета результатов ожидаемого досрочного исполнения контрактов ранее срока;

— метод определения предполагаемого риска, включая обоснованность использования исторических данных;
— как и насколько другие элементы предоставленного опциона, использованы при оценке справедливой стоимости, например рыночные условия).

10.5.8 Компания раскрывает информацию, которая позволяет пользователям финансовой отчетности понять **воздействие сделок, основанных на стоимости акций, на ее финансовые результаты финансовое положение.**

10.6 Финансовый анализ и интерпретация

10.6.1 Доходы от сделок, основанных на стоимости акций, осложняют анализ различных направлений операционной деятельности, в особенности денежного потока от операционной деятельности.

10.6.2 Когда сотрудник реализует опционы на акции, то обычно его платеж наличными денежными средствами классифицируется как операционный денежный поток. Эффект может быть значительным, но необязательно стабильным, особенно если такой опцион будет исполнен с проигрышем и потеряет привлекательность.

10.6.3 Переменные величины, используемые при оценке справедливой стоимости долевых инструментов, выпущенных в соответствии с МСФО 2 (IFRS 2), имеют существенное значение при такой оценке, и их определение требует весомого профессионального суждения. Незначительное изменение параметров переменной величины, такое как риск или ожидаемый срок обращения финансового инструмента, может оказать значительное количественное воздействие на справедливую стоимость предоставляемых инструментов. В конечном итоге выбор переменных величин основывается на специфической информации компании.

10.6.4 Одним из самых сложных вопросов в применении МСФО 2 (IFRS 2) станет определение справедливой стоимости платежей, основанных на стоимости акций. Определение справедливой стоимости операций с использованием платежей, основанных на стоимости акций, требует многочисленных оценок и применения осторожного суждения. Трудности в оценке могут возрасти, если окончательная стоимость сделки с платежом, основанным на стоимости акций, определена на некий момент в будущем, но должна быть оценена на дату передачи прав.

10.6.5 Определение используемой компанией модели является выбором в рамках учетной политики с последующим последовательным применением к подобным операциям, основанным на стоимости акций. В то время как улучшения, привносимые в модель, рассматриваются как изменение в оценке, при изменении компанией модели (например, переход с модели Блэка-Шольца на биномиальную) необходимо применение МСФО 8.

10.6.6 Основным преимуществом модели Блэка-Шольца состоит в том, что она является общепризнанным методом для оценки опционов на акции. Получила широкое одобрение как у регулирующих органов, так и у пользователей. В настоящее время почти все компании, имеющие планы по опционам на акции, для подсчета справедливой стоимости опционов преимущественно используют модель Блэка-Шольца. Последовательное применение этой модели также увеличивает сопоставимость данных.

10.6.7 Другое преимущество модели Блэка-Шольца — формула, используемая для подсчета справедливой стоимости, относительно проста и ее легко включать в таблицы.

10.6.8 Биномиальная модель описывается как «открытая форма решения», так как в нее включаются различные оценки переменных величин (таких как риск) за пределами опционного контракта. Модель можно также скорректировать с учетом рыночных условий и других факторов.

10.6.9 При оценке ожидаемого риска во внимание принимается множество факторов. Например, оценка риска может быть изначально сфокусирована на имеющихся факторах нестабильности при текущих рыночных условиях с последующим сравнением для корректности такого риска со средним уровнем риска в долгосрочной ретроспективе. В добавление к существующему и историческому риску МСФО 2 (IFRS 2) предлагает рассмотрение следующих факторов при оценке ожидаемого риска:

- срок публичной продажи акций компании;
- надлежащая регулярность наблюдений за ценами;
- другие факторы, указывающие на вероятность отличия ожидаемого риска от риска в прошлом (например, чрезвычайная нестабильность в исторических ценах на акции)

10.6.10 Обычно акции, лежащие в основе торгуемых опционов, приобретаются у реальных акционеров и не имеют разводняющего эффекта. Разводнение, вызванное изменением структуры капитала по неторгуемым опционам, может быть значительным и в целом ожидаемым рынком на дату передачи прав. Тем не менее, за исключением редких случаев, они не должны оказывать влияния на индивидуальное решение сотрудника. Рыночное ожидание зависит, среди прочих факторов, от того, останется ли чистая прибыль на акцию прежней или будет изменена разводнением и вливанием денежных средств. Во многих ситуациях количество опционов, выпущенных для сотрудников, является незначительным по отношению к числу акций в обращении. Таким образом, влияние разводнения на цену акции может не учитываться.

Согласно МСФО 2 (IFRS 2) предполагается, что эмитент оценивает, может ли вероятный разводняющий эффект будущего исполнения предоставленных опционов оказать влияние на справедливую стоимость этих опционов на момент передачи прав, если в ценовые модели опциона будут внесены коррективы.

Пример. Раскрытие платежа, основанного на стоимости акций*

Пример 10.1

Обзор значимых элементов учетной политики

Платежи, основанные на стоимости акций

1 января 20X5 года, группа начала применять требования МСФО 2 (IFRS 2) по платежам, основанным на стоимости акций. В соответствии с условиями перехода IFRS 2 применялся ко всем сделкам после 7 ноября 20X2, не переданным настоящим владельцам на 1 января 20X5 года.

Группа осуществляет при расчетах с некоторыми сотрудниками платежи, основанные на стоимости акций, с использованием долевых инструментов и денежных средств. Платежи, основанные на стоимости акций, с использованием долевых инструментов оцениваются по справедливой стоимости на дату передачи прав. Справедливая стоимость, основанная на стоимости акций, с использованием долевых инструментов, определенная на дату передачи прав, списывается на расходы в течение всего периода передачи с учетом оценок группы стоимости акций, которые в конечном итоге будут переданы. Обязательство, эквивалентное полученным товарам и услугам, признается по текущей справедливой стоимости, исчисляемой на дату баланса по сделкам, основанным на стоимости акций, с использованием платежей в денежной форме.

Справедливая стоимость оценивается с помощью ценовой модели Блэка-Шольца. Предполагаемый срок действия контракта, используемый в модели, скорректирован в соответствии с качественными оценками, данными менеджментом, невозможности передачи прав, ограничений по цене исполнения опциона и поведенческих суждений.

Группа также предоставляет персоналу возможность купить обыкновенные акции за 85% от их текущей рыночной стоимости. Группа отражает расход, основанный на оценке 15%-го дисконта по акциям, предполагаемым к передаче, его линейным списыванием в течение срока передачи.

Примечание. 20: Платежи, основанные на стоимости акций.

План по опциону на акции с использованием долевых инструментов

План группы обеспечивает цену равную средней рыночной котировке акций группы на дату передачи прав. Период передачи составляет обычно 3–4 года. Если права не будут переданы по окончании десятилетнего периода с даты передачи прав, они считаются неисполненными. Более того, аванс за опцион считается утраченным, если работник покидает группу до передачи прав.

	20X4		20X5	
	опционы	Средневзвешенная применяемая цена евро	опционы	Средневзвешенная применяемая цена евро
Не оплаченные на начало периода	42 125	64,26	44 440	65,75
Предоставленные в течение периода	11 135	68,34	12 120	69,68
Связанные с потерей залога за период	(2 000)	65,67	(1 000)	66,53
Исполненные за период	(5 575)	45,32	(8 300)	53,69
Истекшие за период	(1 245)	82,93	(750)	82,93
Не оплаченные на конец периода	44 440	65,75	46 510	66,33
Исполняемые на конец периода	23 575	46,47	24 650	52,98

* *Источник:* Делойт Туш Томацу, IFRS 2: Платежи, основанные на стоимости акций. С. 61–63.

Продолжение см. на след. стр.

Средневзвешенная цена акции на дату исполнения по опционам, исполненным за период, составила 53,69 евро. По опционам, не исполненным на 31 декабря 20X5 средневзвешенная цена составила 66,33 евро, а средневзвешенный срок действия контракта 8,64 года. В модель Блэка-Шольца включены следующие показатели:

	20X4	**20X5**
Средневзвешенная цена акции	68,34	69,68
Средневзвешенная цена исполнения опциона	68,34	69,68
Предполагаемый риск	40%	35%
Предполагаемый срок действия контракта	3–8 лет	4–9 лет
Безрисковая процентная ставка	3%	3%
Ожидаемые дивиденды	Отсутствуют	Отсутствуют

Ожидаемый риск определен на основе исторического риска стоимости акций группы за последние 9 лет. Предполагаемый срок действия контракта скорректирован в соответствии с качественными оценками менеджмента относительно невозможности передачи прав, ограничений применения и поведенческих суждений.

В течение 20X5 года группа переоценила некоторые неисполненные опционы. Цена продажи опциона снижена с 82,93 евро до текущей рыночной цены — 69,22 евро. Прирост справедливой стоимости, в 125 000 евро, будет списан в качестве расхода на оставшийся срок передачи прав (2 года). Группа использовала указанные выше элементы для оценки справедливой стоимости старых и новых акций.

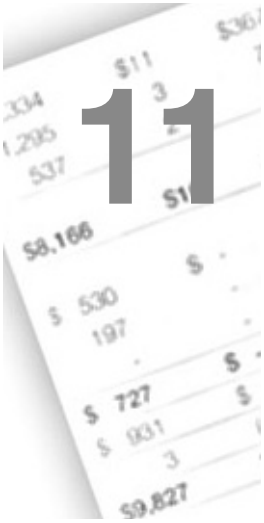
В 20X4 и 20X5 годах Группа признала общие расходы в размере 775 000 евро и 750 000 евро, относящиеся к сделкам, основанным на стоимости акций, с использованием долевых инструментов.

Сделки, основанные на стоимости акций, с использованием платежа в денежной форме

Группа представляет некоторым своим сотрудникам права на применение более высокого курса акций, что предполагает оплату внутренней стоимости сотруднику на дату исполнения. Группа отразила обязательства в размере 1 325 000 евро и 1 435 000 евро в 20X4 и 20X5 годах соответственно. Справедливая стоимость прав определена на основе модели Блэка-Шольца с учетом допущений, указанных в приведенной выше таблице. Группа отразила общую величину расходов в размере 325 000 евро 110 000 евро 20X4 и 20X5 годах соответственно. Общая внутренняя стоимость в 20X4 и 20X5 годах составила 1 150 000 евро и 1 275 000 евро соответственно.

Другие планы по платежам, основанным на стоимости акций

Планы покупки акций для работников открыты практически для всех работников и предоставляются с ценой покупки равной средней рыночной цене на дату предоставления минус 15 процентов. Акции можно купить в течение двухнедельного периода каждый год. Обычно купленные таким образом акции отражаются в сберегательном плане работника по акциям на 5-летний период. Следуя этим планам, группа выпустила в 20X5 году 2 123 073 обыкновенные акции по средневзвешенной цене 64,35 евро за акцию.



11 Договоры страхования (МСФО 4, IFRS 4)

11.1 Цели

Учетная практика по договорам страхования многообразна и зачастую отличается от способов ведения учета в других секторах. Цель — четкое формирование текущей финансовой отчетности страховщиком по договорам страхования. Он призван внести улучшения в учет страховых договоров страховщиком и раскрыть понятия, определяющие и объясняющие величины, относящиеся к договорам страхования. Помогает пользователям финансовой отчетности понять величину, распределение во времени и неопределенность будущих денежных потоков по договорам страхования.

МСФО 4 (IFRS 4), как первый международный стандарт по договорам страхования, останется подспорьем до тех пор, пока все относящиеся к данной области концептуальные и практические вопросы не будут изучены.

11.2 Сфера применения

Компания применяет стандарт по:

— договорам страхования (включая договоры перестрахования), которые она выдает,
— договорам перестрахования, держателем которых является, и
— выпущенным финансовым инструментам дискреционного участия*.

Не применяется к финансовым активам и финансовым обязательствам, попадающим под сферу применения МСФО 39. Данный стандарт не относится к:

— аспектам учета, связанным с другими активами и обязательствами страховщика,
— гарантиям качества продукции,
— остаточной стоимости гарантии, включенной в финансовую аренду, и
— финансовым гарантиям.

* То есть такими финансовыми инструментами, которые управляются на основании договора управления от имени клиента и дают право на получение части прибыли сверх обычного для данного вида ценной бумаги дохода. — *Прим. ред.*

11.3 Ключевые положения

11.3.1 Договор страхования представляет контракт, по которому одна сторона (страховщик) принимает на себя значительный страховой риск другой стороны (страхователя).

11.3.2 Страховое обязательство является чистым контрактным обязательством страховщика по договору страхования.

11.3.3 Страховой риск, передаваемый страхователем страховщику, представляет риск, отличный от финансового.

11.3.4 Страховой случай является неопределенным событием в будущем, создающим страховой риск, который покрыт договором страхования.

11.3.5 Под **страховщиком** понимается сторона, которая в соответствии с договором страхования принимает на себя обязательство при наступлении страхового случая выплатить компенсацию держателю полиса.

11.3.6 Держателем полиса является сторона, обладающая в соответствии с контрактом правом на компенсацию при наступлении страхового случая.

11.3.7 Цедентом*, или перестрахователем, называется держатель полиса в соответствии с договором перестрахования.

11.3.8 Под финансовым риском понимается риск возможных будущих изменений одной или более указанных процентных ставок, цен на финансовые инструменты, товарных цен, курсов обмена валют, индексов цен, процентных ставок по кредитам, кредитных рейтингов или других переменных величин.

11.3.9 Гарантированные выплаты представляют собой платежи или другие выгоды, на которые отдельно взятый держатель полиса или инвестор имеет безусловное право, не подлежащее ограничению эмитентом полиса в рамках контракта.

11.3.10 Гарантированная составная часть является обязательством произвести гарантированные выплаты, включающие платежи по контракту дискреционного участия.

11.3.11 Справедливая стоимость является суммой денежных средств, на которую какой-либо актив может быть обменен, обязательство погашено между осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами.

11.4 Порядок учета

11.4.1 МСФО 4 (IFRS 4) обеспечивает временное освобождение от главенствования МСФО 8 (IAS 8), что явилось главной причиной его публикования. Он освобождает страховщика от применения к своей учетной политике критериев МСФО 8 в следующих случаях:

---

* Иногда в российской и зарубежной литературе перестрахователя называют цедентом. Однако по договору перестрахования не происходит передачи прав (цессии) от страховщику к перестраховщику. — *Прим. ред.*

— по страховым выдаваемым контрактам (включая относящиеся к ним затраты по приобретению и нематериальные активы);
— по контрактам перестрахования, которыми обладает.

11.4.2 Однако, страховщики:

— не признают в качестве обязательств любые резервы по возможным будущим претензиям, возникающим из страховых контрактов, не заключенных на отчетную дату;
— исключают страховое обязательство из своего бухгалтерского баланса только после его погашения.

11.4.3 На каждую отчетную дату страхователь должен определять адекватность **признанных страховых обязательств**, используя текущие оценки будущих денежных потоков по страховым контрактам.

11.4.4 В **тесте на адекватность** обязательства необходимо:

— рассматривать все текущие оценки контрактных и относящихся к ним денежных потоков;
— полностью признавать остаток задолженности в обеспечение обязательств в отчете о прибылях и убытках.

11.4.5 В случае когда **тест на адекватность** не предусмотрен учетной политикой, страхователю следует:

— определить балансовую стоимость соответствующих страховых обязательств минус относящиеся к ним отложенные затраты по приобретению и нематериальные активы;
— если, данная величина меньше по сравнению с балансовой стоимостью соответствующих страховых обязательств, попадающих под сферу применения МСФО 37, разницу отнести на прибыли и убытки.

11.4.6 Если **перестраховой актив цедента** обесценивается, перестрахователь соответственно уменьшает балансовую стоимость такого актива и признает убыток от обесценения в прибылях и убытках. Перестраховой актив обесценен, если:

— существует очевидное свидетельство, что цедент, возможно, не получит все причитающиеся в соответствии с условиями договора суммы,
— событие оказывает измеряемое влияние на суммы, которые получит цедент от перестраховщика.

11.4.7 Страхователь, по-видимому, внесет **изменения в учетную политику по договорам страхования**, если такие изменения уместны (но не снижают ее надежности) при принятии экономических решений пользователями финансовой отчетности. Более высокая степень надежности не достигается за счет существенности.

11.4.8 Если страхователь **вносит изменения в учетную политику**, которые затрагивают страховые обязательства, он реклассифицирует некоторые или все финансовые активы, оцененные по справедливой стоимости, с внесением результатов отчета о прибылях и убытках (счет прибылей и убытков).

11.4.9 При рассмотрении внесений изменений в учетную политику применяются следующие принципы:

- **Текущая рыночная процентная ставка.** Страхователю разрешается вносить изменения в учетную политику таким образом, чтобы указанные **страховые обязательства** были переоценены с учетом текущей рыночной процентной ставки. Изменения в таких обязательствах признаются в отчете прибылях и убытках. Этот принцип позволяет страхователю вносить изменения в учетную политику по указанным обязательствам без последовательного применения такой политики ко всем подобным обязательствам, что необходимо в соответствии с МСФО 8. Если страхователь указывает обязательства, к которым относятся изменения, он последовательно применяет текущую рыночную процентную ставку ко всем таким обязательствам в течение всего времени до момента их погашения;
- **Продолжение использования существующей практики.** Страхователь вероятно **продолжит** использовать нижеприведенные методы, однако первичное введение какого-либо из них не допускается;
  - оценка страховых обязательств без применения дисконтирования;
  - оценка контрактных прав на будущие инвестиции менеджмента по стоимости, превышающей их рыночную справедливую стоимость;
  - неиспользование унифицированной учетной политики по страховым контрактам дочерних компаний, за исключением разрешенных МСФО случаев;
- **Осмотрительность.** Страхователю нет необходимости изменять свою учетную политику по страховым контрактам для устранения чрезмерной осмотрительности. Однако, если страхователь уже оценивает свои страховые контракты с достаточной степенью осмотрительности, ему не нужно вводить ее дополнительно.
- **Будущие инвестиционные прибыли.** Страхователю не нужно изменять свою учетную политику для исключения будущих инвестиционных прибылей. Однако существует вероятность, что финансовая отчетность страхователя станет менее уместной и надежной, если он будет применять учетную политику, учитывающую будущие инвестиционные прибыли при оценке договоров страхования, если только такие прибыли не скажутся негативным образом на платежах по контракту. Два примера, иллюстрирующих учетную политику вышеупомянутых прибылей, представляют:
  - использование ставки дисконта, выражающей расчетную рентабельность активов страхователя,
  - планирование поступлений по данным активам по расчетной ставке рентабельности, их дисконтирование по другой ставке и включение результата в оценку обязательства.
- Страхователь, вероятно, сделает **более уместной** свою финансовую отчетность, перейдя на понятный, ориентированный на инвесторов учет, который предполагает:
  - текущие оценки и допущения;
  - разумные корректировки, учитывающие риск и неопределенность;
  - оценки, отражающие как внутреннюю стоимость, так и временную стоимость встроенных опционов и гарантий с учетом фактора времени;
  - текущую рыночную ставку дисконтирования.
- **Теневой учет.** Страхователю разрешается вносить изменения в учетную политику таким образом, чтобы признанные, но нереализованные прибыли или убытки по активу влияли на данные оценки так же, как и полученные прибыли или убытки. Соответствующие корректировки

страховых обязательств или других балансовых статей относятся на собственный капитал при условии прямого признания нереализованных прибылей или убытков в составе собственного капитала. Такая практика иногда называется **теневым учетом**.

11.4.10 Страхователю не нужно выделять и оценивать по справедливой стоимости встроенные ценные бумаги (например, опционы) держателя полиса в случае досрочного расторжения договора страхования по фиксированной цене или на основе применения процентной ставки, или в том и другом случаях вместе, даже если цена исполнения отличается от балансовой стоимости базовых страховых обязательств. МСФО 39 применятся к отдельным опционам на продажу.

11.4.11 Некоторые договоры страхования содержат одновременно страховой и депозитный компоненты. Иногда от страхователя требуется или ему разрешается **разделение таких депозитных компонентов**. Разделение запрещено, если страхователь не может оценить компоненты депозита раздельно.

11.4.12 При объединении компаний страхователь оценивает договоры страхования по справедливой стоимости на дату объединения. **Последующая оценка** таких активов согласовывается с оценкой соответствующих страховых обязательств.

11.4.13 Эмитент договора страхования, содержащего признаки **дискреционного участия**, признает в равной степени как гарантированную составляющую, так и все полученные премии в качестве дохода без отделения части, относящейся к компоненту собственного капитала. Результирующие изменения (гарантированной составляющей и части дискреционного участия, отнесенной к обязательствам) признаются в отчете о прибылях и убытках.

11.5 Представление и раскрытие

11.5.1 Страхователь раскрывает в финансовой отчетности следующую информацию **для определения и объяснения величин**, вытекающих из договоров страхования:

- свою **учетную политику** по договорам страхования и связанным с ними **активам, обязательствам, доходам и расходам**;
- **признанные активы**, обязательства, доходы и расходы;
- **денежные потоки**, рассчитанные по прямому методу (необязательно).

11.5.2 Если страхователь является **цедентом**, то ему следует **раскрывать** следующую информацию:

- признанные в прибылях и убытках **прибыль или убыток от покупки полиса перестрахования**;
- амортизацию отложенных прибылей и убытков за период;
- неамортизированные величины на начало и конец периода;
- примененный метод для определения допущений, лежащих в основе признанных прибылей и убытков;
- результат изменений в допущениях;
- сверку изменений в страховых обязательствах, активов перестрахования и соответствующих отложенных издержек по приобретению.

11.5.3 Страхователю необходимо раскрывать информацию, которая поможет пользователям понять следующее:

- величину, распределение во времени и степень стабильности **денежных потоков**, связанных с договорами страхования;
- политику и цели управления в условиях риска;
- существенные условия, оказывающие влияние на величину, распределение во времени и уровень стабильности будущих денежных потоков страхователя;
- страховой риск, включая
  - чувствительность прибылей или убытков и собственного капитала к изменениям в применяемых переменных величинах,
  - концентрации страхового риска,
  - претензии, рассматриваемые в настоящее время, в сравнении с данными максимум за последние 10 лет («изменения претензий»),
- риск процентной ставки и детали кредитного риска, требуемые МСФО 32,
- подверженность риску процентной ставки или рыночному риску по встроенным производным ценным бумагам, содержащимся в договоре страхования страховщика, если они не оценены по справедливой стоимости.

11.6 Финансовый анализ и интрепретация

11.6.1 Традиционно учет в области страхования отличается в разных странах, так как подвержен высокой степени регулирования со стороны национального законодательства. Зачастую особое внимание уделяется осмотрительности, поскольку обладатели контрактов хотят быть уверенными в способности компаний выплачивать денежные средства в соответствии с договорами.

11.6.2 С точки зрения аналитика все финансовые инструменты должны быть оценены, признаны и учтены по их справедливой стоимости. Применение справедливой стоимости в значительной степени улучшает прозрачность финансовой отчетности, позволяя пользователям финансовой информации с более высокой степенью надежности предвидеть объемы, график поступлений денежных потоков компании. При использовании справедливой стоимости преодолеваются недостатки оценки по исторической стоимости, связанные с игнорированием подверженности финансовому риску, такому, как рисковая процентная ставка и кредитный риск.

11.6.3 В настоящее время многие страховые компании при управлении финансовыми активами и финансовыми обязательствами используют механизм справедливой стоимости с целью определить необходимые области страхования, применить инвестиционные стратегии и выбрать наилучший способ управления риском в целом. Более того, такие компании активно приобретают страховые фирмы или секторы страхового бизнеса, анализируют и определяют справедливую стоимость компаний – мишеней в процессе принятия решений. К тому же существующие и будущие инвесторы таких страховых компаний отслеживают подобную информацию для принятия инвестиционных решений.

11.6.4 Учет по справедливой стоимости лучше отражает экономическую реальность, показывая риск, содержащийся в стоимости финансовых инструментов, в существующих изменениях рыночных условий и операциях компании. Учет, основанный на исторической стоимости, способствует

смягчению данных последствий, скрывая, таким образом, риск и маскируя реальное экономическое влияние различных элементов, содержащихся в финансовых инструментах. Следовательно, учет по справедливой стоимости раскрывает, а не создает реальный риск.

11.6.5 Если однажды финансовые инструменты признаны по справедливой стоимости, то можно ожидать уменьшения риска или искажения результатов при допущении, что компания эффективно управляет рисками и их предпосылками. В настоящее время, однако, еще сохраняются искажения, так как используются модели учета, в которых одни финансовые активы переоцениваются до рыночной стоимости, а другие — нет, и учетные модели, в которых финансовые обязательства не отражаются на основе справедливой стоимости.



12 Запасы (МСФО 2, IAS 2)

12.1 Цели

Установить порядок учета запасов. Стандарт освещает вопросы расчета стоимости запасов, признанных в качестве актива, определение стоимости запасов, признанных в качестве расхода и любые списания до чистой стоимости реализации.

12.2 Сфера применения

Рассматриваются все запасы, являющиеся активами, которые:

- предназначены для продажи в ходе нормальной деятельности;
- находятся в процессе производства для продажи;
- имеются в виде сырья или материалов, потребляемых в производственном процессе;
- используются в процессе предоставления услуг.

Если деятельность компании относится к сфере услуг, в запасы включаются затраты на услуги, выручка от предоставления которых еще не признана (например, незавершенная деятельность аудиторов, архитекторов и юристов).

МСФО 2 (IAS 2) не применяется к оценке запасов, удерживаемых производителями сельскохозяйственной и лесной продукции; в сельскохозяйственном производстве после получения урожая, минеральному сырью и товарам на его основе в той степени, в которой чистая стоимость их реализации оценивается в соответствии с твердо установившейся практикой в данных отраслях промышленности.

МСФО 2 не применяется к живым животным и растениям, а также к сельскохозяйственной продукции, полученной на их основе (см. гл. 27, МСФО 41).

12.3 Ключевые положения

12.3.1 Оценка запасов производится по наименьшей из двух величин — себестоимости и возможной чистой цене реализации.

12.3.2 Себестоимость запасов включает все затраты на приобретение, переработку и прочие затраты, понесенные для доставки до их настоящего местонахождения и текущего состояния.

12.3.3 Возможная чистая цена реализации (NRV) представляет расчетную цену реализации за вычетом оценочных затрат на доработку и реализацию.

12.3.4 При продаже запасов понесенные р**асходы признаются** в качестве расходов в том же периоде, когда признан связанный с ними доход (см. гл. 17).

12.3.5 Величина любого списания запасов **до возможной чистой цены реализации** признается в качестве расхода в период списания или убытка.

12.4 Порядок учета

12.4.1 Себестоимость запасов включает затраты на:

- приобретение, такие, как цена покупки и импортные пошлины;
- переработку, а именно
  - прямые затраты труда,
  - производственные накладные расходы, включая переменные и постоянные накладные расходы, распределение которых основывается на производственной мощности в нормальных условиях,
- прочие затраты, такие, как на разработку продукта, по займам и т. д.

12.4.2 Из себестоимости запасов исключаются:

- сверхнормативные порча материалов, затраты труда и накладные расходы;
- затраты на хранение, если только не предусмотрены ранее для дальнейшего производственного процесса;
- административные накладные расходы;
- затраты на реализацию.

12.4.3 Себестоимость невзаимозаменяемых обычным образом запасов, а также запасов, произведенных и выделенных для специальных проектов, **подлежат особой идентификации** в соответствии с индивидуальными стоимостями.

12.4.4 Себестоимость запасов определяется также по одной из следующих формул расчета затрат:

- по средневзвешенной стоимости;
- ФИФО.

12.4.5 Для определения приблизительной себестоимости запасов используются следующие **методы**:

нормативных затрат:
- при расчете применяются нормативные показатели использования сырья и материалов, труда и фактической мощности,
- данные, полученные с помощью этого метода, подлежат регулярному пересмотру с целью обеспечить их приближение к показателям фактических затрат;

розничных цен:
- себестоимость определяется путем уменьшения выручки от реализации на величину валовой прибыли,
- для каждой однородной группы используется среднее значение нормативной валовой прибыли,
- принимаются во внимание ценовые скидки.

12.4.6 Возможная чистая цена реализации (NRV) представляет расчетную цену реализации за вычетом оценочных затрат на доработку и реализацию. Эти оценки основываются на наиболее надежных данных на момент расчета. Следует учитывать цель, с которой удерживаются запасы на момент расчета. Обычно запасы списываются до возможной чистой цены реализации с соблюдением следующих принципов:

- постатейно;
- подобные статьи, как правило, группируются вместе;
- каждая услуга рассматривается как отдельная статья.

12.5 Представление и раскрытие

В финансовой отчетности раскрывается следующая информация:

- учетная политика, принятая для оценки запасов, включая формулы расчета затрат;
- общая балансовая стоимость запасов и по категориям;
- величина запасов, учтенных по справедливой стоимости, за вычетом затрат на реализацию;
- величина любого списания стоимости и восстановления списанной стоимости;
- обстоятельства или события, приведшие к восстановлению списанной стоимости;
- запасы, заложенные под обеспечение обязательств;
- величина запасов, признанных в качестве расхода.

12.6 Финансовый анализ и интерпретация

12.6.1 Метод учета, используемый для учета запасов, должен выбираться в соответствии с порядком отпуска продукции на продажу в увязке с ее включением в запасы. Следовательно, при невозможности такого учета себестоимость запасов рассматривается по специфической идентификации индивидуальных затрат по таким запасам. Однако во многих случаях необходимо использование метода расчета затрат, например «первое поступление – первый отпуск» (ФИФО), с помощью которого достоверно отражаются потоки запасов. МСФО 2 (IAS 2) не разрешает применять метод «последнее поступление – первый отпуск» (ЛИФО), так как в этом случае неточно отражаются потоки запасов. Правление по международным стандартам финансовой отчетности отмечает, что использование метода ЛИФО зачастую продиктовано желанием снизить налоговое бремя, и приходит к заключению, что налоговые соображения концептуально не лежат в основе выбора метода учета, а, следовательно, построение внутреннего учета только исходя из налоговых факторов неприемлемо.

12.6.2 Аналитики и менеджеры часто используют коэффициенты для оценки результатов деятельности компании и ее финансового положения.

Оценка запасов может повлиять на финансовые результаты и денежные потоки посредством манипуляции данными, представленными в табл. 12.1

Таблица 12.1 Влияние оценки запасов на финансовый анализ

Элемент оценки или манипуляция	Эффект для компании
Начальные запасы, завышенные на 5 000 долл.	Прибыль завышена на 5 000 долл.
Конечные запасы, заниженные на 2 000 долл.	Прибыль занижена на 2 000 долл.
Влияние метода учета запасов на денежные потоки учетной политики	Налоговые выплаты зависят от выбранного метода
Более раннее признание выручки от реализации	Занижение запасов Завышение дебиторской задолженности Завышение прибыли

12.6.3 Несмотря на то, что использование метода ЛИФО в финансовой отчетности, составленной по МСФО, более не разрешается, некоторые властные структуры допускают применение ЛИФО. При сравнении компаний одной отрасли необходимо скорректировать запасы по методу ФИФО в целях обеспечить сопоставимость данных. (Аналогичным образом компании, не составляющие отчетность по МСФО, должны внести соответствующие корректировки в отчетность прежде, чем проводить сравнения с отчетностью, составленной по МСФО.)

12.6.4 Остатки запасов учтенных по методу ФИФО, отражают экономическую стоимость более адекватно, так как в соответствии с этим методом запасы оценены по последним закупочным ценам.

Таблица 12.2 Сравнительное сопоставление влияния методов ЛИФО и ФИФО на показатели финансовой отчетности

Показатель финансовой отчетности	ЛИФО	ФИФО
Себестоимость реализованной продукции	Более высокая — использованы более поздние цены	Более низкая
Доход	Более низкий — себестоимость реализованной продукции выше	Более высокий
Денежный поток	Более высокий — налоги ниже	Более низкий
Работающий капитал	Меньший по величине — текущие активы ниже	Больший по величине

12.6.5 Таким образом, то какой выбирается метод учета запасов, оказывает влияние на показатели финансовой отчетности, а следовательно, и на коэффициенты, используемые для ее анализа. Некоторые аналитики считают наиболее целесообразным использовать метод ЛИФО при анализе прибыльности и издержек, так как в данном случае он позволяет получить более реалистичные показатели. Однако это не всегда верно. Например, при расчете коэффициентов для анализа активов (операционная эффективность) или капитала (рентабельность) более полезно применять метод ФИФО.

Таблица 12.3 Финансовая отчетность, составленная на основе методов ФИФО и ЛИФО, и ключевые финансовые коэффициенты

	ФИФО (долл.)	ЛИФО (долл.)
Денежные средства	34	70
Дебиторская задолженность	100	100
Запасы	200	110
Основные средства	300	300
Всего активы	634	580
Краткосрочная задолженность	40	40
Долгосрочная задолженность	200	200
Обыкновенные акции	50	50
Оплаченный капитал	100	100
Нераспределенная прибыль	244	190
Всего обязательства и капитал	634	580
Выручка	600	600
Себестоимость реализованной продукции	410	430
Процентные расходы	15	15
Прибыль до налогообложения	175	155
Расходы по налогу на прибыль	70	62
Чистая прибыль	105	93
	ФИФО (%)	**ЛИФО (%)**
Коэффициент чистой прибыли	17,5	15,5
Коэффициент текущей ликвидности	8,4x	7,0x
Коэффициент оборачиваемости запасов	2,1x	3,9x
Коэффициент долгосрочной кредиторской задолженности или капитала	50,8	58,8
Коэффициент рентабельности активов	16,6	16,0
Коэффициент рентабельности капитала	26,6	27,4

Примеры. Запасы

Пример 12.1

Приобретенные «Слингшот корпорейшн» на 1 января 20X1 года запасы составили 600 000 долл. На 31 декабря 20X1 года возможная чистая цена реализации оценивалась 550 000 долл.; в течение 20X2 года компания продала запасов на сумму 620 000 долл. С учетом вышеизложенного какое из следующих утверждений верно:

(а). В балансе на 31 декабря 20X1 года запасы отражены по стоимости 600 000 долл.

(б). В балансе на 31 декабря 20X1 года запасы отражены по стоимости 620 000 долл.

(в). После продажи запасов в 20X2 году компания отразила в отчете о прибылях и убытках прибыль в размере 20 000 долл.

(г). За год, заканчивающийся 31 декабря 20X1 года, компания признала убыток в размере 50 000 долл. и отразила его в отчете о прибылях и убытках.

Объяснение

Ответ (г) правильный. В соответствии с МСФО запасы отражаются по наименьшей из двух величин — себестоимости или возможной чистой цене реализации. Таким образом, компания признает 50 000 долл. в качестве убытка (550 000 долл. – 600 000 долл.) в отчете о прибылях и убытках за 20X1 год. При продаже запасов в 20X2 году в отчете о прибылях и убытках признается прибыль в размере 70 000 долл.(620 000 – 550 000 долл.).

Ответ (а) неверен. Величина запасов списывается до рыночной стоимости на конец 20X1 года.

Ответ (б) неверен. Факт продажи запасов в 20X2 году по цене 620 000 долл. не оказывает никакого влияния на их балансовую стоимость на 31 декабря 20X1 года.

Ответ (в) неверен. При продаже запасов по цене 620 000 долл. в отчетности они признаются по рыночной стоимости в 550 000 долл. с отнесением разницы в 70 000 долл. на прибыль.

Пример 12.2

Финансовая отчетность «Парра импортс» за 20X0 и 20X1 годы содержит следующие ошибки:

	20X0	20X1
Запасы на конец периода	Завышены на 4 000 долл.	Занижены на 8 000 долл.
Арендные расходы	Занижены на 2 400 долл.	Завышены на1 300 долл.

На какую величину прибыли за 20X0 и за 20X1 годы завышены или занижены до налогообложения, если не скорректировать данные ошибки?

Объяснение

20X0 год. В связи с тем, что конечные запасы за 20X0 год завышены, себестоимость реализованной продукции занижена, в результате чего прибыль до налогообложения завышена на 4 000 долл. К тому же, ввиду занижения арендных расходов на 2 400 долл., прибыль до налогообложения завышена дополнительно на 2 400 долл. Общее превышение составит 6 400 долл.

20X1 год. Начальные запасы в 20X1 году завышены на 4 000 долл., что приведет к завышению себестоимости реализованной продукции на 4 000 долл., а соответственно и к занижению прибыли на 4 000 долл. В связи с тем, что конечные запасы также занижены на 8 000 долл., дополнительное завышение себестоимости реализованной продукции составит 8 000 долл., а следовательно, занижение прибыли — 8 000 долл. Завышение арендных расходов в размере 1 300 долл. также повлечет занижение прибыли. Общее занижение прибыли до налогообложения составит 13 300 долл.

20X1

	Верно (долл.)	Неверно (долл.)	Ошибка (долл.)
Запасы на начало периода	6 000	10 000	4 000
Закупки	20 000	20 000	0
Всего	26 000	30 000	4 000
Запасы на конец периода	–18 000	–10 000	8 000
Себестоимость реализованной продукции	8 000	20 000	12 000
Выручка	30 000	30 000	0
Аренда			1 300
Прибыль	22 000	10 000	13 300

Пример 12.3

Имеется следующая информация по «Гради компани» за текущий год (долл.):

Закупки товаров для перепродажи	300 000
Товары, возвращенные поставщику	3 000
Проценты по простым векселям поставщику	6 000
Расходы по перевозке товаров	7 500

Стоимость запасов «Гради компани» за год составит (долл.):
а. 297 000 **б.** 300 000 **в.** 304 500 **г.** 316 500

Объяснение

Ответ **(в)** верен; он базируется на следующем расчете (долл.):

Закупки	300 000
+ Расходы по перевозке	7 500
– Возвраты	(3 000)
	304 500

Ответ **(а)** неправильный. Расходы по перевозке включаются как часть стоимости запасов.

Ответ **(б)** неверен. При расчете стоимости запасов, помимо величины закупок товаров, учитываются товары, возвращенные поставщикам, и расходы по перевозке.

Ответ **(г)** неправильный. Процентные расходы не являются частью стоимости запасов (исключения приведены в МСФО 23).

Пример 12.4

Компания имеет коэффициент текущей ликвидности выше 1,0. Если запасы компании на конец периода занижены на 3 000 долл., а запасы на начало периода завышены на 5 000 долл., чистая прибыль компании и коэффициент текущей ликвидности составят:

Чистая прибыль (долл.)	Коэффициент текущей ликвидности
а. Занижена на 2 000	Ниже
б. Завышена на 2 000	Ниже
в. Занижена на 8 000	Ниже
г. Завышена на 8 000	Выше

Если себестоимость реализованной продукции завышена на 8000 долл., то, следовательно, чистая прибыль занижена на 8 000 долл. (допустим, что налоги равны нулю). Если запасы на конец периода занижены, соответственно и коэффициент текущей ликвидности ниже, так как запасы составляют часть оборотных активов.

Δ Себестоимость реализованной продукции = Δ Запасы на начало периода + + Δ Закупки — Δ Запасы на конец периода = 5 000 + + Δ Закупки — (–3 000 долл.)

Допустим, что Δ Закупки = 0

Δ Себестоимость реализованной продукции = +5 000 долл. + 3 000 долл. = 8 000 долл.

Пример 12.5 (читать вместе с МСФО 39)

Менеджер по управлению портфельными инвестициями покупает и продает ценные бумаги в течение 4-дневного периода. На пятый день менеджер продает пять ценных бумаг по 4 долл. каждая. Несмотря на то, что в соответствии с МСФО не разрешается использование метода ЛИФО для расчета себестоимости, определим следующее:

(1) себестоимость ценных бумаг с использованием методов ФИФО, ЛИФО и средневзвешенной себестоимости, а также (2) прибыль, которая будет раскрыта при каждой из трех альтернатив.

Определение стоимости приобретения (долл.) в соотношении с ценой продажи (долл.)

День	Покупка	Продажа	ФИФО	ЛИФО	Средневзвеш. себестоимость
1	10 по1		5 по 1		
2	15 по 2				
3	20 по 3			5 по 3	
4		(5) по 4			
Средняя	45 по 2,22				5 по 2,22
(1) Себестоимость Продажи			5 (20)	15 (20)	11 (20)
(2) Прибыль			(15)	(5)	(9)

Пример 12.6

«Арко инк.» производственная компания, осуществляющая свою деятельность в пищевой сфере. Имеется следующая информация по запасам компании:

A. В последние годы компания использовала систему нормативной калькуляции себестоимости, чтобы упростить управление. Отклонения в рамках нормативной калькуляции себестоимости незначительны, и их списание на затраты производилось прямым методом, в публикуемой ежегодной финансовой отчетности. Однако в течение года, закончившегося 31 марта 2003 года, компания столкнулась с двумя проблемами:

- отклонения значительно увеличились в результате резкого роста стоимости материалов и труда, а также сокращения производства;
- большое количество произведенной продукции осталось непроданным на конец года. Отчасти это связано с тем, что цены на продукцию компании рассматривались как завышенные.

Как и прежде, руководство компании намеревается списать эти отклонения на затраты периода, а также списать часть стоимости излишка непроданных запасов.

B. Запасы сырья для производства шоколада, имеющиеся на конец года, достаточны для использования в течение 8 месяцев. Обычно уровень запасов рассчитан на двух месячное использование. Текущие затраты на замену запасов меньше их первоначальной стоимости.

Объяснение

A. Оба предложенных метода неприемлемы:

- списание крупных отклонений приводит к тому, что нормативные значения не приближаются к фактической себестоимости, что необходимо в соответствии с МСФО 2;

— нормативные значения регулярно пересматриваются с учетом текущих условий. Отклонения в заработной плате и материалах относятся на нормативные затраты по запасам. Отклонения по производственным накладным расходам, возникшим в результате неиспользования мощностей, признаются в качестве расходов в текущем периоде.
— Термин **«завышенная цена»** произвольный, и любое списание запасов делается только в том случае, если возможная чистая цена их реализации ниже себестоимости.

В. Сверхнормативная часть имеющегося в наличии сырья (достаточного для обеспечения производства в течение 6 месяцев) списывается до возможной чистой цены реализации. Остальное сырье (необходимое для производства в двух месячный период) списывается до возможной чистой цены реализации только в том случае, если расчетная цена готовой продукции выше, чем возможная чистая цена реализации.



13 Договоры подряда (МСФО 11, IAS 11)

13.1 Цели

Определяется порядок признания доходов и затрат по договорам подряда с акцентом на распределение доходов и затрат по договору на отчетные периоды, в которых производились работы.

13.2 Сфера применения

Рассматриваются договоры, по которым даты их подписания и завершения работ обычно относятся к разным отчетным периодам. Это договоры на:

- на оказание услуг
- на строительство и восстановление активов и восстановление окружающей среды

Определяется порядок учета по договорам подряда в финансовой отчетности подряд-чиков. Различаются договоры двух типов, а именно:

- **с фиксированной ценой,** — как правило, фиксированная цена подлежит пересмотру в сторону повышения в связи с ростом затрат;
- **«издержки плюс»** — подрядчику возмещаются затраты, а также процент от них или фиксированное вознаграждение.

13.3 Ключевые положения

13.3.1 Договор подряда предусматривает строительство объекта или комплекса объектов, взаимосвязанных или независимых по дизайну, технологии, функции или конечной цели ис-пользования. Договоры подряда заключаются как на строительство объектов, так и на их восстановление. Такого рода договоры подписываются также в целях восстановления окружающей среды.

13.3.2 Когда результаты по договору подряда поддаются надежной оценке, прибыль (превы-шение дохода над затратами) признается на стадии завершения строительства **(метод стадии выполнения контракта)**.

13.3.3 Если результаты по договору подряда **нельзя надежно оценить**, доход признается в объеме вероятного покрытия затрат по договору.

13.3.4 Любое превышение **общих** затрат по договору над **общим** доходом (то есть **убыток**) признается непосредственно в качестве расхода.

13.4 Порядок учета

13.4.1 Обычно положения МСФО 11 применяются отдельно по каждому договору, заключенному на сооружение:

- объекта (например, моста)
- комплекса объектов, взаимосвязанных или независимых по дизайну, технологии, функции или использованию (например, завода по производству специализированной продукции)

Группа договоров должна рассматриваться в качестве **единого** договора подряда, если это было оговорено.

13.4.2 Договоры подряда рассматриваются как **отдельные**, когда:

- предусматривается сооружение ряда объектов — при наличии по каждому из них отдельного предложения
- по заказу клиента оговаривается сооружение дополнительного объекта, не являвшегося частью первоначального договора.

13.4.3 Доход по договору включает:

- первоначальную сумму дохода, оговоренную в контракте, и
- отклонения, претензии и поощрительные выплаты — в той мере, в какой, вероятно, они будут осуществлены и надежно оценены.

13.4.4 В **затраты** по договору включаются:

- прямые (например, материалы);
- общие (например, страхование);
- особые, возмещаемые заказчиком в соответствии с условиями контракта (например, административные расходы).

13.4.5 Стадия завершения работ определяется в зависимости от:

- объема понесенных затрат в соотнесении с общими расчетными издержками;
- отчетов о выполненной работе;
- степени физической завершенности.

13.5 Представление и раскрытие

13.5.1 Учетная политика включает методы, используемые для:

- признания доходов;
- для определения стадии завершенности.

13.5.2 О**тчет о прибылях и убытках** включает:

- величину признанных доходов по контракту.

13.5.3 Бухгалтерский баланс и примечания включают:

- величину полученных авансов;
- сумму удержанных средств;
- незавершенные работы, представляющие «затраты к отчетной дате плюс прибыль» или «затраты к отчетной дате за вычетом убытков»;
- валовую задолженность заказчиков (активы);
- валовую задолженность заказчикам (обязательства);
- условные активы и условные обязательства (например, претензии).

13.6 Финансовый анализ и интерпретация

13.6.1 Используется метод, называемый **стадией выполнения контракта**; он требует, чтобы совокупные издержки и общая прибыль по проекту оценивались на каждую дату составления баланса. Затем расчетная прибыль пропорционально признается в каждом отчетном периоде в течение срока исполнения контракта. Доля прибыли определяется пропорционально степени завершенности работ на конец периода и отражает объем выполненных за период работ с инженерной точки зрения (производство является ключевым условием увеличения прибыли).

13.6.2 На каждую дату составления баланса в соответствии с методом, называемым стадией выполнения контракта, расчетные доходы и расходы корректируются в текущем и будущем периодах. Величины, признанные в прошлых периодах, не корректируются.

13.6.3 В табл. 13.1 обобщена информация о том, как выбор метода учета влияет на данные бухгалтерского баланса, отчета о прибылях и убытках, отчета о движении денежных средств, а также на ключевые финансовые коэффициенты при учете долгосрочных проектов (представлены результаты по предыдущим периодам осуществления проекта).

Таблица 13.1 Влияние метода стадии выполнения контракта на финансовую отчетность

Статья или коэффициент	**Метод стадии выполнения контракта (как противоположность ситуации, когда результаты по контракту нельзя надежно оценить)**
Баланс	Счета выставленные, но не оплаченные денежными средствами, учитываются в качестве дебиторской задолженности. Совокупные расходы по проекту, а также объявленные доходы за вычетом задолженности по счетам отражаются как оборотные активы, если показатель положительный, или как текущие обязательства — если отрицательный. По окончании проекта незавершенные работы и авансовые платежи списываются до нуля. Счета, оплата по которым не получена, относятся в дебиторскую задолженность
Отчет о прибылях и убытках	Затраты по проекту рассматриваются как понесенные. Доходы признаются пропорционально затратам, понесенным за период, из общих расчетных затрат по проекту. Отраженные доходы представляют оценку будущего денежного потока от операционной деятельности. Расчетные убытки учитываются в полном объеме сразу после их оценки
Отчет о движении денежных средств	Полученные от покупателей денежные средства, отражаются как денежный приток от операционной деятельности при получении. Израсходованные денежные средстваучитываются в качестве денежного оттока от операционной деятельности при осуществлении выплат. Величина денежного потока остается прежней, так как выбор метода учета не оказывает влияния на доналоговые денежные потоки

Продолжение табл. 13.1

Статья или коэффициент	**Метод стадии выполнения контракта (как противоположность ситуации, когда результаты по контракту нельзя надежно оценить)**
Величина оборотных активов	**Более высокая**, если совокупный объем незавершенных работ (общие затраты и доходы по проекту) превышают совокупную задолженность. **Такая же**, если совокупная задолженность равна или превышает объем незавершенных работ.
Величина краткосрочных обязательств	**Более низкая**, так как только денежные поступления, превышающие доходы, являются обязательствами.
Нетто-активы	**Более высокая**, так как прибыль учитывается до завершения проекта.
Рентабельность прибыли	**Более высокая**, так как прибыль отражается в процессе осуществления проекта.
Оборачиваемость активов	**Более высокая**, так как выручка отражается в процессе осуществления проекта.
Задолженность или капитал	**Более низкие**, так как обязательства меньше, а нетто-активы больше.
Рентабельность капитала	**Более высокая**, так как рост прибыли выше чем рост капитала.
Денежный поток	**Такой же**, так как выбранный метод учета не оказывает влияния на денежный поток.

Примеры. Договоры подряда

Пример 13.1

Компания заключает договор на реализацию 4-х годичного проекта общей стоимостью 100 млн. долл., которые будут погашаться равными ежегодными платежами по 25 млн. долл. в течение всего периода осуществления проекта. Предполагаемые затраты по проекту составят 90 млн. долл., а прибыль — 10 млн. долл. В ходе реализации проекта счета, денежные поступления и выплаты составят (в тыс. долл.).

	1-й год	**2-й год**	**3-й год**	**4-й год**
Счета	25 000	25 000	25 000	25 000
Денежные поступления	20 000	27 000	25 000	28 000
Денежные выплаты	18 000	36 000	27 000	9 000

График отчетности по проекту должен составляться на основе метода стадии завершения работ и завершенности работ и включать:

А. ежегодные денежные потоки по проекту,

Б. ежегодный отчет о прибылях и убытках,

В. ежегодный баланс, и

Г. коэффициенты рентабельности прибыли, оборачиваемости активов, задолженности/капитал, рентабельности активов, рентабельности капитала и текущей ликвидности.

Объяснение

А. Денежный поток представляет разницу между ежегодными денежными поступлениями и выплатами, как указано ниже (в тыс. долл.)

	1-й год	2-й год	3-й год	4-й год
Денежные поступления	20 000	27 000	25 000	28 000
Денежные выплаты	18 000	36 000	27 000	9 000
Денежный поток	2 000	(9 000)	(2 000)	19 000
Кумулятивный денежный поток (по балансу)	2 000	(7 000)	(9 000)	10 000

Б. Доходы, отражаемые в ежегодном отчете о прибылях и убытках, рассчитываются следующим образом:

$$\text{Доходы за год} = \frac{\text{Затраты, понесенные за год}}{\text{Общие проектные затраты}} \times \text{Общая расчетная стоимость проекта}$$

При допущении, что ежегодные денежные выплаты равны ежегодным понесенным затратам в рамках совокупных затрат по проекту в 90 млн. долл. и предполагаемой прибыли в 10 млн. долл., плановый отчет о прибылях и убытках выглядит следующим образом (в тыс. долл.):

	1-й год	2-й год	3-й год	4-й год
$\text{Доходы} = \left(\frac{\text{Расходы за год}}{90\,000\,000} \times 100\,000\,000 \right)$	20 000	40 000	30 000	10 000
Расходы (денежные выплаты)	18 000	36 000	27 000	9 000
Прибыль	2 000	4 000	3 000	1 000
Кумулятивная прибыль (Нераспределенная прибыль)	2 000	6 000	9 000	10 000

В. По договорам подряда в балансе указывается:

- разница между общей суммой по счетам, выставленным заказчикам, и совокупными денежными поступлениями от заказчиков — относится в дебиторскую задолженность;
- величина общих расходов и кумулятивной прибыли — отражается в оборотных активах по статье незавершенных работ производства;
- общая сумма по счетам, предъявляемым покупателям, — учитывается как краткосрочное обязательство в статье авансов полученных;
- **разница-нетто** между величинами по незавершенному производству и авансам полученным — отражается в балансе как чистые оборотные активы, если положительна, и как чистые краткосрочные обязательства, если отрицательна.

График отчетности по данным статьям выглядит следующим образом (тыс. долл.):

	1-й год	2-й год	3-й год	4-й год
Общая сумма выставленных счетов	25 000	50 000	75 000	100 000
Кумулятивные денежные поступления	20 000	47 000	72 000	100 000
Дебиторская задолженность (по балансу)	5 000	3 000	3 000	0
Кумулятивные расходы	18 000	54 000	81 000	90 000
Кумулятивная прибыль	2 000	6 000	9 000	10 000
Незавершенное производство	20 000	60 000	90 000	100 000
Минус кумулятивные счета	25 000	50 000	75 000	100 000
Нетто-актив (обязательство) по балансу	(5 000)	10 000	15 000	0

Денежные средства по балансу равны кумулятивным денежным средствам, представлен-ным ранее в графике движения денежных средств. Кумулятивная прибыль отражается в балансе как нераспределенная прибыль.

График отчетности по балансу таков (тыс. долл.):

	1-й год	2-й год	3-й год	4-й год
Денежные средства (кумулятивные денежные средства из графика денежного потока)	2 000	(7 000)	(9 000)	10 000
Дебиторская задолженность	5 000	3 000	3 000	0
Нетто-актив (0 в последний год)	—	10 000	15 000	0
Всего активы	7 000	6 000	9 000	10 000
Нетто-обязательство (0 в последний год)	5 000	—	—	0
Нераспределенная прибыль (кумулятивная прибыль из графика отчетности по прибыли)	2 000	6 000	9 000	10 000
Всего обязательства и капитал	7 000	6 000	9 000	10 000

Г. Коэффициенты рентабельности прибыли, оборачиваемости активов, задолженности / капитала, рентабельности активов, рентабельности капитала и текущей ликвидности таковы:

Ключевые финансовые коэффициенты	**1-й год**	**2-й год**	**3-й год**	**4-й год**
Рентабельность прибыли (%)	10,0	10,0	10,0	10,0
Оборачиваемость активов	5,7x	6,2x	4,0x	1,1x
Задолженность/капитал	2,5x	0,0x	0,0x	0,0x
Рентабельность активов (%)	57,1	61,5	40,0	10,5
Рентабельность капитала (%)	200,0	100,0	40,0	10,5
Текущая ликвидность	1,4x	—	—	—

Пример 13.2

При сравнении методов стадии выполнения работ и полной завершенности работ первый метод проявится во всем, за исключением:

А. Более раннего признания денежных потоков,
Б. Более высокой рентабельности активов,
В. Более низкого показателя «задолженность/капитал»,
Г. Более высокой оборачиваемости активов.

Объяснение

Ответ А верен. Выбор метода учета не оказывает влияния на денежный поток.

Ответ Б неверен. В связи с тем, что по методу стадии выполнения работ периодические прибыли будут более высокими, рентабельность активов увеличится.

Ответ В неверен. Ввиду того, что в соответствии с методом стадии выполнения работ отражается более низкая величина обязательств и более высокий показатель чистой стоимости, а следовательно, и более низкий коэффициент «задолженность/капитал».

Ответ Г неверен. По методу стадии выполнения работ оборачиваемость активов выше, так как выручка отражается в процессе осуществления проекта.

Пример 13.3

Компания «Омега инк.» приступила к реализации четырехлетнего проекта на строительство дамбы. Работы начались 1 февраля 20X3 года. Полная контрактная цена составляет 12 млн. долл., а расчетная стоимость выполнения работ — 9,5 млн. долл. По договору подряда заказчик согласился на увеличение ставок заработной платы в дополнение к цене контракта.

Имеется следующая информация, относящаяся к деятельности по договору подряда за финансовый год, заканчивающийся 31 декабря 20X3 года:

1. Затраты за год (тыс. долл.):

Материалы	1400
Оплата труд	800
Операционные накладные расходы	150
Субподрядчики	180

2. Текущая оценка общих затрат по договору определяется по следующим данным:

- стоимость материалов превышает на 180 тыс. долл. расчетную;
- затраты на оплату труда превышают запланированные на 300 тыс. долл. Из этой суммы только 240 тыс. долл. связаны с увеличением ставок заработной платы. Остальное увеличение возникнет из-за неэффективности работы;
- предполагается экономия на операционных накладных расходах в размере 30 тыс. долл.

3. В течение текущего финансового года заказчик попросил внести изменения в первоначальный договор подряда, и по обоюдному согласию цена по договору увеличена на 900 тыс. долл. Общие расчетные затраты по дополнительным работам составляют 750 тыс. долл.

4. К концу 2003 года инспекторы подписали акты, подтверждающие 25%-ную стадию завершенности проекта.

5. Определение прибыли на отчетную дату, базируется на:
вариант 1 — затратах по договору, пропорциональных расчетным;
вариант 2 — доле подтвержденных работ.

Объяснение

Прибыль по договору, признанная за год, закончившийся 31 декабря 2003 года, составляет (тыс. долл.):

	3 107	3 285
Доходы по договору (расчет г)		
Затраты по контракту к отчетной дате (расчет а)	(2 530)	(2 530)
	577	755

Расчеты (тыс. долл.)	
а. Затраты по контракту к отчетной дате	
Материалы	1 400
Оплата труда	800
Производственные накладные расходы	150
Субподрядчики	180
	2 530

Расчеты			
б. Пересмотренные общие расчетные затраты по договору			
Первоначальные расчетные затраты		9 500	
Материалы		180	
Оплата труда		300	
Производственные накладные расходы		(30)	
Отклонения		750	
		10 700	
в. Пересмотренный доход по договору подряда			
Первоначальная цена		12 000	
Оплата труда (превышение заработной платы над первоначально оговоренной величиной)		240	
Отклонения		900	
		13 140	
г. Доходы по договору подряда на стадии завершения	**Вариант 1**		**Вариант 2**
На основе соотношения затрат по договору и общих расчетных затрат по договору:			
2 530 ÷ 10 700 × 13 140 (округленная величина)	3 107		
На основе работы, подтвержденной в качестве завершенной: 25% × 13 140			3 285



14 Налоги на прибыль (МСФО 12, IAS 12)

14.1 Цели

Определяется порядок учета по налогам на прибыль. Основные вопросы:

- будущее покрытие (возмещение) балансовой стоимости активов (обязательств) в бухгалтерском балансе;
- сделки и другие события текущего периода, признаваемые в финансовой отчетности компании

14.2 Сфера применения

Рассматриваются все налоги на прибыль, включая **национальные, иностранные и налоги, удерживаемые у источника выплат**, а также налоговые последствия выплаты дивидендов.

14.3 Ключевые положения

14.3.1 Бухгалтерская прибыль представляет нетто-прибыль или убыток за период до вычета налоговых расходов.

14.3.2 Налогооблагаемая прибыль (налоговый убыток) является прибылью (убытком) за период, определяемой в соответствии с правилами, установленными налоговыми органами, с учетом того, какие налоги на прибыль уплачиваются (возмещаются).

14.3.3 Налоговый расход (налоговый доход) представляет агрегированную величину, включаемую в расчет чистой прибыли или убытка за период, с учетом текущего налога и отложенного налога.

14.3.4 Текущий налог является суммой уплачиваемых (возмещаемых) налогов на прибыль по налогооблагаемой прибыли (убытку) за период.

14.3.5 Отложенные налоговые обязательства представляют сумму налогов на прибыль, уплачиваемых в будущих периодах, в связи с вре́менными разницами.

14.3.6 Отложенные налоговые активы являются суммой возмещаемых в будущих периодах налогов на прибыль, возникающих в связи с:

— вычитаемыми вре́менными разницами,
— переносом на будущие периоды невозмещенных налоговых убытков,
— переносом на будущие периоды неиспользованных налоговых кредитов.

14.3.7 Вре́менные разницы представляют разницы между балансовой стоимостью актива или обязательства и их налоговой базой. Они могут быть:

— **налогооблагаемыми вре́менными разницами**, возникающими в налогооблагаемых суммах при определении налогооблагаемой прибыли (налогового убытка) будущих периодов, когда балансовая стоимость актива или обязательства покрывается или возмещается;
— **вычитаемыми вре́менными разницами**, приводящими к возникновению сумм, вычитаемых при определении налогооблагаемой прибыли (налогового убытка) будущих периодов, когда балансовая стоимость актива или обязательства покрывается или возмещается.

14.3.8 Налоговая база статьи (актива или обязательства) является суммой, по которой статья актива или обязательства учитывается для налоговых целей.

14.4 Порядок учета

14.4.1 Текущий налог следует признавать в качестве обязательства и расхода в периоде, к которому относится:

— обязательство (актив) по недоплаченным (переплаченным) текущим налогам следует увеличить;
— выгода, полученная от отнесения налогового убытка на прошлый период в целях возмещения уплаченного налога, следует признавать в качестве актива.

14.4.2 Отложенное налоговое обязательство признается для всех налогооблагаемых временных разниц, **за исключением** случаев, когда возникает в результате:

— деловой репутации, обесценение которой не вычитается для налоговых целей;
— первоначального признания актива или обязательства по сделке, не являющейся объединением компаний;
— операций на момент совершения не оказывающих влияния ни на бухгалтерскую, ни на налоговую прибыль.

14.4.3 Отложенный налоговый актив признается по всем вычитаемым временным разницам в той степени, в которой вероятно их возмещение из налогооблагаемой прибыли будущих периодов. Отложенный налоговый актив не признается, когда он возникает в результате первоначального признания актива или обязательства по сделке, не являющейся объединением компаний и на момент совершения не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налоговую прибыль.

14.4.4 Налоговый актив признается для переносимых на будущие периоды **непринятых налоговых убытков** или **неиспользованных налоговых кредитов** в той степени, в которой вероятно их возмещение в будущем.

14.4.5 Вре́менные разницы возникают, когда балансовые стоимости инвестиций в **дочерние компании, филиалы, ассоциированные и совместные предприятия** отличаются от их налоговой базы.

14.4.6 При оценке текущих и отложенных налоговых обязательств и активов используются следующие принципы:

- используются налоговые ставки и налоговое законодательство, действующие на отчетную дату;
- используются налоговые ставки, отражающие, возмещение актива и покрытие обязательства (метод обязательств);
- в случае различия налоговых ставок при оценке используется ставка, применяемая к нераспределенной прибыли;

14.4.7 Налоговые последствия выплаты **дивидендов** признаются при признании обязательства по выплате дивидендов.

14.4.8 Дисконтирование не разрешается.

14.4.9 Компании следует переоценивать возмещаемость признанных и непризнанных отложенных налоговых активов на каждую дату составления баланса.

14.4.10 Текущие и отложенные налоги признаются в качестве дохода или расхода и **включаются в отчет о прибылях и убытках**. Исключения составляют налоги, возникающие в связи:

- со сделкой или событием, признаваемым напрямую в капитале;
- с объединением компаний методом покупки.

14.5 Представление и раскрытие

14.5.1 Налоговые активы и обязательства **представляются** следующим образом:

- показываются в балансе обособленно от других активов и обязательств;
- отделяются от текущих налоговых активов и обязательств;
- не являются текущими;
- расход (возмещение) по налогу на прибыль показывается в отчете о прибылях и убытках в рамках обычной деятельности;
- текущие налоговые активы и обязательства **взаимозачитывается**, если
  - существует юридически законное право к их взаимозачету,
  - имеется намерение зачета на основе нетто-сальдо;
- отложенные налоговые активы и обязательства **взаимозачитываются** в случае если:
  - существует юридически законное право к их взаимозачету,
  - дебетовые и кредитовые сальдо относятся к одному и тому же налоговому органу, взыскивающему налоги с
    - одной и той же налогооблагаемой компании или
    - разных налогооблагаемых компаний, намеревающихся произвести расчеты на основе нетто-сальдо.

14.5.2 Учетная политика: необходимо раскрыть метод, использованный для учета отложенных налогов.

14.5.3 В **отчете о прибылях и убытках** и примечаниях следует отражать следующую информацию:

- основные компоненты налоговых расходов (возмещений) — показанные отдельно — включая:
  - текущие налоговые расходы (возмещения),
  - отложенные налоговые расходы (возмещения),
  - отложенные налоги, возникающие в связи со списанием (или восстановлением предыдущего списания) отложенного налогового актива,
  - сумму налога, связанную с изменениями в учетной политике и фундаментальными ошибками, учитываемую в соответствии с альтернативным порядком, разрешенным МСФО 8 (IAS 8),
- сверку между суммой налога и бухгалтерской прибылью/убытком или числовую сверку ставки налога,
- объяснение изменений в применяемой ставке (ставках) по сравнению с предыдущим периодом (периодами);
- суммы отложенного налога признаются в отчете о прибылях и убытках по каждому виду вре́менных разниц и в отношении каждого типа непринятых убытков и неиспользованных кредитов.

14.5.4 В балансе и примечаниях следует отражать следующую информацию:
- агрегированную сумму **текущего и отложенного** налогов, относимых на капитал или вычитаемых из него;
- сумму (и дату истечения срока действия) вычитаемых вре́менных разниц, непринятых налоговых убытков и неиспользованных кредитов, по которым отложенные налоговые активы не признаны;
- агрегированную сумму вре́менных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, филиалы, ассоциированные и совместные компании, по которым отложенные налоговые обязательства не признаны;
- суммы отложенного налога, признаваемые в балансе по каждому виду временных разниц и в отношении каждого типа непринятых убытков и неиспользованных кредитов;
- величину отложенного актива и характер доказательств его признания, если
  - использование отложенного актива зависит от будущих налогооблагаемых прибылей;
  - компания понесла убытки в текущем или предыдущем периоде;
- величина налоговых последствий по дивидендам для акционеров, предложенным или объявленным до даты составления баланса, но не признанным в качестве обязательства в финансовой отчетности;
- характер потенциальных налоговых последствий, которые могут возникнуть в результате выплаты дивидендов акционерам, то есть основные черты налоговых систем и факторов, которые окажут влияние на сумму потенциальных налоговых последствий от выплаты дивидендов.

14.6 Финансовый анализ и интерпретация

14.6.1 Первый шаг для понимания того, как учитываются налоги на прибыль в отчетности, составленной в соответствии с МСФО, — осознание, что налогооблагаемая прибыль и бухгалтерская прибыль представляют совершенно разные понятия. Налогооблагаемая прибыль рассчитывается в соответствии с налоговым кодексом и является основой для определения уплачиваемых налогов на прибыль. Бухгалтерская прибыль рассчитывается с использованием учетной политики в соответствии с МСФО.

14.6.2 При определении налогооблагаемой прибыли согласно налоговому законодательству компания может или должна использовать методы

учета, отличные от тех, что требуются по МСФО. Возникающие в результате этого разницы способствуют увеличению или уменьшению прибыли. Например, компании может быть разрешено использовать метод ускоренной амортизации при расчете налогооблагаемой прибыли, что приводит к снижению налогового обязательства; в то же время в соответствии с МСФО от компании требуется использовать метод линейной амортизации при расчете бухгалтерской прибыли.

14.6.3 Второй шаг — понимание разницы между текущими налогами, отложенными налоговыми активами и обязательствами, налоговыми расходами и возмещениями. Текущие налоги представляют налог на прибыль, подлежащий уплате в государственный бюджет в соответствии с налоговым законодательством. Под отложенными налогами подразумеваются другие налоговые последствия, связанные с возмещением активов и погашением обязательств. Расходами по налогу на прибыль являются расходы, отраженные в отчете о прибылях и убытках и включающие как текущие налоговые расходы, так и отложенные. Это означает, что уплаченный или подлежащий уплате в государственный бюджет в учетном периоде налог на прибыль обычно значительно отличается от расходов по налогу на прибыль, признанных в отчете о прибылях и убытках.

14.6.4 Чем являются отложенные налоги для целей анализа — обязательством или капиталом? Обязательство компании по отложенному налогу удовлетворяет определению обязательства. Однако, отложенные налоговые обязательства не представляют действительные текущие обязательства, так как не составляют задолженность по налогам перед государственным бюджетом в текущем периоде. Налоги, подлежащие уплате в государственный бюджет, но не выплаченные, называются текущими налоговыми обязательствами. В балансе они классифицируются как краткосрочные налоговые обязательства, в то время как отложенные налоговые обязательства — как долгосрочные.

14.6.5 Если компания является растущей, новые отложенные налоговые обязательства возникают на текущей основе (в зависимости от источника потенциальных временны́х разниц). Таким образом, остаток отложенных налоговых обязательств, возможно, никогда не уменьшится. Более того, изменения в налоговом законодательстве или операционной деятельности компании могут привести к тому, что отложенные налоги никогда не будут уплачены. По этим причинам многие аналитики рассматривают отложенные налоговые обязательства как часть собственного капитала компании.

14.6.6 Техническое рассмотрение отложенных налоговых обязательств в качестве собственного капитала компании возможно, только если аналитик убежден, что отложенные налоговые обязательства будут увеличиваться или останутся постоянными в прогнозируемом будущем. Это произойдет, в случае если ожидается, что компания приобретет новые активы на обычной основе (или более дорогие активы) и, следовательно, агрегированная вре́менная разница увеличится (или останется постоянной) на протяжении определенного времени. При таких обстоятельства, нормальных для большинства компаний, отложенные налоговые обязательства можно рассматривать как беспроцентные государственные займы, которые в целом всегда увеличиваются и не будут когда-либо возвращены. Рациональность отнесения долговременно постоянных или растущих отложенных налоговых обязательств в капитал для аналитических целей состоит в том, что стабильный беспроцентный долг, не требу-

ющий выплат основных сумм, несет в себе характеристики постоянного собственного капитала.

14.6.7 Если ожидается, что отложенные налоговые обязательства уменьшатся с течением времени, все равно в аналитических целях их следует рассматривать в качестве обязательств. Следует учитывать то обстоятельство, что обязательства дисконтируются с учетом временной стоимости денег; налоги не выплачиваются до будущих периодов. Аналитик также рассматривает причины, повлекшие увеличение налоговых обязательств, и возможности к их изменению.

14.6.8 В некоторых случаях аналитики пренебрегают отложенными налоговыми обязательствами для анализа, когда затруднительно определить, обладают ли они характеристиками настоящего обязательства или собственного капитала во времени. В конечном итоге аналитику необходимо решить, должны ли отложенные налоговые обязательства характеризоваться как обязательства, как капитал или нет, в зависимости от конкретных обстоятельств.

14.6.9 Компании включают информацию по налогу на прибыль в примечания: аналитику следует использовать ее для:

- понимания, причин отличия действующей используемой компанией ставки налога на прибыль от законодательно установленной налоговой ставки;
- прогнозирования будущей эффективной ставки налога на прибыль, улучшая тем самым прогнозы по прибыли;
- определения текущих сумм налога на прибыль, уплаченных компанией, и сравнения их с суммой учтенных расходов по налогу на прибыль с целью лучшей оценки денежного потока от операционной деятельности;
- оценки налогооблагаемой прибыли, представленной государственным органам, и ее сравнения с прибылью до налогообложения, отраженной в финансовой отчетности

Примеры. Налоги на прибыль

Пример 14.1

Компания «Дифир инк.» по состоянию на 31 декабря 20X4 года имеет в собственности следующие основные средства (тыс. долл.):

	Полная первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Остаточная стоимость	Налоговая база
Оборудование	900	180	720	450
Земля	500	—	500	—
Здания	1 500	300	1 200	—

Дополнительная информация:

- оборудование амортизируется линейным способом в течение 5 лет. Дата его приобретения — 1 января 20X4 года;
- земля не амортизируется;
- здания амортизируются линейным способом в течение 25 лет;
- амортизация земли и офисных зданий не вычитается в налоговых целей. Оборудование в налоговых целях амортизируется в течение трех лет по нормам 50/30/20 (процентов) от стоимости соответственно;
- бухгалтерская прибыль до налогообложения составила 300 000 долл. за 20X5-ый финансовый год и 400 000 долл. за 20X6-ой год. Эти показатели включают необлагаемые доходы в размере 80 000 долл. за 20X5-ый год и 100 000 долл. за 20X6-ой год;
- на 31 декабря 20X4-ого года «Дифир инк.» имела налоговый убыток в размере 250 000 долл.; ставка налога на прибыль составила в 20X4-ом году 35%, в 20X5 и 20X6 годах — 30%.

Объяснение

Движения по балансовым остаткам отложенных налогов за 20X5-ый и 20X6-ой годы будут отражены в учетных данных компании следующим образом (тыс. долл.):

Отложенное налоговое обязательство	Д-т/(К-т)
Остаток на 1 января 20X5 года	
Оборудование (расчет а–270 × 35%)	(94,5)
Перенесенный налоговый убыток (250 × 35%)	87,5
	(7,0)
Изменение ставки (7 × 5/35)	1,0
Временные разницы:	
оборудование (расчет а)	(27,0)
использованные убытки (расчет б, 190 × 30%)	(57,0)
Остаток на 31 декабря 20X5 года	(90,0)
Временные разницы: оборудование (расчет а)	—
использованный убыток на 31 декабря 20X6 года (расчет б, 60 × 30%)	(18,0)
Остаток на 31 декабря 20X6 года	(108,0)

Расчеты

а. Оборудование

	Остаточная стоимость	Налоговая база	Вре́менная разница	Отложенный налог
1 января 2004 года, покупка	900	900		
Амортизация	(180)	(450)	270	94,5
31 декабря 2004 года	720	450	270	94,5
Изменение ставки (5/35 × 94,5)				(13,5)
Амортизация	(180)	(270)	90	27,0
31 декабря 2005 года	540	180	360	108,0
Амортизация	(180)	(180)	—	—
31 декабря 2006 года	360	—	360	108,0

б. Расходы по налогу на прибыль	**20X6**	**20X5**
Бухгалтерская прибыль до налога	400	300
Налоговый эффект от статей не вычитаемых/ облагаемых для налоговых целей:		
необлагаемый доход	(100)	(80)
амортизация зданий (1500/25)	60	60
	360	280
Вре́менные разницы:	—	(90)
Амортизация бухг.	180	180
Амортизация налоговая	(180)	(270)
Налогооблагаемая прибыль	360	190
Оцененные убытки, перенесенные на будущее	(60)	(250)
Налогооблагаемая прибыль/(налоговый убыток)	300	(60)
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	—	(60)
Налог к уплате/(льготы) @ 30%	90	18

Пример 14.2

Компания «Липридерс» имеет чистые вре́менные налоговые разницы в размере 90 млн. долл., отраженных в отложенном налоговом обязательстве в размере 30,6 млн. долл. Увеличение налоговой ставки оказало бы следующее влияние на отложенные налоги и чистую прибыль:

Отложенные налоги	Чистая прибыль
(а). Увеличение	Нет эффекта
(б). Увеличение	Уменьшение
(в). Нет эффекта	Нет эффекта
(г). Нет эффекта	Уменьшение

Объяснение

Ответ (б) верен. Отложенный налог является обязательством, если налоговые расходы по отчету о прибылях и убытках превышают сумму налогов, подлежащих уплате. Величина отложенного налогового обязательства возрастет, если ожидается повышение налоговых ставок. В действительности больше налогов будет уплачено в будущем по мере сокращения временны́х разниц. Данное увеличение отложенного налогового обязательства отразит-

ся в отчете о прибылях и убытках через возрастание расходов по налогу на прибыль. Следовательно, чистая прибыль уменьшится.

Ответ (а) неверен. Если сумма отложенных налогов увеличивается, то величина чистой прибыли уменьшается.

Ответ (в) неверен. Описанные ранее условия окажут влияние как на сумму отложенных налогов, так и на величину чистой прибыли.

Ответ (г) неверен. Несмотря на то, что размер чистой прибыли уменьшился бы, величина отложенных налогов увеличилась бы, так как ставки по налогу на прибыль в будущем повысятся.

Пример 14.3

В разных странах мира существуют различные правила, определяющие порядок отражения расходов по налогу на прибыль в отчете о прибылях и убытках. МСФО требуют использования **метода обязательств**. Для иллюстрации основной проблемы учета, возникающей при использовании разных методов при формировании финансовой информации по налогам и составлении финансовой отчетности рассмотрим компанию «Энджин уоркс корпорейшн». В только что закончившемся году ее прибыль от операционной деятельности до вычета амортизации и налогов на прибыль составила 6 000 долл. К тому же компания заработала 100 долл., не облагаемых налогом, в виде процентов по муниципальной облигации. У компании имеется только два станка, подлежащих амортизации. Один куплен в начале прошлого года, за 5 000 долл., другой — в начале текущего, за 10 000 долл. Амортизационный период по обоим станкам 5 лет. Компания использует метод ускоренной амортизации для ее исчисления в налоговых целях (амортизационные отчисления за текущий год составили 5 200 долл.) и линейный метод для определения амортизационных сумм в бухгалтерских целях.

Объяснение

1. С учетом вышеизложенной информации налоговая декларация и отчет о прибылях и убытках компании «Энджин уоркс» за текущий год выглядит следующим образом (долл.):

Декларация по налогу на прибыль		**Отчет о прибылях и убытках**	
Операционная прибыль до вычета амортизации и налогов на прибыль	6 000	Операционная прибыль до вычета амортизации и налогов на прибыль	6 000
Необлагаемый процентный доход	—[а]	Необлагаемый процентный доход	100
Амортизация (в налоговых целях)	5 200	Амортизация	3 000 [б]
Налогооблагаемая прибыль	800	Прибыль до налогообложения	3 100
Налог на прибыль к уплате (35%)	280	Расходы по налогу на прибыль	?

а. Освобожденный от налога процентный доход исключается из налогооблагаемой базы.

б. 1/5 × 5 000 долл. + 1/5 × 10 000 долл. = 3 000 долл.

2. В соответствии с декларацией по налогу на прибыль налог, подлежащий уплате в бюджет, составляет 280 долл. Вопрос заключается в том, какая величина расходов по налогу на прибыль будет отражена в отчете о прибылях и убытках «Энджин уоркс». Существует две причины, по

которым бухгалтерская прибыль и налогооблагаемая прибыль могут отличаться: **вре́менные и постоянные** разницы (не путать с термином специфически употребляемым в МСФО 12).

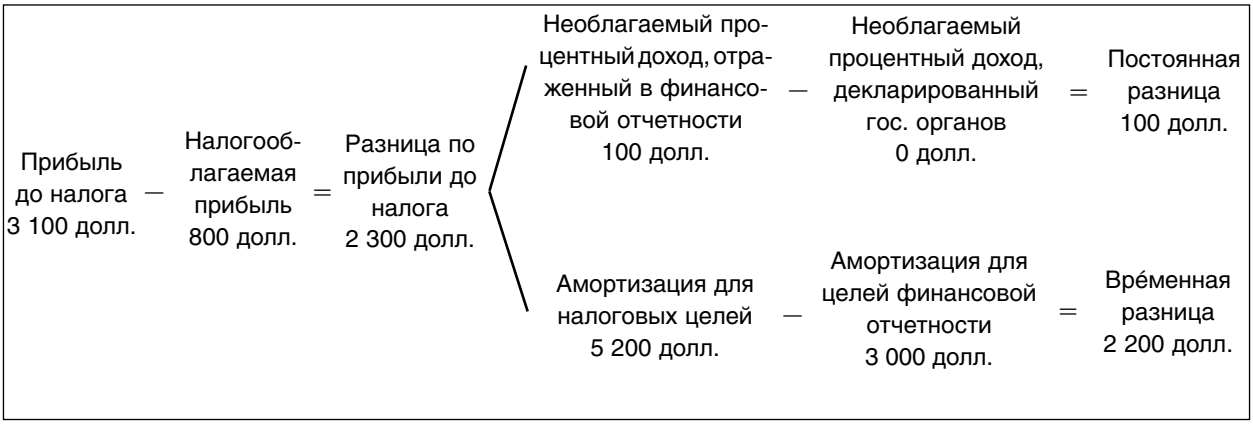
3. **Вре́менные разницы** представляют разницы, возникающие между величинами бухгалтерской и налогооблагаемой прибыли за учетный период вне зависимости от того отличается ли оценка активов и обязательств от оценки активов и обязательств в соответствии с МСФО.

Например, компания согласно МСФО использует метод линейный амортизации своих активов и ускоренный метод в налоговых целях. Балансовая стоимость активов по МСФО будет отличаться от балансовой стоимости активов, исчисленной в налоговых целях. Налоговая амортизация, используемая для формирования налогооблагаемой базы будет выше, чем амортизация, рассчитанная согласно требованиям МСФО, в прошлые периоды и выше, чем амортизация по МСФО, в последующие периоды.

4. Под постоянными разницами подразумеваются разницы между бухгалтерской и налогооблагаемой прибылью, возникающие в случае, когда доходы не попадают под налогообложение, а расходы не вычитаются из налогооблагаемой базы. Например, освобожденный от налога процентный доход не включается в налогооблагаемую базу, даже если в соответствии с МСФО он является частью бухгалтерской прибыли.

5. В текущем отчетном периоде постоянные разницы оказывают влияние на величину **реальной ставки налога на прибыль** (отношение отраженных расходов по налогу на прибыль к прибыли до налога), но не имеет никакого воздействия на будущие налоги на прибыль. С другой стороны, вре́менные разницы влияют на налоги на прибыль, которые будут уплачены в будущих периодах, они формируют перенос налогооблагаемой.

Схема 14.1 Разница по прибыли до налогов — «Энджин уоркс»



6. Разница в 2 200 долл. между амортизацией, исчисленной по ускоренному методу (5 200 долл.) для налоговых целей, и амортизацией, рассчитанной линейным способом (3 000 долл.), представляет **вре́менную разницу**. За период срока полезного использования оборудования общие амортизационные расходы как в налоговых целях, так и в бухгалтерских будут одинаковыми. На схеме 14.1 обобщены виды разниц, относящихся к компании «Энджин уоркс».

7. Разница 2 300 долл. включает 100 долл. освобожденного от налога процентного дохода, который никогда не станет объектом налогообложения, но при этом он учитывается в отчете о прибылях и убытках. Данный доход является **постоянной разницей**, так как он всегда исключается из налогообложения; величина налога, которая должна быть уплачена сейчас

или в будущем, равна нулю. Разница 2 200 долл. между амортизацией, исчисленной по ускоренному методу (5 200 долл.) для налоговых целей, и амортизацией, рассчитанной линейным способом (3 000 долл.), представляет **вре́менную разницу**, так как налоговые платежи, сэкономленные в текущем году, всего лишь отложены на будущее, когда временны́е разницы исчезнут. За период срока полезного использования оборудования общие амортизационные расходы как в налоговых целях, так и в бухгалтерских, будут одинаковыми. Сумма 2 200 долл. отражает разницу в общей стоимости оборудования, возникшей в данном периоде в связи с использованием двух методов учета амортизации. Сумма амортизации в отчете о прибылях и убытках меньше, чем в налоговой декларации, что выражается в более высоком показателе прибыли. Данные разницы нивелируются со временем, когда амортизационными отчислениями по линейному методу превысятся отчисления, производимые по методу уменьшающегося остатка.



15 Основные средства (МСФО 16, IAS 16)

15.1 Цели

Определяется порядок учета основных средств, включая:

- время признания активов;
- определение балансовой стоимости активов с использованием как модели первоначальной стоимости, так и модели переоценки стоимости;
- амортизационные отчисления и признанные убытки от обесценения основных средств;
- требования к раскрытию информации.

15.2 Сфера применения

Ко всем видам основных средств, включая и находящиеся у арендатора по договору финансовой аренды (МСФО 17, IAS 17), а также основные средства, находящиеся в стадии строительства или разработки для будущего использования в качестве инвестиционной собственности (МСФО 40, IAS 40).

Не применяется к:

- основным средствам, предназначенным для продажи (см. МСФО 5 IFRS 5);
- биологическим активам, относящимся к сельскохозяйственной деятельности (см. МСФО 41, IAS 41 «Сельское хозяйство»);
- минеральным ресурсам и правам на них, таким как нефть и природный газ;
- подобным невозобновляемым ресурсам.

15.3 Ключевые положения

15.3.1 Под **стоимостью** понимается величина денежных средств или денежных эквивалентов и справедливая стоимость других средств, использованных для приобретения основных средств непосредственно во время их покупки или на стадии строительства.

15.3.2 Справедливая стоимость является суммой, на которую актив может быть обменен между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами.

15.3.3 Балансовая стоимость представляет величину, по которой актив признается после вычета накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

15.3.4 Под **амортизацией** понимаются периодические списание от амортизируемой стоимости актива в течение срока полезного использования.

15.3.5 Убыток от обесценения является величиной, на которую балансовая стоимость актива превышает его восстановительную стоимость.

15.3.6 Основные средства являются материальными активами, которые:

- используются в производстве или поставке товаров или услуг, для сдачи в аренду третьим лицам или для административных целей;
- предполагаются к использованию в течение более одного периода.

15.3.7 Восстановительная стоимость является наивысшей из чистой цены реализации актива или его полезной стоимости.

15.3.8 Ликвидационная стоимость является расчетной величиной стоимости, которую получила бы компания при реализации актива, за вычетом расчетных издержек по его реализации (при допущении, что актив уже продолжительное время использовался и находится в состоянии, ожидаемом на конец срока его полезного использования).

15.3.9 Срок полезного использования

- период, в течение которого ожидается, что актив будет доступен компании для использования;
- количество произведенной продукции или подобный результат, который компания рассчитывает получить при использовании данного актива.

15.4 Порядок учета

15.4.1 Основные средства признаются в качестве актива **по стоимости** только в случае, если:

- вероятно получение компанией будущих экономических выгод, связанных с использованием данного объекта;
- стоимость объекта можно надежно измерить.

15.4.2 Оба принципа применяются как к издержкам, понесенным при приобретении объекта основных средств, так и к последующим расходам, связанным с добавлением, заменой частей или обслуживанием объекта. Таким образом, компании следует:

- **капитализировать** расходы по замене и обновлению комплектующих частей, а также большинству затрат, связанных с приемкой основных средств;
- **списать** комплектующие детали, замененные или обновленные в ходе предыдущей приемки (вне зависимости от того, идентифицированы они во время приобретения или строительства);
- включать **в расходы** ежедневные затраты на обслуживание.

15.4.3 Активы по обеспечению безопасности и защите окружающей среды квалифицируются как объекты основных средств, если позволяют компании увеличить будущие экономические выгоды от других связанных с ними активов сверх тех выгод, которые были бы получены при отсутствии таких активов (например, оборудование по химической защите).

Примеры:
- незначительные позиции (например, литейные формочки и штампы) можно объединить в единую статью актива;
- специальные запаеные части и сервисное оборудование учитываются как основные средства.

15.4.4 Стоимость объекта основных средств **складывается** из:

- его покупной стоимости и уплаченных пошлин;
- любых прямых затрат на доставку актива и приведение в состояние необходимое для его использования по целевому назначению;
- первоначальной оценки затрат на демонтаж и перемещение актива и восстановление занимаемых им площадей (см. МСФО 37, IAS 37);
- материалов, оплаты труда и других затрат на **основные средства, создаваемых собственными силами**.

15.4.5 Из стоимости объекта основных средств **исключаются**:

- общие и административные расходы;
- затраты на ввод в эксплуатацию.

15.4.6 В себестоимость объекта основных средств **необходимо** включать:

- **суммы правительственных субсидий** (МСФО 20, IAS 20), вычтенные ранее из себестоимости или учтенные в качестве отложенного дохода;
- **стоимость активов, созданных собственными силами**, собственного производства, а именно стоимость материалов, затраты на оплату труда и прочие затраты.

15.4.7 Выбор стоимости или справедливой стоимости. После первоначального признания компания в своей учетной политике указывает **модель оценки** основных средств, либо стоимость, либо **модель переоценки** и применяет данную учетную политику ко всем объектам основных средств.

15.4.8 Модель стоимости. Балансовой стоимостью объекта основных средств является его себестоимость за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Активы, предназначенные для продажи, показываются по низшей из величин — справедливой стоимости — за вычетом расходов на продажу или балансовой стоимости.

15.4.9 Модель переоценки. Балансовая стоимость объекта основных средств представляет справедливую стоимость за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Активы, предназначенные для продажи, показываются по низшей из величин — справедливой стоимости — за вычетом расходов на продажу и балансовой стоимости.

15.4.10 Основные средства оцениваются **по справедливой стоимости** на дату переоценки следующим образом:

- если один объект основных средств переоценен, то вся категория основных средств, к которой принадлежит объект, подлежит переоценке.
- активы должны переоцениваться регулярно с тем, чтобы балансовая стоимость существенно не отличалась от справедливой стоимости.

15.4.11 Переоценка прибылей и убытков. Корректировки балансовой стоимости производятся следующим образом:

- увеличения напрямую относятся **(кредитуются)** на капитал в качестве прироста резерва переоценки. Возмещение предыдущего убытка по тому же самому активу учитывается в отчете о прибылях и убытках;
- уменьшения признаваются **(дебетуются)** в отчете о прибылях и убытках. Сумма прибыли, ранее отнесенная в капитал, вычитается из капитала.

15.4.12 Амортизация актива признается в качестве расхода, если только она не включается в балансовую стоимость актива, создаваемого собственными силами. Применяются следующие принципы:

- амортизируемая стоимость списывается на периодической основе в течение всего срока полезного использования;
- в методе амортизации отражается характер ожидаемого использования;
- каждая деталь объекта основных средств, значительная по стоимости относительно общей стоимости объекта, амортизируется отдельно по соответствующим другим нормам;
- комплектующие детали рассматриваются как отдельные части, если объекты основных средств, к которым они относятся, имеют отличные от них сроки полезного использования или обеспечивают получение экономических выгод на различной основе (например, воздушное судно и его двигатели, или земля и здания).

15.4.13 Метод амортизации, применяемый к активу, пересматривается по меньшей мере в конце финансового года в случае значительных изменений в ожидаемой структуре потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе. Метод должен быть изменен с целью отразить изменения в структуре. В соответствии с МСФО 8 (IAS 8) такое изменение рассматривается как изменение бухгалтерской оценки.

15.4.14 Начисления амортизации начинаются, когда актив готов к использованию, и заканчиваются по завершении признания актива или его классификации как удерживаемого для продажи.

15.4.15 Когда активы обмениваются и сделка имеет коммерческую составляющую, объекты учитываются по справедливой стоимости полученного актива (активов). В остальных случаях активы учитываются по балансовой стоимости переданного актива (активов).

15.4.16 Сумма, предполагаемая к возмещению в ходе дальнейшего использования актива, включая его ликвидационную стоимость при выбытии, называется **возмещаемой суммой**. Балансовую стоимость следует сравнивать с возмещаемой суммой всякий раз, как появляются признаки обесценения. Если возмещаемая сумма оказывается ниже, то разница признается в качестве расхода (МСФО 36, IAS 30).

15.5 Представление и раскрытие

15.5.1 По **каждому классу** основных средств необходимо раскрывать следующую информацию:

- **методы** стоимостной оценки, использованные для определения полной первоначальной стоимости;
- используемые **методы** амортизации;
- **сроки** полезного использования или применяемые нормы амортизации;
- **полную** первоначальную стоимость и **накопленную** амортизацию (вместе с накопленными убытками от обесценения) на начало и конец периода;
- **сверку** балансовой стоимости на начало и конец периода, показывающую
  - поступления, выбытия или амортизацию;
  - приобретения посредством объединения компаний;
  - увеличения или уменьшения, связанные с переоценками и убытками от обесценения, признанными или отнесенными напрямую в капитал;
  - убытки от обесценения признанные в прибылях и убытках;
  - убытки от обесценения восстановленные в прибылях и убытках;
  - курсовые разницы, возникшие в связи с пересчетом отчетности в другую валюту;
  - другие изменения.

15.5.2 В финансовой отчетности должны также раскрываться:

- ограничения на права использования и средства, отданные в залог под обеспечение обязательств;
- признанные в балансовой стоимости расходы в ходе строительства;
- контрактные обязательства на приобретение основных средств;
- компенсация за обесценения, включенная в прибыли и убытки.

15.5.3 В информации о применяемых методах амортизации и расчетном **сроке полезного использования** или **амортизационных нормах** раскрываются:

- применяемые методы амортизации и расчетный срок полезного использования или амортизационные нормы;
- амортизация за период, признанная в отчете о прибылях и убытках или включенная в стоимость других активов;
- накопленная амортизация на конец периода.

15.5.4 Необходимо раскрыть характер и последствия **изменения в учетной оценке** относительно:

- ликвидационной стоимости;
- расчетной стоимости демонтажа, перемещения или восстановления объектов;
- сроков полезного использования;
- методов амортизации.

15.5.5 Если объекты основных средств указаны по **стоимости переоценки**, раскрывается следующая информация:

- реальная дата переоценки;
- независимый оценщик;
- примененные методы и существенные допущения;

— ссылка на цены активного рынка или сделок между осведомленными сторонами;
— балансовая стоимость, которая была бы признана, если бы активы учитывались по модели себестоимости;
— прирост резерва переоценки.

15.5.6 Пользователи финансовой отчетности могут также найти необходимую им **информацию, раскрытие которой поощряется**, о:

— балансовой стоимости временно нефункционирующих основных средств;
— полной первоначальной стоимости полностью амортизированных объектов, все еще находящихся в использовании;
— балансовой стоимости объектов, изъятых из активного использования и предназначенных для выбытия;
— справедливой стоимости основных средств, когда она существенно отличается от балансовой стоимости, рассчитанной по модели себестоимости.

15.6 Финансовый анализ и интерпретация

15.6.1 Первоначальная стоимость приобретенных основных средств обычно периодически списывается и отражается в балансе по балансовой стоимости и пропорционально отражается в расходах в отчете о прибылях и убытках. Систематическое распределение/списание фактической стоимости материальных активов называется **амортизацией**. Систематическое распределение/списание первоначальной стоимости природных ресурсов является **истощением**. Систематический пересмотр первоначальной стоимости нематериальных активов называется **амортизационным** расходом. В целом все три концепции списания стоимости одинаковы. Однако стоимость приобретаемой земли никогда не амортизируется, так как земля не имеет конечного срока использования, а если имеет, то она подлежит амортизации.

15.6.2 Амортизация является методом распределения первоначальной стоимости материальных активов в течение срока их полезного использования. Она не является ни способом корректировки стоимости активов до справедливой рыночной стоимости, ни методом обеспечения средств на замену амортизированного актива.

15.6.3 Существует несколько методов определения **амортизационных расходов** по основным средствам в финансовой отчетности. В некоторых странах используются следующие методы: линейный/равномерного начисления, суммы числа лет срока полезного использования, двойного уменьшаемого остатка, по количеству единиц произведенной продукции (времени эксплуатации). Вне зависимости от используемой терминологии при составлении финансовой отчетности в соответствии с МСФО необходимо применять следующие принципы:

— амортизируемая стоимость списывается на периодической основе в течение всего срока полезного использования;
— в применяемом методе отражается характер предполагаемого использования.

15.6.4 Метод линейной амортизации в целом повсеместно используется для определения амортизации в соответствии с МСФО. Методы суммы

числа лет срока полезного использования и двойного уменьшаемого остатка относятся к методам **ускоренной амортизации** (или предпочтительнее, методам ускоренного использования/списания; они часто используются в налоговых целях и не соответствуют требованиям МСФО, если они не отражают характер предполагаемого использования активов).

15.6.5 В некоторых странах руководство компаний выходит за рамки, допустимые МСФО, при включении некоторых затрат в расходы или их капитализации, что может привести к признанию актива, который в соответствии с МСФО не отвечает критериям признания, или к признанию расходов, которые по МСФО квалифицировалась бы как актив. Такая гибкость окажет влияние на баланс, отчет о прибылях и убытках, ряд ключевых финансовых коэффициентов и на классификацию денежных потоков в отчете о движении денежных средств. Следовательно, аналитик должен понимать воздействие на финансовые показатели решения руководителей по определению затрат в расходы или их капитализации.

15.6.6 В табл. 15.1 обобщаются результаты включения затрат в расходы или их капитализации, оказывающие влияние на финансовую отчетность и соответствующие ключевые коэффициенты.

Таблица 15.1 Сопоставление: результаты капитализации и включения в расходы

Показатель	Включение в расходы	Капитализация
Собственный капитал	**Меньше**, так как доходы ниже	**Больше**, так как доходы выше
Доходы	**Меньше**, так как расходы больше	**Больше**, так как расходы ниже
Денежный поток от операционной деятельности до налоговых расходов	**Меньше**, так как расходы больше	**Больше**, так как расходы ниже
Денежный поток от инвестиционной деятельности	**Неизменен**, так как внеоборотные активы отражаются в балансе	**Меньше**, так как внеоборотные активы приобретаются за наличные денежные средства
Общий денежный поток до налоговых расходов	**Неизменен**, так как амортизация не является денежным расходом	**Неизменен**, так как амортизация не является денежным расходом
Рентабельность прибыли	**Ниже**, так как доходы меньше	**Выше**, так как доходы больше
Оборачиваемость активов	**Выше**, так как активы меньше	**Ниже**, так как активы больше
Коэффициент текущей ликвидности	**Неизменен**, на доналоговой базе, так как под воздействие попадают только внеоборотные активы	**Неизменен**, на доналоговой базе, так как под воздействие попадают только внеоборотные активы
Коэффициент «задолженность/капитал»	**Выше**, так как акционерный капитал меньше	**Ниже**, так как акционерный капитал выше
Рентабельность активов	**Ниже**, так как доля доходов в процентном отношении меньше, чем доля уменьшившихся активов	**Выше**, так как доля доходов в процентном отношении больше, чем доля увеличившихся активов
Рентабельность капитала	**Ниже**, так как доля доходов в процентном отношении меньше, чем доля уменьшившегося акционерного капитала	**Выше**, так как доля доходов в процентном отношении больше, чем доля увеличившегося акционерного капитала
Стабильность во времени	Доходы и коэффициенты **менее стабильны**, так как крупные расходы могут быть нерегулярными	Доходы и коэффициенты **более стабильны**, так как амортизация способствует равномерному распределению доходов

15.6.7 При определении способа амортизации активов руководство должно принять решение по трем вопросам:
- способ амортизации, который будет использоваться (линейная, ускоренная или отчисления в связи с истощением в первые годы);
- срок полезного использования актива, представляющий период, в течение которого будет начисляться амортизация;
- ликвидационная стоимость актива.

В финансовой отчетности, составленной по МСФО, это определяется в соответствии с принципами, изложенными в МСФО 16 (IAS 16). Однако в некоторых странах руководители компании проявляют большую самостоятельность в этих вопросах. Их выбор влияет на стоимость активов, отраженных в балансе, и величину доходов, отраженных в отчете о прибылях и убытках, а также на некоторые ключевые финансовые коэффициенты. Аналитику следует быть в курсе относительно воздействия результатов таких решений.

15.6.8 Наиболее простой способ понять влияние использования **линейного или ускоренного методов амортизации** состоит в следующем: применение ускоренного метода увеличивает амортизационные отчисления в первые годы срока полезного использования актива по сравнению с линейным методом. В связи с этим доход уменьшается, а учитываемая балансовая стоимость внеоборотных активов снижается более быстрыми темпами, чем при использовании линейного метода. В результате при ускоренной амортизации собственный капитал в первые годы будет меньше, чем при использовании линейного метода. Более того, в процентном отношении влияние на меньший по своей величине доход существеннее, чем на более крупные по своей стоимости активы и собственный капитал. В основе многих ключевых финансовых показателей лежат доход, стоимость активов или капитала, следовательно, они также будут подвержены влиянию выбранного метода амортизации.

15.6.9 Выбранный **метод амортизации** не оказывает влияния на общую сумму накопленной амортизации, которая останется одинаковой в течение срока полезного использования актива. Таким образом, результаты, представленные в таблице 15.2, за первый год (годы) жизненного цикла актива со временем будут иметь обратную тенденцию. Однако, данные изменения относятся к воздействию амортизации на конкретный актив. Если общая величина активов компании возрастает, то амортизация, начисляемая по недавно приобретенным активам, будет преобладать над общими амортизационными расходами компании. Влияния, описанные в таблице как правило будут выравниваться во времени, так как обратный эффект перекрывается амортизационными отчислениями по более новым активам. Только в случае, если деятельность компании находится на стадии спада и ее капитальные вложения низки, обратный эффект заметен.

15.6.10 Выбор **срока полезного использования** актива также оказывает влияние на показатели финансовой отчетности и ключевые финансовые коэффициенты. При неизменности всех прочих факторов более короткий срок полезного использования актива приводит к более высоким амортизационным отчислениям. Это приведет к увеличению амортизационных расходов, снижению отражаемого дохода, уменьшению стоимости активов и собственного капитала по сравнению с более длительным сроком полезного использования.

Учтенный денежный поток, однако, не будет затронут, так как амортизация не является денежным расходом. Тем не менее ключевые финансо-

вые коэффициенты, в которые включаются доход, стоимость активов и величина собственного капитала, изменятся. Чем короче срок полезного использования, тем ниже рентабельность прибыли и выше рентабельность активов и коэффициент «задолженность — капитал».

15.6.11 Установление большой **ликвидационной стоимости** оказывает противоположное воздействие в сравнении с коротким сроком полезного использования. При прочих равных условиях высокая ликвидационная стоимость приведет к снижению амортизационных расходов, увеличению отраженного дохода, балансовой стоимости активов и собственного капитала в сравнении с низкой ликвидационной стоимостью. Денежный поток, однако, остается неизменным, так как амортизация не предполагает денежных выплат. В результате высокой ликвидационной стоимости рентабельность прибыли и капитала компании увеличивается, в то время как оборачиваемость активов и коэффициент «задолженность — капитал» снижаются.

15.6.12 Когда амортизационные отчисления рассчитываются на основе исторической стоимости активов, это порождает проблемы в периоды инфляции. При росте цен на основные средства, сумма амортизации, накопленная на протяжении срока использования данных активов, будет недостаточной для замены основных средств при их выбытии.

Для понимания данной концепции предположим, что оборудование стоимостью 10 000 долл. имеет срок полезного использования 5 лет и не имеет ликвидационной стоимости. При линейном способе амортизации ежегодные амортизационные отчисления составят 2 000 долл. и будут производиться в течение 5 лет. За время использования данного актива будет накоплено посредством амортизации 10 000 долл. При отсутствии инфляции в рассматриваемый период имеющееся оборудование могло бы быть заменено новым за 10 000 долл. Амортизация, основанная на исторической стоимости оборудования имеет смысл в ситуации нулевого уровня инфляции, потому что амортизационные расходы соответствуют сумме, необходимой для замены оборудования.

Однако, если, уровень инфляции за период амортизации оборудования составлял 10%, а не 0%. Тогда, на момент замены оборудования стоимость нового составит 16 105 долл. (10 000 долл. $\times$ 1.10^5). Сумма накопленной амортизации на 6 105 долл. меньше, чем необходимая для физического восстановления объема основных средств компании до первоначального уровня. Другими словами, реальная стоимость оборудования выше, и показатели финансовой отчетности искажены.

Данный анализ показывает, что в периоды инфляции амортизация материальных активов, основанная на их исторической стоимости, в соответствии с теорией сохранения финансового капитала ведет к занижению реально необходимых амортизационных отчислений. Следовательно, происходит завышение реальных доходов компании с точки зрения теории сохранения физического капитала (стоимости возмещения).

15.6.13 В табл. 15.2 приведен обзор того, как воздействуют изменения таких параметров, как метод начисления амортизации, срок амортизации оборудования (срок службы) и ликвидационная стоимость на финансовую отчетность и коэффициенты. Сопоставления финансовых показателей компании с конкурентами отрасли подобны результатам изменений показателей, приведенным в табл. 15.2, если конкуренты используют другие методы амортизации, более длинные (короткие) сроки амортизационного использования и соответственно более высокие (низкие) ликвидационные стоимости.

Таблица 15.2 Влияние изменений на финансовую отчетность и коэффициенты

Показатель	Переход от линейной амортизации к ускоренной в первые годы	Переход от ускоренной амортизации в первые годы к линейной	Увеличение(уменьшение) амортизируемой стоимости актива (срок использования)	Увеличение(уменьшение) ликвидационной стоимости
Доходы	Более низкие в связи с более высокими амортизационными расходами	Более высокие в связи с более низкими амортизационными расходами	Более высокие (низкие) в связи с более низкими (высокими) амортизационными расходами	Более высокие (низкие) в связи с более низкими (высокими) амортизационными расходами
Нетто-активы	Более низкие ввиду большего списания актива	Более высокие в связи с меньшим списанием актива	Более высокие (низкие) ввиду меньшего (большего) списания актива	Более высокие (низкие) ввиду меньшего (большего) списания актива
Денежный поток	Неизменен	Неизменен	Неизменен	Неизменен
Рентабельность прибыли	Более низкая в связи с меньшими доходами	Более высокая в связи с меньшими доходами	Более высокая (низкая) в связи с бóльшими (меньшими) доходами	Более высокая (низкая) в связи с бóльшими (меньшими) доходами
Коэффициент текущей ликвидности	Неизменен; воздействие только на внеоборотные активы	Неизменен; воздействие только на внеоборотные активы	Неизменен; воздействие только на внеоборотные активы	Неизменен; воздействие только на внеоборотные активы
Оборачиваемость активов	Выше ввиду более низких активов	Ниже ввиду более высоких активов	Ниже (выше) ввиду более высоких (низких) активов	Ниже (выше) ввиду более высоких (низких) активов
Коэффициент «задолженность/капитал»	Выше, так как нетто-активы более низкие	Ниже, так как нетто-активы более высокие	Ниже (выше), так как нетто-активы более высокие (низкие)	Ниже (выше), так как нетто-активы более высокие (низкие)
Рентабельность активов	Ниже в связи с бóльшим процентным уменьшением доходов, чем активов	Выше в связи с бóльшим процентным увеличением доходов, чем активов	Выше (ниже) в связи с бóльшим (меньшим) процентным увеличением доходов, чем активов	Выше (ниже) в связи с бóльшим (меньшим) процентным увеличением доходов, чем активов
Рентабельность капитала	Ниже в связи с бóльшим процентным уменьшением доходов, чем капитала	Выше в связи с бóльшим процентным увеличением доходов, чем капитала	Ниже (выше) в связи с бóльшим (меньшим) процентным увеличением доходов, чем капитала	Выше (ниже) в связи с бóльшим (меньшим) процентным увеличением доходов, чем капитала

Примеры. Основные средства

Пример 15.1

Активы компании на начало года составляют 8 500 долл., из которых 500 долл. приходится на наличные денежные средства, а 8 000 долл. — на основные средства. Эти активы покрываются краткосрочными обязательствами в размере 200 долл., долгосрочной 7%-ной ссудой (на сумму 7 000 долл.) и обыкновенными акциями на сумму 6 300 долл. Выручка компании за год составляет 10 000 долл., операционные расходы, не включая амортизацию, — 7 000 долл., затраты на производство новых основных средств — 1 000 долл., процентные расходы — 140 долл. Компания амортизирует основные средства в течение 10 лет (без формирования ликвидационной стоимости). Пренебрегая воздействием налога на прибыль, составьте проформы отчета о прибылях и убытках и баланса по операциям компании за год, если затраты на строительство (1000 долл.) капитализируются.

Необходимо **проанализировать** воздействие включения данных затрат в расходы или их капитализации на акционерный капитал, доналоговые операционный и инвестиционный денежный потоки и ключевые финансовые коэффициенты.

Допускается, что затраты в незавершенное строительство будут амортизированы в течение 4 лет и объект будет готов к эксплуатации в первый день первого года.

Результаты отнесения затрат в расходы или их капитализация должны быть **обобщены**.

Объяснение

	Отнесение в расходы затрат по строительству (долл.)		Капитализация затрат по строительству (долл.)		
	0-й год	1-й год	0-й год	1-й год	
Выручка		10 000		10 000	
Операционные расходы		7 000		7 000	
Затраты по строительству		1 000		—	
Расходы по амортизации основных средств		800		800	(8 000 – 0/10)
Расходы по амортизации нематериальных активов		—		250	(1 000/4)
Процентные расходы		140		140	
Прибыль до налога		1 060		1 810	
Денежные средства	500	2 360	500	2 360	
Основные средства	8 000	7 200	8 000	7 200	(8 000 – 800)
Затраты по строительству	—	—	—	750	(1 000 – 250)
Всего активы	8 500	9 560	8 500	10 310	
Краткосрочные обязательства	200	200	200	200	
Долгосрочная задолженность	2 000	2 000	2 000	2 000	
Обыкновенные акции	6 300	6 300	6 300	6 300	
Нераспределенная прибыль	—	1 060	—	1 810	
Всего обязательства и капитал	8 500	9 560	8 500	10 310	

Продолжение таблицы см. на след. стр.

Продолжение таблицы

	Отнесение в расходы затрат по строительству (долл.)		Капитализация затрат по строительству (долл.)		
	0-й год	1-й год	0-й год	1-й год	
Собственный капитал		7 360		8 110	
Прибыль до налога		1 060		1 810	
Операционный денежный поток (до налога + амортизация основных средств и нематериальных активов)		1 860		2 860	
Инвестиционный денежный поток		—		(1 000)	(затраты по строительству)
Чистый денежный поток		1 860		1 860	
Рентабельность прибыли до налогообложения		10,6%		18,1%	
Оборачиваемость активов (выручка/ средняя величина активов)		1,11×		1,06×	
Коэффициент текущей ликвидности		11,8×		11,8×	
Коэфф. «Долгосрочная задолженность/ капитал»		27,2%		24,7×	
Рентабельность капитала до налога (прибыль/средняя величина капитала)		15,5%		25,1%	

Пример 15.1

1 января 20X1 г. компания «Захарец инк.» приобрела производственное оборудование на сумму 250 000 долл. Впоследствии понесены следующие дополнительные затраты (долл.):

Доставка	18 000
Установка	24 500
Общие административные издержки косвенного характера	3 000

Установка и запуск оборудования заняли 3 месяца. В дальнейшем истрачена 21 000 долл. непосредственно на приведение оборудования в рабочее состояни е. Оборудование готово к использованию 1 апреля 20X1 года.

В ежемесячных отчетах указывалось, что за первые пять месяцев количество произведенной продукции на данном оборудовании привело к убытку в размере 15 000 долл. в связи с небольшим объемом произведенной продукции. В последующие месяцы наблюдались значительно более позитивные результаты.

Расчетный срок полезного использования оборудования — 14 лет. Ликвидационная стоимость — 18 000 долл. Расчетные затраты на демонтаж оборудования составили 12 500 долл.

Какова фактическая стоимость оборудования и каковы ежегодные расходы в отчете о прибылях и убытках, связанные с получением экономических выгод от использования активов?

Объяснение

Ежегодные амортизационные отчисления, отражаемые в отчете о прибылях и убытках составляют 22 000 долл. (308 000 : 14 лет). Однако, заметим, что за год, заканчивающийся 31 декабря 2001 года, амортизационные отчисления составят 16 500 долл. ($^{9}/_{12}$ × 22 000 долл.), так как оборудование готово к использованию 1 апреля 20X1-ого года, после этапа установки и запуска.

Историческая стоимость оборудования	**Долл.**
Цена по счету	250 000
Доставка	18 000
Установка	24 500
Другие издержки, непосредственно связанные с доведением актива до рабочего состояния	21 000
Первоначальные расчетные издержки по демонтажу	12 500
	326 000
Годовые затраты, связанные с оборудованием	
Вышеуказанная историческая стоимость	326 000
Расчетная ликвидационная стоимость	(18 000)
Амортизируемая стоимость	308 000

Пример 15.3

1 января 20X1 года компания «Дельта принтерс» приобрела здания и печатное оборудование на сумму 2 млн. долл. и учла их по фактической стоимости. В течение 20X3 года руководство приняло решение об учете оборудования в будущем по справедливой стоимости с целью обеспечить поддержание капитала компании в целом.

Поможет ли оценка по справедливой стоимости достичь цели поддержания капитала? Как определить справедливую стоимость? Каково влияние отложенного налога?

Объяснение

Поддержание капитала

Предлагаемый порядок учета не обеспечит в полной мере успешного поддержания капитала по следующим причинам:

- не создано никаких резервов для поддержания текущей стоимости запасов, незавершенного производства и других неденежных активов;
- не сделано резерва для обеспечения текущей стоимости денежных активов;
- не создано резерва для переоценки амортизации предыдущих периодов.

Справедливая стоимость:

Справедливая стоимость **объекта основных средств** обычно представляет их рыночную стоимость, определяемую путем оценки. В случае отсутствия достоверной рыночной стоимости ввиду специфического характера объекта основных средств, продаваемых в редких случаях (если только такая продажа не служит для обеспечения непрерывности деятельности компании), данные статьи должны оцениваться по чистым затратам на их замену.

Влияние отложенного налога при переоценке:

Отложенное налогообложение предусматривается в отношении сумм переоценки, так как:

- переоцененная балансовая стоимость возмещается по мере использования актива и посредством получения налогооблагаемых экономических выгод. При этом вычитание величины амортизации для налоговых целей не производится. Таким образом, необходимо предусмотреть налоговые обязательства по данным экономическим выгодам;
- величина отложенных налогов, образованных в результате переоценки, непосредственно относится на уменьшение прироста переоценки (капитала).



16 Аренда (МСФО 17, IAS 17)

16.1 Цели

Данный стандарт определяет для **арендаторов** и **арендодателей** надлежащую учетную политику и правила раскрытия информации, которые должны применяться к различным видам арендных операций. Это связано с отличиями между финансовой арендой и операционной арендой, правилами признания и оценки соответствующих активов, обязательств, а также процедурой раскрытия информации.

16.2 Сфера применения

Данный стандарт следует применять ко всем арендным операциям за исключением:

- аренды, связанной с разведкой и использованием минеральных ресурсов, нефтяных, газовых месторождений, а также подобных невозобновляемых ресурсов;
- лицензионных соглашений по прокату кинофильмов, видео продукции, спектаклей, рукописей, патентов и авторских прав.

Однако данный стандарт не должен применяться в качестве основы для оценки:

- собственности арендатора, учитываемой им в качестве инвестиционной собственности (см. МСФО 40, IAS 40);
- инвестиционной собственности, предоставленной арендодателем в операционную аренду (см. МСФО 40, IAS 40);
- биологических активов, находящихся у арендатора в финансовой аренде (см. МСФО 41, IAS 41);
- биологических активов, предоставленных арендодателем в рамках операционной аренды. (см. МСФО 41, IAS 41).

Данный стандарт применяется ко всем лизинговым соглашениям, по которым арендодатель передает арендатору в обмен на платеж или ряд платежей право использования актива на оговоренный период времени.

16.3 Ключевые положения

16.3.1 Аренда представляет собой соглашение, по которому арендодатель передает арендатору в обмен на платеж или ряд платежей право использования актива на оговоренный период времени.

16.3.2 Под **финансовой арендой** понимается аренда, при которой происходит передача практически всех рисков и выгод, связанных с владением данным активом. Передача права собственности можно осуществить по выбору.

16.3.3 Характеристики **финансовой аренды** таковы:

- право собственности на арендованное имущество передается арендатору в конце срока аренды;
- арендатору предоставлена возможность выкупить актив по наименьшей справедливой стоимости; данная возможность может быть реализована с достаточной степенью определенности;
- срок аренды составляет большую часть экономической жизни актива;
- текущая дисконтированная стоимость минимальных лизинговых платежей приближается к справедливой стоимости арендованного актива;
- арендованный актив обладает специфическими характеристиками и подходит для использования только арендатору;
- арендатор принимает на себя убытки, связанные с аннулированием аренды;
- арендатор принимает на себя убытки, связанные с колебанием остаточной стоимости;
- аренда на повторный срок возможна по ценам значительно ниже рыночных.

16.3.4 Операционная аренда представляет вид аренды, отличный от финансовой.

16.3.5 Под **минимальными арендными платежами** понимаются платежи, осуществляемые арендатором в течение срока аренды в пользу третьей стороны. Некоторые непредвиденные обстоятельства и другие пункты исключаются. Однако, если арендатор имеет возможность выкупить актив по цене, которая, как ожидается, будет значительно ниже справедливой стоимости на дату реализации возможности, минимальные арендные платежи включают минимальные арендные выплаты в течение срока аренды к ожидаемой дате возможности осуществления покупки и платеж, необходимый для ее выполнения.

16.3.6 Справедливая стоимость представляет сумму, на которую актив может быть обменен или которой достаточно для исполнения обязательства при совершении сделки между хорошо осведомленными желающими совершить такую сделку сторонами.

16.4 Порядок учета

Учет у арендатора

16.4.1 Классификация аренды происходит в начале срока аренды. При классификации приоритетную роль играет содержание аренды, а не ее

форма. Определение вида аренды основано на том, в какой степени риски и выгоды, возникающие в результате владения арендуемым активом, распределены между арендодателем и арендатором:

- в **риски** включаются потенциальные убытки, образующиеся в результате простаивания мощностей, устаревания технологий, а также отклонения от условий договора в связи с изменившимися экономическими условиями;
- **выгоды** — это ожидание прибыльных операций в течение срока экономической службы актива, а также от прироста стоимости или дохода от реализации актива по остаточной стоимости.

16.4.2 Актив, находящийся в **финансовой аренде**, а также относящееся к нему обязательство признаются в рамках **принципа приоритета содержания перед формой**. Порядок учета определяется следующим образом:

- в начале аренды актив (признанный как основное средство) и соответствующее обязательство по будущим арендным платежам признаются в равных суммах;
- первоначальные прямые затраты, связанные с деятельностью по аренде, включаются в стоимость актива;
- в арендные платежи включаются затраты на финансирование и сокращение непогашенного обязательства; затраты на финансирование определяются на основе постоянной процентной ставки, периодически начисляемой на остаток долга каждый период;
- учет амортизации и обесценения арендованного актива происходит в соответствии с МСФО 16 (IAS 16) и МСФО 36 (IAS 36).

16.4.3 Платежи по **операционной аренде** (за исключением затрат на такие услуги как страхование) признаются в качестве расходов в отчете о прибылях и убытках, распределенных на равномерной или систематической основе в течение всего срока получения выгод пользователем, даже если платежи производятся на другой основе.

Учет у арендодателя

16.4.4 Актив, находящийся в **финансовой аренде**, представляется как дебиторская задолженность. Учет осуществляется следующим образом:

- данная дебиторская задолженность учитывается в сумме чистой инвестиции;
- признание финансового дохода основывается на графике, отражающем постоянную периодическую норму дохода на данную чистую инвестицию;
- первоначальные прямые затраты вычитаются из дебиторской задолженности (за исключением случаев, когда арендодатели являются производителями или дилерами).

16.4.5 Классификация актива, находящегося в **операционной аренде**, осуществляется в соответствии с его характером. Учет производится следующим образом:

- амортизация признается в соответствии с требованиями МСФО 16 (IAS 16) и МСФО 38 (IAS 38);

— арендный доход признается на равномерной основе в течение всего срока аренды, если только другая систематическая основа не является более подходящей;
— первоначальные прямые затраты либо сразу признаются как расходы, либо распределяются против финансового дохода на протяжении всего срока аренды.

Продажа и операции с обратной арендой

16.4.6 Если обратная аренда является **финансовой арендой**, то любое превышение цены продажи над балансовой стоимостью актива в учетных регистрах арендатора (продавца) откладывается и амортизируется в течение всего срока аренды. Данная операция является способом, с помощью которого арендатор **обеспечивает финансирование** в пользу арендодателя, и арендодатель сохраняет все риски и выгоды, связанные с правом собственности на актив. Следовательно, неправильно немедленное признание выручки в качестве дохода.

16.4.7 Прибыль или убыток от **операционной аренды**, осуществленной по справедливой стоимости, признается немедленно. Сделки, совершенные по стоимости ниже или выше справедливой, учитываются следующим образом:

— если справедливая стоимость ниже балансовой стоимости актива, то убыток, представляющий разницу между стоимостями, признается немедленно;
— если цена продажи превышает справедливую стоимость, то данное превышение отсрочивается и амортизируется в течение срока аренды;
— если цена продажи ниже справедливой стоимости, то любая прибыль или убыток признается немедленно, за исключением тех случаев, когда убыток компенсируется будущими арендными платежами по цене ниже рыночной стоимости; в такой ситуации убыток откладывается и амортизируется пропорционально арендным платежам.

16.5 Представление и раскрытие

16.5.1 Арендаторы — финансовая аренда:

— актив: балансовая стоимость по **каждой группе** активов;
— обязательство: общая сумма минимальных арендных платежей, сверенных с текущей дисконтированной стоимостью арендных обязательств по каждому из **трех периодов**, а именно
  — не более одного года,
  — более одного года, но не более пяти лет,
  — более пяти лет;
— требования МСФО 16 к арендованным основным средствам;
— общее описание существенных арендных соглашений;
— различия между краткосрочными и долгосрочными арендными обязательствами;
— будущие минимальные платежи по субаренде, предполагаемые к получению по неаннулируемым субарендным договорам на отчетную дату;
— условная арендная плата, признаваемая в качестве дохода за период.

Арендаторы — операционная аренда:

— общее описание существенных арендных соглашений (та же информация, что и по финансовой аренде, упомянутая ранее);

— арендные и субарендные платежи, признанные в качестве дохода в текущем периоде, с выделением минимальных арендных платежей, условных арендных платежей и субарендных платежей;
— будущие минимальные арендные платежи по неаннулируемым договорам для трех сроков;
— будущие минимальные платежи по субаренде, предполагаемые к получению по неаннулируемым субарендным договорам на отчетную дату.

16.5.2 Арендодатели — финансовая аренда:

— общая величина валовых инвестиций, сверенная с текущей дисконтированной стоимостью минимальных арендных платежей по **трем срокам**;
— неполученный финансовый доход;
— накопленный резерв на покрытие невзысканной дебиторской задолженности;
— условные арендные платежи, признанные в качестве дохода;
— общее описание существенных арендных соглашений;
— негарантированные остаточные стоимости.

Арендодатели — операционная аренда:

— все соответствующие раскрытия информации согласно МСФО 16, МСФО 36, МСФО 38 и МСФО 40;
— общее описание существенных арендных соглашений;
— совокупные будущие минимальные арендные платежи по неаннулированным договорам операционной аренды для каждого из **трех периодов**;
— совокупные условные арендные платежи, признанные в качестве дохода.

16.5.3 Продажа и операции с обратной арендой

К арендаторам и арендодателям применяются те же требования. Некоторые статьи могут быть раскрыты отдельно в соответствии с МСФО 8.

16.6 Финансовый анализ и интерпретация

16.6.1 Влияние порядка учета аренды на финансовую отчетность арендатора заключается в различиях учета операционной и финансовой аренды и может быть представлено следующим образом:

— при **учете операционной аренды** арендные платежи отражаются в качестве арендных расходов в отчете о прибылях и убытках;
— баланс затрагивается только косвенно, когда арендные расходы учтены в нераспределенной прибыли посредством их воздействия на чистую прибыль.
— арендные расходы отражаются как **отток в операционном денежном потоке** (как часть чистой прибыли компании) в отчете о движении денежных средств;
— совокупные арендные расходы в течение срока аренды по **финансовой аренде** в нормальных условиях должны быть равны общим расходам, если бы они отражались в рамках метода **операционной аренды**. Однако в первые годы затраты по финансовой аренде выше, что приводит в дальнейшем к увеличению дохода на протяжении срока аренды.
— при **финансовой аренде** и актив, и сумма задолженности отражаются в балансе, в то время как в соответствии с операционной арендой ни актив, ни задолженность не отражаются;

- в рамках учета финансовой аренды общие арендные платежи подразделяются на выплату процентов и погашение основной суммы долга; компонент амортизационных отчислений также появляется в сумме выплат основного долга и учитывается в соответствии с требованиями МСФО 16. По операционной аренде платежи являются просто арендными расходами;
- в рамках **операционной аренды** арендные платежи классифицируются в качестве **операционного денежного оттока** (проценты могут также относиться финансовому денежному потоку), в то время как при **финансовой аренде** денежный отток обычно распределяется между операционной и финансовой деятельностью;
- процентная часть финансовой аренды рассматривается, как правило, в качестве **операционного денежного оттока**, а выплаты по основной сумме долга относятся к оттоку денежных средств по **финансовой деятельности**. Однако чистое воздействие на совокупный денежный поток одинаково при обоих методах;
- часть арендного обязательства, оплаченная или исключенная в течение одного года или одного операционного цикла, какова бы ни была его длина, классифицируется как краткосрочное обязательство. Остаток рассматривается в качестве долгосрочного обязательства.

16.6.2 Почему компании пробегают к аренде активов и при каких условиях они отдают предпочтение операционной или финансовой аренде? На этот вопрос можно дать несколько ответов, но все они должны рассматриваться в контексте конкретной ситуации. Другими словами, даже если зачастую аргументы «за» являются весомыми, возникающие обстоятельства могут сделать несостоятельными допущения, на которых они основываются:

- компании, к которым применяются низкие предельные ставки налога или обладающие невысокой способностью к уплате налогов, обычно считают аренду выгодной операцией, так как они не нуждаются или не могут получить налоговые льготы (например, по амортизации), связанные с правом собственности на активы. В данном случае подходит любой тип аренды. Компании, к которым применяется высокая ставка налога, предпочитают финансовую аренду, так как обычно расходы в ранние периоды выше;
- операционная аренда выгодна, когда компенсационные выплаты руководству зависят от рентабельности активов или инвестированного капитала.
- операционная аренда выигрышна, если компания не хочет учитывать свою задолженность по аренде в балансе. Это может помочь компании, если она имеет письменное обязательство по соблюдению низкого уровня коэффициента «задолженность – капитал» или высокого уровня коэффициента покрытия процентных расходов;
- финансовая аренда предпочтительна, если компания хочет показать значительный денежный поток от операционной деятельности;
- финансовая аренда выгодна при наличии сравнительного преимущества по перепродаже собственности.

Таблица 16.1 Влияние операционной и финансовой аренды на финансовую отчетность арендатора и ключевые финансовые коэффициенты

Статья или коэффициент	Операционная аренда	Финансовая аренда
Баланс	**Неизменен**, так как при операционной аренде не создаются ни активы, ни обязательства	При учете аренды возникают актив (оборудование) и арендное обязательство. В течение срока аренды они оба списываются, однако актив обычно списывается быстрее, создавая чистое обязательство на протяжении всей аренды.
Отчет о прибылях и убытках	Арендные платежи отражаются в качестве расхода. Данные платежи часто остаются постоянными на протяжении всего срока аренды.	Возникают и процентные, и амортизационные расходы. В первые годы в совокупности они порождают **более высокие расходы**, чем при операционной аренде. Однако в течение срока аренды процентные расходы снижаются, создавая тенденцию к уменьшению общих расходов. Это способствует положительной динамике прибыли. В последующие годы прибыль выше при финансовой аренде, чем при операционной. В течение всего срока аренды общие расходы одинаковы при обоих методах аренды.
Отчет о движении денежных средств	Совокупный денежный отток, возникающий в связи с арендой, отражается как операционный денежный отток.	Денежный отток в связи с платежами распределяется частично между операционным или финансовым потоком (выплата процентов) и финансовым денежным потоком (погашение основной суммы долга). Амортизация не является денежным расходом, а следовательно, не включается в денежный поток.
Рентабельность прибыли	**Более высокая**, так как в первые годы арендные расходы обычно меньше, чем общие расходы, отражаемые по методу финансовой аренды. Однако в последующие годы она будет ниже, чем при финансовой аренде.	**Более низкая** в первые годы, так как обычно в первые годы совокупные отражаемые доходы по финансовой аренде выше, чем арендные платежи. Тем не менее с течением времени рентабельность прибыли имеет тенденцию к повышению, и в последующие годы она будет выше, чем при операционной аренде.
Оборачиваемость активов	**Более высокая**, так как в рамках операционной аренды арендованные активы не учитываются.	**Более низкая** в связи с возникновением актива (оборудования) в рамках финансовой аренды. Коэффициент будет **увеличиваться по мере** амортизации актива.
Коэффициент текущей ликвидности	**Более высокая**, так как при операционной аренде не происходит увеличения краткосрочной задолженности	**Более низкий**, потому что текущая часть обязательства по финансовой аренде относится к краткосрочным обязательствам. В дальнейшем коэффициент продолжает снижаться по мере увеличения части текущей задолженности в общей сумме долга.
Коэффициент «задолженность — капитал»	**Более низкий**, так как при операционной аренде не возникает задолженности	Более высокий, так как при финансовой аренде возникает арендное обязательство (которое в первые годы выше, чем стоимость арендованного актива). Однако **по мере уменьшения** арендного обязательства, коэффициент также снижается.
Рентабельность активов	**Более высокая** в первые годы, так как величина прибыли выше, а активов ниже.	Более низкий в первые годы, поскольку доходы ниже, а стоимость активов выше. Однако со временем рентабельность активов **повышается**, так как динамика доходов положительна, а стоимость активов снижается в связи с амортизацией.
Рентабельность капитала	**Более высокая** в первые годы, так величина прибыли больше.	Более низкая в первые годы в связи с меньшим уровнем доходов. Однако со временем рентабельность капитала **повышается**, так как динамика доходов положительна.
Коэффициент покрытия процентных расходов	**Более высокий**, так как при операционной аренде не возникает процентных расходов.	Более низкий, так как при финансовой аренде возникают процентные расходы. Однако в дальнейшем коэффициент **увеличивается**, так как со временем процентные расходы уменьшаются.

Таблица 16.2 Влияние метода финансовой аренды, используемого арендодателем, на финансовую отчетность и коэффициенты

Статья или коэффициент	Операционная аренда	Финансовая аренда по типу продажи	Прямая финансовая аренда
Величина активов	**Самая низкая**, так как не происходит увеличения стоимости инвестиций. Низкая стоимость активов приводит к повышению оборачиваемости активов.	**Самая высокая**, преимущественно из-за продажи сданного в аренду актива. Высокая стоимость активов способствует снижению оборачиваемости активов.	**Средняя**, так как возникает увеличение стоимости инвестиций, но нет продажи сданного в аренду оборудования.
Величина акционерного капитала	**Самая низкая**, потому что не происходит увеличения стоимости активов. Низкий показатель акционерного капитала способствует повышению рентабельности капитала и коэффициентов задолженности или капитала.	**Самая высокая**, главным образом из-за прибыли, возникающей при продаже сданного в аренду актива. Высокий уровень акционерного капитала приводит к снижению оборачиваемости капитала и коэффициентов задолженности или капитала.	**Средняя**, так как увеличение инвестиции прибавляется к капиталу, но продажи сданного в аренду оборудования не происходит
Величина дохода в начале срока аренды (год 0)	**Неизменна** в начале срока аренды.	**Самая высокая** из-за получения прибыли в результате продажи актива. Высокий доход приводит к повышению рентабельности прибыли, активов и капитала.	**Неизменна** в начале срока аренды.
Величина дохода в течение срока аренды (годы 1–3)	**Средняя** в зависимости от срока аренды и метода амортизации. Доход имеет **тенденцию к постоянству**, если арендные поступления являются фиксированной величиной и применяется линейный метод амортизации.	**Самая низкая** ввиду относительно низкой применяемой процентной ставки. С течением времени процентный доход **снижается**. Невысокий доход вызывает снижение рентабельности прибыли, активов и капитала.	**Самая высокая** в связи с высокой реальной рентабельностью аренды. С течением времени процентный доход **снижается**. Высокий доход способствует повышению рентабельности прибыли, активов и капитала.
Операционный денежный поток в начале срока аренды	**Неизменен**, так как в начале аренды не возникает денежного потока.	**Самый высокий** из-за получения прибыли от продажи арендованного актива	**Неизменен**, так как при подписании договора не возникает денежного потока.
Операционный денежный поток в течение срока аренды (годы 1–3)	**Самый высокий** в связи со сроком аренды и методом амортизации.	**Самый низкий** ввиду низкой величины процентного дохода.	**Средний**, так как процентный доход высокий в связи с высокой реальной рентабельностью аренды.

Примеры. Аренда

Пример 16.1

Производственное оборудование приобретено по цене 330 000 долл. в результате заключения договора аренды на следующих условиях:

— дата вступления договора в силу — 1 января 20X2 года
— срок аренды — 3 года;
— Платежи, в размере 72 500 долл., осуществляются авансом каждые полгода;
— Действующая процентная ставка — 23,5468% годовых;
— Депозит, в сумме 30 000 выплачивается немедленно

Объяснение

Таблица погашения задолженности по данной операции будет выглядеть следующим образом (долл.):

	Платежи	**Процент**	**Основная сумма долга**	**Сальдо**
Цена				330 000
Депозит	30 000	—	30 000	300 000
Платеж 1	72 500	35 320	37 180	262 820
Платеж 2	72 500	30 943	41 557	221 263
Промежуточный итог	175 000	66 263	108 737	
Платеж 3	72 500	26 050	46 450	174 813
Платеж 4	72 500	20 581	51 919	122 894
Платеж 5	72 500	14 469	58 031	64 863
Платеж 6	72 500	7 637	64 863	—
Итого	**465 000**	**135 000**	**330 000**	

Финансовая аренда признается и отражается в финансовой отчетности следующим образом:

Бухгалтерские записи у арендатора;
Актив, 330 000 долл., будет отражен, а соответствующее обязательство возникнет 1 января 20X2 года.

При допущении, что оборудование амортизируется линейным способом в течение 6-лет, то **в отчете о прибылях и убытках** за первый год будут признаны следующие расходы (долл.):

амортизация (330 000 : 6);	55 000
расходы по финансовой аренде (35 320 + 30 943)	66 263

В **балансе** на 31 декабря 2002 года будут отражены следующие остатки (долл.):

оборудование (330 000 – 55 000);	275 000 д-т
долгосрочное обязательство по финансовой аренде;	221 263 к-т

Бухгалтерские записи у арендодателя.

Валовая сумма, в 465 000 долл., являющаяся долгом арендатора, будет отражена в качестве дебиторской задолженности при заключении договора,

а именно: депозит в 30 000 долл. и шесть платежей по 72 500 долл. каждый. Финансовый доход к получению в размере 135 000 долл. отражается в качестве дохода будущих периодов (кредитовое сальдо). Таким образом, нетто-сумма составит 330 000 долл. (465 000 долл. — 135 000 долл.).

На сумму депозита и двух первых платежей кредитуется счет дебитора, что приводит к остатку дебиторской задолженности в размере 290 000 долл. в балансе на 31 декабря 20X2 года.

Не полученный в начале года финансовый доход за первый год составит 66 263 долл. (35 320 долл. + 30 943 долл.), что приведет к возникновению на 31 декабря 20X2 года сальдо на данном счете 68 737 долл.

В **отчете о прибылях и убытках** за год, заканчивающийся 31 декабря 2002 года, будут отражены доходы первого года в размере 66 263 долл.

В **балансе** на 31 декабря 2002 года будет отражена чистая инвестиция в качестве долгосрочной дебиторской задолженности в размере 221 263 долл. (290 000 долл. — 68 737-долл.), что соответствует обязательству, отраженному в бухгалтерских записях арендатора на данном этапе.

Пример 16.2

Каковы будут бухгалтерские записи по арендованному активу на момент подписания арендного договора при использовании следующей информации?

Актив 1

Арендные платежи составляют 15 000 долл. в год в течение 8 лет. Возможная справедливая рыночная цена выкупа оборудования в конце 8 года составляет 20 000 долл. (гарантированный минимум стоимости оборудования), расчетный срок экономической жизни актива — 10 лет, справедливая рыночная стоимость арендованного актива 105 000 долл., процентная ставка, применяемая по договору аренды, — 10%.

Актив 2

Арендные платежи составляют 15 000 долл. в год в течение 8 лет. Возможная справедливая рыночная цена выкупа оборудования в конце 8 года составляет 35 000 долл. (гарантированный минимум стоимости оборудования), расчетный срок экономической жизни актива — 12 лет, справедливая рыночная стоимость арендованного актива 105 000 долл., процентная ставка, применяемая по договору аренды, — 10%. Ставка компании по задолженности — 11%.

Варианты

(а). Отсутствие бухгалтерских записей
(б). Увеличение активов и обязательств на 89 354 долл.
(в). Увеличение активов и обязательств на 192 703 долл.
(г). Нет верного ответа.

Объяснение

Задание 1: Определить, является аренда операционной или финансовой

Задание 2: Определить необходимые бухгалтерские записи.

Актив 1

Срок аренды составляет большую часть жизни актива 80% ($^{8}/_{10}$). Нет необходимости соблюдать другие условия для соответствия критериям, потому что достаточно выполнения одного критерия (или комбинации

критериев) для того, чтобы аренда классифицировалась как финансовая (см. МСФО 17, параграф 10). Сумма, подлежащая отражению в отчетности представляет текущую дисконтированную стоимость 15 000 долл. арендных платежей, выплачиваемых в течение 8 лет, а также текущую дисконтированную стоимость — 20 000 долл. возможной цены выкупа. Ставка дисконтирования — 10% — ниже уровня дополнительной ставки по задолженности и ставки по арендному договору. Текущая дисконтированная стоимость составляет 89 354 долл. Данная величина будет отражена в качестве актива и обязательства в балансе.

Ответ (б) верен. В бухгалтерских записях актив и обязательство должны быть отражены в сумме 89 354 долл.

Актив 2

Срок аренды меньше большей части жизни актива 67% ($^{8}/_{12}$). Отсутствуют признаки, указывающие на выгодность возможности выкупа. Оборудование не переходит в собственность арендатора в конце срока аренды (если только не достигается соглашение о выкупе за 35 000 долл.). Текущая дисконтированная стоимость арендных платежей, включая цену возможного выкупа, составляет 96 351 долл. Текущая дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей не приближается к справедливой рыночной стоимости равной 125 000 долл. Актив 2 не удовлетворяет ни одному из условий финансовой аренды и учитывается по методу операционной аренды.

Ответ (г) верен. В соответствии с методом операционной аренды не требуется никаких учетных записей в балансе.

Пример 16.3

Какой из нижеприведенных активов создаст более высокий денежный поток от операционной деятельности в первый год аренды (допустим, что применяется метод линейной амортизации):

(а). Актив 1.
(б). Актив 2.
(в). Оба актива создадут одинаковый валовый денежный поток от операционной деятельности.
(г). Предоставлено недостаточно информации.

Актив 1

Арендные платежи составляют 15 000 долл. в год в течение 8 лет. Возможная справедливая рыночная цена выкупа оборудования в конце 8 года составляет 20 000 долл. (гарантированный минимум стоимости оборудования), расчетный срок экономической жизни актива — 10 лет, справедливая рыночная стоимость арендованного актива — 105 000 долл., процентная ставка, применяемая по договору аренды, — 10%.

Актив 2

Арендные платежи составляют 15 000 долл. в год в течение 8 лет. Возможная справедливая рыночная цена выкупа оборудования в конце 8 года составляет 35 000 долл. (гарантированный минимум стоимости оборудования), расчетный срок экономической жизни актива — 12 лет, справедливая рыночная стоимость арендованного актива — 105 000 долл., процентная ставка, применяемая по договору аренды, — 10%. Дополнительная ставка компании по задолженности — 11%.

Объяснение

Актив 1

Срок аренды составляет большую часть жизни актива 80% ($^{8}/_{10}$). Нет необходимости соблюдать другие критерии, потому что достаточно выполнения одного критерия (или комбинации критериев) для классификации аренды в качестве финансовой (см. МСФО 17, параграф 10). Сумма, подлежащая отражению в отчетности, представляет дисконтированную стоимость арендных платежей в сумме 15 000 долл., выплачиваемых в течение 8 лет, а также дисконтированную стоимость 20 000 долл. возможной цены выкупа. Ставка дисконтирования – 10% – ниже уровня ставки по задолженности и ставки по арендному договору. Текущая дисконтированная стоимость составляет 89 354 долл. Данная величина будет отражена в качестве актива и обязательства в балансе. Денежный поток в первый год составит 15 000 долл. Он распределится между денежным потоком от операционной деятельности (отток в связи с выплатой процентов) и денежным потоком от финансовой деятельности (отток в связи с выплатой основной части долга; долл.):

Совокупный платеж	= 15 000
Процентные выплаты = 10% × 89 354	= 8 935
Основная сумма долга	= 6 065

Актив 2

Срок аренды короче значительной части жизни актива (67%; $^{8}/_{12}$). Отсутствуют признаки, указывающие на возможность выгодного выкупа. Оборудование не переходит в собственность арендатора в конце срока аренды (если только не достигается соглашение о выкупе за 35 000 долл.). Текущая дисконтированная стоимость арендных платежей, включая цену возможного выкупа, составляет 96 351 долл. Текущая дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей не приближается к справедливой рыночной стоимости, равной 125 000 долл. Актив 2 не удовлетворяет ни одному из условий финансовой аренды и учитывается как операционная аренда. Ежегодные арендные платежи в сумме 15 000 долл. представляют операционный денежный отток.

Ответ (а) верен. Вопрос заключается в том, каков вид аренды – финансовая она или операционная. Если ответ на этот вопрос дан, то тогда можно определить величину и классификацию денежного потока. Как показывает приведенное выше объяснение, совокупный денежный поток одинаков в обоих случаях – отрицательный в размере 15 000 долл. По активу 1, находящемуся в финансовой аренде, часть денежного оттока относится к финансовой деятельности. Таким образом, формируется более низкий денежный отток от операционной деятельности, при этом предполагается более высокий денежный поток от операционной деятельности.

Ответ (б) неверен. С учетом одинаковой суммы аренды при финансовой аренде отразится более высокий денежный поток от операционной деятельности, чем при операционной аренде. Это справедливо для каждого года срока аренды, потому что при финансовой аренде часть платежа относится к денежному оттоку от финансовой деятельности.

Ответ (в) неверен. Единственный способ иметь одинаковый денежный поток от операционной деятельности в обоих случаях при данных условиях – рассматривать оба актива в рамках операционной аренды. Однако необходимо учитывать актив 1, как находящийся в финансовой аренде.

Ответ (г) неверен. Информация является достаточной.

Пример 16.4

«Капитализация» финансовой аренды арендатором увеличит:

(а). Коэффициент «задолженность — капитал»;
(б). Рентабельность активов;
(в). Коэффициент текущей ликвидности;
(г). Оборачиваемость активов.

Объяснение

Ответ (а) верен. «Капитализация» финансовой аренды арендатором увеличивает долговые обязательства и уменьшает чистую прибыль (капитал); компания станет более уязвимой, так как коэффициент «задолженность — капитал» увеличится.

Ответ (б) неверен. При уменьшающейся чистой прибыли и увеличивающихся совокупных активах в случае финансовой аренды оборачиваемость активов снижается.

Ответ (в) неверен. Увеличение текущих обязательств по финансовой аренде приводит к повышению краткосрочных обязательств, вместе с тем оборотные активы не затронуты, а, следовательно, коэффициент текущей ликвидности снижается.

Ответ (г) неверен. При финансовой аренде увеличивается совокупный объем активов компании, а значит снижается коэффициент оборачиваемости активов.

Пример 16.5

Все нижеследующие утверждения верны относительно влияния аренды на отчет о движении денежных средств вне зависимости от того, какой метод аренды применяется, **за исключением**:

(а). Влияние на совокупный денежный поток на протяжении всего срока аренды одинаково при обоих методах.

(б). Процентные выплаты при финансовой аренде воздействуют на операционную деятельность, в то время как уменьшение основной суммы долга — на финансовую деятельность.

(в). С течением времени денежные выплаты в рамках финансовой аренды повлекут уменьшение денежного потока от операционной деятельности, вместе с тем денежный поток от финансовой деятельности будет увеличиваться.

(г). Денежные выплаты по операционной аренде влияют только на операционную деятельность.

Объяснение

Ответ (в) верен, поскольку утверждение ложно. Когда используется финансовая аренда, операционный денежный поток будет **увеличиваться** со временем, так как величина процентных расходов уменьшится и большая часть платежа будет приходиться на выплаты основной суммы долга, что приведет к уменьшению денежного потока от финансовой деятельности.

Ответ (а) неверен. Данное утверждение правильно, так как совокупный денежный поток и при операционной аренде, и при финансовой, одинаков.

Ответ (б) неверен. Данное утверждение правильно, так как при финансовой аренде воздействие оказывается как на операционный денежный поток, так и на финансовый.

Ответ (г) неверен. Платежи по операционной аренде состоят из арендных расходов, которые влияют только на операционный денежный поток.

Пример 16.6

1 января 20X1 года компания «Эй-Би-Си», арендатор, заключает договор операционной аренды на новое оборудование стоимостью 1,5 млн. долл. Условия соглашения предполагают пять ежегодных арендных платежей по 125 000 долл., осуществляемых «Эй-Би-Си» в пользу компании-арендодателя.

В течение первого года аренды что из нижеследующего отразит в своей отчетности «Эй-Би-Си»?

(а). Изначально — увеличение по статье арендованного оборудования (дебет) на сумму 625 000 долл. и увеличение задолженности по выплатам за оборудование (кредит) в размере 625 000 долл. В конце года — уменьшение (дебет) по задолженности на сумму 125 000 долл. и уменьшение (кредит) денежных средств на 125 000 долл.

(б). Увеличение (дебет) арендных расходов на 125 000 долл. и уменьшение (кредит) денежных средств на 125 000 долл.

(в). Никаких изменений в финансовой отчетности не произойдет.

(г). Увеличение (дебет) по арендованному оборудованию на 125 000 долл. и уменьшение денежных средств на 125 000 долл.; никаких изменений в отчете о прибылях и убытках.

Объяснение

Ответ (б) верен. В связи с тем, что данная сделка относится к операционной аренде, в отчете о прибылях и убытках будут отражены только арендные расходы, а также соответствующее уменьшение денежных средств в балансе.

Ответ (а) неверен. При операционной аренде дисконтированная стоимость актива не включается в баланс.

Ответ (в) неверен. Арендные расходы при операционной аренде отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Ответ (г) неверен. При операционной аренде арендованный актив не отражается в балансе.



17 Выручка (МСФО 18, IAS 18)

17.1 Цели

Определяется порядок учета выручки. Рассматриваются следующие аспекты:

- выделение выручки из прочих доходов (в доход включается как выручка, так и прочие доходы);
- определение критерия признания для выручки;
- практическое руководство по определению:
  - момента признания,
  - суммы, которая должна быть признана,
  - требований к раскрытию информации.

17.2 Сфера применения

Стандарт связан с порядком учета выручки, возникающей в результате:

- реализации товаров;
- предоставления услуг;
- использования другими лицами активов компании, приносящих проценты (см. также МСФО 39);
- получения роялти;
- получения дивидендов (см. также МСФО 39).

В выручку не включаются:

- средства, собранные от имени третьих лиц, например НДС;
- доход от аренды (МСФО 17);
- инвестиции, учтенные по методу долевого участия (МСФО 28);
- доходы по договорам страхования IFRS 4 (МСФО 4);
- изменения в справедливой стоимости финансовых активов и обязательств (МСФО 39);
- первоначальная оценка и изменения в справедливой стоимости биологических активов (МСФО 41).

17.3 Ключевые положения

17.3.1 Выручка представляет валовое поступление экономических выгод:

- в течение периода;
- возникающих в ходе обычной деятельности;
- в результате увеличения капитала, не связанного с внесением вкладов собственниками.

17.3.2 Выручка от реализации товаров **признается** в тех случаях, когда

- значительные риски и выгоды от владения товарами переносятся на покупателя;
- компания больше не осуществляет ни управления проданными товарами на праве собственности, ни контроля над ними;
- величина выручки может быть надежно оценена;
- существует вероятность того, что экономические выгоды, связанные со сделкой поступят в компанию;
- затраты, связанные со сделкой, можно надежно оценить.

17.3.3 Выручка от предоставления **услуг** признается в тех случаях, когда (подобно МСФО 11 – договоры подряда):

- результат сделки **можно** надежно оценить, а затраты и доходы признать в соответствии со стадией завершенности на отчетную дату баланса;
- если результат сделки **нельзя** надежно оценить, выручка признается только в объеме возмещаемых расходов.

17.3.4 Выручку **нельзя признать** в случае невозможности надежно оценить расходы. Уже полученные возмещения за реализованные товары рассматриваются как **отложенное обязательство** до момента признания выручки.

17.3.5 Справедливая стоимость является суммой, на которую актив можно обменять или которой достаточно, чтобы погасить обязательство при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами.

17.3.6 Реальная доходность актива является ставкой, используемой для дисконтирования потока будущих денежных поступлений, ожидаемых в течение срока службы актива, чтобы привести их к первоначальной стоимости актива.

17.4 Порядок учета

17.4.1 Выручка должна **оцениваться по справедливой стоимости полученного** возмещения:

- при определении справедливой стоимости вычитаются торговые и оптовые скидки. Однако скидки, связанные со сроками платежа, не вычитаются.
- когда поступление денежных средств откладывается (например, в случае предоставления беспроцентного кредита), в действительности возникает финансовая сделка. В таком случае необходимо определить подразумеваемую ставку процента и рассчитать дисконтированную стоимость денежных поступлений. Разница между справедливой стоимостью и номинальной величиной возмещения признается отдельно и раскрывается в качестве процентов;

— когда товары или услуги обмениваются на товары или услуги близкие по характеру и стоимости, признания выручки не происходит (коммерческую составляющую сделки следует урегулировать);
— при обмене товарами или услугами, неэквивалентными по стоимости, выручка оценивается по справедливой стоимости полученных товаров или услуг.

17.4.2 При определении выручки по формуле **«цена реализации плюс сервисное обслуживание»**, то есть когда в цену реализации товара включается стоимость последующего сервиса, часть выручки, относящаяся к сервису, распределяется на весь период предоставления данной услуги.

17.4.3 Вознаграждение за предоставление **финансовых услуг** учитывается следующим образом:

— являющееся неотъемлемой частью реального дохода по финансовому инструменту (по такому, как долевое инвестирование), учтенному по справедливой стоимости, признается в качестве выручки немедленно;
— являющееся неотъемлемой частью реального дохода по финансовому инструменту, учтенному по амортизируемой стоимости (например, займ), признается в качестве выручки в течение срока службы актива с применением реальной процентной ставки;
— **комиссии за организацию** или содействие в приобретении финансовых инструментов, учитываемых по амортизируемой стоимости (таких как займ), представляются отложенными и признаются в качестве корректировок реальной процентной ставки;
— **большая часть комиссий, связанных с обязательством** предоставить займ, учитывается как отложенные и признается в качестве корректировок реальной процентной ставки или признается в качестве выручки по обязательствам, истекшим ранее установленных сроков.

17.4.4 Процентный доход признавается на пропорционально временной основе с учетом реальной доходности актива (метод реальной процентной ставки; см. МСФО 39):

— включается амортизация любых дисконтов, премий, затрат по сделке или других разниц между первоначальной балансовой величиной и суммой на дату погашения;
— после списания обесценения применяется процентная ставка, использованная для дисконтирования денежного потока, с целью определить убыток от обесценения.

17.4.5 Роялти признаются по методу начисления (согласно условиям соответствующих договоров).

17.4.6 Дивиденды признаются в момент установления права на их получение.

17.4.7 Соглашения об обратной покупке возникают, когда компания сразу после продажи своих товаров заключает соглашение об их выкупе в более поздние сроки; независимый результат такой сделки не признается и две сделки рассматриваются как единое целое.

17.4.8 При **неопределенности** получения сумм, уже включенных в выручку, их целесообразно рассматривать как расход, а не как корректировку выручки.

17.5 Представление и раскрытие

17.5.1 В **учетной политике** раскрываются следующие положения:

- основа, использованная для оценки выручки;
- метод, использованный для признания выручки;
- метод, использованный для определения стадии завершенности при предоставлении услуг.

17.5.2 В отчете о прибылях и убытках и примечаниях содержится следующая информация:

- суммы существенных составляющих выручки, а именно:
  - реализации товаров;
  - предоставления услуг;
  - процентов;
  - роялти;
  - дивидендов;
  - величина признанной выручки при обмене товарами и услугами.
- учетная политика, принятая для признания выручки;
- методы, применяемые для определения стадии завершенности сделки при предоставлении услуг;
- величина каждой существенной категории выручки, признанной в течение периода, включая выручку от
  - реализации товаров
  - предоставления услуг.

17.6 Финансовый анализ и интерпретация

17.6.1 Бухгалтерская прибыль формируется, когда выручка и связанные с ней расходы признаны в отчете о прибылях и убытках. Признание происходит в соответствии с принципами по признанию выручки и расходов. МСФО 18 определяет критерии, которые соблюдаются до того, как выручка заработана (а соответственно и признана) в финансовой отчетности, составленной по МСФО.

17.6.2 Сознательное искажение компанией финансовых результатов, или финансовых условий, или и того и другого, означает, что она замешена в финансовых манипуляциях. Обычно компании прибегают к такого рода деятельности с целью скрыть операционные проблемы. При разоблачении компания сталкивается с инвесторами, потерявшими доверие к руководству, и как следствие с падением рыночных котировок акций. Две базовые стратегии лежат в основе всех бухгалтерских манипуляций:

- раздувание прибыли текущего периода посредством завышения доходов и прибылей или занижения расходов;
- уменьшение прибыли текущего периода путем занижения доходов или завышения расходов. Данной стратегией компания воспользуется, вероятнее всего, с целью перенести доходы на более поздние периоды, когда, возможно, будет в них нуждаться.

17.6.3 Финансовые манипуляции с использованием выручки, в общем, можно сгруппированы в четыре вида.

1. Отражение сомнительной выручки или преждевременное отражение выручки:

- услуги, которые еще не оказаны;
- до отгрузки товара или до того, как покупатель приобрел над ним контроль;

— по позициям, за которые покупатель не должен платить;
— за вымышленную реализацию аффилированным сторонам;
— по сделкам, в которых выручка оплачивается услугой покупателя.

2. Отражение фиктивной выручки:
— за реализацию, не содержащую экономической составляющей;
— как выручки дохода, являющегося по своей сути займом;
— как выручки инвестиционного дохода;
— как выручки скидок, предоставленных поставщиками, по будущим закупкам;
— отражение выручки, необоснованно скрытой до процедуры слияния.

3. Отражение единовременных прибылей с целью увеличения дохода:
— умышленное занижение стоимости активов, приводящее к возникновению прибыли при их продаже;
— отражение как выручки прибылей от инвестиций;
— отражение инвестиционного дохода или прибылей как уменьшения расходов;
— переклассификация счетов бухгалтерского баланса с целью создания дохода.

4. Отнесение выручки на будущие периоды:
— создание резервов, которые аннулируются (отражаются как доход) в будущих периодах;
— сокрытие выручки до покупки компании и ее легализация в будущих периодах.

17.6.4 Не все манипуляции имеют одинаковую значимость для инвесторов. Например, завышение выручки более серьезно, чем манипуляции, затрагивающие расходы. Компании признают, что рост и постоянство выручки для многих инвесторов при оценке перспектив компании важны. Таким образом, определение завышенной выручки имеет решающее значение. Применяемые искажения ранжируются по степени важности.

17.6.5 К признакам, которые помогут предупредить о проблемах компании на ранних стадиях, относятся:

— малочисленность или полное отсутствие независимых членов совета директоров;
— некомпетентность внешнего аудитора или его недостаточная компетентность;
— высокое давление на руководство со стороны конкурентов;
— наличие информации или подозрений сомнительном характере деятельности руководства.

17.6.6 Целесообразно также отслеживать быстрорастущие или финансово слабые компании. Все быстрорастущие компании в конечном итоге столкнутся с замедлением темпов роста, и руководство, возможно, предпримет попытки совершить махинации в области учета с целью создать иллюзию продолжающегося быстрого роста. Аналогичным образом слабые компании прибегают к манипуляциям в области учета, с тем чтобы заставить инвесторов поверить, что проблемы компании менее серьезны, чем на самом деле.

17.6.7 Разумно также проявлять внимание к компаниям, чьи акции не продаются на открытом рынке, или к компаниям, которые недавно вышли с предложением о публичном размещении своих акций (IPO). Компании, чьи акции не продаются публично, возможно, не пользуются услугами внешних аудиторов, что позволяет им более свободно заниматься сомнительной практикой, привлекая аудиторов или советников, которые могут быть менее объективны.

Примеры. Выручка

Пример 17.1

Компания «Сайкс и Энсон», работающая в области высоких технологий, показывает в текущем году очень низкие результаты, что связано со слабым спросом на рынке технологий. Господин Надаф, проверяющий компанию, определяет, что большинство имеющихся в наличии запасов стоит значительно меньше, чем это отражено в учетных записях компании. Он решает списать данное превышение, размер которого составляет 10 млн. долл. Более того, выражает беспокойство относительно дальнейшего падения стоимости запасов в следующем году и принимает решение о дополнительном списании стоимости — в размере 5 млн. долл. Оба списания производятся в текущем году.

Какое из следующих утверждений верно — компания:

(а). Прибегла к способу отражения «поддельной» выручки;
(б). Завысила свой доход в текущем периоде;
(в). Прибегла к способу отнесения будущих расходов на текущий период;
(г). Заслуживает высокой оценки за свой консерватизм при учете запасов.

Объяснение

Ответ (в) верен. Компания завысила уровень текущих расходов на 5 млн долл. Данное ожидаемое снижение стоимости не следует отражаться до того момента, как оно произойдет. Понятно, что на рынке продукции компании может произойти оживление и тогда в таком списании нет необходимости. В действительности, компания преждевременно отнесла потенциальные будущие расходы на текущий период. Однако, списание в размере 10 млн долл. правильно.

Ответ (а) неверен. Факты не подтверждают какие-либо действия, касающиеся отражения «поддельной» выручки.

Ответ (б) неверен. Доход компании в текущем периоде занижен, а не завышен в результате дополнительного списания 5 млн долл.

Ответ (г) неверен. Несмотря на то, что применение консервативных принципов в учете желательно, компания зашла слишком далеко, что привело к искажению результатов.

Пример 17.2

Информация взята из финансовой отчетности за 20X0 год компаний «Беар корпорейшн» и «Бул корпорейшн», базирующихся в Европе.

	«Беар корпорейшн»	**«Бул корпорейшн»**
Учет при покупке	Превышение стоимости приобретения над чистой справедливой стоимостью приобретенных активов относится на деловую репутацию и списывается в течение 10 лет*.	Превышение стоимости приобретения над чистой справедливой стоимостью приобретенных активов отражается как деловая репутация и списывается в течение 20 лет.
Неустойчивые издержки	В ожидании или надежде на будущую выручку компания неправильно откладывает некоторые понесенные затраты и связывает их с будущей ожидаемой выручкой.	Компания относит на расходы все понесенные затраты, если только они не были оплачены авансом и не ассоциируются непосредственно с будущей выручкой.

* В соответствии с IFRS 3 — деловая репутация не амортизируется, а подлежит списанию в соответствии с тестом на обесценение. — *Примеч. ред.*

Какая компания обладает более высоким качеством доходов в связи с применяемым методом учета издержек по нематериальным активам?

(а). «Бул корпорейшн»;
(б). «Беар корпорейшн»;
(в). Обе компании одинаково консервативны;
(г). Нельзя определить.

Объяснение

Ответ (а) верен. «Бул корпорейшн» более консервативна в учете издержек по нематериальным активам, так как относит на расходы все издержки по нематериальным активам, если только они не связаны непосредственно с будущей выручкой.

Ответ (б) неверен. «Беар корпорейшн» менее консервативна в учете издержек, чем «Бул корпорейшн», так как откладывает затраты в ожидании их увязки с будущей выручкой.

Ответ (в) неверен. Метод компании «Бул корпорейшн», при котором все затраты по нематериальным активам относятся на расходы, если только не связаны непосредственно с будущей выручкой, очевидно, более консервативен.

Ответ (г) неверен.

Комментарий

Методы учета ни одной из компаний в отношении деловой репутации не соответствуют требованиям МСФО. Деловая репутация должна подвергаться тесту на обесценение на ежегодной основе.

Пример 17.3

Щедрый меценат пожертвовал компании сырье для использования его в производственном процессе. Сырье стоило меценату 20 000 долл. и на момент его передачи имело рыночную стоимость 30 000 долл. На отчетную дату баланса сырье все еще находилось в компании. В бухгалтерских книгах компании не сделано никаких записей. Вопрос — стоит ли отражать данное пожертвование в бухгалтерских книгах компании в качестве выручки.

Объяснение

Надлежащий порядок учета здесь выглядит следующим образом:

- в стандарте, связанном с учетом запасов (МСФО 2, IAS 2), не содержится никаких указаний относительно учета запасов, полученных в результате пожертвования. Однако, полученное пожертвование отвечает определению **выручки** по МСФО 18 (то есть валовое поступление экономических выгод в течение периода, возникающих в ходе обычной деятельности, которое приводит к увеличению собственного капитала, отличному от увеличения капитала за счет взносов акционеров. Можно возразить, что получение пожертвования не относится к **обычной деятельности компании**. В таком случае пожертвование следует рассматривать как добавочный капитал. В данном примере пожертвование признается выручкой;
- пожертвование должно быть отражено как выручка, оцененная по справедливой стоимости (30 000 долл.) полученного сырья (так как это экономическая выгода);
- полученное сырье очевидно удовлетворяет определению актива, данному в «Принципах», так как сырье (**ресурс**) находится в данный момент во владении (**под контролем**) компании в результате пожертвования (**прошлого события**), благодаря которому в будущем можно получить при-

был (**будущие экономические выгоды**). Критерии признания, а именно измеримости и вероятности, также выполняются;

— в связи с тем, что пожертвованное сырье относится к статье «Товары», оно должно быть раскрыто в качестве запаса по справедливой стоимости (30 000 долл.) на момент приобретения, что и будет считаться его фактической себестоимости.



18 Вознаграждения сотрудникам (МСФО 19, IAS 19)

18.1 Цели

Определяются учетные принципы признания и оценки, а также требования к раскрытию информации в отношении краткосрочных вознаграждений сотрудникам и вознаграждений по окончании трудовой деятельности.

18.2 Сфера применения

Стандарт применяется по всем видам вознаграждений сотрудникам, включая выплаты как по юридически оформленным соглашениям, так и в рамках неформальной практики. Различают пять типов вознаграждений сотрудникам:

1) краткосрочные (например, премии, заработная плата, выплаты по социальному страхованию);

2) по окончании трудовой деятельности (например, пенсии и другие подобные выплаты);

3) другие долгосрочные выплаты (например, оплачиваемый отпуск для работников, имеющих длительный стаж работы; а также участие в прибыли, премии и отсроченные компенсации, в случае если все эти выплаты будут осуществлены по истечении 12-месячного срока отчетного периода);

4) выходные пособия;

5) компенсационные выплаты долевыми инструментами (например, опционы на акции в соответствии с МСФО 2, IFRS 2).

18.3 Ключевые положения

18.3.1 В **вознаграждениях** сотрудникам представлены все формы выплат компании сотрудникам в обмен на оказанные услуги.

18.3.2 Под **вознаграждениями по окончании трудовой деятельности** (отличными от выходных пособий и выплат долевыми инструментами) подразумеваются выплаты, осуществляемые после окончания трудовой деятельности.

18.3.3 Планы по выплатам долевыми инструментами являются юридически офрмленными или неоформленными соглашениями, по которым компания предоставляет вознаграждения в виде выплат долевыми инструментами одному или группе сотрудников.

18.3.4 Гарантированные выплаты сотрудникам представляют выплаты, не обусловленные будущей занятостью.

18.3.5 Доход на активы плана включает проценты, дивиденды и другие доходы, извлекаемые из активов плана, в совокупности с реализованными и нереализованными прибылями или убытками по активам плана за вычетом любых связанных с ним административных издержек и уплаченных налогов.

18.3.6 В **актуарные прибыли и убытки** включаются разницы между первоначальными актуарными допущениями и теми, которые произошли на самом деле, а также результаты изменений в актуарных допущениях.

18.3.7 В **рамках плана с установленными взносами** законно определенное или самостоятельное обязательство компании ограничивается суммой, которую она согласилась внести в фонд. Актуарный риск (то есть риск недостаточности средств для удовлетворения всех ожидаемых выплат) и инвестиционный риск возлагаются на сотрудников.

18.3.8 Согласно **плану с установленными выплатами** компания принимает на себя обязательство предоставить оговоренный размер вознаграждений действующим и бывшим сотрудникам. Актуарный риск (то есть риск того, что размер выплат окажется больше, чем ожидался) и инвестиционный риск принимает на себя компания.

18.3.9 Вознаграждения сотрудникам могут быть предоставлены в соответствии с:

- **правовыми обязательствами**, которые возникают согласно действующему законодательству (например, соглашения и планы между компанией и сотрудниками или их представителями);
- **самостоятельными (созданными) обязательствами**, возникающими с неофициальной практикой, когда у компании нет другой альтернативы кроме, как выплатить вознаграждения сотрудникам (например, в традиции компании сложилось индексировать выплаты бывшим сотрудникам в связи с инфляцией, хотя у компании нет какого-либо правового обязательства делать это).

18.4 Порядок учета

Краткосрочные вознаграждения сотрудникам

18.4.1 Признаются в качестве расхода в момент, когда сотрудник предоставил услугу в обмен на вознаграждение **или** когда у компании существует правовое или созданное обязательство произвести выплаты в соответствии с прошлыми событиями (например, согласно планам участия в прибыли).

Вознаграждения по окончании трудовой деятельности

18.4.2 Согласно плану с установленными взносами компания признает взносы в качестве расхода в момент, когда сотрудник предоставил услуги в обмен на данные взносы. Если взносы не подлежат уплате в течение 12 месяцев после отчетного периода, в котором предоставлены услуги, они дисконтируются.

18.4.3 По **плану с установленными выплатами** применяются следующие правила:

- определяется дисконтированная стоимость **обязательств** по плану с установленными выплатами и справедливая стоимость любых **активов плана** на регулярной основе;
- следует использовать **метод прогнозируемой условной единицы** для оценки дисконтированной стоимости установленных обязательств по плану и стоимости относящихся к ним текущих и прошлых услуг. При данном методе каждый период предоставления услуг рассматривается как создание дополнительной единицы, дающей право на вознаграждение, и каждая единица оценивается отдельно для установления окончательного обязательства;
- необходимо использовать беспристрастные и взаимно сопоставимые актуарные допущения относительно демографических переменных (например, текучесть кадров и смертность персонала) и финансовых переменных (например, будущие увеличения заработной платы и определенные изменения в вознаграждениях);
- разница между справедливой стоимостью любого актива плана и балансовой стоимостью обязательства по плану признается в качестве обязательства или актива;
- при фактической определенности, что другая сторона возместит некоторые или все расходы, для погашения обязательств в соответствии с установленным планом признается такое право на возмещение в качестве отдельного актива;
- взаимозачет активов и обязательств из разных планов не допускается.
- чистая совокупная стоимость текущих услуг, процентные расходы, ожидаемый доход на активы плана или на любые права возмещения, актуарные прибыли и убытки, стоимость прошлых услуг и результаты любых сокращений по плану или расчетов признаются в качестве расхода или дохода;
- признание стоимости прошлых услуг на равномерной основе в течение среднего периода, до тех пор пока скорректированные вознаграждения не станут гарантированными;
- признание прибылей и убытков в связи с сокращением или окончательным расчетом по плану с установленными выплатами на момент сокращения или окончательного расчета;
- признание установленной доли чистых кумулятивных актуарных прибылей и убытков, которая превышает **большее** из значений:
  - 10% дисконтированной стоимости обязательства по плану с установленными выплатами (до вычета активов плана) и
  - 10% справедливой стоимости любого актива плана.

Минимальная доля, признаваемая по каждому плану с установленными выплатами, представляет превышение, выходящее за рамки 10%-ного коридора на предыдущую отчетную дату; при этом доля, разделенная на ожидаемую среднюю оставшуюся продолжительность срока службы сотрудников, участвующих в данном плане. Раннее признание этих прибылей и убытков допускается.

Другие долгосрочные вознаграждения

18.4.4 Фактически применяются те же правила, что и для планов с установленными выплатами. Однако для актуарных прибылей и убытков, а также для стоимости прошлых услуг требуется применение более простого метода учета. Их признание происходит немедленно.

Выходные пособия

18.4.5 Событием, которое порождает обязательство, является скорее прекращение службы сотрудником, нежели ее продолжение. Таким образом, компания признает выходные пособия только в том случае, если согласно утвержденному официальному детальному плану она обязана:

- уволить сотрудника или группу сотрудников до достижения ими пенсионного возраста;
- предоставить сотруднику выходное пособие, выплачиваемое сотруднику в связи с предложением, побуждающим его к увольнению по собственному желанию.

Планы компенсационных выплат долевыми инструментами

18.4.6 Требования признания и оценки определены в МСФО 2 (IFRS 2).

18.5 Представление и раскрытие

18.5.1 Учетная политика:

- методы, применяемые для различных видов вознаграждений сотрудникам;
- описание планов выплат по окнчании трудовой деятельности;
- описание планов компенсационных выплат долевыми инструментами;
- использованные методы актуарной оценки;
- основные актуарные допущения.

18.5.2 Отчет и прибылях и убытках и примечания:

- расход, признанный по планам с установленными выплатами;
- расход, признанный по планам с установленными выплатами, и статьи, в которые они включены;
- расход, признанный по планам компенсационных выплат долевыми инструментами.

18.5.3 Бухгалтерский баланс и примечания:

- подробности о признанных активах и обязательствах по плану с установленными выплатами;
- сверка изменений вышеупомянутых активов и обязательств;
- суммы, включенные в справедливую стоимость активов плана в отношении:
  - собственных финансовых инструментов компании;
  - собственности компании или используемых ею активов;
- фактический доход на активы плана;
- обязательства, которые возникли по плану компенсационных выплат долевыми инструментами;
- финансовые инструменты, выпущенные и предназначенные для планов компенсационных выплат долевыми инструментами, а также справедливая стоимость долевых инструментов;
- опционы на акции, предназначенные и исполняемые компанией в соответствии с планами компенсационных выплат долевыми инструментами.

18.6 Финансовый анализ и интерпретация

18.6.1 Сложность стандартов учета, применяемых к пенсионным выплатам и другим вознаграждениям, связанным с увольнениями, порождает широкий спектр различий между компаниями, предлагающими такие планы. В связи со сложностью и фундаментальными различиями двух типов планов, приведенных ниже, у аналитиков возникают трудности с определением экономической сущности планов компании по пенсионным и другим подобным планам:

- согласно **плану с установленными взносами** работодатель соглашается производить ежегодно соответствующие отчисления. Доход сотрудника при увольнении определяется главным образом объемом портфеля данных отчислений;
- в соответствии с **планом установленных выплат** работодатель должен выплатить сотруднику установленное пенсионное вознаграждение; инвестиционный риск принимает на себя работодатель.

18.6.2 В **рамках плана с установленными взносами** ежегодные расходы работодателя по пенсиям составляют сумму, которую компания должна отчислять ежегодно в соответствии с формулой взносов. Пенсионные расходы и денежный отток одинаковы; следовательно, не возникает активов и обязательств, отражаемых работодателем. Согласно плану с установленными взносами работодатель только обязуется производить ежегодные отчисления по принятому алгоритму. После осуществления отчислений у компании нет дальнейших обязательств в текущем году.

18.6.3 По планам с установленными выплатами ежегодные пенсионные отчисления и обязательство работодателя определяются путем расчета дисконтированной стоимости будущих вознаграждений, подлежащих выплате уходящим на пенсию сотрудникам. Прогнозирование будущих выплат предполагает актуарные исследования и допущения относительно будущих событий, включая ожидания по продолжительности жизни участников плана, уровню текучести кадров, будущей заработной платы, ставкам дисконтирования, рентабельности и активов плана и т.д. Вознаграждения, обещанные участникам, устанавливаются по особой формуле, отражающей оцененные будущие события. Данные оценочные вознаграждения распределяются на годы трудовой деятельности для определения ежегодного пенсионного отчисления. Компании, использующие пенсионные планы с установленными выплатами, накапливают обязательства на протяжении трудовой деятельности сотрудника для дальнейшего осуществления выплат согласно формуле. Однако данные обязательства не погашаются до момента выхода сотрудника на пенсию.

18.6.4 В связи с тем, что в **формулах расчета пенсионных выплат** определяется отношение будущих выплат к совокупной трудовой деятельности работников в компании до выхода на пенсию, существует несколько альтернативных способов определения размера будущих обязательств и их текущей стоимости. К ним относятся:

- **актуарные оценки и формулы установленных выплат.** Компании используют актуарный метод для осуществления комплексных расчетов в целях оценки размера будущих обязательств и их дисконтированной стоимости. В расчет включаются прогнозы относительно роста заработной платы, смертности, текучести кадров, сроков выхода на пенсию.

Данные оценки совмещаются с формулой выплат по плану для определения предполагаемых будущих вознаграждений. Дисконтированный поток будущих выплат представляет собой пенсионное обязательство;

— **методы оценки установленных пенсионных выплат**, то есть такие параметры, как
— кумулятивное обязательство по выплатам (КОВ) – дисконтированная стоимость заработанных пенсионных выплат, основанная на текущей заработной плате,
— прогнозируемое обязательство по выплатам (ПОВ) – дисконтированная стоимость заработанных пенсионных выплат, включая предполагаемые увеличения заработной платы,
— гарантированное обязательство по выплатам (ГОВ) – доля обязательства по выплатам, не зависящая от будущей трудовой деятельности сотрудника. Другими словами, это гарантированная часть КОВ.

18.6.5 Учитывая **финансовое влияние допущений**, по планам выплат ПОВ выше, чем КОВ, ввиду включения будущих повышений заработной платы. ПОВ и КОВ одинаковы по планам, не связанным с выплатами, поскольку увеличение заработной платы при расчете не окажет влияния. Однако для таких планов при достаточной вероятности распространения прошлых увеличений вознаграждений на будущие периоды после корректировочных подсчетов ПОВ окажется выше КОВ. По всем планам с установленными выплатами в расчеты ПОВ, КОВ и ГОВ включаются автоматические увеличения вознаграждений, связанные с повышением стоимости жизни.

18.6.6 В соответствии со **стандартами учета** пенсии формируются отложенными компенсациями за трудовую деятельность, осуществляемую в текущем периоде. Следовательно, пенсионные отчисления признаются на непрерывной основе в момент их зарабатывания сотрудниками.

18.6.7 Существует множество **актуарных допущений**, воздействующих на пенсионные обязательства, пенсионные расходы и требования к накоплениям компании, осуществляющей отчисления, а именно допущения по:

— ставке дисконтирования;
— ставке роста заработной платы;
— об ожидаемой рентабельности активов плана;
— возрастная структура рабочей силы;
— средний срок трудовой деятельности сотрудников.

18.6.8 При анализе актуарных допущений аналитику необходимо определить, являются ли текущие допущения соответствующими, особенно если сопоставить их с конкурентами компании. В добавление к этому, в случае если допущения изменяются, аналитик оценивает влияние изменений на финансовую отчетность по следующим параметрам:

— **допущение по ставке дисконтирования.** Если ставка дисконтирования увеличивается, пенсионное обязательство уменьшается, формируя актуарную прибыль за год. Если ставка дисконтирования уменьшается, то, несмотря на это, пенсионное обязательство увеличивается, создавая актуарный убыток за год;
— **допущение по ставке роста заработной платы.** Данное допущение напрямую оказывает влияние на пенсионные обязательства и на компонент стоимости рабочей силы, заложенный в пенсионных расходах. Таким образом, допущение относительно более высокого (низкого)

роста заработной платы выразится в большем (меньшем) пенсионном обязательстве и более высоком (низком) компоненте стоимости рабочей силы, заложенном в пенсионных расходах;

— **ожидаемая норма рентабельности активов фонда.** В связи с тем, что рентабельность всех накопленных фондов с учетом рисковой составляющей одинакова в долгосрочном плане (при наличии эффективного рынка), отклонения от нормы в данном допущении, связанные с изменениями в составе портфеля пенсионных активов, свидетельствуют о завышении или занижении пенсионных расходов. В целом, если ожидаемая рентабельность активов плана слишком высока, пенсионные расходы занижены, а отраженные доходы завышены. Если ожидаемая рентабельность активов плана слишком низкая, то пенсионные расходы завышены, а учтенные доходы занижены. Еще раз стоит отметить, что манипуляции с ожидаемой рентабельностью активов плана приводят к искажению отраженных доходов, что используется для снижения доходности акций.

Таблица 18.1 Допущения и их влияние

	Более высокая (низкая) ставка дисконтирования	**Более высокий (низкий) уровень увеличения компенсаций**	**Более высокая (низкая) рентабельность активов плана**
ПОВ	Более низкое (высокое)	Более высокое (низкое)	Неизменно
КОВ	Более низкое (высокое)	Неизменно	Неизменно
ГОВ	Более низкое (высокое)	Неизменно	Неизменно
Пенсионные расходы	Более низкие (высокие)	Более высокие (низкие)	Более низкие (высокие)
Доходы	Более высокие (низкие)	Более низкие (высокие)	Более высокие (низкие)

Примеры. Вознаграждения сотрудникам

Пример 18.1

На 31 декабря 20X0 года пенсионное обязательство компании составляет 12 млн. долл. С 1 января 20X1 года руководство компании приняло решение применить МСФО 19 (IAS 19) для учета вознаграждений сотрудникам. На данную дату дисконтированная стоимость обязательства по МСФО 19 составила 146 млн. долл., а справедливая стоимость активов плана определена в сумме 110 млн. долл. Первого января 19X6 года компания повысила пенсии (сумма по негарантированным пенсиям составила 16 млн. долл. средний период на данную дату, оставшийся до момента признания выплаты пенсий, — 8 лет).

Объяснение

Определение переходного обязательства происходит следующим образом (в тыс. долл.)

Дисконтированная стоимость обязательства	146 000
Справедливая стоимость активов плана	(110 000)
Стоимость прошлых услуг, подлежащая признанию в поздние периоды (16 × 3/8)	(6 000)
Переходное обязательство	30 000
Уже признанное обязательство	12 000
Увеличение обязательств	18 000

Компания может (в соответствии с переходными положениями МСФО 19) выбрать вариант переходного обязательства 18 млн. долл. сразу, либо признавать его в качестве расхода на равномерной основе в течение срока до пяти лет. Выбор окончателен. В будущем такие переходные корректировки производятся в соответствии с МСФО 1 (IFRS 1).

Пример 18.2

Господин Смит анализирует три компании, действующие в сфере предоставления коммунальных услуг, — «Нозерн лайтс», «Саусист пауэр» и «Пауэр грид». После изучения информации по пенсиям каждой компании г-н Смит сделал следующие записи (%):

	«Нозерн лайтс»		**«Саусист пауэр»**		**«Пауэр грид»**	
Допущения	**20X0**	**20X1**	**20X0**	**20X1**	**20X0**	**20X1**
Ставка дисконтирования	6,0	5,5	6,5	6,5	6,2	6,0
Принятая ставка роста компенсаций	3,5	3,5	2,5	3,0	3,3	3,0
Ожидаемая рентабельность активов	7,0	7,0	7,5	7,2	8.0	8,5

Пример 18.2.1

Если бы компания «Пауэр грид» оставила ожидаемую норму рентабельности активов плана на уровне 8% вместо 8,5%, то в 20X1 году она отразила бы следующую информацию:

(а). Более низкое совокупное обязательство по выплатам (КОВ);
(б). Более высокое прогнозируемое обязательство по выплатам (ПОВ);
(в). Более низкий уровень накоплений;
(г). Более высокие пенсионные расходы.

Объяснение

Ответ (г) верен. Ожидаемая норма рентабельности активов плана — прямой (отрицательный) компонент при расчете пенсионных расходов. Таким образом, более низкая ставка привела бы к более высоким пенсионным расходам. Однако ожидаемая рентабельность активов плана не влияет на КОВ, ПОВ и уровень накоплений.

Ответ (а) неверен. Только пенсионные расходы затрагиваются в связи с изменениями ожидаемой нормы рентабельности активов плана. Следовательно, никаких изменений в совокупном обязательстве по выплатам (КОВ) не произойдет.

Ответ (б) неверен. Только пенсионные расходы затрагиваются в связи с изменениями ожидаемой нормы рентабельности активов плана. Таким образом, никаких изменений в совокупном обязательстве по выплатам (ПОВ) не произойдет.

Ответ (в) неверен. Только пенсионные расходы затрагиваются в связи с изменениями ожидаемой нормы рентабельности активов плана. Таким образом, изменений в уровне накоплений не будет.

Пример 18.2.2

С учетом статистических данных и имеющихся допущений наиболее консервативный порядок учета пенсий (при котором наблюдаются самые высокие ПОВ, КОВ и пенсионные расходы) обеспечивается:

(а). «Нозерн лайтс»;
(б). «Саусист пауэр»;
(в). «Пауэр грид»;
(г). Нельзя определить.

Объяснение

Ответ (а) верен. «Нозерн лайтс» имеет наиболее консервативные допущения по пенсионным планам, включая самые низкие ставки дисконтирования, самый высокий рост компенсационных выплат и самую низкую ожидаемую рентабельность активов плана. Данные допущения выражаются в более высоких КОВ, ПОВ и пенсионных расходах, чем у «Саусист пауэр» и «Пауэр грид».

Ответ (б) неверен. Все допущения компании «Саусист пауэр» более радикальны (агрессивны), чем допущения, сделанные компанией «Нозерн лайтс».

Ответ (в) неверен. Все допущения компании «Пауэр грид» более радикальны (агрессивны), чем допущения, сделанные компанией «Нозерн лайтс».

Ответ (г) неверен. В записях г-на Смита предоставлено достаточно информации, необходимой для определения того, что допущения, сделанные компанией «Нозерн лайтс», самые консервативные, что выражается в более высоких КОВ, ПОВ и пенсионных расходах, чем у «Саусист пауэр» и «Пауэр грид».

Пример 18.2.3

При снижении компанией «Пауэр грид» в 20X1 году ставки дисконтирования с 6,2 до 6,0% влияние на ПОВ и КОВ следующее:

	ПОВ	**КОВ**
(а).	Увеличение	Увеличение
(б).	Уменьшение	Увеличение
(в).	Уменьшение	Уменьшение
(г).	Увеличение	Уменьшение

Объяснение

Ответ (а) верен. Ставка дисконтирования используется для расчета дисконтированной стоимости будущих выплат. Таким образом, снижение ставки дисконтирования повлечет увеличение и ПОВ, и КОВ.

Ответ (б) неверен. ПОВ не уменьшается при снижении ставки дисконтирования, так как она используется при подсчете дисконтированной стоимости будущих выплат.

Ответ (в) неверен. Ставка дисконтирования используется для расчета дисконтированной стоимости будущих выплат. Следовательно, снижение ставки дисконтирования не вызовет уменьшения ни ПОВ, ни КОВ.

Ответ (г) неверен. КОВ не уменьшается при снижении ставки дисконтирования, так как используется при подсчете дисконтированной стоимости будущих выплат.



19 Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи (МСФО 20, IAS 20)

19.1 Цели

Данный стандарт определяет следующие аспекты учета государственных субсидий и других форм государственной помощи:

- порядок учета;
- раскрытие информации о размере выгоды (выгод), признанной или полученной в каждом отчетном периоде;
- раскрытие информации о других формах государственной помощи.

19.2 Сфера применения

Используется для учета:

- **государственных субсидий**: передачи государством компании ресурсов в обмен на выполнение ею в прошлом или будущем условий, связанных с ее операционной деятельностью;
- **государственной помощи**: действий государства, направленных на предоставление компании (компаниям) определенных экономических выгод. Исключаются выгоды, полученные косвенным путем в результате мероприятий, затрагивающих общие условия функционирования (например, создание инфраструктуры).

В МСФО 41, IAS 41 (см. гл. 27) рассматриваются правительственные субсидии, связанные с биологическими активами.

19.3 Ключевые положения

19.3.1 Понятие **«государство»**: подразумеваются правительство, правительственные органы и подобные организации местного, национального или международного характера.

19.3.2 Государственные субсидии предоставляются государством в виде передачи ресурсов. Различают два типа государственных субсидий:

- **субсидии, связанные с активами** — когда со стороны компании имеется обязательство купить, построить или приобрести другим способом внеоборотные активы;
- **субсидии, связанные с доходом**.

19.3.3 Государственная помощь предполагает:
- бесплатное техническое и маркетинговое консультирование;
- предоставление гарантий;
- осуществление политики государственных закупок в отношении части реализуемой компанией продукции;
- предоставление займов по нулевым или низким процентным ставкам (выгода не определяется на основе сэкономленных процентов).

19.4 Порядок учета

19.4.1 Государственные субсидии, включая неденежные субсидии по справедливой стоимости, признаются только, если существует обоснованная уверенность, что компания выполнит поставленные перед ней условия; и субсидии будут получены.

Субсидии, полученные денежными средствами или в форме сокращения обязательства перед государством, учитываются аналогичным образом.

19.4.2 Невзыскиваемый заем (когда кредитор готов отказаться от взыскания кредита при выполнении определенных условий) рассматривается как **субсидия** при наличии обоснованной уверенности, что условия взыскания кредита будут удовлетворены. Данное положение противоречит МСФО 39 (IAS 39), но в настоящее время в новых стандартах (IFRS) не рассматривается.

19.4.3 Государственные субсидии признаются в качестве дохода на систематической основе в течение периодов, необходимых для их **увязки** с соответствующими издержками, которые ими компенсируются, например:

- субсидии, связанные с амортизируемыми активами, признаются в качестве дохода на протяжении срока их амортизации пропорционально амортизационным отчислениям (либо уменьшению стоимости, либо отсрочке);
- субсидия в форме предоставления земельного участка может быть обусловлена возведением на нем здания. Далее при нормальных условиях доход признается на протяжении всего срока службы здания.

19.4.4 Государственная субсидия, выданная в качестве компенсации за уже понесенные расходы и убытки или полученная в виде срочной финансовой помощи без будущих связанных затрат, признается доходом в период ее предоставления.

19.4.5 Неденежные субсидии (например, земля или другие ресурсы) оцениваются и отражаются по справедливой стоимости. При альтернативном варианте учета субсидия и актив (активы) отражаются по номинальной стоимости.

19.4.6 Возврат государственной субсидии учитывается как пересмотр учетной оценки (см. МСФО 8, IAS 8) следующим образом:

- субсидия, подлежащая возврату и относящаяся к доходу, прежде всего вычитается из неамортизированной величины отсроченного поступления субсидии;
- превышение суммы возврата над отсроченным поступлением признается в качестве расхода;
- возврат субсидий, относящихся к активам, отражается посредством увеличения балансовой стоимости актива или уменьшения статьи доходов будущих периодов. (Накопленная дополнительная амортизация, которая начисляется к дате возврата, признается немедленно.)

19.5 Представление и раскрытие

19.5.1 Представление

— **Субсидии, относящиеся к активам**, представляются в **бухгалтерском балансе** так:
  — в качестве дохода будущих периодов,
  — путем их вычитания из балансовой стоимости актива.

— **Субсидии, относящиеся к доходу**, представляются в отчете о прибылях и убытках так:
  — отдельной статьей дохода;
  — посредством вычитания из соответствующих расходов.

19.5.2 Раскрытие

Учетная политика:
— метод представления;
— метод признания.

Отчет о прибылях и убытках и примечания:
— государственные субсидии:
  — характер,
  — объем,
  — сумма;
— государственная помощь:
  — характер,
  — объем,
  — продолжительность,
— невыполненные условия,
— условные события, связанные с государственной помощью.

Пример. Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи

Пример 19.1

Компания «Джобворлд инк.» получила от государственного агентства субсидию в размере 10 млн. долл. — на инвестиционный проект по строительству завода, стоимостью как минимум 88 млн. долл. Принципиальное условие: субсидия предоставляется при достижении определенного уровня капитальных затрат. Второе условие: предприятие обеспечивает 500 рабочих мест. Если капитальные затраты окажутся меньше плановых, часть субсидии возвращается агентству на пропорциональной основе. Двадцать процентов субсидии возвращаются, если рабочие места не предоставлены в течение 18 месяцев после даты последнего приобретения активов.

Строительство завода общей стоимостью 90 млн. долл. завершено 1 января 20X4 года. Ожидаемый срок эксплуатации завода составляет 20 лет, а амортизация по нему исчисляется на линейной основе с нулевой ликвидационной стоимостью.

Объяснение

Субсидия признается в качестве дохода на систематической основе в те периоды, когда возникают затраты, компенсируемые за ее счет.

Сложности возникают в том случае, если в условиях предоставления субсидии недостаточно четко определены расходы, на покрытие которых она используется. Субсидии предоставляются на покрытие затрат, включающих капитальные и текущие расходы. В данном случае требуется детальный анализ условий, на которых предоставляется субсидия.

Предоставление рабочих мест следует рассматривать скорее как дополнительное условие, введенное, чтобы предотвратить замещение рабочей силы капиталом, а не как причину предоставления субсидии. Таким образом, данную субсидию следует рассматривать как **субсидию, относящуюся к активам**. В соответствии с МСФО 20 (IAS 20) разрешается два метода отражения таких субсидий. Применение каждого метода демонстрируется функционированием предприятия в течение трех лет:

1. Учет субсидии как дохода будущих периодов

Бухгалтерский баланс компании на 31 декабря каждого года из этих из этих трех лет выглядит следующим образом (долл.):

	20X6	**20X5**	**20X4**
Завод			
Историческая стоимость	90 000	90 000	90 000
Накопленная амортизация	(13 500)	(9 000)	(4 500)
Балансовая стоимость	**76 500**	**81 000**	**85 500**
Доход будущих периодов	10 000	10 000	10 000
	500	1 000	1 500

Указанные суммы указываются в отдельных статьях отчета о прибылях и убытках и должны быть урегулированы в соответствии с методом представления:

	20X6	20X5	20X4
Амортизация (расход) (90 000 000 ÷ 20)	4 500	4 500	4 500
Государственная субсидия (доход) (10 000 000 ÷ 20)	(500)	(500)	(500)

2. Вычитание субсидии для получения балансовой стоимости актива

Скорректированная историческая стоимость завода составит 80 млн. долл., то есть общая стоимость 90 млн. долл. за вычетом 10 млн. субсидии.

Бухгалтерский баланс завода для первых трех лет выглядит следующим образом:

	20X6	20X5	20X4
Завод			
Историческая стоимость	80 000	80 000	80 000
Накопленная амортизация	(12 000)	(8 000)	(4 000)
	68 000	72 000	76 000

В отчете о прибылях и убытках отражаются ежегодные амортизационные отчисления в размере 4 млн. долл. (80 000 000 ÷ 20). Данные отчисления соответствуют нетто-результату годовых величин, признанных в отчете о прибылях и убытках по первому методу.



20 Влияния изменений валютных курсов (МСФО 21, IAS 21)

20.1 Цели

Применяется целях учета операций в иностранной валюте и зарубежных операций. В стандарте рассматриваются такие основные вопросы:

- обменный курс (курсы), который следует использовать для оценки и представления операций в иностранной валюте;
- признание финансовых результатов воздействия валютных курсов на финансовую отчетность.

20.2 Сфера применения

Для:

- учета курсовых разниц;
- **пересчета** финансовой отчетности зарубежных операций (если валюта отчетности отличается от функциональной валюты).

Не применяется к операциям с производными финансовыми инструментами и остаткам по ним, так как данная сфера регулируется МСФО 39 (IAS 39).

Однако стандарт применяется при оценке в функциональной валюте величин, обязательств и производных финансовых инструментов в **иностранной валюте**; а также при пересчете активов, обязательств, доходов и расходов в иностранной валюте в **валюту отчетности**.

20.3 Ключевые положения

20.3.1 Функциональная валюта используется при оценке статей в финансовой отчетности.

20.3.2 Функциональная валюта представляет валюту той экономической среды, в которой функционирует компания, например,

- валюта, оказывающая существенное влияние на цену реализации продукции;
- валюта страны, чьей конкурентоспособностью и методами регулирования определяются цены реализации товаров и услуг, или

— валюта, оказывающая влияние на затраты труда, материалов и другие издержки.
— **Курсовые разницы** возникают при проведении операций в валюте, отличной от функциональной, и определяются как разница, формирующаяся при пересчете сумм, выраженных в одной валюте, в другую валюту по различным обменным курсам.

20.3.3 Для **каждой компании** необходимо определить ее статус:

— одиночная;
— компания, осуществляющая зарубежные операции (материнская компания), или
— зарубежная компания (дочерняя, филиал).

20.3.4 Функциональная валюта зарубежной компании

— **совпадает** с функциональной валютой отчитывающейся (материнской) компании, в случае если:
  — зарубежные компании тесно связаны с отчитывающейся компанией;
  — объем операций между зарубежной компанией и отчитывающейся компанией значителен;
  — денежные потоки зарубежной компании напрямую воздействуют на денежные потоки отчитывающейся компании;
  — возможен перевод денежных потоков зарубежной компании в отчитывающуюся;
  — денежные потоки зарубежной компании недостаточны для обслуживания существующих нормальных долговых обязательств.
— **отличается** от функциональной валюты компании, представляющей отчетность, в случае если:
  — зарубежная компания обладает значительной степенью автономии при осуществлении деятельности;
  — объем операций с компанией, представляющей отчетность, невелик;
  — денежные потоки не оказывают прямого влияния на денежные потоки отчитывающейся компании;
  — денежные потоки нельзя свободно перевести в отчитывающуюся компанию;
  — денежные потоки зарубежной компании достаточны для обслуживания существующих нормальных долговых обязательств.

20.3.5 Валюта отчетности:

— используется для **представления** финансовой отчетности;
— может быть любой, хотя многие государства требуют использования **местной валюты**;
— обычно является функциональной валютой материнской или головной компании;
— **курсовые разницы** возникают при пересчете отчетности, составленной в функциональной валюте, отличающейся от валюты отчетности.

20.3.6 Под **зарубежной кампанией** понимается дочерняя, ассоциированная, совместная компания или филиал, которые находятся или осуществляют деятельность в другой, нежели отчитывающаяся компания, стране. (Функциональная валюта компании определяется в зависимости от степени ее автономии.)

20.3.7 Под **монетарными статьями** подразумеваются имеющиеся денежные средства, а также активы и обязательства к получению или уплате, выраженные фиксированным или определяемым количеством денежных единиц. Основной чертой монетарной статьи является право получить (или обязательство предоставить) фиксированное или определяемое количество денежных единиц. Денежные статьи включают денежные средства, дебиторскую задолженность, займы, кредиторскую краткосрочную и долгосрочную задолженность, оценочные резервы, обязательства по вознаграждениям сотрудникам, отложенные налоговые активы и обязательства.

20.3.8 В **немонетарные статьи** включаются собственные долевые ценные бумаги компании, запасы, предоплаченные расходы, основные средства и относящиеся к ним счета, деловая репутация и нематериальные активы.

20.4 Порядок учета

Иностранная валюта — операции — оценка

20.4.1 Под **операциями в иностранной валюте** подразумеваются операции, деноминированные в валюте, отличной от функциональной, включая:

- покупку и продажу товаров и услуг;
- заимствование средств и предоставление займов;
- заключение неисполненных контрактов по обмену валюты;
- приобретение или продажу активов;
- принятии или погашение обязательств.

20.4.2 При первоначальном признании операции в иностранной валюте отражаются в функциональной валюте посредством пересчета суммы в иностранной валюте по **реальному обменному курсу** на дату совершения операции.

20.4.3 На каждую отчетную дату баланса:

- **монетарные статьи** в иностранной валюте, оставшиеся непогашенными, пересчитываются по курсу **на дату отчетности**.
- **немонетарные статьи**
  - учитываемые по **исторической стоимости** отражаются с использованием обменного курса на дату совершения операции.
  - учитываются по **справедливой стоимости** в иностранной валюте отражаются с использованием обменного курса на дату определения справедливой стоимости.

20.4.4 В отчет о прибылях и убытках включаются следующие **курсовые разницы**:

- возникающие при **расчетах** по монетарным статьям;
- **возникающие при пересчете** монетарных статей по курсам, отличным от курсов пересчета в момент их первоначального признания.

20.4.5 Курсовые разницы, относящиеся к прибылям и убыткам по **немонетарным статьям**, признанным непосредственно в капитале, **включаются в капитал** (например, прибыли и убытки, возникающие при переоценке основных средств).

20.4.6 Следующие курсовые разницы **включенные в капитал при списании** соответствующего актива или погашения обязательства, переносятся в отчет о прибылях и убытках:

- являющиеся результатом переоценки по рыночной стоимости **доступных для продажи финансовых активов**;
- **по внутригрупповым монетарным статьям**, формирующим часть чистых инвестиций компании в зарубежную компанию.
- по иностранному обязательству, которое рассматривается как **страхование** чистой инвестиции компании в зарубежную компанию (в соответствии с критериями МСФО 39, IAS 39)

Финансовая отчетность по зарубежным операциям — пересчет из функциональной валюты в валюту отчетности

20.4.7 Финансовые результаты и показатели финансового состояния компании, функциональная валюта которой не является валютой отчетности, пересчитываются в валюту отчетности с использованием:

- **курса закрытия** на дату баланса для всех активов и обязательств;
- обменных курсов на даты операций по доходам и расходам. Из практических соображений допускается использование приблизительных или средних курсов.

20.4.8 Все возникающие **курсовые разницы** учитываются по отдельной статье в составе **капитала** до момента выбытия зарубежной компании, после чего включаются в отчет о прибылях и убытках.

20.4.9 Корректировки **деловой репутации и справедливой стоимости**, возникающие при приобретении зарубежной компании должны рассматриваться в качестве активов и обязательств зарубежной компании и выражаться в ее функциональной валюте. Пересчет деловой репутации и корректировок справедливой стоимости производится, таким образом, по **курсу закрытия**.

20.4.10 В случае если функциональная валюта зарубежной компании представляет валюту **гиперинфляционной** экономики:

- финансовая отчетность пересматривается на предмет изменения цен в соответствии с МСФО 29 (IAS 29);
- пересмотренные величины по балансу и отчету о прибылях и убытках пересчитываются в валюту отчетности по курсу закрытия.

20.5 Представление и раскрытие

20.5.1 Компания раскрывает следующую информацию:

- **в отчете о прибылях и убытках**: сумму курсовых разниц, признанных в отчете о прибылях и убытках, за исключением курсовых разниц, возникающих по финансовым инструментам, учитываемых по справедливой стоимости в отчете о прибылях и убытках в соответствии с МСФО 39 (IAS 39);
- **в бухгалтерском балансе**: чистую сумму курсовых разниц, в отдельной статье в составе капитала, и сверку величин данных курсовых разниц на начало и конец периода.

20.5.2 Необходимо указать **отличие валюты отчетности от функциональной** при раскрытии функциональной валюты и причин использования другой валюты отчетности.

20.5.3 Любое **изменение** функциональной валюты компании, а также причины этого изменения раскрываются.

20.5.4 Представление информации в валюте, отличной от функциональной. В случае если компания представляет финансовую отчетность в валюте, отличающейся от функциональной, компании необходимо описать отчетность в соответствии с МСФО только если она удовлетворяет всем требованиям каждого применяемого стандарта и интерпретации.

20.6 Финансовый анализ и интерпретация

20.6.1 Включая прибыли (или убытки) по отдельным валютным операциям в отчет о прибылях и убытках, зарубежные компании в своем учете отражают нестабильность прибылей или убытков, возникающих в связи с изменениями обменных курсов, а следовательно, и прибыль на акцию, что отражает реальную ситуацию. Характер данных прибылей или убытков раскрывается через объяснение первопричин, вызвавших их существование.

20.6.2 Когда компания обладает монетарными активами, деноминированными в иностранной валюте, такими как денежные средства, она получает прибыль, если курс данной валюты относительно функциональной повышается, и несет убытки в случае его снижения.

При наличии у компании обязательств, выраженных в иностранной валюте она несет убытки при повышении курса иностранной валюты и получает прибыль при его снижении.

20.6.3 В связи с тем, что компании обычно обладают как активами, деноминированными в иностранной валюте, так и обязательствами определение результата (то есть получение прибыли или убытка) от повышения (снижения) курса иностранной валюты зависит от того, является ли чистая денежная позиция по данным валютам положительной (то есть когда активы превышают обязательства) или отрицательной (в случае превышения обязательствами активов). В целом прибыль или убыток от пересчета в другую валюту складывается из чистой денежной позиции компании и изменения обменных курсов между местной и функциональной валютами. Таким образом, необходим анализ изменений чистой денежной позиции компании. Отметим, что чистая прибыль зарубежных операций состоит из трех частей:

1) **операционные результаты**, представляющие чистую прибыль компании в валюте отчетности, если бы обменные курсы не изменились по сравнению с их средневзвешенным уровнем прошлых лет;

2) **результаты колебаний** валютных курсов, оказывающие влияние на величину доходов и расходов, отраженных в отчете о прибылях и убытках, но полученных или понесенных в иностранной валюте. Такие расчеты выполняются после других;

3) **прибыли (убытки) от изменения стоимости**, активов и обязательств, учтенных в балансе, но номинированных в действительности в иностранных валютах.

20.6.4 Результат пересчета функциональной валюты в валюту отчетности показывается в разделе «Капитал в балансе», а не в отчете о прибылях

и убытках. Это означает, что показатели чистой прибыли и прибыли на акцию, выраженные в валюте отчетности, не меняются так, как при пересчете единичных операций (например, по текущему или рыночному курсу с курсовыми разницами, отражаемыми в отчете о прибылях и убытках). Однако, показатель чистых актов компании (или собственный капитал), указанный в балансе, становится более уязвимым, поскольку корректировки, связанные с пересчетом, отражаются в балансе.

20.6.5 Для аналитика прогнозирование доходов упрощается, если нет необходимости определять прибыли или убытки от пересчета статей в иностранной валюте, связанных с чистой прибылью. Как уже отмечалось ранее, характер данных прибылей или убытков можно понять из объяснения первопричин, вызвавших их существование. После того как финансовая отчетность пересчитана, состояние чистых активов и обязательств становится решающим (можно сравнить с чистой денежной позицией по единичным операциям). Если головная компания обладает в зарубежной компании чистыми активами, она получит прибыль при росте курса иностранной валюты и убыток при его снижении. Если головная компания имеет в зарубежной компании чистые обязательства, она получит прибыль при снижении курса иностранной валюты и убыток при его росте.

Пример. Влияния изменений валютных курсов

Пример 20.120.1

Компания «Барк инк.» (функциональная валюта — доллар США) приобрела в Великобритании производственное оборудование. Сделка финансировалась за счет кредита, полученного в коммерческом банке Англии.

Оборудование, стоимость которого составляет 400 000 ф. ст., приобретено 2 января 20X7 года, и в тот же день банк выплатил данную сумму поставщику оборудования. Кредит должен быть погашен 31 декабря 20X8 года, проценты выплачиваются, исходя из ставки 10% годовых вперед за каждые полгода. Баланс составляется на 31 декабря.

Применяются следующие обменные курсы (1 долл. за 1 ф. ст.):

2 января, 20X7	1,67
30 июня, 20X7	1,71
31 декабря, 20X7	1,75
30 июня, 20X8	1,73
31 декабря, 20X8	1,70

Объяснение

Процентные выплаты учитываются по рыночному курсу на дату платежа следующим образом (долл.):

30 июня, 20X7 (20 000 ф. ст. × 1,71)	34 200
31 декабря, 20X7 (20 000 ф. ст. × 1,75)	35 000
Всего выплаты по процентам за 20X7	69 200
30 июня, 20X8 (20 000 ф. ст. × 1,73)	34 600
31 декабря, 20X8 (20 000 ф. ст. × 1,70)	34 000
Всего выплаты по процентам за 20X8	68 600

Первоначально **кредит** отражен 2 января 20X7 года и пересчитан по текущем курсу на 31 декабря 20X7 года, а также на 31 декабря, 20X8 года, после чего выплачен по текущему курсу. Изменения в бухгалтерском балансе выглядят следующим образом (долл.):

Отражено на 2 января, 20X7 (400 000 ф.ст. × 1,67)	668 000
Убыток от изменения валютного курса по кредиту	32 000
Пересчет на 31 декабря, 20X7 (400 000 ф. ст. × 1,75)	700 000
Прибыль от изменения валютного курса по кредиту	(20 000)
Пересчет и выплата на 31-ое декабря 20X8 (400 000 ф.ст. × 1,70)	680 000

В бухгалтерском **балансе** на 31 декабря 20X7 года кредит оценивается в 700 000 долл. Производственное оборудование останется учтенным по исторической стоимости в размере 668 000 долл.

В **отчете о прибылях и убытках** отражены следующие величины (долл.):

	20X8	**20X7**
Процент	68 600	69 200
Убыток (прибыль) от изменения валютного курса	(20 000)	32 000



21 Затраты по займам (МСФО 23, IAS 23)

21.1 Цели

Приобретение, строительство или производство некоторых активов продолжается значительное время. Если в течение этого времени понесены затраты по займам, их вполне обоснованно включить в состав расходов на подготовку данных активов к целевому использованию или реализации. Данный стандарт устанавливает альтернативные методы учета затрат по займам.

21.2 Сфера применения

При учете затрат по займам, представляющим проценты и другие расходы компании, связанные с заимствованием средств.

21.3 Ключевые положения

21.3.1 Аргументы **в пользу капитализации** затрат по займам:

— затраты по займам формируют часть затрат на приобретение;
— затраты, включенные в активы, соотносятся с выручкой будущих периодов;
— капитализация способствует большей сопоставимости приобретенных активов с произведенными.

21.3.2 Аргументы **против капитализации** затрат по займам:

— попытка связать затраты по займам с конкретным активом произвольна;
— различные финансовые методы приводят к различным суммам капитализации по одному и тому же активу.
— отнесение затрат по займам на расходы приводит к более точным сравнительным результатам.

21.3.3 Под **квалифицируемыми активами** подразумеваются активы, требующие значительного времени для подготовки к целевому использованию или продаже, например:

— запасы, требующие значительного времени для подготовки к продаже;
— другие активы, такие, как производственные мощности, электростанции и инвестиционная собственность.

21.4 Порядок учета

21.4.1 Для учета **затрат по займам** используются два метода:

— признание затрат по займам в качестве **расходов**, в период когда они понесены;
— возможная **капитализация** затрат по займам, непосредственно связанных с приобретением, строительством или производством квалифицируемого актива, в случае если:
  — существует **вероятность** того, что они приведут к будущим экономическим выгодам для компании;
  — затраты **можно надежно измерить** (в соответствии с МСФО 39, IAS 39 на основе эффективной процентной ставки).

21.4.2 Капитализация **начинается**, когда:

— по квалифицируемому активу произведены затраты;
— понесены затраты по займам;
— ведется работа по подготовке актива для продажи или его целевого использования.

21.4.3 Капитализация **прекращается** когда:

— актив, по существу, готов к продаже или его целевому использованию;
— деятельность по созданию/модификации объекта откладывается на продолжительный срок;
— строительство частично закончено и завершенную часть можно использовать самостоятельно (например, деловой центр).

21.4.4 Капитализацию **не следует прекращать**

— когда все компоненты следует завершить до того, как какую-либо часть актива (например, завод) можно продать или использовать;
— при краткосрочной остановке деятельности компании;
— в течение периодов, когда осуществляется значительная техническая и административная работа;
— при задержках, характерных для подготовки актива к использованию (пример, вино — оно требует значительных сроков для выдержки).

21.4.5 Сумма, подлежащая капитализации, представляет затраты по займам, которых можно избежать, если расходы на квалифицируемый актив не произведены:

— если средства **специально заимствованы** для приобретения конкретного актива, сумма затрат по займам, подлежащая капитализации, включает фактически понесенные в течение периода затраты за вычетом дохода, полученного от временного инвестирования этих заемных средств;
— если средства **заимствованы на общие цели**, а использованы на приобретение квалифицируемого актива, сумма затрат по займам, подлежащая капитализации, определяется с применением отношения средневзвешенных затрат по займам к расходам на данный актив. Сумма,

капитализированная в течение периода не должна превышать величину понесенных в течение этого периода затрат по займам.

21.4.6 В случае, когда **балансовая стоимость** актива, включающая капитализированные проценты, превышает чистую стоимость реализации, балансовую стоимость следует списать до этой величины.

21.5 Представление и раскрытие

Необходимо раскрыть следующую информацию:

- учетную политику, применяемую к затратам по займам;
- ставку капитализации, использованную для расчета капитализированных затрат по займам;
- общую сумму произведенных затрат по займам с разделением на
  - величину, признанную в качестве расхода,
  - капитализированную сумму.

21.6 Финансовый анализ и интерпретация

21.6.1 Капитализированные проценты становятся частью исторической стоимости актива. В капитализированные проценты включаются явные процентные затраты и проценты, связанные с финансовой арендой. Данное требование капитализации процентов не применяется к:

- запасам, произведенным или купленным в установленном порядке для реализации или использования;
- активам, созданным, но не готовым к использованию;
- активам, которые можно использовать немедленно вне зависимости от того, используются ли они в действительности.

21.6.2 Сумма процентных затрат, подлежащая капитализации, является частью процентных расходов, понесенных в течение срока создания актива, которых теоретически можно избежать, если актив приобретен готовым к использованию. В данную величину включаются любые проценты по займам, которые специально осуществлены для финансирования создания актива, и любые проценты по займам компании общего характера в пределах суммы, инвестированной в проект. Капитализированные проценты не могут превышать общих процентных расходов, понесенных компанией в течение периода.

21.6.3 До ввода актива в эксплуатацию процентная часть включается и отражается в балансе в статье **«Актив в стадии строительства»** Капитализированные проценты последовательно включаются в расходы в течение всего срока использования актива в соответствии с методом амортизации.

21.6.4 Капитализация процентных расходов, понесенных при создании актива, снижает величину процентных расходов в период их выплаты. В результате капитализация процентов приводит к превышению величины бухгалтерской прибыли над денежным потоком. В ходе анализа, особенно при сравнении двух компаний, не имеющих общих схем заимствований, аналитики зачастую выделяют капитализированные проценты из балансовой стоимости активов и рассматривают их как процентные расходы. Если такие корректировки не произведены, важные коэффициенты (например, покрытия процентных расходов) завышены по сравнению с коэффициентами других компаний.

Примеры. Затраты по займам

Пример 21.1

Компания «Морской инк.» находится в стадии строительства склада, завершить его предполагается через 18 месяцев. Строительство началось 1 января 20X2 года. В течение 20X2 года произведены следующие выплаты (долл.):

31 января	200
31 марта	450
30 июня	100
31 октября	200
30 ноября	250

Средства на первую выплату 31 января, поступили из долгового пула компании. Однако 31 марта 20X2 года компании удалось получить среднесрочный заем в размере 800 000 долл. под 9% годовых. Проценты рассчитываются и выплачиваются в конце каждого месяца. Данные средства целенаправленно использованы на строительство. Оставшиеся средства временно инвестированы под 6% годовых с выплатами наличными денежными средствами в конце месяца. 30 ноября были снова использованы средства в размере 200 000 долл. из долгового пула, так как их невозможно было оплатить за счет средств среднесрочного займа.

Строительство временно приостановлено на три недели в мае в связи с проведением существенных технических и административных работ.

«Морской инк.» использовала учетную политику капитализации затрат по займам.

На дату баланса 31 декабря 20X2 года не погашены следующие долговые обязательства (долл.):

Среднесрочный заем (см. выше)	800
Овердрафт	1 200
(Средневзвешенная сумма непогашенной задолженности в течение года составила 750 000 долл., а общая сумма процентов, взысканных банком, — 33 800 долл. за год)	
10%-ный вексель сроком на семь лет, датированный 1 октября 19X7 года, с простой процентной ставкой, выплачиваемой ежегодно 31 декабря	9 000

Объяснение

Сумма, подлежащая капитализации в соответствии со стоимостью склада в 20X2 году, определяется следующим образом:

Специальный заем	
800 тыс. × 9% × 9/12	54 000
Проценты, полученные в течение года за счет неиспользованной части заемных средств	
С 1 апреля по 30 июня [(800 000–450 000) × 3/12 × 6%]	(5 250)
С 1 июля по 31 октября [(800 000–550 000) × 4/12 × 6%]	(5 000)
С 1 ноября по 30 ноября [(800 000–750 000) × 1/12 × 6%]	(250)
	43 500
Общая сумма долгового пула компании	
Ставка капитализации — 9,58% (**расчет а**)	
Выплачено 31 января (200 000 × 11/12 × 9,58%)	17 563
Выплачено 30 ноября (200 000 × 1/12 × 9,58%)	1 597
	19 160
Общая сумма, подлежащая капитализации	62 660

Примечание: Несмотря на то, что деятельность прервана в связи с техническими и административными работами в мае 20X2 года, капитализация в этот период не приостановлена в соответствии с МСФО 23 (IAS 23).

Расчет	
а. Ставка капитализации для долгового пула	
Общая сумма процентных выплат по данным займам	
Превышение сальдо банковского счета	33 800
7-летний вексель (9 000 000 × 10%)	900 000
	933 800
Средневзвешенная общая сумма займов	
Превышение сальдо банковского счета	750 000
7-летний вексель	9 000 000
	9 750 000
Ставка капитализации = 933 800 ÷ 9 750 000	
= 9,58% (округленно)	

Пример 21.2

У компании имеется находящееся в стадии строительства здание. Финансирование строительства производится за счет 8 млн. долл. заемных средств, 6 млн. долл. из которых предназначено непосредственно для этих целей. Остальная часть финансируется за счет заимствований компании общего характера. Компания будет использовать здание после его завершения. Структура задолженности компании выглядит следующим образом (долл.):

Заем на строительство @ 11 %	6 000
Долгосрочные долговые обязательства (облигации) @ 9%	9 000
Вторичные долгосрочные долговые обязательства (облигации) @ 10%	3 000

Долговые обязательства и вторичные долговые обязательства выпущены одновременно.

Пример 21.2.1

Какова сумма процентов, оплачиваемых за год?
(а). 660 000
(б). 1 800 000
(в). 1 770 000
(г). 1 140 000

Объяснение

Ответ (в) верен. (0,11 (6 000 000) + 0,09 (9 000 000) +
+ 0,10 (3 000 000) = 1 770 000)

Пример 21.2.2

Капитализированные затраты по процентам, отраженные в качестве актива, в соответствии с МСФО 23 (IAS 23) составят:
(а). 660 000
(б). 850 000
(в). 845 000
(г). 1 770 000

Объяснение

Ответ (в) верен.
Эффективная процентная ставка по займу на строительство — 11%
Средняя действующая ставка по другим займам компании составит:

$$\frac{9\,000\,000}{12\,000\,000} \times 9\% + \frac{3\,000\,000}{12\,000\,000} \times 10\% = 9{,}25\%$$

Данные две ставки используются для расчета капитализированных процентов:

Капитализированные проценты = 6 000 000 (0,11) + 2 000 000 (0,0925)
= 660 000 + 185 000 = 845 000

Пример 21.2.3

Какая величина процентных расходов отражается в отчете о прибылях и убытках (долл.)?
(а). 920 000
(б). 1 140 000
(в). 925 000
(г). 1 770 000

Объяснение

Ответ (в) верен (1 770 000 — 845 000 = 925 000)



22 Обесценение активов (МСФО 36, IAS 36)

22.1 Цели

Установление порядка действий, предпринимаемых компанией, чтобы избежать превышения балансовой стоимости активов над их возмещаемой стоимостью.

Стандарт устанавливает:

- события, при наступлении которых компания определяет возмещаемую стоимость своих активов, включая внутренние и внешние признаки обесценения;
- способы оценки возмещаемой стоимости для отдельных активов и объектов, генерирующих денежные средства;
- признание и восстановление убытков от обесценения.

22.2 Сфера применения

Для большинства внеоборотных активов, за исключением финансовых активов и внеоборотных активов, классифицируемых как предназначенные для продажи.

22.3 Основные понятия

22.3.1 Убыток от обесценения – это величина, на которую балансовая стоимость актива или объекта, генерирующего денежные средства, превышает возмещаемую стоимость.

22.3.2 Возмещаемая стоимость актива или объекта, генерирующего денежный поток, определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и ценности от его использования. Если чистая цена продажи актива или ценность от его использования превышает балансовую стоимость актива, обесценение актива не признается.

22.3.3 Справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу – это сумма, полученная от продажи актива или объекта, генерирующего денежный поток, в результате сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами за вычетом затрат по реализации актива.

22.3.4 Ценность от использования актива представляет собой дисконтированную стоимость будущих потоков денежных средств, которые ожидаются от использования актива или объекта, генерирующего денежные средства.

22.3.5 При определении **ценности использования** актива компания должна прогнозировать:

- **потоки денежных средств** (до вычета налогов на прибыль и затрат на финансирование) для актива или объекта, генерирующего денежный поток, в его текущем состоянии, сделанные на основе разумных и обоснованных допущений, которые
  - отражают наилучшую оценку в отношении ряда экономических условий, которые будут существовать на протяжении оставшегося срока полезного использования данного актива, выполненную руководством компании;
  - основаны на последних финансовых планах и прогнозах, утвержденных руководством компании на максимальный срок 5 лет,
  - определяют любые другие прогнозы за рамками последних планов и прогнозов, основанных на постоянных или снижающихся темпах роста, если более высокие темпы роста неприменимы.
- **доналоговую ставку дисконта**, которая отражает текущие рыночные оценки временной ценности денег и риски, присущие данному активу или объекту, генерирующему денежные средства. Ставка дисконта не отражает риски, поправка на которые отражается в будущих потоках денежных средств.

22.4 Порядок учета

22.4.1 Возмещаемая сумма актива оценивается, если на отчетную дату существуют признаки, указывающие на возможное **обесценение** актива. Как минимум, компания должна принимать во внимание:

- **внешние источники информации**, такие как сокращение рыночной стоимости актива, значительные изменения, негативно влияющие на компанию, рост рыночных ставок процента и т.д.;
- **внутренние источники информации**, такие, как очевидное моральное устаревание или физический ущерб, значительные изменения в размере или способе использования (предполагаемого использования, актива, а также внешние доказательства, того, что результаты использования данного актива на практике хуже, чем предполагалось ранее.

22.4.2 Возмещаемая сумма актива определяется также для:

- нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования;
- нематериальных активов, еще не готовых к использованию;
- деловой репутации.

22.4.3 Убыток от обесценения актива необходимо признать в отчете **о прибылях и убытках**, если этот актив не учитывается по переоцененной стоимости в соответствии с МСФО 16 (IAS 16) или какими-либо другими МСФО. В этом случае убыток от обесценения должен рассматриваться как уменьшение от переоценки (см. гл. 15). После признания убытка от обесценения актива амортизационные отчисления в последующие периоды рассчитываются на основе пересмотренной балансовой стоимости.

22.4.4 Возмещаемая сумма определяется для каждого отдельного актива. Если это по каким-либо причинам невозможно, компания должна определить возмещаемую сумму для **объекта, генерирующего денежный поток**, которому принадлежит данный актив. Такой генерирующий денежные средства объект является наименьшей идентифицируемой группой активов, которые в результате их непрерывного использования обеспечивают денежные поступления, практически независимые от притоков денежных средств от других активов или групп активов.

22.4.5 Возмещаемая сумма по объекту, генерирующему денежные средства, определяется таким же образом, как и по отдельному активу. Компания выделяет все свои активы, которые относятся к данному объекту. Если такие активы нельзя отнести к объекту, генерирующему денежный поток, компания выделяет группу объектов, к которой их можно отнести на разумной и постоянной основе, и производить проверку на обесценение для этой группы активов.

22.4.6 Для целей проверки на обесценение деловая репутация распределяется между объектами, генерирующими денежные средства, приобретающей компании или между группами таких объектов, которые должны принести выгоду от сделки, независимо от того, относятся ли прочие активы или обязательства покупаемой компании к этому объекту (объектам).

22.4.7 Убыток от обесценения для объекта, генерирующего денежный поток, распределяется с целью уменьшения балансовой стоимости актива или такого объекта в следующем порядке:

— деловая репутация;
— прочие активы на пропорциональной основе.

Балансовая стоимость любого актива не ниже наибольшего из следующих значений: справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу, ценности от использования актива и нуля.

22.4.8 Компания проводит переоценку активов на каждую отчетную дату, если существует какое-либо доказательство того, что убыток от обесценения, признанный в предшествующем периоде, отсутствует или его размер сократился. В случае если любое подобное доказательство существует, компания оценивает возмещаемую сумму данного актива. Убыток от обесценения, признанный в предшествующих периодах, **восстанавливается** только в том случае, если с момента признания последнего убытка от обесценения произошли изменения в оценке возмещаемой суммы актива. Если подобное произошло, балансовая стоимость актива увеличивается до его возмещаемой суммы, но только до такого уровня, не превышающего балансовую стоимость, которая определялась бы за вычетом амортизации при отсутствии признания каких-либо убытков от обесценения по этому активу в предыдущие годы.

22.4.9 Восстановление убытка от обесценения следует признавать в отчете **о прибылях и убытках**, если только актив не учитывается по переоцененной стоимости в соответствии с МСФО 16 (IAS 16) или другим МСФО, где восстановление рассматривается как увеличение в результате переоценки.

22.4.10 Убыток от обесценения деловой репутации не подлежит восстановлению.

22.5 Представление и раскрытие

22.5.1 Следующую информацию необходимо раскрывать **по каждому** виду активов и по каждому отчетному сегменту на основе первичного формата отчетности данной компании (если применяется МСФО 14 (IAS 14). Сегментная отчетность):

- сумму, признанную в отчете о прибылях и убытках, в отношении:
  - убытков от обесценения,
  - восстановления убытков от обесценения.
- сумму, признанную непосредственно в капитале, в отношении:
  - убытков от обесценения,
  - восстановления убытков от обесценения.

22.5.2 Если убыток от обесценения для отдельного актива или объекта, генерирующего денежный поток, признан или восстановлен, и при этом является **существенной** величиной для финансовой отчетности, необходимо раскрывать следующую информацию:

- события и обстоятельства, которые привели к признанию или восстановлению убытка от обесценения;
- признанную или восстановленную сумму убытка от обесценения;
- подробности о характере актива или объекта, генерирующего денежный поток, а также о задействованных отчетных сегментах, к которым принадлежит актив;
- является ли возмещаемая сумма актива чистой ценой продажи или ценностью от использования актива;
- основу, используемую для определения чистой цены продажи, или ставку дисконта, используемую для определения ценности от использования актива, а также любую предыдущую оценку ценности от использования.

22.6 Финансовый анализ и интерпретация

22.6.1 Обесцененный актив – это актив, который компания собирается оставить на своем балансе; кроме того, предполагается, что его балансовая стоимость не будет возмещена в результате будущих операций. На отсутствие восстановления указывают такие факторы:

- значительное сокращение рыночной стоимости, физические изменения или использование актива;
- негативные изменения правового или делового климата;
- значительный перерасход затрат;
- текущие, прошлые и возможные будущие операционные убытки от актива или оттоки денежных средств, связанные с активом.

22.6.2 Руководство компании принимает решения, обесценивается или нет стоимость актива, основываясь на внутренних и внешних источниках информации, и использует прогнозы потоков денежных средств, основанные на разумных и обоснованных допущениях и своих собственных последних планах и прогнозах. В финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, необходимость, размер, и время списания основываются на объективных и обоснованных доказательствах, а не на собственных суждениях руководства компании. Таким образом, убытки от обесценения не используются в финансовой отчетности, составленной

в соответствии с МСФО, с целью выравнивания фактических доходов или манипулирования ими любым другим способом. Ставка дисконта, использующаяся для определения дисконтированной стоимости будущих потоков денежных средств от актива при его проверке на восстановление, объективно определяется и основывается на рыночных условиях.

22.6.3 С позиции внешнего аналитика представляется сложным прогнозировать размер убытков от обесценения. Однако сами по себе убытки от обесценения и связанное с ними раскрытие информации дают аналитику необходимую информацию о прогнозах руководства компании, касающихся будущих поступлений денежных средств.

22.6.4 Признание убытков от обесценения активов влияет на финансовую отчетность следующим образом:

- балансовая стоимость актива сокращается на величину убытка от обесценения. Это приводит к сокращению балансовой стоимости общих активов компании;
- отложенные налоговые обязательства сокращаются, а отложенное возмещение налога признается, если компания не использует налоговый вычет для убытка от обесценения, до тех пор пока актив не продан или не использован полностью.
- нераспределенная прибыль, и, следовательно, собственный капитал сокращается на разницу между убытком от обесценения и любым связанным с ним сокращением отложенных налоговых обязательств.
- прибыль до уплаты налогов сокращается на величину убытка от обесценения;
- Прибыль сокращается на разницу между убытком от обесценения и любыми связанными с ним сокращениями отложенных расходов по налогу.

22.6.5 Помимо всего вышеперечисленного, убыток от обесценения затрагивает следующие финансовые показатели:

- показатели оборачиваемости активов увеличиваются из-за сокращения активов;
- показатели отношения долга к капиталу повышаются из-за сокращения капитала;
- нормы прибыли испытывают одномоментное сокращение из-за признания убытка от обесценения;
- балансовая стоимость (собственный капитал) компании уменьшается из-за сокращения капитала.
- **будущие** амортизационные отчисления снижаются, поскольку сокращается балансовая стоимость актива;
- Более **низкие** будущие амортизационные отчисления приводят к росту будущей прибыльности компании (поскольку для расчетов берутся убытки от обесценения текущего года);
- Более высокие показатели **будущей** прибыльности компании и более низкая ценность активов приводят к росту будущих доходов на активы;
- Более высокие показатели **будущей** прибыльности компании и более низкая ценность капитала приводят к росту доходов на капитал.

22.6.6 Убытки от обесценения не влияют напрямую на движение денежных средств, так как оттоки денежных средств, связанные с данным активом, уже произошли, и налоговые вычеты и, следовательно, налоговые платежи, вероятнее всего, не будут затронуты. Однако убыток от обесце-

нения служит показателем того, что будущие потоки от операционной деятельности могут быть ниже, чем по предварительным прогнозам.

Пример. Обесценение активов

Пример 22.1

Следующая информация относится к отдельным статьям оборудования предприятия на отчетную дату:

	Балансовая стоимость (долл.)	Справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу (долл.)	Ценность от использования (долл.)
Статья 1	119 000	121 000	114 000
Статья 2 (примеч. 1)	237 000	207 000	205 000
Статья 3 (примеч. 1)	115 000	117 000	123 000
Статья 4	83 000	75 000	79 000
Статья 5 (примеч. 2)	31 000	26 000	—

Дополнительная информация

Статьи 2 и 3 отражаются по переоцененной стоимости, и накопленные положительные результаты переоценки включены в счет капитала и составляют 12 000 долл. и 6 000 долл. соответственно. Обе статьи являются производственным оборудованием.

В статье 5 речь идет об автобусе, используемом для перевозки работников предприятия утром и вечером. Ценность от использования автобуса невозможно определить отдельно, поскольку он не генерирует денежные поступления в результате непрерывного использования, независимые от денежных потоков, приносимых прочими активами.

Объяснение

Основные вопросы, связанные с возможным обесценением вышеупомянутых активов, можно проанализировать следующим образом:

Статья 1

Возмещаемая сумма определяется как **наибольшее значение** между чистой ценой продажи актива и ценности от его использования. По данной статье никакого убытка от обесценения не признается, поскольку возмещаемая сумма, в 121 000 долл., выше, чем балансовая стоимость актива – 119 000 долл.

Статья 2

По статье 2 наблюдается обесценение, поскольку возмещаемая сумма данного актива (207 000 долл.) ниже, чем его балансовая стоимость (237 000 долл.), что приводит к возникновению убытка от обесценения в размере 30 000 долл. В соответствии с МСФО 36 (IAS 36) (параграф 60), убыток от обесценения учитывается как уменьшение от переоценки. Таким образом, часть убытка от переоценки (12 000 долл.) относится в дебет переоценки счета капитала, а остаток убытка (18 000 долл.) отражается в счете прибылей и убытков.

Статья 3

По статье 3 обесценения не наблюдалось.

Статья 4

По статье 4 наблюдается обесценение, поскольку возмещаемая сумма (79 000 долл.) ниже, чем балансовая стоимость данного актива (83 000 долл.), что приводит к возникновению убытка от обесценения в размере 4 000 долл., который признается как расход в счете прибылей и убытков.

Статья 5

Возмещаемую сумму по автобусу невозможно определить, поскольку ценность от использования актива невозможно оценить по отношению к его чистой цене продажи, кроме того, этот актив не генерирует поступления денежных средств от непрерывного использования, независимые от поступлений денежных средств от других активов. Таким образом, руководство компании определяет объект, генерирующий поступления денежных средств, к которому принадлежит автобус, и оценивает возмещаемую сумму этого объекта как единого целого. Если этот объект состоит из статей 1–5, его балансовая стоимость (после признания убытка от обесценения по статьям 2 и 4) составляет 551 000 долл. Справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу этого объекта, генерирующего денежный поток, составляет 546 000 долл. (при условии что активы нельзя продать за сумму, большую чем сумма их отдельных справедливых стоимостей). Ценность от использования данного объекта составляет 521 000 долл. (вновь при условии, что активы совместно не создают потоков денежных средств, превышающих потоки, использующиеся при определении ценностей от использования отдельных активов). Таким образом, возмещаемая сумма данного объекта составляет 546 000 долл., что приводит к возникновению дальнейшего убытка от обесценения в размере 5 000 долл. Убыток распределяется на пропорциональной основе между статьями 1, 3 и 5, при условии что балансовая стоимость каждой статьи не ниже наибольшего из двух значений: справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу или ценности от использования. На практике это означает, что вся сумма убытка от обесценения относится на статью 5 (автобус).



23 Резервы, условные обязательства и условные активы (МСФО 37, IAS 37)

23.1 Цели

Предписывается надлежащий порядок учета, а также требования по раскрытию информации по всем резервам, условным обязательствам и условным активам, чтобы позволить пользователям финансовой отчетности понять характер, временные параметры, структуру и величину данных активов.

Устанавливаются условия, необходимые для признания резервов. Даются рекомендации составителям финансовой отчетности при принятии решений по конкретному обязательству:

- его созданию (признанию);
- только раскрытию информации или;
- нераскрытию информации.

23.2 Сфера применения

Стандарт применяется ко всем компаниям в процессе учета резервов и условных обязательств или активов, за исключением тех, которые появляются в результате использования:

- финансовых инструментов, учтенных по справедливой стоимости;
- контрактов, подлежащих исполнению (например, контрактов, по которым обе стороны частично выполнили свои обязательства в одинаковом объеме);
- страховых контрактов с держателями страховых полисов;
- событий или операций, рассматриваемых в других МСФО (например, налоги на прибыль и обязательства по аренде).

23.3 Основные понятия

23.3.1 Резерв представляет собой обязательство с неопределенной **временно́й** границей и неопределенной **величиной**. Резервы можно отличить от других обязательств, таких, как кредиторская задолженность и начисления по торговым операциям, поскольку существует неопределенность в отношении **времени или суммы** будущих затрат, необходимых для его погашения.

23.3.2 Обязательство в соответствии с Принципами подготовки и представления финансовой отчетности определяется как существующее в настоящий момент обязательство компании, возникающее из прошлых событий, погашение которого, как ожидается, повлечет за собой отток из компании ресурсов, заключающих экономические выгоды.

23.3.3 Условное обязательство представляет собой:

- **возможное обязательство**, поскольку необходимо подтверждение, что у компании имеется текущее обязательство, которое может привести к выбытию ресурсов, заключающих экономические выгоды;
- **текущее обязательство**, которое не соответствует критерию признания либо из-за неочевидности того, что для погашения данного обязательства потребуется выбытие ресурсов, заключающих экономические выгоды, либо из-за невозможности с достаточной уверенностью оценить сумму данного обязательства.

23.3.4 Условные обязательства не признаются в связи с тем, что:

- их существование подтвердится в будущем неконтролируемыми и неопределенными событиями (которые не являются обязательствами);
- они не соответствуют критерию признания.

23.3.5 Условный актив — это возможный актив, возникающий из прошлых событий, существование которого подтвердится только наступлением или ненаступлением одного или более неопределенных будущих событий, которые не находятся под полным контролем компании (например, поданный компанией страховой иск имеет неопределенный исход).

23.4 Порядок учета

Резервы

23.4.1 Резервы следует **признавать** только в том случае, когда:

- компания имеет текущее обязательство (юридически закрепленное или подразумеваемое), образовавшееся в результате прошлого события (обязывающего события);
- есть вероятность, что для погашения обязательства потребуется выбытие ресурсов, заключающих экономические выгоды, и
- можно сделать надежную оценку суммы обязательства.

23.4.2 Прошлое событие может привести к возникновению текущего обязательства, если на отчетную дату вероятность существования текущего обязательства больше ее отсутствия.

23.4.3 Юридически закрепленное обязательство обычно возникает в результате заключения контракта или действия законодательства. Подразумеваемое обязательство возникает только при наличии **одновременно двух условий**:

- компания продемонстрировала другим сторонам — благодаря установившейся практике прошлой деятельности, открытой политике или достаточно конкретным текущим заявлениям, — что она примет на себя конкретные обязательства;

— как следствие, действия компании привели к возникновению обоснованных ожиданий других сторон, что компания выполнит эти обязательства.

23.4.4 Величина, признанная в качестве резерва, представляет собой наилучшую оценку затрат, необходимых для погашения обязательства на отчетную дату.

23.4.5 Некоторые или все затраты, необходимые для погашения резерва, могут быть, как ожидается, возмещены другой стороной (например, за счет удовлетворения страхового иска, компенсаций или гарантий поставщиков). Такие компенсационные выплаты учитываются следующим образом:

— **возмещение** признается, когда действительно определено, что оно будет получено, если компания погасит обязательство. Сумма признанного возмещения не превышает величину резерва.
— Возмещение учитывается как отдельный актив;
— в отчете о прибылях и убытках расход, относящийся к резерву, представляется за вычетом суммы признанного возмещения.

23.4.6 Резервы необходимо пересматривать на каждую отчетную дату и корректировать для отражения наилучшей текущей оценки.

23.4.7 Резерв следует использовать только по тем затратам, для погашения которых этот резерв первоначально признан.

23.4.8 Принципы **признания и измерения** (1) будущих операционных убытков, (2) обременительных контрактов и (3) реструктуризации применяются следующим образом:

1) Резервы не следует признавать для **будущих операционных убытков**. Ожидание будущих операционных убытков — признак, что определенные операционные активы могут обесцениваться. В данном случае уместно применение МСФО 36 (IAS 36). Обесценение активов;
2) Текущее обязательство по **обременительному контракту** признается и оценивается в качестве резерва. Обременительный контракт представляет собой такой контракт, по которому неустранимые затраты выполнения договорных обязательств превышают ожидаемые по нему экономические выгоды;
3) **Реструктуризация** представляет собой программу, разработанную и контролируемую руководством компании, которая значительно изменяет либо масштаб деятельности компании, либо способ осуществления такой деятельности. Резерв на затраты по реструктуризации признается, если соблюдены общие критерии признания резервов. Традиционное обязательство по реструктуризации возникает только в случае, если компания

— располагает подробным формализованным планом по реструктуризации;
— действия компании привели к возникновению обоснованных ожиданий у вовлеченных в реструктуризацию сторон, что компания будет ее проводить на основе плана реструктуризации или объявила его основные характеристики вовлеченным в реструктуризацию сторонам.

Если реструктуризация влечет за собой продажу какой-либо деятельности, не возникает никаких обязательств по продаже до появления соглашения о продаже.

Условные обязательства

23.4.9 Условное обязательство **не подлежит признанию** компанией. Компания раскрывает информацию по условному обязательству, кроме случаев, когда возможность выбытия ресурсов, заключающих экономические выгоды, маловероятна.

23.4.10 Условные обязательства оцениваются на непрерывной основе, чтобы определить существование вероятности выбытия ресурсов, заключающих экономические выгоды. Резерв признается после того, как подобная вероятность возникает по статье, ранее рассматривавшейся в качестве условного обязательства.

Условные активы

23.4.11 Условный актив **не подлежит признанию** компанией.

23.4.12 Информацию по условному активу следует раскрывать в том случае, когда существует вероятность притока экономических выгод. Если получение дохода действительно определено, то соответствующий актив не является условным, и его признание происходит согласно Принципам подготовки и представления финансовой отчетности.

23.5 Представление и раскрытие

23.5.1 Резервы: следующая информация раскрывается по **каждой** категории резервов отдельно:

- подробная постатейная сверка балансовой стоимости на начало и конец отчетного периода; сопоставимая информация не требуется;
- краткое описание характера обязательства и предполагаемое время выбытия экономических выгод;
- указание на неопределенности в отношении суммы или времени такого выбытия;
- величина любых ожидаемых возмещений с указанием суммы любого актива, который признан для данного возмещения.

23.5.2 Условные обязательства: следующая информация раскрывается по **каждой** категории обязательств отдельно:

- краткое описание характера условного обязательства;
- оценка финансового результата;
- указание на неопределенности в отношении суммы или времени выбытия;
- возможность любого возмещения.

23.5.3 Условные активы: следующая информация раскрывается по **каждой** категории активов отдельно:

- краткое описание характера условного актива;
- оценка финансового результата.

23.5.4 Допустимые исключения:

- указываются случаи, когда требуемую информацию по условным обязательствам или активам раскрыть практически невозможно;

— в исключительно редких случаях раскрытие некоторой или всей требуемой информации наносит серьезный ущерб положению компании в споре с другими сторонами в отношении резервов, условных обязательств или условных активов. В подобных случаях компания не раскрывает информацию; однако ей следует раскрывать общий характер подобного спора вместе с объяснением, почему требуемая информация не раскрыта.

23.5.5 Основные требования данного стандарта можно обобщить схематично (рис. 23.1).

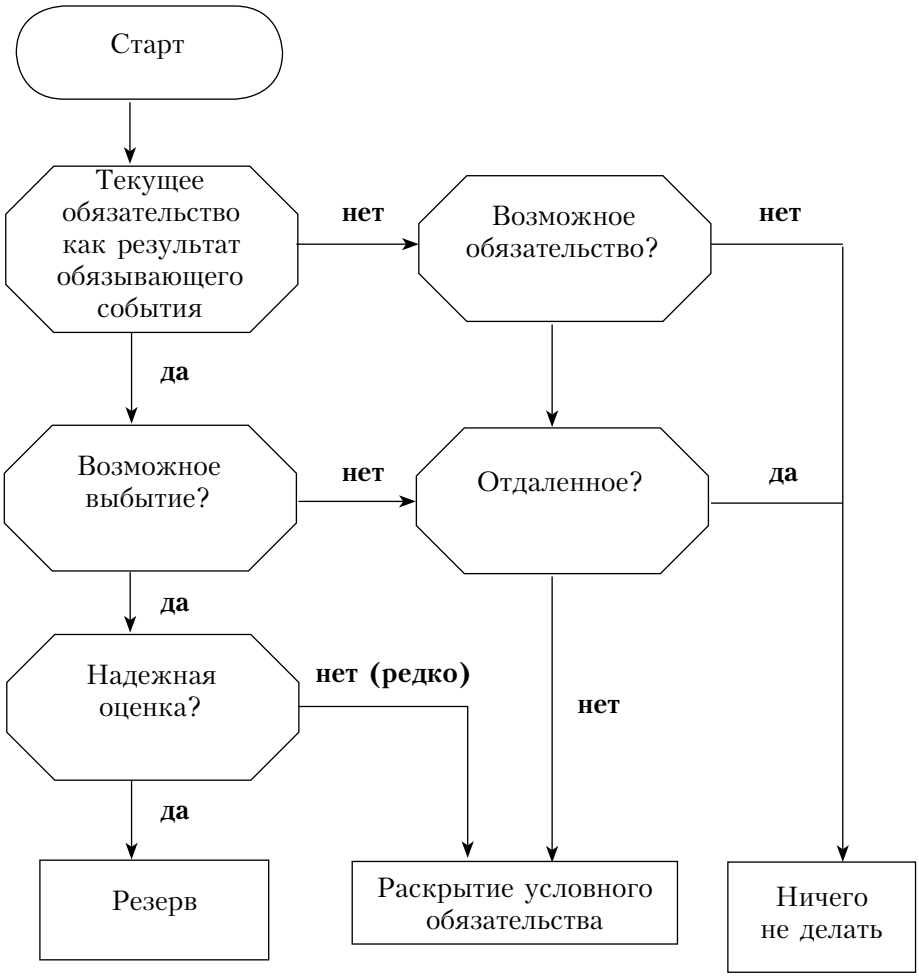


Рис. 23.1 Дерево принятия решений

Пример. Резервы, условные обязательства и условные активы

Пример 23.1.

Представленные ниже примеры относятся к резервам и условным обязательствам.

A. Компания по производству мышеловок начала экспортировать мышеловки в США. Реклама для мышеловок включает лозунг: «Лучший друг девушки». Освободительное движение Калифорнии требует от компании уплаты 800 000 долл., так как такой рекламный лозунг якобы унижает достоинство женщин. Представители юридической службы компании придерживаются мнения, что результат иска зависит от судьи, ведущего дело. Однако, по их оценкам, иск может быть аннулирован с вероятностью 70% и удовлетворен с вероятностью 30%.

B. Компания «Босс лтд.» специализируется в разработке и производстве эксклюзивных спортивных автомобилей. В течение текущего финансового года произведено и продано 90 таких автомобилей. В процессе их испытания обнаружен серьезный дефект в рулевом механизме.

Все 90 клиентов уведомлены в письменной форме о наличии дефекта. Их попросили также вернуть свои машины для исправления выявленного дефекта бесплатно. Все клиенты выразили мнение, что это решение единственно приемлемое для них. По оценкам, стоимость решения данной проблемы составит 900 000 долл.

Производитель рулевого механизма, открытая акционерная компания с достаточными средствами, взяла на себя ответственность за дефект и приняла обязательство возместить «Босс лтд.» все расходы, связанные с решением вопроса.

Объяснение

Учет вышеописанных событий происходит следующим образом:

A. Текущее обязательство как результат прошлого события: возможное свидетельство, предоставленное экспертами, указывает на то, что отсутствие текущего обязательства на отчетную дату более вероятно — 70% в пользу того, что иск будет аннулирован. Никакого обязывающего события не произошло.

Заключение: Признания резерва не происходит. Вся ситуация раскрывается как условное обязательство, если только 30%-ная вероятность не рассматривается как отдаленная.

B. Текущее обязательство как результат прошлого события: Традиционное обязательство возникает в результате продажи неисправных автомобилей.

Заключение: В данном случае выбытие экономических выгод, вне всякого сомнения, имеет место. Следовательно, происходит признание резерва. Однако, так как очевидно, что поставщик рулевого механизма возместит все расходы, в бухгалтерском балансе признается отдельный актив. В отчете о прибылях и убытках расход, относящийся к резерву, показывается за вычетом суммы, признанной к возмещению.



24 Нематериальные активы (МСФО 38, IAS 38)

24.1 Цели

Устанавливается порядок учета нематериальных активов, включая
- определение нематериального актива;
- признание актива;
- оценку балансовой стоимости;
- определение и учет убытков от обесценения;
- требования к раскрытию информации.

24.2 Сфера применения

МСФО 38 (IAS 38) применяется ко всем нематериальным активам, кроме тех, которые рассматриваются отдельно в других стандартах. Примерами являются торговые марки, компьютерное программное обеспечение, лицензии, франшизы и нематериальные активы в процессе разработки.

24.3 Основные понятия

24.3.1 Нематериальный актив — это идентифицируемый неденежный актив:

- не имеющий физической формы;
- отделяемый от прочего имущества предприятия;
- возникающий из договорных или прочих правовых обязательств, независимо от того, возможно ли передать эти права или отделить их от прочего имущества компании или прочих прав и обязательств,
- который возможно отделить от прочего имущества компании и продать, передать, запатентовать, сдать в аренду или обменять — либо в индивидуальном порядке, либо вместе со связанным с ним контрактом, активом или обязательством;
- четко отделяемый и контролируемый отдельно от деловой репутации компании.

24.4 Порядок учета

24.4.1 Нематериальный актив **признается** в качестве актива (в соответствии с Принципами подготовки и представления финансовой отчетности), если:

— существует **вероятность**, что будущие экономические выгоды, относящиеся к данному активу, поступят в компанию;
— стоимость актива можно **надежно оценить**.

24.4.2 Все прочие затраты, относящиеся к следующим категориям, представляют собой **расходы**. В них включаются:
— внутренне создаваемые брэнды, торговые марки, права на публикации, флаговые заголовки, списки клиентов и т.д.;
— организационные,
— затраты на обучение персонала,
— затраты на рекламу и продвижение товара,
— затраты по реорганизации производства и изменение местонахождения компании,
— затраты по увольнению сотрудников и другие расходы по прекращению работы.

24.4.3 В случае объединения компаний затраты по материальному активу, который не соответствует ни определению, ни критерию признания нематериального актива, составляют часть суммы, относящейся к деловой репутации.

24.4.4 При первоначальной оценке нематериальный актив признается по **себестоимости** вне зависимости от того, приобретен он извне или создан внутри компании.

24.4.5 После первоначального признания компания устанавливает в своей учетной политике для нематериальных активов оценку по фактической стоимости, либо по переоцененной стоимости и впоследствии применяет данный метод оценки к целому классу нематериальных активов:

— **метод оценки по фактической стоимости**. Балансовой стоимостью нематериального актива является его себестоимость за вычетом накопленной амортизации. Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи, показываются по стоимости, наименьшей из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу и балансовой стоимости;
— **метод оценки по переоцененной стоимости**. Балансовой стоимостью нематериального актива в данном случае является его справедливая стоимость за вычетом последовательно накопленной амортизации и убытков от обесценения. Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи, показываются по стоимости, наименьшей из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу и балансовой стоимости.

24.4.6 По любому внутреннему проекту, целью которого является создание нематериального актива, следует различать исследовательскую фазу и фазу разработки. **Затраты на исследование** учитываются в качестве расходов. **Затраты на разработку** признаются в качестве нематериального актива, если компания демонстрирует следующее:

— доведение нематериального актива с технической точки зрения до готовности к использованию или продаже;
— достаточность технических, финансовых и прочих ресурсов для завершения разработки и использования или продажи данного нематериального актива;

- намерение завершить создание нематериального актива и впоследствии использовать или продать его;
- способность использовать или продать данный нематериальный актив;
- пути создания возможных будущих экономических выгод нематериальным активом;
- возможность надежно оценить затраты.

24.4.7 Компания определяет, является ли **срок полезного использования** нематериального актива **ограниченным или неограниченным**. Если срок полезного использования нематериального актива ограниченный, компания определяет его продолжительность либо устанавливает его на основании произведенной продукции или аналогичных единиц измерения. Амортизация и принципы обесценения применяются следующим образом:

- амортизация нематериального актива **с ограниченным сроком** полезного использования осуществляется систематически в течение всего срока полезного использования, на основе наилучших оценок;
- нематериальный актив с **неограниченным сроком** полезного использования должен ежегодно проверяется на обесценение, но не амортизируется.

24.4.8 Для определения того, обесценивается ли нематериальный актив, компания применяет МСФО 36 (IAS 36). Обесценение активов. Кроме того, в соответствии с данным стандартом компания определяет, по крайней мере ежегодно, возмещаемую сумму нематериального актива, который еще не используется.

24.5 Представление и раскрытие информации

24.5.1 Внутри каждого класса нематериальных активов различаются нематериальные активы, созданные внутри компании, и прочие нематериальные активы.

24.5.2 Учетная политика определяет:

- основы оценки;
- методы амортизации;
- сроки полезного использования или применяемые нормы амортизации.

24.5.3 В отчете о прибылях и убытках и примечаниях к нему раскрывается следующая информация:

- амортизационные отчисления по каждому классу активов, с указанием статьи, в которую они включены;
- общая сумма затрат на исследования и разработки, признанная в качестве расхода.

24.5.4 В бухгалтерском балансе и примечаниях к нему раскрывается следующая информация:

- общая балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации по каждому классу активов на начало и конец отчетного периода;
- подробная постатейная сверка изменений в балансовой величине в течение отчетного периода; **сопоставимая информация не требуется**;

- если период амортизации нематериального актива превышает 20 лет, необходимо предоставить свидетельство, опровергающее допущение о сроке полезного использования актива, не превышающем 20 лет;
- балансовая стоимость нематериальных активов, заложенных в качестве обеспечения обязательств;
- балансовая стоимость нематериальных активов, право использования которых ограничено;
- намеченные ассигнования капитала на приобретение нематериальных активов;
- описание, балансовая величина и оставшийся период амортизации любого нематериального актива, который является существенным для финансовой отчетности компании в целом;
- для нематериальных активов, приобретенных за счет правительственной субсидии и изначально признанных по справедливой стоимости;
  - справедливая стоимость, изначально признанная для этих активов,
  - их балансовая стоимость,
  - основной или допустимый альтернативный порядок учета

24.5.5 Дополнительное раскрытие информации, необходимое для переоцененных нематериальных активов, включает:

- действующую дату переоценки;
- балансовую стоимость **каждого** класса нематериальных активов, если они учитывались в финансовой отчетности по фактической стоимости приобретения;
- сумму дооценки, а также подробную сверку сальдо переоценки;
- любые ограничения на распределение суммы дооценки;

24.6 Финансовый анализ и интерпретация

24.6.1 В соответствии с данным стандартом нематериальные активы, которые отражаются в бухгалтерском балансе, — это только те активы, которые приобретены или произведены (в ограниченных количествах). Однако у компаний есть нематериальные активы, которые не отражаются в бухгалтерском балансе; в эти нематериальные активы включаются навыки руководства, ценные торговые марки и признанные авторские права, хорошая репутация компании, собственные изделия и т.д. Такого рода активы обладают определенной ценностью и получают стоимостную оценку в случае продажи компании.

24.6.2 Аналитики должны попытаться определить стоимость такого рода активов, основываясь на способности компании получать экономические выгоды или ренту от их использования, даже если это представляется достаточно трудным.

24.6.3 Финансовые аналитики обычно с подозрением относились к стоимости, приписываемой нематериальным активам. Вследствие этого при корректировке финансовой отчетности они часто не принимают во внимание балансовую стоимость, относящуюся к нематериальным активам (сокращая на эту сумму чистый капитал и увеличивая прибыль до налогообложения на величину амортизационных расходов, связанных с данными нематериальными активами).

24.6.4 Также не рекомендуется необоснованно оценивать нематериальные активы по нулевой стоимости. Аналитик должен решить, существует

ли любая дополнительная способность приносить доход, относящаяся к деловой репутации или к любому другому нематериальному активу. Если она существует, то актив подлежит оценке.

24.6.5 Проблема, которую следует решить при сопоставлении рентабельности капитала или активов у различных компаний, заключается в степени признания нематериальных активов. У компании, которая приобрела большую часть своих нематериальных активов путем слияний и поглощений, величина такого рода активов в балансе обычно значительно выше (и, следовательно, рентабельность капитала или активов ниже), чем у компании, которая создала большинство своих нематериальных активов сама.

Пример. Нематериальные активы

Пример 24.1

Компания «Альфа инк.» — производитель автотранспортных средств. В компании есть отдел, который работал в течение года над следующими проектами:

Проект 1. Разработка рулевого механизма, который отличается от привычного тем, что реагирует на импульсы, исходящие от пальцев водителя;

Проект 2. Разработка сварочного аппарата, который контролируется в большей степени с помощью электронного управления, чем механически.

Ниже приводится краткое описание расходов данного отдела: (тыс.долл.)

Руководитель отдела потратил 15% своего времени на Проект 1 и 10% — на Проект 2.

	Общие расходы	Проект 1	Проект 2
Материалы и услуги	128	935	620
Труд			
— Прямые расходы на зарплату	—	620	320
— Зарплата руководителя отдела	400	—	—
— Административный персонал	725	—	—
Накладные расходы			
— Прямые	—	340	410
— Косвенные	270	110	60

Объяснение

Капитализация расходов на разработку проектов за отчетный период выглядит следующим образом:

	Тыс. долл
Проект 1. Деятельность классифицируется как исследовательская, и все затраты признаются в качестве расходов.	
Проект 2. (620 + 320+10% × 400 + 410 + 60)	1 450
	1 450



25 Финансовые инструменты: признание и оценка (МСФО 39, IAS 39)

МСФО 32 и МСФО 39 (IAS 32, 39) представлены как отдельные стандарты, но на практике применяются как один, поскольку относятся к одному и тому же учетному понятию. МСФО 39 (IAS 39), в котором рассматриваются вопросы признания и оценки финансовых инструментов, содержит также некоторые сведения по раскрытию информации в дополнение к требуемым в соответствии с МСФО 32 (IAS 32). (См. главу 35)

25.1 Цели

Устанавливает принципы признания, оценки и раскрытия информации о финансовых инструментах в финансовой отчетности. Значительно увеличивает использование концепции справедливой стоимости при учете финансовых инструментов, особенно в активе бухгалтерского баланса.

25.2 Сфера применения

МСФО 39 (IAS 39) применяется ко всем финансовым инструментам, определенным в соответствии с пунктом 25.4.6, за исключением:

- участия в дочерних, ассоциированных компания и совместной деятельности;
- прав и обязательств по аренде;
- активов и обязательств работодателей по пенсионным планам в системе вознаграждений сотрудников;
- прав и обязательств по договорам страхования;
- долевых инструментов, выпущенных компанией, которая составляет отчетность;
- финансовых гарантийных контрактов, имеющих отношение к неспособности должника произвести платежи в срок;
- договоров по условному возмещению при объединении компаний;
- контрактов, в соответствии с которыми осуществление платежей обусловлено физическими параметрами (например, климатом).

25.3 Основные положения

25.3.1 Финансовым инструментом является любой договор в результате которого

- возникают финансовые активы у одной компании и
- финансовые обязательства у другой.

25.3.2 Производным финансовым инструментом является любой финансовый инструмент или другой контракт:

- стоимость которого зависит от изменений процентной ставки, валютного курса, товарных цен, стоимости ценных бумаг, кредитного рейтинга и т. д.;
- который не требует начальных инвестиций вообще, или начальные инвестиции по которому незначительны;
- дата урегулирования которого относится к будущему времени.

25.3.3 Встроенный дериватив является компонентом гибридного инструмента, в который включается также основной контракт непроизводного типа; при этом денежные потоки по всему инструменту зависят от потоков по отдельному деривативу. Дериватив, который прикреплен к финансовому инструменту, однако по контракту может обращаться без этого инструмента, или имеет иную встречную сторону по сравнению с этим инструментом, считается не встроенным деривативом, а отдельным финансовым инструментом.

25.3.4 Справедливой стоимостью считается сумма денежных средств, достаточная для приобретения актива или исполнения обязательства при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами.

25.3.5 Переоценка в соответствии с текущими рыночными ценами (корректировки справедливой стоимости активов и обязательств) — процесс, в ходе которого стоимость большинства торгуемых активов (например, тех, что удерживаются для торговли или доступны для продажи) и торгуемых обязательств корректируется для отражения текущей справедливой стоимости. Такие корректировки часто производятся на ежедневной основе, а кумулятивные остатки аннулируются на следующий день перед осуществлением очередной рыночной корректировки.

25.3.6 Амортизируемая стоимость — стоимость, по которой финансовый актив или финансовое обязательство оценивается при первоначальном признании

- минус выплаты в погашение основной суммы долга;
- плюс или минус накопленная амортизация премий или дисконтов по инструменту (разницы между первоначальной стоимостью и ценой погашения);
- и минус любые вычеты при обесценении или несобираемости.

При расчете амортизационной стоимости используется эффективная ставка процента (а не номинальная).

25.3.7 Компания не классифицирует финансовые активы **как удерживаемые до погашения**, если в течение текущего года или предыдущих двух лет продала или реклассифицировала активы, удерживаемые до погашения, на существенную сумму до срока погашения (либо в результате неожиданного, непериодического, отдельного события вне области ее контроля). **Нарушения** в классификации приводят к невозможности применения этой категории в течение 3 лет.

25.3.8 Учет по дате продажи или исполнения ведется, когда компания решает отражать покупку финансового инструмента в отчетности по дате

возникновения обязательств в результате сделки или по дате урегулирования обязательств. Большинство бухгалтеров предпочитают учет по дате продажи, поскольку с этой датой связаны переход рисков и права собственности.

25.3.9 Совокупный доход — реальный доход, полученный по финансовым активам, и сумма дохода всего портфеля, которая включает доходы и расходы, учитываемые в отчете о прибылях и убытках (например, поступления процентов и начисления), и **нереализованные** доходы и расходы, учитываемые в прибылях и убытках или в отчете об изменении капитала (например, корректировки справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи).

25.3.10 При хеджировании справедливой стоимости хеджируется риск изменений справедливой стоимости признанного актива или признанного обязательства (например, изменений в справедливой стоимости ценных бумаг с фиксированными ставками в результате изменений в рыночных процентных ставках).

25.3.11 При хеджировании денежных потоков хеджируется риск изменения денежных потоков, относящегося к признанному активу или обязательству (например, хеджируются будущие процентные выплаты по облигациям с изменяемой ставкой), ожидаемой сделке (например, ожидаемой покупке или продаже запасов) или валютному риску по твердому соглашению (например, контракт с целью купить или продать актив по фиксированной цене, выраженной в валюте отчетности данной компании).

25.3.12 При хеджировании чистых инвестиций в зарубежную компанию хеджируются риски, связанные с изменениями валютных курсов.

25.4 Порядок учета

25.4.1 Все финансовые активы и финансовые обязательства (включая производные) **признаются** компанией, **когда** она становится стороной по договору в отношении финансового инструмента. При покупке или продаже **финансовых активов**, когда рыночной конвенцией устанавливается фиксированный период между датами заключения сделки и погашения, дата заключения сделки или расчета по ней используются для признания. Между датами сделки и погашения проценты обычно не начисляются, однако корректировка справедливой стоимости производится вне зависимости от метода учета по дате продажи или по дате исполнения. Хотя МСФО 39 (IAS 39) допускает использование любого метода, большинство бухгалтеров предпочитают учет по дате продажи.

25.4.2 Прекращение признания финансового актива или его части происходит при потере компанией контроля над правами на денежные потоки по договору, которые генерируются финансовым активом при его реализации, истечении срока или отказе от данных прав.

25.4.3 При прекращении признания финансового актива разница между поступлениями и его балансовой стоимостью включается в прибыль или убыток за отчетный период. Любые излишки или нехватки в сравнении с предварительной оценкой, включенной в капитал, также заносятся в прибыль или убыток за период. При прекращении признания части финансового актива балансовая стоимость распределяется пропорционально между

оставшейся и проданной долей на основе их справедливых стоимостей на дату продажи, а появившийся в результате доход или убыток включается в прибыль или убыток периода.

25.4.4 Признание финансового обязательства прекращается, когда оно погашено, то есть выполнено, аннулировано или срок его действия истек.

25.4.5 Финансовые активы и финансовые обязательства **первоначально признаются по фактическим затратам** — справедливой стоимости возмещения, внесенного или полученного. Подлежат включению затраты по совершению сделки, так же как и определенные прибыли (убытки) при хеджировании.

25.4.6 Основные принципы **последующей оценки** финансовых активов и обязательств приведены ниже.

Оценка по справедливой стоимости	**Оценка по амортизированной стоимости**
Финансовые активы	**Финансовые активы**
Финансовые активы, удерживаемые для продажи, включая все деривативы*	Некотирующиеся на бирже финансовые инструменты, справедливую стоимость которых нельзя надежно определить
Торгуемые финансовые активы*	Инвестиции, удерживаемые до погашения
Непроизводные финансовые инструменты (включая финансовые активы), подверженные риску изменения справедливой стоимости, **хеджируемому** деривативами	Кредиты и дебиторская задолженность
Финансовые обязательства	**Финансовые обязательства**
Торгуемые финансовые обязательства, включая все деривативы	Все прочие финансовые обязательства
Непроизводные финансовые инструменты (включая финансовые обязательства), подверженные риску изменения справедливой стоимости, **хеджируемому** деривативами	

25.4.7 Прибыли или убытки при переоценке справедливой стоимости финансовых активов и финансовых обязательств включаются в чистую прибыль или убыток отчетного периода. Однако существуют **два исключения из данного правила**:

- прибыли (убытки) по имеющемуся в наличии для продажи (неторгуемому) финансовому активу признаются на счетах капитала до момента продажи или обесценения, когда накопленная сумма относится на чистую прибыль или убыток отчетного периода;
- когда финансовые активы и финансовые обязательства (учитываемые по амортизированной стоимости) хеджируются инструментом хеджирования, применяются специальные правила по хеджированию согласно МСФО 39 (IAS 39).

25.4.8 Компания обязана определять **обесценение** финансовых активов на каждую отчетную дату.

* В последней редакции МСФО 39 приведена другая классификация финансовых активов. — *Примеч. ред.*

25.4.9 Все убытки от обесценения включаются в чистую прибыль или убыток отчетного периода, независимо от категории финансовых активов. Однако, когда убытки от обесценения активов относятся к активам имеющимся в наличии для продажи, по которым переоценки по справедливой стоимости признаются на счетах капитала, сумма списывается со счетов капитала и относится на чистую прибыль или убыток отчетного периода.

25.4.10 Убыток от обесценения активов может быть реверсирован в будущем, но не может превысить амортизированной стоимости тех активов, которые не переоцениваются по справедливой стоимости.

25.4.11 Хеджирование отличается от **учета хеджирования** следующим образом:

- хеджирование изменяет риски, тогда как учет хеджирования изменяет принципы учета прибылей и убытков;
- хеджирование и учет хеджирования представляют собой **необязательные действия** (даже когда позиция хеджируется, компания не обязательно применяет учет хеджирования для отражения данной операции);
- хеджирование представляет собой **деловое решение**, тогда как учет хеджирования – **бухгалтерское**;
- учет хеджирования допускается только, когда инструментом хеджирования является.
  - дериватив (отличный от опциона в письменной форме);
  - опцион в письменной форме при хеджировании купленного опциона;
  - непроизводный финансовый актив или обязательство при хеджировании рисков по иностранным валютам.
- инструмент хеджирования не рассчитан только на **часть** того периода времени, в течение которого инструмент считается неоплаченным.

25.4.12 Хеджирование означает разработку производного или непроизводного финансового инструмента в качестве компенсации изменения в справедливой стоимости или движении денежных потоков хеджируемой статьи. Отношение хеджирования соответствует требованиям специального учета при хеджировании, если применяются следующие критерии:

- с самого начала отношений хеджирования имеется официальная документация, определяющая подробности хеджирования;
- предполагается высокая эффективность хеджирования;
- в случае ожидаемой сделки вероятность ее осуществления должна быть весьма высокой;
- эффективность хеджирования достоверно оценивается;
- хеджирование эффективно в течение всего отчетного периода.

25.4.13 В учете хеджирования симметрично признаются результаты взаимозачета изменений в справедливой стоимости инструмента хеджирования и соответствующей хеджируемой статьи. Отношения хеджирования подразделяются на три вида:

1. При хеджировании справедливой стоимости хеджируется риск изменений справедливой стоимости признанного актива или обязательства (например, изменений в справедливой стоимости облигаций с фиксированными купонными ставками в результате изменений рыночных процентных ставок);

2. При хеджировании денежных потоков хеджируется риск изменения денежных потоков, относящихся к:

— признанному активу или обязательству (будущим процентным выплатам по облигациям);
— ожидаемой сделке (например, ожидаемой покупке или продаже запасов);
— валютному риску по твердому соглашению (например, контракт с целью купить или продать актив по фиксированной цене, выраженной в валюте отчетности данной компании);

3. При хеджировании чистых инвестиций в зарубежную компанию хеджируются риски, связанные с изменениями валютных курсов.

25.4.14 При хеджировании справедливой стоимости **прибыль или убыток** от переоценки инструмента хеджирования следует признавать в чистой прибыли или убытка, а убыток или доход от корректировки балансовой стоимости хеджируемых статей также признается в чистой прибыли или убытке. Данное положение действует, даже если хеджируемая статья оценивается по фактическим затратам.

25.4.15 Следующие правила применимы к **хеджированию денежных потоков** и прибылей и убытков по ним:

— часть прибыли или убытка по инструменту хеджирования, предположительно являющаяся эффективной, признается непосредственно в счете капитала в отчете об изменении капитала. Неэффективная часть учитывается в составе чистой прибыли или убытка;
— если результатом хеджируемого твердого соглашения или ожидаемой сделки является признание актива или обязательства, соответствующие прибыли или убытки, прежде признанные в качестве капитала, списываются со счетов капитала и включаются в первоначальную оценку стоимости приобретения актива или обязательства;
— для хеджирования денежных потоков, не отражающихся на активе или обязательстве, прибыль или убыток, учтенные в капитале, следует перенести на прибыль или убыток при совершении сделки.

25.4.16 При хеджирования чистых инвестиций в зарубежную компанию, часть прибыли или убытков по инструменту хеджирования, эффективность которого установлена, признается непосредственно на счете капитала в отчете об изменениях в капитале. Неэффективная часть отражается в составе чистой прибыли или убытка.

25.4.17 Правила учета хеджирования суммируются в табл. 25.1.

25.5 Представление и раскрытие

25.5.1 При первом применении нужно отразить основные корректировки, требуемые для соответствия МСФО 32 и 39 (IAS 32, 39), хотя не обязательно определять их количественно. Сопоставимые показатели также не обязательно пересматривать.

25.5.2 Следует отразить (см. также МСФО 32):
— политики и задачи управления рисками;
— учетную политику и методы учета;
— подверженность процентному риску;
— подверженность кредитному риску;
— справедливую стоимость.

Таблица 25.1. Правила учета хеджирования

	Признать в отчете о прибылях и убытках	**Признать непосредственно в составе капитала**	**Признать в первоначальной оценке актива/обязательства**
Хеджирование справедливой стоимости	Все коррективы по инструменту хеджирования и хеджируемой ста-		
Хеджирование денежных потоков	Прибыль (убыток) по неэффективной[2] части инструмента хеджирования Прибыль/убыток, прежде признанные в составе капитала, когда хеджирование не отражается на активе (обязательстве)	Прибыль (убыток) по эффективной[1] части инструмента хеджирования	Прибыль/убыток, прежде признанные на счете капитала
Хеджирование инвестиций в зарубежную компанию	Прибыль/убыток по неэффективной[1] части инструмента хеджирования	Прибыль/убыток по эффективной[2] части инструмента хеджирования	

[1] Хеджирование обычно считается высокоэффективным, если с самого начала и вплоть до окончания хеджирования компания может рассчитывать на то, что изменения справедливой стоимости или денежных потоков хеджируемой статьи почти полностью компенсируются изменениями в инструменте хеджирования; при этом фактически доступные результаты колеблются в пределах 80 — 125%. Например, если убыток по финансовому обязательству равняется 56 и прибыль по инструменту хеджирования — 63, хеджирование считается эффективным; 63 : 56=112,5%.

[2] Неэффективным считается такое хеджирование, когда фактические результаты компенсации находятся вне вышеупомянутых пределов. Далее, хеджирование считается не полностью эффективным, если инструмент хеджирования и хеджируемая статья выражены в различных валютах и данный процесс происходит индивидуально для обоих. Точно так же хеджирование риска процентной ставки при использовании производного инструмента не считается полностью эффективным, если изменение справедливой стоимости производного инструмента частично обусловлено кредитным риском контрагента.

25.5.3 Зачет финансовых активов и обязательств производится, только когда:
- существует легальное право на зачет;
- существует намерение одновременно урегулировать обязательства и продать актив.

25.6 Финансовый анализ и интерпретация

25.6.1 Аналитик получает обоснование со стороны менеджмента относительно учета **ценных бумаг** как торгуемых или имеющихся в наличии для продажи.

25.6.2 Торгуемые ценные бумаги и ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости. Однако прибыли и убытки по торгуемым бумагам относятся непосредственно на отчет о прибылях и убытках. Это приводит к очевидным результатам при расчете совокупного дохода.

25.6.3 Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, также корректируются по рыночной стоимости, а **нереализованные** прибыли и убытки относятся непосредственно на счета капитала (а не на прибыли и убытки). Ценные бумаги, которые не удерживаются до погашения, но и не являются торгуемыми, классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи. Эти ценные бумаги оцениваются аналогично торгуемым бумагам — по справедливой стоимости. Однако только реализованные прибыли (убытки), возникающие при продаже или изменении классификации инвестиций учитываются как прибыли и убытки. Нереализованные прибыли и убытки отражаются отдельно в качестве компонента собственного капитала в балансе.

25.6.4 Решение менеджмента об учете ценных бумаг как имеющихся в наличии для продажи, а не торгуемых бумаг имеет негативное влияние на прозрачность общих расчетов прибыли и приводит к аккумулированию убытков на счетах капитала (если информационные системы компании недостаточно сложны, чтобы увязать ценные бумаги с относящимися к ним прибылями и убытками).

25.6.5 Существуют серьезные причины для предпочтительного отражения **нереализованных прибылей и убытков** в отчете о прибылях и убытках. Совокупный доход портфеля включает купонный доход и изменение цены и является точным отражением эффективности портфеля. При асимметричности прибылей и убытков капитального характера и купонного дохода неопытные аналитики трактуют прибыль от торговли совершенно не так, как того требуют цели максимизации совокупного дохода в рамках современной теории управления портфелем. Отражая нереализованные прибыли и убытки в отчете о прибылях и убытках, управление правильным образом сосредоточивается на принятии решений по портфелю с целью максимизировать доход, основанный на ожидаемом будущем доходе, а не на принятии решений для манипулирования прибылью.

25.6.6 Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, чаще всего представляют собой долговые бумаги, которые менеджмент имеет намерение и возможность удерживать до погашения. Эти ценные бумаги первоначально отражаются по себестоимости, а затем оцениваются в балансе по амортизированной стоимости. Балансовая стоимость котируемой ценной бумаги отражается в балансе, а процентный доход, амортизации премии или дисконта и потери от обесценения учитываются в отчете о прибылях и убытках. Купонный доход отражается в операционном потоке отчета о движении денежных средств.

25.6.7 Основной задачей деривативов является корректировка будущих денежных потоков путем минимизации общей подверженности рискам, увеличения рисков или получения прибылей благодаря этим инструментам. Компания может без труда скорректировать свои позиции по финансовым инструментам, чтобы соотнести свои операции по финансированию с операционной деятельностью и, следовательно, улучшить распределение капитала для большего соответствия изменениям условий ведения бизнеса. Все подобные операции или их возможное наличие очевидны для пользователей финансовой отчетности. Например, неотражение существенных процентных или валютных сделок своп будет так же неправильно, как неконсолидация значительных дочерних предприятий.

25.6.8 Анализ чувствительности является важным элементом, необходимым для оценки будущих денежных потоков компании; эти оценки

используются при расчете стоимости компании. Поэтому анализ чувствительности является неотъемлемым и важным компонентом ведения учета и составления отчетности на основе принципа справедливой стоимости. Например, многие производные финансовые инструменты имеют значительные статистические отклонения от ожидаемой нормы, что может повлиять на будущие финансовые потоки. Пока эти потенциальные результаты в полной мере не отражены и не проанализированы (например, в ходе тестов чувствительности или стресс тестов), представление справедливой стоимости финансовых инструментов в балансе будет неполным и не может быть должным образом использовано для оценки отношений риск-—доход и анализа эффективности управления.

Примеры. Финансовые инструменты: признание и оценка

Пример 25.1

Компания инвестирует 100 млн. долл. в портфель ценных бумаг с фиксированным 5%-ным купонным доходом. Через 6 месяцев компания получает первый купонный платеж в размере 2,5 млн. долл. Рыночная стоимость ценных бумаг выросла на 2 млн. долл. Амортизационный эффект, вызванный разницей между эффективной процентной ставкой и номинальной процентной ставкой, в отношении ценных бумаг, удерживаемых до погашения, игнорируется. Ценные бумаги не подвергались переоценке, а основная часть долга не возмещалась.

Задачи

25.1. А Проиллюстрируйте, как эта ситуация будет отражаться в балансе и на счетах капитала, а также в отчете о прибылях и убытках рассматриваемой компании — в соответствии с какой из этих трех учетных политик для котируемых ценных бумаг:

— торгуемые активы;
— активы, имеющиеся в наличии для продажи;
— активы, удерживаемые до погашения.

25.1.Б Обсудите учет дисконтов и премий по приобретенным ценным бумагам в финансовой отчетности компании.

25.1.В Если эти ценные бумаги деноминированы в иностранной валюте, как будут в финансовой отчетности компании отражаться прибыли и убытки по обменным операциям?

Объяснения

25.1.А

Баланс на 30.06.01	Портфель торгуемых бумаг	Портфель бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Портфель бумаг, удерживаемых до погашения
Активы			
Депозиты	2 500 000	2 500 000	2 500 000
Стоимость ценных бумаг	100 000 000	100 000 000	100 000 000
Нереализованные прибыли (убытки) по ценным бумагам	2 000 000	2 000 000	
	104 500 000	104 500 000	102 500 000
Обязательства			
Капитал			
Оплаченный акционерный капитал	100 000 000	100 000 000	100 000 000
Доходы	4 500 000	2 500 000	2 500 000
Прибыли от оценки (убытки)		2 000 000	
	104 500 000	104 500 000	102 500 000
Отчет о прибылях и убытках за период 01.01.01 — 30.06.01			
Процентный доход	2 500 000	2 500 000	2 500 000
Нереализованные прибыли (убытки)	2 000 000	—	—
	4 500 000	2 500 000	2 500 000

25.1.Б Дисконты и премии амортизируются через отчет о прибылях и убытках. Амортизационные поправки по дебету или кредиту корректируют полученный купонный процент на процентную ставку, которая отражает рыночные процентные ставки на дату операции.

25.1.В Все корректировки ценных бумаг иных, чем акции (см. МСФО 21, IAS 21), по валютным обменным операциям отражаются в отчете о прибылях и убытках. В случае с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, часть рыночной корректировки валютных обменных операций отражается на счетах капитала — в соответствии с обычными требованиями к учету корректировок справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Однако стоит отметить, что валютная корректировка, относящаяся к основному долгу ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, относится напрямую в отчет о прибылях и убытках.

Пример 25.2

Иллюстрирует порядок учета хеджирования риска изменчивости денежных потоков (хеджирование денежных потоков), сопутствующего той или иной ожидаемой сделке.

Компания «Миллинг» оценивает свои покупки маиса на следующий сезон. Она рассчитывает купить 1 000 т маиса через два месяца. На

настоящий момент двухмесячные фьючерсы по маису продаются по цене 600 долл. за 1 т, и компанию удовлетворит закупка маиса по этой цене к концу мая.

Поскольку ожидается скорое возвращение засухи, руководство компании опасается роста цен на маис. В связи с этим оно хеджирует ожидаемую покупку против возможного повышения цен на маис и занимает длинную позицию (покупает) по двухмесячным фьючерсам на маис по цене 600 долл. в количестве 1 000 т. По данной сделке компания «Миллинг» должна внести маржу в размере 30 000 долл. на свой маржевый счет. Счета обновляются дважды в месяц.

Применимы следующие рыночные цены:

Дата	Цены срочных контрактов (долл. / т)
1 апреля	600
15 апреля	590
30 апреля	585
15 мая	605
31 мая	620 (по курсу спот)

Фактическая цена маиса действительно повысилась вследствие засухи и «Миллинг» покупает 31 мая запланированную 1000 т маиса по рыночной (по курсу спот) цене — 620 долл. за т.

Объяснения

Расчет маржи

15 апреля (600 — 590) × 1000 т = 10 000 долл. (к платежу)
30 апреля (590 — 585) × 1000 т = 5 000 долл. (к платежу)
15 мая (605 — 585) × 1000 т = 20 000 долл. (к получению)
31 мая (620 — 605) × 1000 т = 15 000 долл. (к получению)

Пример 25.2 (продолжение)

Учетные входящие записи будут следующими.

1 апреля	**Дт**	**Кт**
Исходный маржевый счет	30 000	
Денежные средства		
(погашение исходной маржи)		30 000
15 апреля		
Резерв хеджирования (капитал)	10 000	
Денежные средства к платежу (изменение маржи)		10 000
(учет убытка по фьючерсному контракту — хеджирование денежных потоков)		
30 апреля		
Резерв хеджирования (капитал)	5 000	
Денежные средства к платежу (изменение маржи)		5 000
(учет убытка по фьючерсному контракту — хеджирование денежных потоков)		
15 мая		
Денежные средства к получению (изменение маржи)	20 000	
Резерв хеджирования (капитал)		20 000
(учет прибыли по фьючерсному контракту — хеджирование денежных потоков)		
31 мая		
Денежные средства к получению (изменение маржи)	15 000	
Резерв хеджирования (капитал)		15 000
(учет прибыли по фьючерсному контракту — хеджирование денежных потоков)		
31 мая		
Запас	620 000	
Денежные средства		620 000
(покупка запаса по курсу спот — 1000 т × 620)		
31 мая		
Денежные средства	30 000	
Маржевый счет		30 000
(получение исходной депонированной маржи)		
31 мая		
Резерв хеджирования (капитал)	20 000	
Запас		20 000

Прибыль или убыток по хеджированию денежных потоков списываются со счета капитала, а стоимость основного признанного актива корректируется.

Данный пример наглядно показывает, что стоимость запаса корректируется через прибыль по инструменту хеджирования, в результате чего запас учитывается по цене хеджирования (цене фьючерса).

Если фьючерсный контракт не истек или позиция не закрыта 31 мая, прибыли или убытки, рассчитанные по фьючерсному контракту, учитываются в отчете о прибылях и убытках, так как отношений хеджирования денежных потоков больше не существует.

Пример 25.3

Этот пример касается краткосрочных инструментов денежного рынка, которые не корректируются по рыночной стоимости (сроком меньше 6 месяцев).

Компания покупает векселя казначейства на 120 дней, номинальная стоимость которых составляет 1 млн. долл., за 996 742 долл. При покупке векселя принимаются на баланс по фактической стоимости покупки.

Объяснение

Эти инструменты обычно принимаются к учету по себестоимости и оцениваются в балансе по себестоимости, скорректированной на процент (или полученный дисконт). Балансовая стоимость котируемых ценных бумаг отражается на балансе, а процентный доход учитывается в отчете о прибылях и убытках. Полученный дисконт отражается в операционном денежном потоке. Проводка при постановке векселей на учет выглядит следующим образом (долл.):

	Дт	Кт
Краткосрочные инвестиции	996 742	
Денежные средства		996 742

Если через 60 дней компания будет составлять финансовую отчетность, векселя переоцениваются в сторону повышения с помощью следующей корректирующей проводки:

	Дт	Кт
Краткосрочные инвестиции	1 629	
Процентный доход		1 629(1)

(1) Процентный доход = $(P_m - P_0) \cdot (\frac{t}{t_m}) = (1\,000\,000 - 996\,742) \cdot \left(\frac{60}{120}\right) = 1\,629$

где P_m – стоимость векселя на дату погашения,
P_o – стоимость векселя на дату покупки,
t – фактический срок владения векселем (дни),
t_m – количество дней до даты погашения с момента покупки.

Казначейские векселя будут отражаться в балансе как краткосрочные инвестиции, оцениваемые по скорректированной стоимости в 998 371 долл. (996 742 + 1 629), а полученный дисконт в размере 1 629 долл. будет отражаться как процентный доход в отчете о прибылях и убытках.

На дату погашения векселей будет совершена следующая проводка (долл.):

	Дт	Кт
Денежные средства	1 000 000	
Краткосрочные инвестиции		998 371
Процентный доход (полученный дисконт)		1 629*

* Предполагает 60 дней по проценту на прямолинейной базе

Пример 25.4

Торгуемые ценные бумаги – корректировка рыночной стоимости и отнесение нереализованных прибылей на прибыли и убытки.

30 ноября 2003 года компания купила 100 акций «Амазон» по 90 долл. за акцию и 100-акций «ИБМ» по 75 долл. за акцию.

Ценные бумаги классифицированы как торгуемые (текущие активы) и оцениваются по справедливой стоимости (рыночной стоимости).

Объяснение

Любое увеличение или уменьшение стоимости включается в чистый доход в том году, когда оно произошло. Также любой доход, полученный по ценной бумаге, учитывается в чистой прибыли.

При первоначальном отражении покупки совершается следующая запись (долл.):

	Дт	Кт
Торгуемые ценные бумаги	16 500 (100 x 90 + 100 x 75)	
Денежные средства		16 500

Через месяц компания составляет годовую финансовую отчетность. На 31 декабря 2003 года акции «Амазон» котировались по 70 долл. за акцию, а «ИБМ» по 80 долл. за акцию. Таким образом, инвестиции компании в эти две фирмы сократились до 15 000 долл. (100 × 70 + 100 × 80).

Счет краткосрочных инвестиций корректируется следующим образом (долл.):

	Дт	Кт
Нереализованные прибыли (убытки) по инвестициям	1 500	
Торгуемые ценные бумаги		1 500

Заметим, что убытки по акциям «Амазон» и прибыли по акциям «ИБМ» отражаются в чистом виде. Таким образом, мы получаем чистые убытки, которые уменьшают доход компании. Это считается нереализованным убытком, поскольку акции не проданы, поэтому компания не получила реального убытка, который отражается в отчете о прибылях и убытках.

В середине января 2004 года компания получила дивиденды по акциям «ИБМ» в размере 0,16 долл. за акцию. Проводка выглядит следующим образом (долл.):

	Дт	Кт
Денежные средства	16 (0,16 × 100)	
Инвестиционный доход		16

В конечном итоге, 23 января 2004 года компания продает все акции по цене 80 долл. за одну акцию «Амазон» и 85 долл. за акцию «ИБМ». Проводка выглядит следующим образом (долл.):

	Дт	Кт
Денежные средства	16 500 (100 x 80 + 100 x 85)	
Торгуемые ценные бумаги		15 000
Нереализованные прибыли (убытки) по инвестициям		1 500

Сумма отраженной прибыли (реализованной) равняется разнице 16 500 долл. (100 × 80 + 100 × 85) и остатка счета краткосрочных инвестиций (который составляет 15000 долл. после осуществления корректирующей проводки, указанной выше). После постоянного отражения корректировок справедливой стоимости на счете нереализованных прибылей (убытков), этот счет закрывается при продаже ценных бумаг.



26 Инвестиционная собственность (МСФО 40, IAS 40)

26. 1 Цели

Основная цель — предписание надлежащего порядка учета инвестиционной собственности и относящихся к ней требований к раскрытию информации. Устанавливаются следующие основные вопросы учета инвестиционной собственности:

- классификация в качестве инвестиционной собственности;
- признание в качестве актива;
- определение балансовой стоимости по
  - первоначальной оценке,
  - последующей оценке;
- требования к раскрытию информации.

26.2 Сфера применения

МСФО 40 (IAS 40) применяется к инвестиционной собственности. Данный стандарт позволяет компаниям устанавливать выбор между двумя методами оценки — по:

- **справедливой стоимости**, в соответствии с которым инвестиционная собственность после первоначальной оценки оценивается по справедливой стоимости. Изменения в справедливой стоимости признаются в отчете о прибылях и убытках;
- **себестоимости**, в соответствии с которым инвестиционная собственность после первоначальной оценки оценивается по амортизированной стоимости (за вычетом любых накопленных убытков от обесценения). Компания, которая выбирает метод оценки по себестоимости, также раскрывает информацию о справедливой стоимости инвестиционной собственности.

26.3 Основные понятия

26.3.1 Инвестиционная собственность представляет собой собственность, принадлежащую владельцу или арендатору на правах финансовой аренды с целью получения дохода в виде арендной платы или прироста капитала или того и другого вместе. Инвестиционная собственность вызывает движение денежных средств, по большей части независимое от других активов компании.

26.3.2 Понятие инвестиционной включает землю и строения, или часть строения, или и то и другое. Оно **не включает**:

- занимаемую владельцем собственность (см. МСФО 16, IAS 16. Основные средства);
- собственность, предназначенную для продажи (см. МСФО 2, IAS 2. Запасы);
- недвижимость, находящуюся в процессе строительства или модернизации (см. МСФО 11, IAS 11. Договоры подряда);
- собственность, которой владеет арендатор по договору операционной аренды (см. раздел 26.3.3);
- биологические активы (МСФО 41, IAS 41);
- права на добычу полезных ископаемых и минеральные ресурсы (Проект 6, ED-6).

26.3.3 Процент, полученный арендатором по договору операционной аренды, не соответствует определению инвестиционной собственности, но может классифицироваться и учитываться как инвестиционная собственность при условии:

- соответствия во всех остальных аспектах определению инвестиционной собственности;
- учета операционной аренды как финансовой аренды в соответствии с МСФО 17 (IAS 17);
- использования метода оценки по справедливой стоимости, установленного данным стандартом, для признания актива арендатором.

26.4 Порядок учета

26.4.1 Инвестиционная собственность признается в качестве актива, при условии, что

- существует **вероятность** того, что в будущем данный актив принесет компании экономические выгоды;
- стоимость актива можно **надежно оценить.**

26.4.2 При первоначальной оценке инвестиционная собственность учитывается по фактической себестоимости, включая цену покупки и непосредственно присущие сделке издержки (например, затраты на юридические услуги, налоги на трансферты, в том числе за границу, и прочие затраты по сделке). Однако общие административные расходы, так же как и затраты на ввод в эксплуатацию, не включаются в фактическую себестоимость. Себестоимость определяется таким же образом, как и для прочей собственности (см. гл. 15. МСФО 16,).

26.4.3 Компания может предпочесть **последовательно** оценивать всю инвестиционную собственность, используя один из следующих методов:

- **оценки по себестоимости –** по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения;
- **оценки по справедливой стоимости –** по справедливой стоимости. Доходы и убытки, возникающие в связи с изменениями в справедливой стоимости, признаются в отчете о прибылях и убытках по мере их появления. (**Справедливая стоимость** – это стоимость, по которой актив может быть обменен между хорошо осведомленными, желающими совершить сделку, независимыми друг от друга сторонами.)

26.4.4 Следующие принципы применяются для определения **справедливой стоимости** инвестиционной собственности:

- надежным показателем справедливой стоимости может стать активный рынок аналогичной собственности при условии учета и компенсации различий в характере, состоянии и местоположении собственности в случае необходимости;

- допускаются другие, более прагматичные подходы к оценке при недоступности активного рынка (см. также Международные Стандарты по оценке на сайте at www.ivsc.org.)
- в исключительных случаях, когда выясняется, что инвестиционная собственность уже приобретена и компания не может определить ее справедливую стоимость, такая собственность оценивается на основании ориентировочных оценок согласно МСФО 16 (IAS 16), до даты ее реализации. Всю прочую инвестиционную собственность компания оценивает по справедливой стоимости.

26.4.5 Перевод средств в инвестиционную собственность или из нее производится при изменении в ее использовании. Для определения балансовой стоимости на дату подобного перехода применяются особые правила.

26.4.6 Последующие капиталовложения в инвестиционную собственность признаются в качестве расходов, если восстанавливают ее нормативное функционирование. Эти расходы капитализируются, если существует вероятность, что компания получит экономические выгоды, **превышающие** существовавшие при прежнем уровне интенсивности деятельности.

26.5 Представление и раскрытие

26.5.1 Учетная политика определяет следующее:

- критерии для разграничения инвестиционной собственности и собственности, занимаемой владельцем;
- методы и существенные допущения, используемые при определении **справедливой стоимости;**
- предел справедливой стоимости, определяемый внешним независимым оценщиком;
- способы стоимостной оценки, методы и нормы амортизации инвестиционной собственности, оцененной **по себестоимости;**
- наличие и объем ограничений по инвестиционной собственности;
- существенные контрактные обязательства по покупке, строительству или модернизации инвестиционной собственности, а также по ее ремонту или увеличению.

26.5.2 В отчет о прибылях и убытках и примечания к нему включаются следующие моменты:

- рентный доход;
- прямые операционные расходы, возникающие вследствие получения рентного дохода от инвестиционной собственности;
- прямые операционные расходы, появляющиеся в результате неполучения рентного дохода от инвестиционной собственности.

26.5.3 В бухгалтерский баланс и примечания к нему при применении метода оценки инвестиционной собственности включается:

- **по справедливой стоимости**:
  - подробная сверка изменений в балансовой стоимости в течение отчетного периода;
  - в исключительных случаях, когда инвестиционную собственность нельзя оценить по справедливой стоимости (вследствие ее отсутствия) такая сверка раскрывается отдельно от прочей инвестиционной собственности, показанной по справедливой стоимости;
- **по себестоимости**:
  - выполняются все требования по раскрытию информации в соответствии с МСФО 16 (IAS 16);
  - справедливая стоимость инвестиционной собственности раскрывается в примечании.

Дерево принятия решений

Общее представление о классификации, признании и оценке инвестиционной собственности дает диаграмма (рис. 26.1), основанная на дереве принятия решений, выведенном на основе МСФО 40.

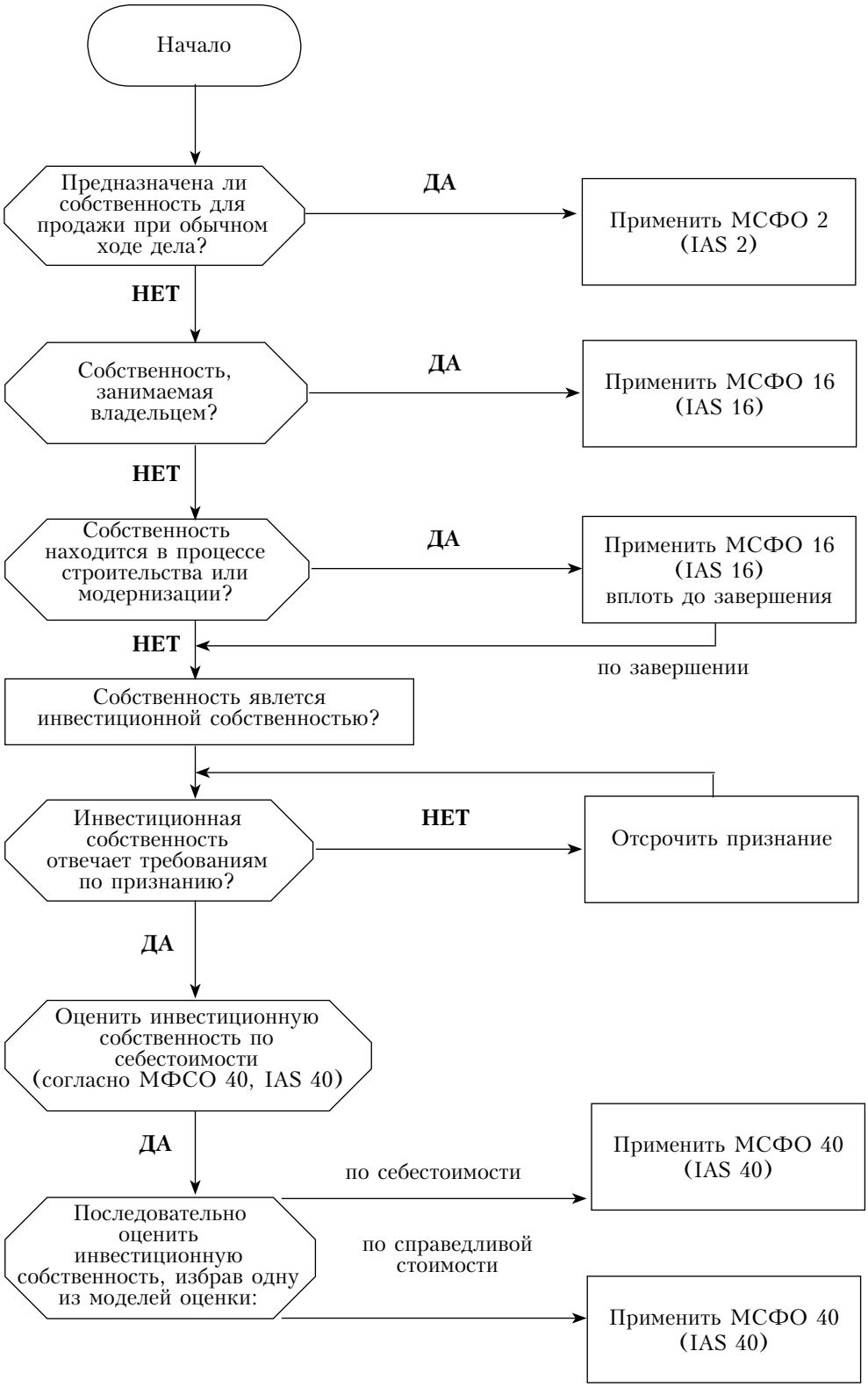


Рис. 26.1. Дерево принятия решений

Пример. Инвестиционная собственность

Пример 26.1

Компания «Мэтчбокс инк.» производит игрушки для мальчиков. Представленная ниже информация относится к недвижимости, которой владеет компания:

	Тыс. долл.
Земельный участок по адресу: ERF 181 Hatfield	800
Здания, находящиеся на данном земельном владении (приобретены 30 июня, 20X0)	2 100
Изменения, внесенные в целях увеличения возможностей сдаваемой в аренду площади	400
Ремонт и техническое обслуживание инвестиционной собственности в течение года	50
Сумма арендной платы, полученная за год	160

Собственность используется в качестве главного административного здания компании (приблизительно 6% площади компании). Собственность может быть продана только как единое целое. Остающаяся свободной часть здания сдается на условиях операционной аренды. Компания предоставляет арендаторам услуги по обеспечению безопасности.

Инвестиционная собственность оценивается компанией по методу оценки по справедливой стоимости. На 31 декабря 20X0, на отчетную дату, г-н Пропер (независимый оценщик) оценил собственность в 3,6 млн. долл.

Объяснение

С целью учета данной собственности в финансовой отчетности компании «Мэтчбокс инк.» на 31 декабря 20X0 года собственность сначала следует классифицировать либо как инвестиционную, либо как занимаемую владельцем. Данная собственность классифицируется как **инвестиционная** и учитывается по методу оценки по справедливой стоимости в соответствии с МСФО 40 (IAS 40). Такое решение мотивируется тем, что часть собственности, используемая компанией для административных целей, незначительна (6%) и части собственности не могут продаваться по отдельности. Кроме того, большая часть площади используется для получения рентного дохода, а стоимость охранных услуг, предоставляемых арендатору незначительна.

Порядок учета и раскрытие информации по настоящей собственности в финансовой отчетности компании «Мэтчбокс инк.» производится следующим образом:

Бухгалтерский баланс на 31 декабря 20X0 г.

	Примечание	Тыс. долл.
Активы		
Внеоборотные активы		
Основные средства		Xxx
Инвестиционная собственность **(расчет А)**	4	3 600

Учетная политика

Инвестиционная собственность — это собственность, используемая для получения рентного дохода. Инвестиционная собственность учитывается по справедливой стоимости, определенной на отчетную дату независимым оценщиком на основе рыночных данных о самых последних ценах, полученных в сделках с аналогичной собственностью в той же области деятельности.

Примечания к финансовой отчетности, тыс. долл.

	Тыс. долл.
Инвестиционная собственность	
Начальное сальдо	—
Прирост	2 900
Улучшения вследствие последующих капиталовложений	400
Чистый доход при корректировке справедливой стоимости	300
Конечное сальдо по справедливой стоимости	3 600

Расчет

Балансовая стоимость инвестиционной собственности	**Тыс. долл.**
Земля	800
Сооружение	2 100
Улучшения в сооружении	400
	3 300
Справедливая стоимость	(3 600)
Прирост в стоимости, отраженный в отчете о прибылях и убытках	(300)



27 Сельское хозяйство (МСФО 41, IAS 41)

27.1 Цели

Основная цель — предписание надлежащего порядка учета, представления в финансовой отчетности и раскрытия информации, относящейся к биологическим активам и сельскохозяйственному производству во время сбора урожая в той степени, в какой они относятся к сельскохозяйственной деятельности.

Предписывается также порядок учета государственных субсидий, рассмотренных в МСФО 41 (IAS 41) и связанных с сельским хозяйством (см. также гл. 19. МСФО 20, IAS 20).

27.2 Сфера применения

В сферу применения стандарта, при условии отнесения к сельскохозяйственной деятельности попадают:

- биологические активы;
- сельскохозяйственное производство во время сбора урожая;
- государственные субсидии.

Данный стандарт не распространяется на:

- землю, связанную с сельскохозяйственной деятельностью (МСФО 16, IAS 16);
- нематериальные активы, относящиеся к сельскохозяйственной деятельности (МСФО 38, IAS 38).

Не охватывает переработку сельскохозяйственной продукции после сбора урожая; например винограда в вино или шерсти в пряжу. Подобная переработка продукции учитывается как запасы в соответствии с МСФО 2, (IAS 2).

27.3 Основные понятия

27.3.1 Сельскохозяйственная деятельность представляет собой управление компанией бактериологическим превращением биологических активов, предназначенных для продажи, в сельскохозяйственную продукцию или в дополнительные биологические активы.

27.3.2 Сельскохозяйственная продукция — это собранная продукция, полученная от использования биологических активов компании.

27.3.3 Биологический актив представляет собой живое животное или растение.

27.3.4 Урожай — это отделение продукции от биологического актива или прекращение жизненных процессов в биологическом активе.

27.3.5 Активный рынок — это рынок, на котором соблюдаются все нижеперечисленные условия:

— продаваемая продукция однородна;
— в любое время можно найти продавцов и покупателей, желающих заключить сделку;
— цены на товары доступны для общества.

27.4 Порядок учета

27.4.1 Компания **признает** биологический актив или сельскохозяйственную продукцию, только когда:

— контролирует данный актив в результате прошедших событий;
— существует вероятность, что компания в будущем получит экономические выгоды, связанные с данным активом;
— справедливая стоимость данного актива можно надежно измерить.

27.4.2 Биологический актив **оценивается при первоначальном признании** и на каждую отчетную дату по справедливой стоимости за вычетом оценочных затрат на дату продажи. Однако если при первоначальном признании справедливую стоимость нельзя надежно определить, биологический актив оценивают по фактической себестоимости за вычетом накопленной амортизации и любых накопленных убытков от обесценения. Как только справедливая стоимость такого актива поддается надежному измерению, актив оценивает по справедливой стоимости за вычетом оценочных затрат на дату продажи.

27.4.3 Сельскохозяйственная продукция, полученная от использования биологических активов компании, оценивается по справедливой стоимости за вычетом оцененного уровня затрат на продажу во время сбора урожая. Такое измерение представляет собой себестоимость на дату применения МСФО 2 (IAS 2) или любого другого применяемого МСФО.

27.4.4 Если для биологического актива или собранной продукции существует активный рынок, назначенная цена на таком рынке — подходящая основа для определения справедливой стоимости актива. Если активный рынок не существует, компания использует один или несколько из следующих способов определения справедливой стоимости:

— по цене самой последней сделки на рынке;
— по рыночным ценам на аналогичные активы;
— исходные данные по отрасли, такие как стоимость плодов, выраженная в ценах за коробку, бушель или гектар, и стоимость скота, выраженная в цене за 1 килограмм мяса.

27.4.3 Доход или убыток от **первоначального признания** биологического актива или сельскохозяйственной продукции **по справедливой стоимости** (за вычетом оценочных затрат на дату продажи) и от **изменения справедливого** биологического актива включается в чистую прибыль или убыток того периода, в котором возникает этот доход или убыток.

27.4.4 Безусловную **государственную субсидию**, относящуюся к биологическому активу, оцененному по справедливой стоимости (за вычетом оценочных затрат на дату продажи), следует признавать в качестве дохода только в том случае, когда этот грант получен.

27.5 Представление и раскрытие

27.5.1 Компания представляет **балансовую стоимость** своих биологических активов **отдельно,** непосредственно в бухгалтерском балансе.

27.5.2 Раскрывает **совокупный доход или убыток**, возникающий в текущем периоде вследствие первоначального признания биологических активов и сельскохозяйственной продукции, а также вследствие изменения справедливой стоимости за вычетом оценочных затрат на дату продажи биологического актива.

27.5.3 Компания представляет **описание** каждой группы биологических активов.

27.5.4 Компании следует **описывать:**

- характер своих действий, которые затрагивают каждую группу биологических активов;
- нефинансовые критерии или оценки физического количества каждой группы биологических активов на конец отчетного периода;
- выпуск сельскохозяйственной продукции в течение отчетного периода.

27.5.5 Компания **раскрывает информацию**, касающуюся:

- методов и значительных допущений, которые используются при определении справедливой стоимости каждой группы сельскохозяйственной продукции и биологических активов;
- справедливой стоимости за вычетом оценочных затрат на дату продажи сельскохозяйственной продукции, собранной в течение отчетного периода, определенной во время сбора урожая;
- наличия и балансовой стоимости биологических активов, права собственности на которые ограничены, а также балансовой стоимости биологических активов, использующихся в качестве залога или гарантии по обязательствам;
- суммы обязательств по созданию или приобретению биологических активов;
- стратегии управления финансовым риском, относящимся к сельскохозяйственной деятельности;
- характера и размера государственных субсидий, признанных в финансовой отчетности;
- невыполненных условий и прочих непредвиденных обстоятельств, связанных с государственными субсидиями;
- ожидаемых значительных сокращений размеров государственных субсидий.

27.5.6 Компания предоставляет **сверку** изменений балансовой стоимости биологических активов на начало и конец отчетного периода, включая:

— сокращения, связанные с продажами;
— сокращения, связанные с урожаем;
— увеличения, происшедшие в результате объединения бизнеса;
— чистые курсовые разницы, возникающие в результате пересчета финансовой отчетности иностранных компаний;
— прочие изменения.

27.6 Финансовый анализ и интепретация

27.6.1 Как и в случае с любым стандартом, касающимся справедливой стоимости, пользователям финансовой отчетности следует уделять особое внимание раскрытию ключевых допущений, использующихся при определении справедливой стоимости и последовательности использования этих допущений из года в год.

27.6.2 Так, определение ставки дисконта и техника оценки, использующиеся для определения объемов сельскохозяйственных активов, оказывают наиболее значительное влияние на величину справедливой стоимости.

Пример. Сельское хозяйство

Пример 27.1

27.1.А Бухгалтерский баланс

XYZ «Дэйри лтд.» Бухгалтерский баланс	Примечания	31 декабря 20X1 года	31 декабря 20X0 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Животные — на выращивании и откорме		52 060	47 730
Животные — зрелые		372 990	411 840
Биологические активы, подитог	3	425 050	459 570
Основные средства		1 462 650	1 409 800
Внеоборотные активы, всего		1 887 700	1 869 370
Оборотные активы		82 950	70 650
Запасы		88 000	65 000
Счета к получению		10 000	10 000
Денежные средства		180 950	145 650
Оборотные активы, всего			
АКТИВЫ, ВСЕГО		2 068 650	2 015 020
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал		1 000 000	1 000 000
Нераспределенная прибыль		902 828	865 000
Капитал, всего		1 902 828	1 865 000
Краткосрочные обязательства			
Счета к уплате		165 822	150 020
Краткосрочные обязательства, всего		165 822	150 020
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ВСЕГО		2 068 650	2 015 020

Компании желательно, но не обязательно предоставлять количественное описание каждой группы биологических активов, выделяя потребительские и плодоносящие биологические активы, а также зрелые биологические активы и активы на выращивании и откорме. Компании следует раскрывать основу для такого разделения.

Источник: Совет по Международным Стандартам Финансовой Отчетности. МСФО 41: Сельское хозяйство. С. 41-20; 41-25. Используется с разрешения.

27.1.Б Отчет о прибылях и убытках

XYZ «Дэйри лтд.» Отчет о прибылях и убытках	Примечания	Год, заканчивающийся 31 декабря 20X1 года
Справедливая стоимость произведенного молока		518 240
Доходы полученные от изменений справедливой стоимости за вычетом оценочных затрат на дату продажи животных	3	39 930
Прибыль, всего		**558 170**
Использующиеся запасы		(137 523)
Затраты на персонал		(127 283)
Амортизационные расходы		(15 250)
Прочие операционные расходы		(197 092)
		(477 148)
Прибыль от операций		**81 022**
Расходы по налогу на прибыль		(43 194)
Чистая прибыль за отчетный период		37 828

27.1.В Отчет об изменениях в капитале

«Дэйри лтд.» Отчет об изменениях в капитале	Год, заканчивающийся 31 декабря 20X1		
	Акционерный капитал	**Нераспределенная прибыль**	**Всего**
Остаток на 1 января 2001 года	1 000 000	865 000	1 865 000
Чистая прибыль за период		37 828	37 828
Остаток на 31 декабря 2001 года	1 000 000	902 828	1 902 828

27.1.Г Отчет о движении денежных средств

«Дэйри лтд.» Отчет о движении денежных средств	Год, заканчивающийся 31 декабря 20X1
Денежный поток от операционной деятельности	
Денежные средства, полученные от продажи:	
молока;	498 027
животных	97 913
Денежные средства, уплаченные за:	
поставки и работникам;	(460 831)
покупку животных	(23 815)
	111 294
Налог на прибыль уплаченный	(43 194)
Чистые денежные средства от операционной деятельности	**68 100**
Денежный поток от инвестиционной деятельности	
Покупка основных средств	(68 100)
Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности	**(68 100)**
Чистый прирост денежных средств	**0**
Денежные средства на:	
начало периода;	**10 000**
конец периода	**10 000**

27.1.Д Примечания к финансовой отчетности

Примечание 1. Операции и основная деятельность

«Дэйри лтд.» занимается производством молока для поставок различным покупателям. На 31 декабря 20X1 года у компании было 419 коров, способных давать молоко (зрелые активы), и 137 телят, выращиваемых с целью производства молока в будущем (активы на выращивании и откорме). Компания произвела 157 584 кг молока по справедливой стоимости за вычетом оценочных затрат на дату продажи 518 240 долл. (эта сумма определена в момент удоя) в финансовом году, заканчивающемся 31 декабря 20X1года.

Примечание 2. Учетная политика

Животные и молоко

Животные оцениваются по справедливой стоимости за вычетом оценочных затрат на дату продажи. Справедливая стоимость животных определяется на основе рыночных цен на животных аналогичного возраста, породы и генетических качеств. Молоко изначально оценивается по справедливой стоимости за вычетом оценочных затрат на дату продажи в период удоя. Справедливая стоимость молока определяется на основе рыночных цен в данном регионе.

Примечание 3. Биологические активы

Переоценка балансовой стоимости животных компании «Дэйри»	**20X1 г.**
Балансовая стоимость на 1 января 20X1 года	**459 570**
Увеличения в результате закупок	26 250
Доход, полученный в результате изменения справедливой стоимости за вычетом оценочных затрат на дату продажи, происшедших из-за физических изменений	15 350
Доход, полученный в результате изменения справедливой стоимости за вычетом оценочных затрат на дату продажи, происшедших из-за изменений в ценах	24 580
Сокращения в результате продаж	(100 700)
Балансовая стоимость на 31 декабря 20X1 года	**425 050**

Примечание 4. Стратегии управления финансовым риском

Компания подвергается финансовым рискам, возникающим вследствие изменения цен на молоко. Не ожидает, что эти цены заметно снизятся в обозримом будущем, и, таким образом, не заключила деривативных или каких-либо других контрактов, чтобы застраховаться от риска снижения цен. Регулярно пересматривает свои прогнозы на цены на молоко, учитывая необходимость активного управления финансовыми рисками.

Пример 27.2. Физические изменения и изменения в цене

Пример показывает, как разделить количественные изменения и изменения в цене. Стандарт рекомендует, но не обязывает разделять изменения в справедливой стоимости за вычетом оценочных затрат на дату продажи на такие, которые произошли в результате количественных изменений, и такие, которые являются следствием изменений цен.

Стадо из 10 животных возрастом 2 года поставлено на баланс 1 января 20X1 г. Одно животное, возрастом 2,5 года куплено 1 июля 2001 г. за 108 долл., и еще одно животное родилось 1 июля 20X1 г. Ни одно животное не продано в течение отчетного периода. Справедливая стоимость за вычетом оценочных затрат на дату продажи за голову следующая:

2-летние животные на 1 января 20X1 г.	100	
Новорожденное животное на 1 июля 20X1 г.	70	
2.5-летнее животное на 1 июля 20X1 г.	108	
Новорожденное животное на 31 декабря 20X1 г.	72	
0.5-летнее животное на 31 декабря 20X1 г.	80	
2-летнее животное на 31 декабря 20X1 г.	105	
2.5-летнее животное на 31 декабря 20X1 г.	111	
3-летнее животное на 31 декабря 20X1 г.	120	
Справедливая стоимость за вычетом оценочных затрат на дату продажи стада на 1 января 20X1 г. (10 x 100)		1 000
Покупка 1 июля 20X1 г.(1 x 108)	108	
Увеличение справедливой стоимости за вычетом оцененного уровня затрат на продажу стада, происшедшего в результате изменений в цене		
10 x (105 – 100)	50	
1 x (111 – 108)	3	
1 x (72 – 70)	2	55
Увеличение справедливой стоимости за вычетом оценочных затрат на дату продажи стада, произошедшее в результате количественных изменений		
10 x (120 – 105)	150	
1 x (120 – 111)	9	
1 x (80 – 72)		8
1 x 70	70	237
Справедливая стоимость за вычетом оценочных затрат на дату продажи стада на 31 декабря 20X1 г.		
11 x 120	1 320	
1 x 80	80	1 400

Источник: Совет по Международным Стандартам Финансовой Отчетности. МСФО 41 (IAS 41): Сельское хозяйство. С. 41-20;41-25. Используется с разрешения.

Пример 27.3

В 20X0 году фермер сажает яблоневый сад, затраты на него составляют 250 000 долл. В конце 20X1 года обнародованы факты, связанные с садом.

Болезнь деревьев. Популяция яблочных деревьев подверглась воздействию быстрораспространяющейся болезни. В результате для данных плодовых деревьев нет активного рынка, но ожидается, что через 6 месяцев ситуация улучшится. По истечении 6 месяцев должно также стать ясно, какие виды деревьев подвержены инфекции, а какие нет. До этого времени никто не хочет брать на себя риск, связанный с инфицированными деревьями.

Прецедент. Последняя продажа плодовых деревьев фермером имела место 6 месяцев назад, по цене 150 000 долл. Он не уверен в тенденциях развития рынка на сегодняшний день.

Стоимость на местном рынке. Средняя цена на фруктовые сады аналогичного размера у фермеров региона составляет 195 тыс. долл.

Стоимость в соответствии с государственной статистикой. Фермер недавно прочитал в местном сельскохозяйственном журнале, что средняя цена на яблоневый сад составляет 225 000 долл.

Какова же правильная оценка стоимости яблоневого сада?

Объяснение

Оценка сада делается по справедливой стоимости за вычетом оценочных затрат на дату продажи. Справедливая стоимость определяется следующим образом:

- с использованием активных рыночных цен — таковых нет вследствие болезни деревьев;
- с использованием другой полезной информации, такой, как:
  - самая последняя рыночная сделка 150 000 долл.
  - рыночные цены на аналогичные активы 195 000 долл.
  - исходные данные по отрасли 225 000 долл.

Если справедливая стоимость **нельзя** определить, тогда оценка стоимости делается по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения: 250 000 долл.

Однако существуют другие надежные источники для оценки справедливой стоимости. Такие источники следует использовать — может использоваться средняя стоимость всех доступных вышеупомянутых признаков (в промежутке 150 000 — 225 000 долл.).

Кроме того, фермеру следует учесть разницы между различными источниками информации перед тем как оценить справедливую стоимость наиболее надежным образом.

При отсутствии цен самых последних сделок, исходных данных по отрасли и прочей информации фермеру следует подсчитать справедливую стоимость по данным себестоимости за вычетом обесценения и амортизации. Оценка, посчитанная таким способом, составит 250 000 долл.

Источник: Делойт Туш Томацу.

Часть 4
Раскрытие





28 Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи, и прекращенная деятельность (МСФО 5, IFRS 5)

28.1 Цели

Данный стандарт устанавливает правила учета активов, удерживаемых для продажи, а также принципы представления и раскрытия информации о прекращенных операциях. Он требует, чтобы такие активы и планируемые операции:

- оценивались по балансовой стоимости или по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу в зависимости от того, какая из них является наименьшей;
- не подвергались начислению амортизации;
- отдельно представлялись в балансе и
- имели обособленное представление финансовых результатов в отчете о прибылях и убытках.

28.2 Сфера применения

МСФО 5 (IFRS 5) и содержащиеся в нем требования к оценке применяются ко всем признаваемым в учете внеоборотным активам и группам списываемых активов. Принципы оценки резервов, которые содержатся в этом стандарте, не относятся к следующим активам:

- отложенным налоговым активам (МСФО 12, IAS 12);
- активам, связанным с вознаграждениями сотрудников (МСФО 19, IAS 19);
- финансовым активам, регулируемым МСФО 39, IAS 39;
- внеоборотным активам, учитываемым в соответствии с моделью справедливой оценки стоимости в рамках МСФО 40, IAS 40;
- внеоборотным активам, которые оцениваются по справедливой стоимости за вычетом расходов в момент продажи (МСФО 41, IAS 41);
- правам, вытекающим из страховых контрактов, — в соответствии с МСФО 4, IFRS 4.

28.3 Основные положения

28.3.1 Деятельность считается прекращенной на дату, когда ее можно классифицировать как удерживаемую для продажи или когда компания прекращает такие операции.

28.3.2 Компания классифицирует внеоборотный актив (или списываемую группу активов) как удерживаемый для продажи, если возмещение его номинальной стоимости с большей вероятностью произойдет в результате продажи, а не при продолжении его использования. В этом случае актив (или группа) готов к незамедлительной продаже в его текущем состоянии — только в соответствии с условиями, которые обычны и типичны для продажи таких активов (или групп) — и вероятность продажи очень высока.

28.3.3 Чтобы считать **вероятность продажи очень высокой**, утверждается план реализации данного актива (или группы) и менеджмент проявляет активную инициативу в поиске покупателя и выполнении плана.

28.3.4 Списываемой считается группа активов (и связанных обязательств), которые предполагается списать путем продажи или иным способом в составе группы в рамках одной сделки.

28.4 Порядок учета

28.4.1 Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи, **оцениваются** по балансовой стоимости или по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу в зависимости от того, какая из них является наименьшей, а также не подвергаются начислению амортизации.

28.4.2 Актив или списываемая группа классифицируется как удерживаемый для продажи в период, когда удовлетворяет следующим критериям:

- менеджмент принял план по продаже;
- активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии;
- ведутся активные поиски покупателя;
- вероятность продажи очень высока, и ожидается, что сделка будет завершена в течение 1 года;
- актив или списываемая группа активно предлагается к продаже по разумной цене, и маловероятны любые существенные изменения в плане или принятие иного плана, который помешает продаже.

28.4.3 Когда компания приобретает внеоборотный актив (или группу активов) исключительно с целью его последующей продажи, она **классифицирует** его как **удерживаемый для продажи** на дату покупки только при выполнении требования данного стандарта о продаже в течение 1 года (за исключением обстоятельств вне контроля компании) и существовании большой вероятности, что любые другие критерии, которым актив не соответствует на момент покупки, будут выполнены в течение короткого срока после покупки (обычно в течение 3 месяцев). При изменении планов следует незамедлительно отказаться от классификации, расценив это как прекращенную операцию.

28.4.4 Компания не классифицирует внеоборотный актив (или группу активов) как удерживаемый для продажи, если его планируют оставить. Это связано с тем, что возмещение балансовой стоимости в основном произойдет благодаря продолжению использования.

28.4.5 Компания признает **убытки по обесценению** при любом первоначальном или последующем списании актива (или расходной группы) до справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

28.4.6 Компания признает **прибыль** при последующем повышении справедливой стоимости актива за вычетом расходов на продажу на сумму не большую, чем составляют кумулятивные убытки по обесценению, которые она признала ранее.

28.4.7 При продаже в сроки, превышающие 1 год, компания оценивает расходы на продажу по их приведенной стоимости. Любые увеличения в приведенной стоимости расходов на продажу, связанные с временным фактором, отражаются в составе прибылей и убытков в качестве финансовых расходов.

28.5 Представление и раскрытие

28.5.1 Компания должна представлять и раскрывать информацию, которая позволит пользователям финансовой отчетности оценить финансовые результаты от прекращения операций и списания внеоборотных активов (или групп активов).

28.5.2 Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи, а также активы и обязательства (удерживаемые для продажи) в составе групп представляются в балансе отдельно от других активов и обязательств.

28.5.3 В **отчете о прибылях и убытках** или примечаниях к нему следует раскрыть:

- суммы и анализ доходов, расходов и прибыли или убытка до налогов, которые связаны с прекращенной деятельностью;
- сумму любых прибылей или убытков, которые возникают при реализации активов или урегулировании обязательств, связанных с прекращенной деятельностью, а также относящиеся к ней расходы по налогу на прибыль.

28.5.4 В **отчете о движении денежных средств** отражается чистый денежный поток от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности, без прекращенной деятельности.

28.5.5 В примечаниях **к финансовой отчетности** компания отражает следующую информацию в период, когда внеоборотный актив (или группа активов) классифицировался как удерживаемый для продажи или реализован:

- описание внеоборотного актива (или группы активов);
- описание фактов и условий продажи или ведущих к ожидаемому списанию, а также предполагаемый способ и сроки списания;
- отражаемые прибыли, убытки или обесценение, а также запись в отчете о прибылях и убытках, которая включает прибыли и убытки, если это не указано отдельно в самом отчете о прибылях и убытках;
- сегмент, к которому относится нетекущий актив (или расходная группа) по МСФО 14, IAS 14;
- в период принятия решения **об изменении плана** продажи нетекущего актива (или расходной группы), описание фактов и обстоятельств, которые привели к такому решению, а также влияние такого решения на результаты операций в текущем периоде и любых предшествующих периодах.

28.6 Финансовый анализ и интерпретация

28.6.1 Требования, связанные с представлением информации о прекращенной деятельности, помогают аналитику различать продолжающиеся и прекращенные операции и их связь с будущей прибыльностью на основе операций, которые менеджмент планирует продолжить.

28.6.2 Стандарт требует, чтобы прибыли и убытки по реализации амортизируемых активов отражались в отчете о прибылях и убытках. Однако если они подлежат продаже, прекращению, списанию или иной реализации, то данный стандарт требует, чтобы финансовые результаты продолжающихся операций отражались отдельно от прекращенных, чтобы облегчить анализ основных направлений бизнеса.

28.6.3 Чтобы облегчить анализ прибыльности, любые прибыли или убытки от списания всей компании или отдельного ее сегмента также отражаются вместе с соответствующими результатами прекращенной деятельности по соответствующей статье отчета о прибылях и убытках под статьей дохода от продолжающейся деятельности.

Примеры. Прекращенная деятельность

Пример 28.1

Компания «Аутбек инк.» специализируется на товарах для туризма и отдыха и ведет бизнес на трех основных направлениях: продукты питания, одежда и оборудование. Из-за высокой стоимости местного труда, подразделение «продукты питания» имеет значительные операционные убытки. Менеджмент принял решение свернуть данное направление производства и выработать план прекращения деятельности.

1 мая 2002 совет директоров одобрил и незамедлительно огласил официальный план. Следующие данные получены из учетных записей за текущий и предыдущий финансовые годы, которые заканчиваются 30 июня (тыс. долл.).

	Продукты	Одежда	Оборудование	Продукты	Одежда	Оборудование
Доход	470	1600	1540	500	1270	1230
Себестоимость продаж	350	500	510	400	400	500
Расходы на реализацию	40	195	178	20	185	130
Административные расходы	70	325	297	50	310	200
Прочие операционные расходы	30	130	119	20	125	80
Расходы по налогообложению (или доход)	(6)	137	124	3	80	90

Ниже представлены дополнительные расходы, которые непосредственно связаны с принятым решением о прекращении операций.

Расходы, понесенные в период с 1 мая по 30 июня 2002 года:

— резерв на выходные пособия 85 000 долл. (эти расходы не уменьшают налогооблагаемую базу)

Расходы, предусмотренные бюджетом на финансовый год, заканчивающийся 30 июня 2003 года долл.:

— прочие прямые расходы — 73 000;
— выходные пособия — 12 000;
— безнадежные долги — 4 000.

Должная оценка активов в подразделении «продукты питания» в соответствии с МСФО 36 (IAS 36) привела к отражению убытков по обесценению в размере 19 000 долл., которые включаются в прочие операционные расходы и в полной мере вычитаются из налогооблагаемой базы.

Отчет о прибылях и убытках за финансовый год, заканчивающийся 30 июня 2002 года, можно представить следующим образом, не считая прочей информации, которая раскрывается в финансовой отчетности.

«Аутбек инк.» Отчет о прибылях и убытках за финансовый год, заканчивающийся 30 июня 2002 года (тыс. долл.)

	20X2	20X1
Текущие операции (одеж		
Доход	3 140	2 500
Себестоимость продаж	(1 010)	(900)
Валовая прибыль	2 130	1 600
Расходы на реализацию	(373)	(315)
Административные расходы	(622)	(510)
Прочие операционные расходы	(249)	(205)
Прибыль до налогов	886	570
Расходы по налогообложению	(261)	(170)
Чистая прибыль за период	625	400
Прекращенные операции (продукты)	(99)	7
Чистая прибыль всей компании за период	**526**	**407**
Детали, указанные в примечаниях к отчетности		
Прекращенные операции		
Доход	470	500
Себестоимость продаж	(350)	(400)
Валовая прибыль	120	100
Расходы на реализацию	(40)	(20)
Административные расходы	(70)	(50)
Прочие операционные расходы (30–19)	(11)	(20)
Убытки по обесценению	(19)	–
Выходное пособие	(85)	–
(Убыток) или прибыль до налогов	**(105)**	**10**
Доход по налогообложению (или расход)	6	(3)
(Чистый убыток) или прибыль за период	(99)	7



29 События после отчетной даты (МСФО 10, IAS 10)

29.1 Цели

Предусматривается надлежащий порядок учета событий, которые произошли после отчетной даты, но до даты опубликования финансовой отчетности. Такие события указывают на необходимость внести поправки в финансовую отчетность или требуют раскрытия информации.

Предусматривает также, что компания не составляет свою финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности, если события после отчетной даты указывают на то, что допущение о непрерывности деятельности неприемлемо.

29.2 Сфера применения

Для учета и раскрытия всех событий, происшедших после отчетной даты, как благоприятных, так и неблагоприятных, которые произошли до даты разрешения опубликовать финансовую отчетность.

29.3 Основные понятия

29.3.1 События после отчетной даты:

- подтверждают существование обстоятельств на отчетную дату (корректирующие события после отчетной даты);
- указывают на обстоятельства, возникшие после отчетной даты (некорректирующие события после отчетной даты).

29.3.2 Различается два вида событий:

- **обстоятельства, существующие на отчетную дату**: корректирующие события, предоставляющие дополнительные доказательства существования обстоятельств на отчетную дату (источник события находится в текущем отчетном периоде);
- некорректирующие события, указывающие на **обстоятельства, возникшие после отчетной даты.**

29.4 Порядок учета

29.4.1 Процесс **разрешения** опубликовать финансовую отчетность зависит от организационной формы компании и структуры ее руководства. Датой разрешения опубликовать обычно является дата, на которую финансовая отчетность разрешена к опубликованию вне компании.

29.4.2 Суммы, признанные в финансовой отчетности компании, **корректируются** с учетом событий, происшедших после отчетной даты, которые представляют дополнительную информацию об обстоятельствах, существующих на отчетную дату, и, следовательно, позволяют оценить эти суммы более точно (например, поправки требуются для признания убытка по расчетам с покупателями, который подтверждается банкротством покупателя после отчетной даты).

29.4.3 Если события, происшедшие после отчетной даты, не отражаются на состоянии активов и обязательств на отчетную дату, **поправки не требуются**. Однако следует раскрывать информацию по таким событиям, если они важны настолько, что нераскрытие информации отразится на решениях, принимаемых пользователями финансовой отчетности (например, если землетрясение разрушило большую часть производственных мощностей компании после отчетной даты или событие могло привести к изменению классификации активов на оборотные и внеоборотные на отчетную дату согласно МСФО 1, IAS 1).

29.4.4 Объявленные дивиденды соответствуют периоду финансовой отчетности; дивиденды, которые объявлены после отчетной даты, но до утверждения финансовой отчетности, не признаются в качестве обязательства на отчетную дату.

29.4.5 Компании не следует составлять финансовую отчетность на основе допущения непрерывности деятельности, если после отчетной даты руководство решает ликвидировать компанию или приостановить торговлю или у него нет другого разумного выхода, кроме вышеперечисленных.

29.5 Представление и раскрытие

29.5.1 Компании следует раскрывать следующую информацию, связанную с **датой разрешения опубликовать финансовую отчетность**:

- дата разрешения публикации финансовой отчетности,
- имя лица, давшего разрешение на публикацию,
- имя стороны (если имеется), уполномоченной вносить изменения в финансовую отчетность после ее публикации.

29.5.2 Следующая информация раскрывается для **некорректирующих событий,** которые могут отразиться на способности пользователей финансовой отчетности сделать правильные оценки и принять верные решения:

- характер события;
- оценка финансового результата;
- объяснение в случае, если такую оценку невозможно сделать.

29.5.3 Раскрытие информации, связанное с обстоятельствами, существовавшими на отчетную дату, изменяется в свете любой новой информации об этих обстоятельствах, полученной после отчетной даты.

Пример. События после отчетной даты

Пример 29.1

У компании с отчетной датой на 31 декабря имеется зарубежное долгосрочное обязательство, не покрытое контрактом в иностранной валюте. Сумма в иностранной валюте конвертирована по курсу закрытия на 31 декабря 20X4 года, и отражена в учетных записях в местной валюте (МВ) 2 млн.

Курс местной валюты резко снизился по отношению к доллару США 27 февраля 20X5 года. На эту дату руководство компании решило хеджировать будущий риск, заключив форвардный контракт в иностранной валюте, который ограничил возможный размер обязательств до 6 млн. МВ. Если бы эта ситуация произошла на отчетную дату, это привело бы к превышению обязательств компании над справедливой стоимостью ее активов.

Объяснение

Вышеописанная ситуация подпадает под определение **событий после отчетной даты** и конкретно тех событий, которые связаны с обстоятельствами, возникающими после отчетной даты.

Убыток в размере 4 млн. МВ, возникающий в 20X5 году, признается в отчете о прибылях и убытках за 20X5 год. В отношении этого убытка в финансовой отчетности за год, оканчивающийся 31 декабря 20X4 года, не может быть создано резерва.

Однако следует рассмотреть возможность подготовки финансовой отчетности на основе **допущения о непрерывности деятельности** компании. Необходимо учесть дату и частоту выплат в счет погашения обязательства.

В **примечаниях к финансовой отчетности** за год, оканчивающийся 31 декабря 20X5 года, следует раскрыть следующую информацию:

— характер событий;
— оценку финансового результата, в данном случае 4 млн. МВ.



30 Отчетность сегментов (МСФО 14, IAS 14)

30.1 Цели

Определяются принципы подготовки информации по сегментам; конкретно информации о различных видах продукции и услуг, оказываемых компанией, в различных географических регионах, в которых компания осуществляет свою деятельность. Данная информация поможет пользователям финансовой отчетности:

— понять результаты деятельности компании;
— оценить риски и доходность компании;
— сделать более обоснованные суждения.

30.2 Сфера применения

Ко всем компаниям, долевые или долговые ценные бумаги которых обращаются на открытом рынке ценных бумаг, или компаниям, находящимся в процессе выпуска таких ценных бумаг. Раскрытие информации другими компаниями на добровольной основе, тем не менее осуществляется в строгом соответствии с данным стандартом.

Материнская компания предоставляет информацию по сегментам только на основе своей консолидированной финансовой отчетности. Если дочерняя компания сама является компанией, чьи ценные бумаги свободно обращаются на открытом рынке, она представляет информацию по сегментам в своей отдельной финансовой отчетности. (Раскрытие информации по ценным бумагам инвестиций ассоциированных компаний в финансовой отчетности также осуществляется в соответствии с данным требованием.)

30.3 Основные понятия

30.3.1 Отчетный сегмент представляет собой вид деятельности или географический сегмент, соответствующий следующим критериям:

— внешние продажи составляют бульшую часть (более 50%);
— выручка от продаж, результат деятельности сегмента или его активы составляют 10% и более соответствующей общей суммы по всем сегментам.

30.3.2 Хозяйственный сегмент является отличимой составной частью самой компании; занимается производством товара или услуги, или группы связанных товаров или услуг, риски и выручка которого отличны от рисков и выручки прочих хозяйственных сегментов.

30.3.3 Географический сегмент является отличимой составной частью компании; занимается производством продукции или услуг в пределах конкретной экономической территории, риски и выручка которого отличны от рисков и выручки сегментов, осуществляющих экономическую деятельность на других экономических территориях.

30.3.4 Результат деятельности сегмента — это величина операционной прибыли до вычета административных расходов головного офиса, процентных доходов или расходов (за исключением финансовых сегментов), налогов на прибыль, прибылей или убытков от финансовых вложений (вновь за исключением финансовых сегментов) и вычета доли миноритарных акционеров. Результат деятельности сегмента включает пропорционально консолидированные доходы и расходы от совместной деятельности и все прибыли и убытки, рассчитанные по методу долевого участия.

30.3.5 Операционная деятельность представляет собой основную деятельность компании, приносящую доход, а также все прочие виды деятельности, не являющиеся инвестиционной или финансовой деятельностью.

30.4 Порядок учета

30.4.1 Основной источник и характер рисков и доходов определяют главенство хозяйственного или географического сегмента в отчетности компании. Внутренняя организационная и управленческая структура компании, а также система ее внутренней финансовой отчетности перед советом директоров и президентом компании обычно являются основой для определения главного источника и характера рисков, а также для определения уровней доходности компании.

30.4.2 Следует выделять различные **хозяйственные и географические сегменты**. Для целей внешней отчетности хозяйственные и географические сегменты компании должны быть такими организационными структурами, информация по которым докладывается совету директоров и президенту компании. Если внутренняя организационная и управленческая структура компании и система ее внутренней финансовой отчетности перед советом директоров и президентом компании не основаны на отдельных товарах, услугах, группах связанных товаров и услуг или на географической составляющей, совет директоров и управляющие компании выбирают хозяйственный или географический сегмент в качестве формата сегментной отчетности компании на основе оценок источников рисков и доходов, имеющих первостепенное значение для компании. В соответствии с данным стандартом большинство компаний определяют свои хозяйственные и географические сегменты как организационные единицы, информация по которым сообщается неисполнительному совету директоров и высшему управленческому звену компании.

30.4.3 Следует решить, являются ли сегменты **подотчетными.** Если общая сумма доходов, полученная от внешних покупателей, составляет для всех подотчетных сегментов менее 75% от общих доходов компании,

следует выделить дополнительные подотчетные сегменты, пока не будет достигнут порог 75%.

30.4.4 Небольшие сегменты можно объединить в один, если их связывает значительное количество определяющих факторов или их можно соединить с подобным крупным подотчетным сегментом. Если они не учитываются отдельно и не связаны между собой, они включаются в отчетность в качестве нераспределенной общей статьи.

30.4.5 Сегмент, не считающийся подотчетным в данном отчетном периоде, считается подотчетным, если играет важную роль в принятии решений (например, будущая рыночная стратегия).

30.4.6 Активы и обязательства сегмента определяются следующим образом:

- в них включаются все краткосрочные активы и обязательства, которые используются или образовались в результате операционной деятельности сегмента, непосредственно относятся к сегменту или могут быть отнесены на него на рациональной основе;
- необходимо соразмерность при включении статей в результат деятельности сегмента, а также в активы и обязательства сегмента. Например, если в результат деятельности сегмента включается амортизация, амортизируемый актив включается в активы сегмента. Аналогично если результат деятельности сегмента включает расходы по выплоте процентов, то процентные обязательства включаются в обязательства сегмента;
- активы или обязательства по налогу на прибыль исключаются;
- активы, которые используются совместно двумя или более сегментами, следует распределять между сегментами только в том случае, если доходы и расходы, связанные с данными активами, также распределяются между сегментами.

30.4.7 Информация по сегменту должна соответствовать **учетной политике,** принятой для подготовки и представления консолидированной финансовой отчетности.

30.5 Представление и раскрытие

30.5.1 Для каждого **первичного сегмента** следует раскрывать следующую информацию:

- доходы от продаж внешним покупателям и доходы, полученные от прочих сегментов;
- результаты деятельности;
- балансовая стоимость активов;
- обязательства;
- стоимость приобретенных основных средств и нематериальных активов;
- амортизационные расходы;
- прочие неденежные расходы;
- доля чистой прибыли (убытка) от финансовых вложений, учитываемая по методу долевого участия;
- сверку информации, полученной от подотчетного сегмента, и данных консолидированной финансовой отчетности по доходам сегмента, его активам, обязательствам и результатам деятельности.

30.5.2 Для каждого **вторичного сегмента** следует раскрывать следующую информацию:

— доходы, полученные от внешних покупателей;
— балансовую стоимость активов сегмента;
— стоимость приобретенных основных средств и нематериальных активов.

30.5.3 Прочая информация, требующая раскрытия:

— доходы любого сегмента, в котором величина внешних доходов больше или равна 10% доходов компании, но который не является подотчетным (в связи с тем, что бульшая часть его доходов получена от внутренних операций);
— основа ценообразования по операциям между сегментами;
— изменения в учетной политике сегмента;
— виды товаров и услуг каждого хозяйственного сегмента;
— составляющие каждого географического сегмента.

Пример. Отчетность сегментов

Пример 30.1

Компания «Холлиер инк.» является диверсифицированной компанией, осуществляющей свою деятельность в пяти хозяйственных сегментах и четырех географических сегментах. Следующая финансовая информация относится к году, оканчивающемуся 30 июня 20X5 года.

Данные по хозяйственным сегментам (тыс.долл.)

	Пиво	Напитки	Гостиницы	Розничная торговля	Упаковка	Итого
Общий доход от продаж	2 249	1 244	4 894	3 815	7 552	19 754
Внешним покупателям	809	543	4 029	3 021	5 211	13 613
Прочим сегментам	1 440	701	865	794	2 341	6 141
Результат деятельности сегмента	631	(131)	714	(401)	1 510	2 323
Активы	4 977	3 475	5 253	1 072	8 258	23 035

Данные по географическим сегментам (тыс. долл.)

	Финляндия	Франция	Велико-британия	Австралия	Итого
Общий доход от продаж	7 111	1 371	3 451	7 821	19 754
Внешним покупателям	6 841	1 000	2 164	3 608	13 613
Прочим сегментам	270	371	1 287	4 213	6 141
Результат деятельности сегмента	1 536	(478)	494	771	2 323
Активы	9 231	5 001	3 667	5 136	23 035

Объяснение

Первым шагом в определении подотчетных хозяйственных и географических сегментов компании является определение тех сегментов, в которых большая часть доходов от продаж получена за счет продаж внешним покупателям.

Сегменты	Процент от внешних продаж	Выбирается ли на первом шаге?
Хозяйственные		
Пиво	809/2 249 = 36	Нет
Напитки	543/1 244 = 44	Нет
Гостиницы	4 029/4 894 = 82	Да
Розничная торговля	3 021/3 815 = 79	Да
Упаковка	5 211/7 552 = 69	Да
Географические		
Финляндия	6 841/7 111 = 96	Да
Франция	1 000/1 371 = 73	Да
Великобритания	2 164/3 451 = 63	Да
Австралия	3 608/7 821 = 46	Нет

На **втором шаге** необходимо убедиться, что сегменты, отобранные на первом шаге, удовлетворяют пороговому значению 10% для доходов от продаж, результатов деятельности сегмента или активов. Пороговые значения рассчитываются следующим образом:

		Тыс. долл.
Продажи (10% × 19 754)		1 976
Результаты деятельности сегмента		
Хозяйственный [10% от наибольшего (631 + 714 + 1 510) или (131 + 401)]		286
Географический [10% от наибольшего (1 536 + 494 + 771) или 478]		280
Активы (10% × 23 035)		2 304
Сегменты	**Пороговые значения удовлетворяются**	**Является ли подотчетным?**
Хозяйственные		
Гостиницы	Продажи, результаты, активы	Да
Розничная торговля	Продажи, результаты	Да
Упаковка	Продажи, результаты, активы	Да
Географические		
Финляндия	Продажи, результаты, активы	Да
Франция	Результаты, активы	Да
Великобритания	Продажи, результаты, активы	Да

На **третьем шаге** производится проверка того, составляют ли общие доходы, относящиеся к подотчетным сегментам, которые получены извне, по меньшей мере, 75% от общих консолидированных доходов или общих доходов компании, составляющих 13 613 000 долл.

- Внешние доходы подотчетных хозяйственных сегментов составляют 12 261 000 долл. (4 029 + 3 021 + 5 211), что составляет 90% общей выручки от продаж.
- Внешние доходы подотчетных географических сегментов составляют 10 005 000 долл. (6 841 + 1 000 + 2 164), что составляет 73,5% общей выручки от продаж и меньше чем 75%.

В соответствии с МСФО 14 (IAS 14) следует выделить дополнительные географические сегменты в качестве подотчетных, даже если они не удовлетворяют пороговому значению 10% на втором шаге. Это означает, что согласно данному требованию Австралия также будет рассматриваться в качестве подотчетного географического сегмента (см. статью 10.3.2).

Подотчетные сегменты следующие:

- **хозяйственные**: гостиницы, розничная торговля и упаковка;
- **географические**: Финляндия, Франция, Великобритания и Австралия.



31 Раскрытие информации по связанным сторонам (МСФО 24, IAS 24)

31.1 Цели

Отношения между связанными сторонами отражаются на финансовом состоянии и операционных результатах подотчетной компании. Цель стандарта — определение отношений и операций между связанными сторонами, а также повышение качества раскрытия информации.

Финансовая отчетность компании раскрывает информацию, необходимую для привлечения внимания к тому факту, что на финансовое состояние компании и на ее отчет о прибылях и убытках могло повлиять существование связанных сторон, операции между ними и остатки задолженности со связанными сторонами.

31.2 Сфера применения

При определении отношений и операций между связанными сторонами, такими как остатки задолженности или обстоятельства, при которых данные остатки представляются в отчетности.

31.3 Основные понятия

31.3.1 Стороны считаются связанными между собой, если одна из сторон имеет возможность контролировать, совместно контролировать или оказывать существенное влияние на другую сторону.

31.3.2 Операции между связанными сторонами — это перемещение ресурсов, услуг или обязательств между связанными сторонами независимо от того, установлены ли их цены.

31.3.3 Отношения между связанными сторонами включают**:**

- компании, которые непосредственно контролируют, контролируются или находятся под общим контролем с отчитывающейся компанией (например, группа компаний);
- ассоциированные компании;
- отдельных лиц, в том числе близких родственников, которые владеют, прямо или косвенно, частью голосующих акций отчитывающейся компании, что обеспечивает им существенное влияние на компанию;

- основной руководящий состав компании (включая директоров, членов правления и близких родственников), ответственный за планирование, управление и контроль за деятельностью компании;
- компании, в которых значительная доля голосующих акций прямо или косвенно находится в руках физических лиц (основных сотрудников компании или близких родственников) или компаний, на которые эти лица имеют существенное влияние;
- стороны, обладающие совместным контролем над компанией;
- совместную деятельность, участником в которой является компания;
- планы вознаграждений по окончании трудовой деятельности в пользу работников компании или любой компании, которая является связанной стороной по отношению к данной.

31.3.4 Близкими членами семьи физического лица являются родственники, которые в своих деловых отношениях с компанией могут влиять или подвергаться влиянию со стороны этого лица. В их состав могут входить:

- супруг (супруга) и дети физического лица;
- дети супруга (супруги) данного лица;
- иждивенцы этого лица или его супруга (супруги).

31.3.5 В вознаграждения включаются все выплаты работникам (см. также МСФО (IAS) 19 и IFRS 2), а также все формы таких соглашений выплаченные, подлежащие уплате или предусмотренные компанией или от имени компании – в обмен на услуги, предоставленные компании. В вознаграждение также включается такое соглашение, выплаченное от имени материнской компании в отношении данной компании. В вознаграждения включаются:

- краткосрочные обязательства по выплатам сотрудникам и неденежные выплаты сотрудникам, работающим в компании в данный момент;
- вознаграждения по окончании трудовой деятельности;
- прочие долгосрочные обязательства по выплатам сотрудникам;
- выходные пособия;
- выплаты долевыми инструментами.

31.4 Порядок учета

31.4.1 Операции между связанными сторонами включают перемещение ресурсов или обязательств между связанными сторонами, вне зависимости от того, установлена ли цена за данную операцию; такое перемещение ресурсов включает операции, совершенные между независимыми друг от друга сторонами. Примеры таких операций:

- покупка (продажа) товаров;
- покупка (продажа) собственности или других активов;
- предоставление (получение) услуг;
- агентские соглашения;
- договоры аренды;
- передача исследований и разработок;
- лицензионные соглашения;
- финансирование, включая ссуды и пополнения капитала;
- гарантии и залоги;
- управленческие контракты.

31.4.2 Отношения между связанными сторонами являются обычными в коммерции. Многие компании осуществляют отдельные части своей деятельности через дочерние и ассоциированные компании, путем совместной деятельности и т.д. Эти стороны иногда заключают сделки с использованием нетипичных условий и цен.

31.4.3 У связанных сторон имеется определенная степень гибкости в определении цены сделки, что отсутствует в операциях между не связанными сторонами. Они, например, могут использовать методы:

— сравнительных неконтролируемых цен;
— цен перепродажи;
— «издержки плюс».

31.5 Представление и раскрытие

31.5.1 Отношения между материнской и дочерними компаниями раскрываются, вне зависимости от того, были или нет операции между сторонами. Следует раскрывать также наименования материнской компании и последней контролирующей стороны, если оно отлично от наименования материнской компании.

31.5.2 Вознаграждения основного руководящего персонала компании следует раскрывать в общей сумме и по каждой из следующих категорий вознаграждений:

— краткосрочные обязательства по выплатам сотрудникам;
— вознаграждения по окончании трудовой деятельности;
— прочие долгосрочные обязательства по выплатам сотрудникам;
— выходные пособия;
— компенсационные выплаты долевыми инструментами.

31.5.3 При осуществлении **операций между связанными сторонами** раскрывается следующая информация:

— характер отношений между связанными сторонами;
— характер операций;
— операции и остатки задолженности, включающие:
  — сумму сделки и остатки задолженности,
  — условия заключения сделки,
  — выданные или полученные гарантии,
  — резервы по сомнительным долгам, а также расходы по сомнительным и безнадежным долгам.

31.5.4 Информация по статьям из п. 31.5.3 отдельно раскрывается для:

— материнской компании;
— компаний, обладающих совместным контролем над компанией или существенным влиянием на нее;
— дочерних компаний;
— ассоциированных компаний;
— совместной деятельности, в которой компания является участником;
— основного руководящего состава компании или ее материнской компании;
— прочих связанных сторон.

31.6 Финансовый анализ и интерпретация

31.6.1 В связи с операциями со связанными сторонами вопрос об управлении часто поднимается, особенно когда влияние сторон не очевидно.

31.6.2 Эти виды операций и связанные с ними процессы подтверждения вызывают негативную общественную реакцию. Например, суммы, выплаченные руководству компании, в последние годы были объектом пристального внимания в процессах, связанных с управленческим персоналом.

31.6.3 Раскрытие информации о ценовой политике и процессах утверждения операций между связанными сторонами следует по этой причине принимать во внимание при оценке влияния данных операций на деятельность компании.

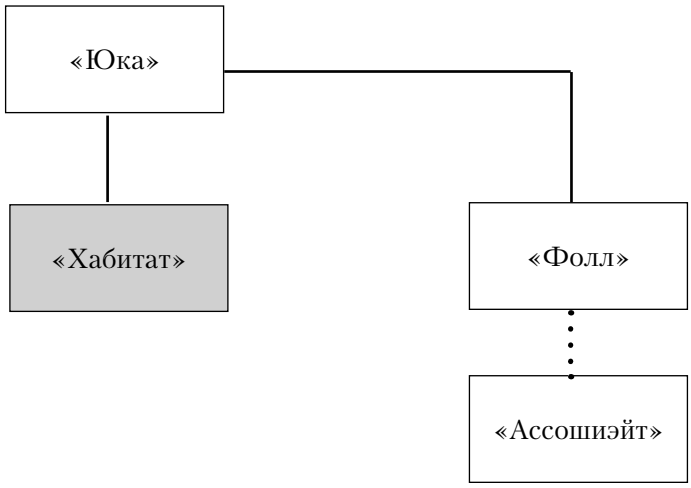
31.6.4 Потенциальное лишение полномочий отдельных групп, таких как миноритарные акционеры, следует особенно учитывать при платежах другим компаниям группы.

Пример. Раскрытие информации по связанным сторонам

Пример 31.1

Компания «Хабитат инк.» является дочерней в группе, которая графически изображена на данной схеме.

«Хабитат инк.»



Сплошные линии обозначают **контроль**, пунктирные — **существенное влияние**.

В течение года «Хабитат» приобрела завод и оборудование от «Ассошиэйт» на сумму 23 млн; долл., на этой операции «Хабитат» заработала прибыль в размере 4 млн. долл.

Объяснение

«Хабитат» и «Ассошиэйт» считаются связанными сторонами в соответствии с МСФО 24 (IAS 24). Таким образом, все детали операции раскрываются в финансовой отчетности обеих компаний, как требует МСФО 24, а именно:

— характер отношений между связанными сторонами;
— характер сделки;
— сумма сделки;
— любые суммы, которые «Хабитат» еще должна «Ассошиэйт».



32 Учет и отчетность по пенсионным планам (МСФО 26, IAS 26)

32.1 Цели

Устанавливается объем информации, который содержится в финансовой отчетности по всем участникам пенсионных планов в компаниях, которые составляют такого рода отчетность.

32.2 Сфера применения

При составлении финансовой отчетности по пенсионным планам, которая направлена **всем участникам** пенсионных планов независимо от того, является ли план:

— отдельным пенсионным фондом;
— планом с установленными взносами или с установленными выплатами;
— управляемым страховой компанией;
— спонсируемым прочими сторонами, помимо работников компании;
— официальным или неофициальным соглашением.

32.3 Основные понятия

32.3.1 Пенсионные планы являются планами либо с установленными взносами, либо с установленными выплатами.

32.3.2 Пенсионные планы с установленными взносами представляют собой планы пенсионного обеспечения, в соответствии с которыми размеры пенсий, подлежащих выплате, определяются на основе взносов в пенсионный фонд совместно с полученными инвестиционными доходами. Обязательства работодателя по пенсионному плану обычно ограничиваются его взносами в пенсионный фонд. Консультации актуариев, таким образом, обычно не требуются.

32.3.3 Пенсионные планы с установленными выплатами представляют собой планы пенсионного обеспечения, в соответствии с которыми размеры пенсий, подлежащих выплате, определяются по формуле, в основе которой обычно лежат доходы, получаемые работником, и (или) выслуга лет. Периодические консультации с актуарием необходимы для оценки финансового состояния пенсионного плана, пересмотра актуарных допущений и реко-

мендаций, касающихся уровня будущих взносов. Работодатель является ответственным за восстановление прежнего уровня пенсионных выплат в случае возникновения дефицита, для того чтобы обеспечить согласованный уровень пенсионных выплат работающим и будущим сотрудникам. В некоторых случаях принимаются планы пенсионного обеспечения, сочетающие качества пенсионного плана с установленными взносами и плана с установленными выплатами. Такие смешанные пенсионные планы считаются планами с установленными выплатами для целей МСФО 26 (IAS 26).

32.3.4 Участники — это члены пенсионного плана, а также другие лица, имеющие право на получение пенсионных выплат в соответствии с отличительными характеристиками данного пенсионного плана. Участники заинтересованы в активизации пенсионного плана, поскольку это непосредственно влияет на уровень их будущих пенсий. Участникам также важно знать о поступлении взносов в пенсионный фонд, и о должном контроле защиты прав пенсионеров.

32.3.5 Чистые активы пенсионного плана представляют собой активы плана пенсионного обеспечения за вычетом обязательств иных, чем актуарная дисконтированная стоимость причитающихся пенсий.

32.3.6 Актуарная дисконтированная стоимость причитающихся пенсий — это дисконтированная стоимость ожидаемых выплат по пенсионному плану, причитающихся вышедшим на пенсию и работающим сотрудникам в зависимости от их трудового стажа.

32.3.7 Гарантированные пенсии представляют собой пенсии, право на получение которых, согласно условиям пенсионного плана не связано с продолжением трудовых отношений работников компании.

32.4 Порядок учета

Пенсионные планы с установленными взносами

32.4.1 Отчетность по пенсионному плану с установленными взносами содержит раздел о чистых активах пенсионного плана, использующихся для выплаты пенсий, и описание политики его финансирования.

32.4.2 К оценке активов пенсионного плана применяются следующие принципы:

- инвестиции оцениваются по справедливой стоимости;
- в случае если инвестиции учитываются по стоимости, отличной от справедливой, их справедливая стоимость раскрывается.

Пенсионные планы с установленными выплатами

32.4.3 Отчетность по пенсионному плану с установленными выплатами содержит либо:

- Отчет, показывающий чистые активы, служащие источниками выплаты пенсий; актуарную дисконтированную стоимость причитающихся пенсий (с разделением на гарантированные и негарантированные пенсии); итоговое превышение или дефицит; либо
- Отчет о чистых активах пенсионного плана, служащих источником выплаты пенсий, который включает или **примечание**, раскрывающее актуарную

дисконтированную стоимость причитающихся пенсий (с разделением на гарантированные и негарантированные пенсии), либо **ссылку** на эту информацию в сопровождающей отчетности.

32.4.4 Актуарные оценки обычно подготавливаются каждые 3 года. Дисконтированная стоимость ожидаемых выплат по пенсионному плану с установленными выплатами подсчитывается и представляется в отчетности с использованием уровня заработной платы, либо текущего либо прогнозируемого уровня вплоть до момента выхода на пенсию участника пенсионного плана.

32.4.5 Инвестиции по пенсионному плану с установленными выплатами учитываются по справедливой стоимости. Для рыночных ценных бумаг справедливой стоимостью является их рыночная стоимость. Если невозможно определить справедливую стоимость инвестиций пенсионного плана, следует указать причины, по которым справедливая стоимость не используется.

32.4.6 В **финансовой отчетности** содержится объяснение связи между актуарной дисконтированной стоимостью причитающихся пенсий и чистыми активами пенсионного плана, служащими источником выплаты пенсий, а также политики финансирования причитающихся пенсий.

32.5 Представление и раскрытие

32.5.1 Описание пенсионного плана содержит следующую информацию: наименование работодателя и охватываемых данным планом групп работников, количество участников, получающих пенсии, тип плана и прочие детали.

32.5.2 Описание политики включает:

- отчет об изменениях в чистых активах плана, служащих источником выплаты пенсий;
- изложение значительных элементов учетной политики;
- описание инвестиционной политики;
- описание политики финансирования.

32.5.3 Отчет о чистых активах пенсионного плана, служащих источником выплаты пенсий показывает величину активов, использующихся для выплаты пенсий, которая, как ожидается, планируется в будущем. Он включает:

- активы по состоянию на конец года, классифицированные соответствующим образом;
- метод оценки активов;
- примечание, свидетельствующее, что оценка инвестиций пенсионного плана по справедливой стоимости невозможна, в случае если инвестиции направлены с этой целью;
- детальные сведения о каждой отдельной инвестиции, превышающей либо 5% чистых активов пенсионного плана, либо 5% общей стоимости ценных бумаг любого класса или вида
- детальные сведения о любых инвестициях в компанию-работодателя;
- обязательства иные, чем актуарная дисконтированная стоимость причитающихся пенсий.

32.5.4 Отчет об изменениях в чистых активах пенсионного плана, служащих для выплаты пенсий, включает:

— инвестиционный доход;
— взносы работодателя;
— взносы работника;
— прочий доход;
— пенсии выплаченные или подлежащие выплате (проанализированные по категориям пенсий);
— административные расходы;
— прочие расходы;
— налоги на прибыль;
— прибыли и убытки от реализации инвестиций и изменения в стоимости инвестиций;
— переводы из других планов и в другие планы.

32.5.5 Актуарная информация (только для пенсионных планов с установленными выплатами) включает:

— актуарную дисконтированную стоимость причитающихся пенсий, основанную на пенсиях, причитающихся в соответствии с условиями пенсионного плана: стоимости оказанных к данному моменту услуг и на использовании либо текущих, либо прогнозируемых уровней уровней заработной платы;
— описание основных актуарных допущений;
— методы, используемые для расчета актуарной дисконтированной стоимости причитающихся пенсий;
— дату последней актуарной оценки.

32.6 Финансовый анализ и интерпретация

При рассмотрении аналитических вопросов, касающихся финансирования пенсионных планов, см. гл. 18.

Пример. Учет и отчетность по пенсионным планам

Пример 32.1

Финансовая отчетность по пенсионным планам должна, помимо прочего, содержать отчет об изменениях в чистых активах пенсионного плана, служащих для выплаты пенсий.

Объяснение

Следующий отчет был взят из публикации World Bank Group: Staff Retirement Plan – 1996. Annual Report (Группа Всемирного банка: ежегодный отчет о пенсионных планах для персонала за 1996 г.) Содержит данные, которые во всех основных отношениях соответствуют требованиям МСФО 26 (IAS 26).

Отчет об изменениях в чистых активах пенсионного плана, служащих для выплаты пенсий

	Финансовый год, оканчивающийся 31 декабря	
	1996 тыс.долл.	**1995 тыс.долл.**
Доход от инвестиций		
Чистое увеличение справедливой стоимости инвестиций	809 008	694 402
Проценты и дивиденды	301 391	233 163
Доход от инвестиций, итого	1 110 399	927 565
Взносы		
Взносы Банка/МФЦ/МИГА	101 337	113 217
Взносы участников	55 651	55 341
Чистые поступления от пенсионных планов других международных организаций в интересах переведенных участников	1 768	640
Взносы, итого	158 756	169 198
Увеличения, итого	1 269 155	1 096 763
Платежи		
Пенсии	(110 034)	(95 299)
Платежи, подлежащие замене	(47 041)	(38 736)
Взносы, пособия по увольнению, и проценты, уплаченные бывшим участникам по увольнению	(7 810)	(7 625)
Единовременные пособия на погребение	(1 803)	(899)
Вычеты, итого	(166 688)	(142 559)
Чистый прирост	1 102 467	954 204
Чистые активы, служащие для выплаты пенсий		
Начало года	6 475 709	5 521 505
Конец года	**7 578 176**	**6 475 709**



33 Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции (МСФО 29, IAS 29)

33.1 Цели

В условиях гиперинфляции представление отчетности по результатам хозяйственной деятельности и финансовому положению компании без пересчета бесполезно. Денежные средства теряют покупательную способность такими темпами, что сравнение сумм, полученных от операций, и событий, имевших место в разное время даже в пределах одного отчетного периода, вводит в заблуждение. В соответствии с требованиями стандарта финансовая отчетность компании, осуществляющей свою деятельность в условиях гиперинфляции, пересчитывается в единицы измерения, действующие на отчетную дату.

33.2 Сфера применения

33.2.1 Данный стандарт применяется компаниями, которые представляют свою отчетность в валюте страны с гиперинфляционной экономикой. Характеристики гиперинфляционной экономики следующие:

- население в основном предпочитает хранить свои сбережения в неденежной форме или в относительно стабильной иностранной валюте;
- цены обычно указываются в стабильной иностранной валюте;
- продажи и покупки в кредит производятся по ценам, которые компенсируют предполагаемую потерю покупательной способности;
- процентные ставки, заработная плата и цены связаны с индексом цен;
- совокупный рост инфляции за 3 года приближается или превосходит 100% (что в среднем составляет более 26% в год).

33.2.2 В соответствии с требованиями МСФО 21 (IAS 21), в случае если функциональной валютой дочерней компании является валюта страны с гиперинфляционной экономикой, все сделки этой дочерней компании сначала оцениваются в функциональной валюте компании; потом финансовая отчетность дочерней компании пересчитывается с учетом изменений цен в соответствии с МСФО 29 (IAS 29). Затем финансовая отчетность дочерней компании в случае необходимости пересчитывается в валюту отчетности **по курсу на отчетную дату**. В соответствии с МСФО 21 (IAS 21) использование компанией другой, стабильной валюты в качестве функциональной не допускается.

33.3 Основные понятия

33.3.1 Следует использовать общий индекс цен, отражающий изменения общей покупательной способности.

33.3.2 Пересчет начинается с начала того периода, в котором выявлена гиперинфляция.

33.3.3 Когда **гиперинфляция прекращается**, пересчет останавливается.

33.4 Порядок учета

33.4.1 Финансовая отчетность компании, отчитывающейся в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, пересчитывается в денежные единицы измерения на отчетную дату; то есть компания осуществляет пересчет сумм финансовой отчетности из денежных единиц, в которых они учитывались, **в денежные единицы на дату баланса.**

33.4.2 Пересчитанная финансовая отчетность **полностью заменяет** финансовую отчетность, а не служит дополнением к ней. Отдельное представление неисправленной финансовой отчетности не допускается.

Пересмотр исторической стоимости финансовой отчетности

33.4.3 Правила, применяемые к пересчету **бухгалтерского баланса**:

- денежные статьи не пересчитываются;
- активы и обязательства, связанные с изменениями цен, корректируются в соответствии с договором;
- неденежные статьи пересчитываются в текущие единицы измерения путем использования изменений индекса цен или валютной единицы к балансовой стоимости неденежных статей с даты их приобретения (или первого периода переоценки) или к справедливой стоимости на дату оценки;
- неденежные активы не пересчитываются, если отражаются по чистой стоимости реализации, справедливой стоимости или восстановительной стоимости на отчетную дату;
- в начале первого периода применения принципов МСФО 29 (IAS 29) статьи собственного капитала, за исключением нераспределенной прибыли и любых сумм дооценки, пересчитываются с момента, когда эти элементы добавлены;
- в конце первого периода и далее последовательно все статьи собственного капитала переоцениваются с даты их возникновения;
- изменения в собственном капитале включаются в капитал.

33.4.4 Все статьи **отчета о прибылях и убытках** пересчитываются с учетом изменений общего индекса цен с даты, когда эти статьи первоначально приняты к учету.

33.4.5 Прибыль или убыток по чистым денежным статьям включается в чистую прибыль. Эта сумма оценивается путем использования изменений в общем индексе цен к средневзвешенному значению чистых денежных активов или обязательств.

Пересчет финансовой отчетности, подготовленной на основе текущей стоимости

33.4.6 Правила, применяющиеся к пересчету бухгалтерского баланса:
— статьи, учитываемые по текущей стоимости, не пересчитываются;
— прочие статьи пересчитываются с учетом вышеизложенных правил.

33.4.7 Все статьи **отчета о прибылях и убытках** пересчитываются в единицы измерения на отчетную дату с использованием общего индекса цен.

33.4.8 При расчете прибыли или убытка по чистым денежным статьям, такая поправка формирует часть прибыли или убытка по чистым денежным статьям, рассчитываемым в соответствии с МСФО 29 (IAS 29).

33.4.9 Все денежные потоки выражаются в единицах измерения **на отчетную дату.**

33.4.10 Если иностранная дочерняя или ассоциированная компания или совместное предприятие с участием материнской компании составляет отчетность в условиях гиперинфляции, финансовая отчетность таких компаний в первую очередь **пересчитывается** в соответствии с МСФО 29 (IAS 29), а затем пересчитывается **по курсу на отчетную дату**, если в соответствии с МСФО 21 (IAS 21) эти компании являлись иностранными

33.5 Представление и раскрытие информации

Следует раскрывать следующую информацию:

— факт пересчета;
— переоценку сопоставимых показателей;
— основу финансовой отчетности на методе исторической стоимости или текущей стоимости;
— подлинность и уровень индекса цен или курса стабильной валюты на отчетную дату;
— изменения индекса цен или курса стабильной валюты в течение текущего и предшествующего финансовых периодов.

33.6 Финансовый анализ и интерпретация

33.6.1 Анализ результатов в условиях гиперинфляции достаточно сложен, если не иметь представления о процессах, приводящих к возникновению гиперинфляционных величин.

33.6.2 Анализ результатов становится особенно сложным, если финансовая отчетность компании, осуществляющей свою деятельность в условиях гиперинфляции, пересчитывается и консолидируется в группу, которая не составляет отчетность в валюте страны с гиперинфляционной экономикой.

33.6.3 Пользователи финансовой отчетности должны принимать во внимание раскрытие информации об уровне индексов цен, использующихся при пересчете финансовой отчетности, а также, если возможно, об уровне обменных курсов, применяющихся при пересчете финансовой отчетности.

33.6.4 Когда уровень инфляции и обменный курс не коррелируют, следует анализировать балансовую стоимость неденежных активов в финан-

совой отчетности, чтобы выяснить, в какой степени изменения зависят от структурных изменений, таких как гиперинфляция, а в какой степени, например, от временных колебаний обменного курса.

33.6.5 Поскольку стандарты финансовой отчетности все чаще требуют использовать для оценки справедливую стоимость, пользователи финансовой отчетности компаний, осуществляющих свою деятельность в условиях гиперинфляции, принимают во внимание надежность оценки по справедливой стоимости в данных финансовой отчетности этих компаний.

33.6.6 Страны с гиперинфляционной экономикой часто не имеют активных финансовых рынков, поэтому подвержены значительному регулированию со стороны государственных органов, например, контролю за ценами. В таких обстоятельствах становится очень затруднительным определение справедливой стоимости, а также ставок дисконта по обязательствам по пенсионным планам с установленными выплатами и проверкам на обесценение.

Пример. Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции

Пример 33.1

Компания «Дарброу инк.» зарегистрирована 1 января 20X2 года, с акционерным капиталом в размере 40 млн. долл. Бухгалтерский баланс компании на начало и конец первого финансового года выглядят следующим образом:

Дополнительная информация:

	Начало периода, тыс. долл.	**Конец периода, тыс. долл.**
Активы		
Основные средства	60 000	50 000
Запасы	30 000	40 000
Счета к получению	50 000	60 000
	140 000	150 000
Капитал и обязательства		
Акционерный капитал	40 000	40 000
Нераспределенная прибыль	—	10 000
Займы	100 000	100 000
	140 000	150 000

	Тыс. долл.
Выручка	800 000
Операционные расходы	(750 000)
Амортизация основных средств	(10 000)
Операционная прибыль	40 000
Проценты уплаченные	(20 000)
Прибыль до уплаты налога	20 000
Расходы по налогу на прибыль	(10 000)
Прибыль после уплаты налога	10 000

1. Уровень инфляции составил 120% в год.

Запасы представляют собой закупки последних двух месяцев, и все статьи отчета о прибылях и убытках формировались равномерно в течение года.

Продолжение таблицы см. на след. стр.

Пример 33.1 (продолжение)

Объяснение

Финансовая отчетность пересчитывается в единицы измерения на отчетную дату с использованием **надежного индекса цен** следующим способом:

Бухгалтерский баланс

	Записано тыс. долл.	**Пересчитано тыс. долл.**	**Расчеты**
Активы			
Основные средства	50 000	110 000	2,20/1,00
Запасы **(расчет а)**	40 000	41 905	2,20/2,10
Счета к получению	60 000	60 000	
	150 000	211 905	
Капитал и обязательства			
Акционерный капитал	40 000	88 000	2,20/1,00
Нераспределенная прибыль	10 000	23 905	Балансирующая статья
Займы	100 000	100 000	
	150 000	211 905	
Отчет о прибылях и убытках	**Тыс. долл.**	**Тыс. долл.**	
Выручка **(расчет б)**	800 000	1 100 000	2,20/1,60
Операционные расходы	(750 000)	(1 031 250)	2,20/1,60
Амортизация **(расчет в)**	(10 000)	(22 000)	2,20/1,00
Проценты уплаченные	(20 000)	(27 500)	2,20/1,60
Расходы по налогу на прибыль	(10 000)	(13 750)	2,20/1,60
Чистая прибыль до прибыли от переоценки	10 000	5 500	
Прибыль полученная от поправок на инфляцию		18 405	Балансирующая статья
Чистая прибыль после учета прибыли от переоценки		23 905	

Расчеты:

а. Индекс для запасов
Запасы куплены по средней цене 30 ноября
Индекс цен на эту дату составлял: $1{,}00 + (1{,}20 \times 11/12) = 2{,}10$
б. Индекс для доходов и расходов
Средний индекс за год: $1{,}00 + (1{,}20 : 2) = 1{,}60$
в. Индекс для амортизации
Связан с индексом основных средств: 1,00



34 Раскрытие информации в финансовой отчетности банков и аналогичных финансовых институтов (МСФО 30, IAS 30)

Примечание: Необходимо подчеркнуть, что все МСФО применимы для использования банками, особенно МСФО 32 (IAS 32) и МСФО 39 (IAS 39). Поскольку МСФО 30 (IAS 30) был составлен прежде МСФО 32 и 39 (IAS 32, 39), некоторые его требования дублируются и любые требования к раскрытию информации согласно МСФО 30 (относящиеся главным образом к основывающейся на рисках классификации активов и обязательств) следует рассматривать как дополнительные.

34.1 Цели

Пользователям банковской финансовой отчетности необходимо более глубокое понимание специфических операций банка, в особенности его **платежеспособности**, **ликвидности** и **относительной степени риска**, присущей различным видам банковской деятельности. Цели данного стандарта:

— очертить **требования к отчетности** банка;
— содействовать тому, чтобы руководство банка представляло комментарий к финансовой отчетности банка, в котором излагались бы методы его контроля и управления **ликвидностью** и **платежеспособностью** банка, а также описывался весь **диапазон рисков**, связанных с различными банковскими операциями.

Банковская деятельность связана с различными операционными и финансовыми рисками. Хотя финансовая отчетность отражает определенные виды риска, пользователи таких отчетов получают более полное представление о рисках, в случае если руководство банка в своем комментарии опишет методы **контроля** и **управления** этими рисками. Предоставление управляющими банка комментария в соответствии с МСФО 30 (IAS 30) носит рекомендательный характер, однако в соответствии с МСФО 32 (IAS 32) данное требование к раскрытию информации является обязательным.

34.2 Сфера применения

Ко всем банкам. Под банками понимаются такие финансовые институты, одним из основных видов деятельности которых является прием депозитных вкладов и заем средств у населения с целью предоставления кредитов и инвестирования в рамках действующего банковского или аналогичного законодательства.

34.3. Основные понятия

34.3.1 Пользователи финансовой отчетности нуждаются в информационном обеспечении при оценке финансового положения банка и результатов его работы, а также для принятия экономических решений.

34.3.2 Одно из ключевых понятий — **реалистическая оценка стоимости основных активов**, включая чувствительность банка к дальнейшим событиям и неблагоприятной экономической конъюнктуре, а также правильное признание доходов и расходов.

34.3.3 Не менее важна и **оценка всего диапазона банковских рисков**, включая статьи балансовой и забалансовой бухгалтерской отчетности; достаточность собственного капитала банка; способность к преодолению краткосрочных трудностей и способность привлекать дополнительный капитал. Пользователям может также потребоваться информация, способствующая лучшему пониманию специфических операций банка, особенно платежеспособности и ликвидности, а также относительной степени рисков, связанных с различными сторонами банковского бизнеса.

34.4 Порядок учета

34.4.1 Настоящим стандартом не устанавливаются специальные критерии признания или оценки, поскольку в учете банковских операций и фактов деятельности применяются **абсолютно такие же принципы учета** (установленные в других стандартах). Таким образом, данный стандарт трактует исключительно вопросы раскрытия информации. Однако МСФО (IAS) 30 запрещает использование секретных или скрытых и оценочных резервов по общим банковским рискам в качестве средства завышения или занижения результатов и финансового положения банка.

34.4.2 Несмотря на то, что банки подлежат банковскому надзору и предоставляют данные в контролирующие органы, эти данные не всегда доступны всем пользователям. Таким образом, раскрытие информации в банковской отчетности должно быть достаточно полным, чтобы удовлетворить запросы пользователей (в разумных пределах).

34.5 Представление и раскрытие

Учетная политика

34.5.1 В **примечаниях по учетной политике** раскрываются основные принципы составления отчетности, включая:

- признание основных видов доходов;
- оценку инвестиций и торгуемых ценных бумаг;
- различия между операциями и событиями, которые приводят к признанию активов и обязательств (статей бухгалтерского баланса), и операциями и событиями, которые приводят лишь к появлению вероятных событий и обязательств (забалансовые статьи);
- определение убытков от обесценения кредитов и авансов, а также методов списания безнадежных к взысканию кредитов и авансов;
- определение отчислений в резервы на покрытие общих балансовых рисков и учет таких отчислений.

Отчет о прибылях и убытках

34.5.2 В отчете о прибылях и убытках доходы и расходы сгруппированы по характеру и представлены по основным видам. В дополнение к требованиям других МСФО (IFRS) в отчете или примечаниях содержится информация о:

- процентах и других аналогичных доходах;
- процентных расходах и аналогичных расходах;
- доходах в форме дивидендов;
- комиссионных доходах и сборах;
- комиссионных расходах и сборах;
- прибылях за вычетом убытков по торгуемым ценным бумагам;
- прибылях за вычетом убытков по операциям с инвестиционными ценными бумагами;
- прибылях за вычетом убытков от валютных операций;
- прочих операционных доходах;
- убытках от обесценения кредитов и авансов;
- общих административных расходах;
- прочих операционных расходах.

34.5.3 Статьи доходов и расходов взаимно не зачитываются, за исключением тех статей, которые связаны с хеджированием, а также с активами и пассивами, уже зачтенными в соответствии с МСФО 32 и 39 (IAS 32, 39).

34.5.4 Следующие виды прибылей и убытков обычно показываются на нетто-основе:

- продажи и изменения балансовой стоимости торгуемых ценных бумаг;
- продажи инвестиционных ценных бумаг;
- валютные операции.

Бухгалтерский баланс

34.5.5 Пассивы и активы группируются в балансе по их характеру и приведены в порядке, отражающем их относительную ликвидность. В дополнение к требованиям других МСФО (IAS), в балансе или примечаниях содержится следующая информация:

- **Активы**
  - денежные средства и остатки на счетах в центральном банке;
  - казначейские и прочие векселя, подлежащие переучету в центральном банке;
  - правительственные и ценные бумаги, предназначенные для торговли;
  - средства, размещенные в других банках, ссуды и авансы, предоставленные другим банкам;
  - прочие средства, размещенные на денежном рынке;
  - кредиты и авансы клиентам;
  - инвестиционные ценные бумаги.

- **Пассивы**
  - депозиты других банков;
  - прочие депозиты денежного рынка;
  - суммы задолженности другим вкладчикам;
  - депозитные сертификаты;
  - простые векселя и прочие пассивы, подтвержденные документально;
  - прочие заемные средства.

34.5.6 Банк обязан раскрывать **справедливую стоимость** каждого вида своих финансовых активов и пассивов в соответствии с требованиями МСФО 32 и 39 (IAS 32, 39).

Примечания к финансовой отчетности

34.5.7 Подлежат раскрытию следующие условные **обязательства и условные вложения:**

- Характер и величина безотзывных обязательств по продлению кредита;
- Характер и величина условной задолженности и условных обязательств, возникающих из забалансовых статей, в том числе
  - прямые заменители кредита, включая общие гарантии по задолженности, гарантии по банковским акцептам и резервные аккредитивы, используемые в качестве финансовых гарантий по ссудам и ценным бумагам;
  - условные обязательства, связанные с определенными операциями, включая облигации, выплаты по которым связаны с результатами деятельности, гарантии предложения и резервные аккредитивы, связанные с конкретными операциями;
  - краткосрочные самоликвидирующиеся торговые условные обязательства, возникающие в результате движения товаров, например, по документарным аккредитивам, обеспеченным поставками товаров;
  - статьи, связанные с процентными ставками и валютными курсами, включая свопы, опционы и фьючерсы;
  - прочие обязательства, кредитные линии векселей и револьверные кредитные линии векселей с банковской поддержкой.

34.5.8 Подлежит раскрытию анализ **активов и обязательств, сгруппированных по срокам их погашения,** например:

до 1 месяца;
от 1 до 3 месяцев;
от 3 месяцев до 1 года;
от 1 года до 5 лет;
от 5 лет и выше.

С точки зрения управления рисками ликвидности сроки погашения выражены в виде периода, оставшегося до даты выплаты, или исходного периода до даты выплаты. С точки зрения управления рисками процентной ставки сроки погашения выражены в виде периода, оставшегося до возможного изменения процентной ставки.

В своем **комментарии** руководство банка предоставляет информацию о фактических периодах погашения, методах контроля и управления рисками, а также рисками потенциальных потерь, обусловленных различными графиками сроков погашения ликвидности и процентных ставок.

34.5.9 Подлежит обязательному раскрытию **значительная концентрация банковских активов, обязательств и забалансовых статей** по географическим регионам, клиентам или отраслевым группам либо другим источникам концентрации рисков. Банк раскрывает также величину значительных сумм в иностранной валюте.

34.5.10 В отношении **убытков по кредитам и авансам** банк обязан предоставить следующую информацию:

- дать характеристику своей учетной политики, устанавливающей основы признания безнадежных к взысканию кредитов и авансов в качестве расходов и последующего их списания;
- привести подробное описание изменений в резервах на покрытие убытков от обеспечения кредитов и авансов за период с указанием
  - суммы, признанной в качестве расхода на покрытие убытков от обеспечения за текущий период,
  - суммы списанных безнадежных кредитов и авансов,
  - суммы, кредитуемой для возмещения списанных ранее кредитов и авансов;
- указать совокупную сумму любых резервов на покрытие убытков от обеспечения кредитов и авансов на отчетную дату.

Любые суммы, отложенные на случай потерь по кредитам и авансам помимо убытков от обесценения кредитов и авансов, признаваемых таковыми в соответствии с МСФО 39 (IAS 39), проходят по статье «Отчисления из нераспределенной прибыли».

34.5.11 Суммы, отложенные на общие банковские риски (включая будущие убытки и другие непредвиденные риски или условные события в дополнение к тем, по которым начисление осуществляется в соответствии с МСФО (IAS) 37), следует раскрывать отдельно как распределение нераспределенной прибыли. Любые сокращения таких средств увеличивают величину нераспределенной прибыли.

34.5.12 Подлежат обязательному раскрытию совокупные суммы обеспеченных обязательств, а также характер и балансовая **стоимость активов, заложенных в качестве обеспечения.**

34.5.13 Если банк занимается значительной доверительной деятельностью, то раскрываются сам факт и ее масштаб.

34.5.14 Необходимо строго соблюдать требования МСФО (IAS) 24. В отношении сделок **между связанными сторонами** раскрытию обычно подлежит следующая информация:

- кредитная политика банка;
- общий объем или доля сделок связанных сторон по отношению к
  - кредитам и авансам, депозитам, акцептам и простым векселям;
  - основным видам дохода, процентных расходов и размеру выплачиваемых комиссионных;
  - признанным за период расходам в отношении убытков по кредитам и авансам, а также суммам резерва на отчетную дату;
  - безотзывным обязательствам, условным событиям и обязательствам, возникающим из забалансовых статей.

Комментарий к финансовой отчетности

34.5.15 Руководство банка **побуждается к составлению собственного комментария** к финансовой отчетности в отношении контроля и управления ликвидностью и рисками, в котором присутствует информация о:

- рисках ликвидности и рисках изменения курсов иностранных валют, движений процентных ставок, изменения рыночных цен и рисках банкротств связанных сторон;

- средних процентных ставках, средней величине активов, приносящих процентные доходы, и средней стоимости процентных обязательств за отчетный период;
- размерах вкладов и кредитных линий, имеющих ставки ниже рыночных, и об их влиянии на прибыли и убытки;
- реальных, а не контрактных сроках погашения и о банковских методах контроля и управления рисками и рисками потенциальных убытков, которые обусловлены различными графиками сроков погашения ликвидности и процентных ставок.

34.6 Финансовый анализ и интерпретация

34.6.1 Исторически Общепринятые бухгалтерские принципы финансовой отчетности, ГААП (GAAP) не играли большой роли в банковской практике раскрытий. Эта ситуация резко изменилась в 1990-е годы, после принятия специально разработанного с этой целью МСФО (IAS) 30. Разработка и принятие этого стандарта – следствие требования к банковскому сектору со стороны регулирующих органов многих государств придерживаться практики «полного раскрытия». Основные цели МСФО (IAS) 30 – требования к отчетности банка, обусловленные его специализацией, и стимулирование руководства банка к тому, чтобы составлять и публиковать комментарии к финансовой отчетности, в которых дается характеристика методов контроля и управления рисками ликвидности, платежеспособности и другими рисками, связанными с операциями банка. Хотя многие риски банковской деятельности отражаются в финансовой отчетности, комментарии к ней способны помочь пользователям лучше понять специфику управления рисками.

34.6.2 Требования к раскрытию информации в финансовой отчетности традиционно являлись главной составной частью эффективной системы регулирования. Раскрытие представляет собой испытанный инструмент установления рыночной дисциплины в банковской сфере. Хотя обычно банки являются объектами надзора и контроля и предоставляют регулирующим органам соответствующую информацию, она нередко носит служебный характер или зависит от рыночной конъюнктуры и поэтому не всегда доступна и понятна всем категориям пользователей. Раскрытие финансовой отчетности поэтому должно быть достаточно полным, чтобы удовлетворять требования всех категорий пользователей в разумных пределах. Повышение степени прозрачности за счет более полного раскрытия уменьшает (но далеко не всегда) опасность возникновения системного банковского кризиса или способствует преодолению его последствий, поскольку кредиторы и другие участники рынка станут лучше ориентироваться в специфических особенностях финансовой ситуации различных институтов или стран.

34.6.3 Пользователи нуждаются в информации, которая поможет им в оценке финансового положения банка, итогов его финансовой деятельности и управления рисками, с тем чтобы они в свою очередь приняли продуманные экономические решения (основанные на этих оценках). При этом ключевое значение имеет реалистичная оценка стоимости активов, включая способность реагировать на будущие события и неблагоприятную финансовую конъюнктуру, и правильное признание доходов и расходов. Одинаково важна оценка всего диапазона банковских рисков, включая балансовые и забалансовые статьи, достаточность его капитала и способность справляться с решением краткосрочных проблем, а также привлекать дополнительный капитал.

34.6.4 Традиционный банковский анализ основывается поэтому на использовании ряда методик количественного плана для оценки финансового положения банка, включая определение финансовых коэффициентов. Последние обычно исчисляются для показателей ликвидности, достаточности капитала, качества кредитного портфеля, «внутреннего» и связанного с ним кредитования, больших рисков потенциальных убытков и открытых нетто-остатков средств банка в иностранной валюте. Хотя кредитный и инвестиционный анализ чрезвычайно полезен, сам по себе он не в состоянии дать представление о всем диапазоне банковских рисков, стабильности его финансового положения или о его финансовых перспективах. Общее представление о финансовом положении банка, полученное на основе финансовых коэффициентов, также в значительной степени зависит от своевременности, полноты и точности исходных данных, использованных в ходе кредитного и инвестиционного анализа. С этой точки зрения критически важными являются проблемы полезности и прозрачности, проанализированные в гл. 1. В ней также предпринята попытка рассмотреть проблему прозрачности под несколько иным углом зрения — ответственности, которая превратилась в важную проблему вследствие растущей важности управления рисками для современных финансовых институтов.

34.6.5 Основное в анализе финансовых рисков — детальное представление об особенностях управления банком. Анализ банковских рисков включает в себя важные факторы качественного плана, — что позволяет рассматривать финансовые коэффициенты на фоне более широкой системы оценки и управления рисками, а также изменений или тенденций и динамики этих рисков, — равно как и выделение соответствующих институциональных аспектов. К числу этих аспектов относятся качество и стиль банковского управления; достаточность, полнота и последовательность политики и процедур банка; эффективность и полнота внутреннего контроля; своевременность и точность функционирования управленческих информационных систем и их программного обеспечения.

34.6.6 Помимо разделов о раскрытии, содержащихся в МСФО (IAS) 30, пользователи нуждаются в информации, которая расширяет их представление о роли балансовых и забалансовых финансовых инструментов в финансовом положении банка, эффективности его работы и денежных поступлениях. Эта информация необходима для оценки сумм, периодов и надежности будущих денежных поступлений, связанных с этими инструментами. Специфика данного вида информационного обеспечения рассматривается в рамках МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление», который дополняет требования к раскрытию, содержащиеся в МСФО (IAS) 30, и содержит специфическое требование — раскрытие делается с точки зрения характеристики рисков, связанных с использованием этих финансовых инструментов. Особые требования МСФО (IAS) 32 сводятся к установлению требований по предоставлению балансовых финансовых инструментов и к определению информации, которую необходимо раскрыть как для балансовых (признанных), так и для забалансовых (непризнанных) финансовых инструментов.

34.6.7 Хотя МСФО (IAS) 32 и МСФО (IAS) 39 изданы в виде отдельных стандартов, но на практике применяются совместно, поскольку объектом их применения является одна и та же сфера — бухгалтерского учета. В МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» содержится также ряд раскрытий в дополнение к тем, которые требуются в соответствии

с МСФО (IAS) 32. Однако, поскольку МСФО (IAS) 32 подвергается постоянному пересмотру, он пока рассматривается как предварительный.

34.6.8 На протяжении нескольких лет, но особенно после финансового кризиса в странах Юго-Восточной Азии в конце 1990-х годов, мощной критике подвергнуты **недостатки в системе банковского бухгалтерского учета**, в результате которых финансовая информация в ежегодных финансовых отчетах представляется неполно и неточно. Участники рынка рассматривают недостаток финансовой информации не только как проблему неэффективности работы официальных органов банковского надзора, но и как ахиллесову пяту эффективного банковского управления и рыночной дисциплины. Участники рынка нуждаются в широком круге финансово-экономической информации для принятия решений и поэтому негативно реагируют на ее плохое раскрытие.

34.6.9 Среди участников рынка и широкой общественности, как кажется, распространено убеждение, что отсутствие исчерпывающей информации о финансовом положении, эффективности работы и денежных поступлениях банков — следствие недостаточности стандартов финансовой отчетности. Это ошибочное представление, по-видимому, проистекает от общей неосведомленности о существовании хорошо разработанных стандартов финансовой отчетности. В противоположность широко распространенному убеждению среди лиц незнакомых с бухгалтерским учетом главная проблема не отсутствие хорошо разработанных и достаточных стандартов финансовой отчетности, а, скорее, то обстоятельство, что принципы, лежащие в основе существующих стандартов, не соблюдаются должным образом по вине государственных регулирующих органов и профессиональных бухгалтерских организаций. Практическое внедрение требований к раскрытию само по себе недостаточно. Требования к раскрытию должны активно внедряться государственными регулирующими органами — иногда даже с помощью законов о борьбе с мошенничеством, — с тем чтобы обеспечить гарантию полноты, своевременности раскрываемой информации и того, что она не вводит намеренно в заблуждение. Государственным регулирующим институтам необходимо также располагать соответствующей правоприменительной базой.

Пример. Раскрытие информации в финансовой отчетности банков и аналогичных финансовых институтов

Пример 34.1

Приводимые ниже выдержки из годовой финансовой отчетности банка относятся к статье «Кредиты и авансы», которая в бухгалтерском балансе выделена в отдельную статью.

Учетная политика

1. Кредиты и авансы

Кредиты и авансы приведены за вычетом резервов под убытки от обесценения. Резервы созданы на случай возникновения разницы между балансовой стоимостью обесценивающихся кредитов и авансов и суммы их возмещения рассчитанной на основе дисконтированных будущих денежных поступлений. Потери по обесцененным кредитам и авансам включают известные убытки и те уже понесенные убытки, которые пока еще не определены конкретно. Процент по сомнительным кредитам и авансам определяется на основе процентной ставки, использованной для исчисления суммы возмещения.

Авансы подлежат списанию, когда вероятность возмещения значительных сумм становится очень мала. Активы, взятые в качестве залога, включая активы, находящиеся во владении банка, учитываются по меньшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой цене продаж.

Примечания к финансовой отчетности

2. Кредиты и авансы	**Млн. долл.**
Овердрафты и кредитные карточки	16 000
Кредиты в иностранной валюте	5 000
Финансирование в рассрочку	22 000
Ипотечные кредиты	58 000
Суточное финансирование	2 000
Проектное финансирование	3 000
Прочее	10 000
	116 000
Резервы на сомнительные кредиты и авансы (см. примеч. 4)	
Специальные резервы	—
Общие резервы	(6 800)
	109 200
2.1 Анализ по отраслевому признаку	
Сельское хозяйство	3 000
Строительство и недвижимость	2 000
Сфера потребления	77 000
Финансовый сектор	9 000
Обрабатывающая промышленность	7 000
Услуги	7 000
Транспорт	2 000
Оптовая торговля	4 000
Прочее	5 000
	116 000
2.2 Анализ по срокам погашения*	
В течение одного года	33 000
От 1 до 5 лет	28 000
Свыше 5 лет	55 000
	116 000
2.3 Анализ по географическому признаку	
Центральная Азия	114 000
Прочие страны Азии	100
Европа	700
Африка	800
Северная и Южная Америки	400
	116 000

* Основан на отрезке времени между отчетной датой и датой погашения обязательства в соответствии с договором.

Продолжение см. на след. стр.

3. Кредиты и авансы с задержкой в расчетах (млн. долл.)

	Общее сальдо	Сальдо по кредитам и авансам с задержкой в расчетах	Обеспечение	Созданный резерв
Овердрафты и кредитные карточки	16 000	2 000	1 300	1 000
Финансирование в рассрочку	22 000	1 000	900	500
Ипотечные кредиты	58 000	5 000	6 700	2 500
Прочее	20 000	2 000	1 200	1 000
	116 000	10 000	10 100	5 000

4. Резервы по обесцененным кредитам и авансам	**Млн. долл.**
Сальдо	
Сальдо на начало года	5 600
Сумма, списанная за год	(1 100)
	4 500
Убытки от обесценения, признанные расходами в течение года	2 300
Сальдо на конец года	6 800
В том числе:	
Специальные резервы	5 000
Общие резервы	1 800
	6 800
Расходы, представленные в отчете о прибылях и убытках	
Убытки от обесценения	2 300
Возмещение убытков от обесценения, списанных в предыдущих периодах	(400)
	1 900

Объяснение

Полезность раскрытия информации, приведенной выше, оценивается следующим образом:

— **МСФО (IAS) 30, параграф 30. Анализ активов и обязательств, структурированных по срокам их погашения в зависимости от периода, оставшегося до даты выплаты, начиная с отчетной даты (примеч. 2.2).**

Сроки погашения активов и обязательств, а также способность заменять процентные обязательства по приемлемой цене по мере наступления сроков их погашения являются важными факторами при оценке ликвидности банка и оценке влияния на него изменений процентных ставок и валютных курсов.

— **МСФО (IAS) 30, параграф 40. Существенная концентрация активов по географическим районам, клиентским и отраслевым группам (примеч. 2.1 и 2.3).**

Приводимыми данными характеризуются потенциальные риски от реализации активов и фондов, имеющихся в распоряжении банка.

— МСФО (IAS) 30, параграф 43 (а). Учетная политика в отношении признания и списания невзыскиваемых кредитов и авансов (примеч. 1).
Данная информация помогает пользователям понять, как операции и события отражаются в финансовой отчетности.

— **МСФО (IAS) 30, параграф 43 (б). Подробности изменений в резервах на покрытие убытков от обесценения кредитов и авансов за отчетный период.**
Эта информация отдельно показывает раскрытие суммы, признанной в качестве расхода за период, суммы, дебетуемой за период для списанных кредитов и авансов, и суммы, кредитуемой за период для возмещения ранее списанных кредитов и авансов (примеч. 4).
Пользователям финансовой отчетности банков необходимо знать, как убытки от обесценения кредитов и авансов отразились на финансовых показателях банка. Такой анализ позволяет оценить эффективность использования банком своих ресурсов.

— **МСФО (IAS) 30, параграф 43 (в). Совокупная сумма резервов на покрытие убытков по кредитам и авансам на отчетную дату (примеч. 4).**
Бухгалтерский баланс отражает сумму потенциальных убытков от будущих безнадежных долгов.



35 Финансовые инструменты: раскрытие и представление (МСФО 32, IAS 32)

МСФО (IAS) 32 и 39 представлены как отдельные стандарты, но на практике применяются как единый стандарт, поскольку относятся к одному и тому же учетному понятию. МСФО (IAS) 39, в котором рассматриваются вопросы признания и оценки финансовых инструментов, также содержит некоторые сведения по раскрытию информации в дополнение к требуемым в соответствии с МСФО (IAS) 32. Эти требования перечислены в данной главе, с тем чтобы привести полные данные по всем аспектам раскрытия и представления информации, связанным с финансовыми инструментами.

35.1 Цели

Пользователям необходима информация, которая позволит лучше понять значение балансовых и забалансовых финансовых инструментов для оценки финансового положения компании, ее деятельности и денежных потоков: улучшит понимание оценки объемов, временных рамок и определенности будущих денежных потоков, относящихся к этим инструментам. Данный стандарт (IAS):

- устанавливает требования по **предоставлению** информации о балансовых финансовых инструментах;
- определяет информацию, которую следует **раскрывать** в отношении как балансовых (признанных), так и забалансовых (непризнанных) финансовых инструментов

35.2 Сфера применения

Стандарт имеет отношение ко **всем типам финансовых инструментов**, как признанным, так и непризнанным, и должен применяться к контрактам по покупке и продаже нефинансовых активов, которые могут быть урегулированы

- денежными средствами;
- другим финансовым инструментом;
- путем обмена финансовыми инструментами, будто бы объектом контракта выступали финансовые инструменты;

за исключением контрактов, которые предполагают получение или передачу нефинансовых активов в соответствии с ожидаемыми требованиями компании по покупке, продаже и использованию.

При представлении финансовые инструменты классифицируются на:

— финансовые активы;
— финансовые обязательства;
— долевые инструменты,

а доход классифицируется на:

— получаемый процент;
— дивиденды;
— убытки и прибыль.

Стандарт требует осуществлять раскрытие информации посредством отражения:

— будущих денежных потоков по финансовым инструментам;
— учетной политики, применяемой к этим инструментам;
— использования компанией финансовых инструментов;
— бизнес–целей, на которые они направлены;
— рисков, связанных с ними;
— политики управления и контроля за этими рисками.

35.3 Основные положения

35.3.1 Финансовым инструментом является любой договор, в результате которого возникают финансовые активы у одной компании и финансовые обязательства или долевой инструмент у другой.

35.3.2 Финансовым активом является любой актив, который представляет собой:

— денежные средства (например депозит в банке);
— договорное право требования денежных средств или другого финансового актива (например, требования дебиторов и производные финансовые инструменты);
— договорное право на обмен финансовых инструментов с другой компанией на потенциально выгодных условиях;
— долевой инструмент другой компании (например, инвестиции в акции).

Физические активы (например, товарные запасы и патенты) не являются финансовыми активами, так как не приводят к появлению действующего права на получение денежных средств или других финансовых активов.

35.3.3 Финансовым обязательством является обязанность сторон по договору:

— предоставить любой финансовый актив (например, производный финансовый инструмент) другой компании;
— обменять финансовые инструменты на потенциально невыгодных условиях.

Обязательства, налагаемые законодательными требованиями (например, налоги на прибыль), не являются финансовыми обязательствами, так как не являются договорными.

35.3.4 Долевым инструментом является договор, который подтверждает право на долю активов компании, остающихся после вычета всех ее обязательств. Обязательство по выпуску долевого инструмента не является финансовым обязательством, так как приводит к росту капитала и не может стать причиной убытков для компании.

35.3.5 Справедливой стоимостью считается сумма, достаточная для приобретения актива или исполнения обязательства при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами.

35.4 Порядок учета

35.4.1 Эмитент финансового инструмента классифицирует **инструмент или его часть при первоначальном признании** в качестве финансового обязательства, финансового актива или долевого инструмента в соответствии с содержанием договора и определениями.

35.4.2 Эмитент **сложного финансового инструмента**, который **одновременно** содержит элементы как обязательства, так и капитала (например, конвертируемые облигации), классифицирует составные части этого инструмента раздельно, например: общая сумма «—» часть, составляющая обязательства, = часть составляющая капитал. Установленная подобным образом, классификация больше не меняется, даже если изменяются экономические обстоятельства. Ни прибыль, ни убыток не возникают при признании и раздельном представлении этих частей.

35.4.3 Проценты, дивиденды, убытки и прибыли, имеющие отношение к финансовым обязательствам, отражаются в отчете о прибылях и убытках как расходы и доходы. Распределение доходов среди владельцев долевых инструментов относится **непосредственно** в дебет счета капитала. Таким образом, классификация этого инструмента определяет подход к его учету:

- дивиденды на акции, рассматриваемые как обязательства, классифицируются, таким образом, как расходы, аналогично процентам по облигациям. Более того, такие дивиденды начисляются с течением времени;
- прибыли и убытки (премии и дисконты) по выкупу или рефинансированию инструментов, классифицированных как обязательства, представляются в отчете о прибылях и убытках как расходы или доходы, в то время как прибыли и убытки по инструментам, трактуемым как капитал эмитента, представляются в отчете как изменение в капитале;

35.4.4 Финансовый актив и финансовое обязательство **взаимозачитываются**, когда:

- существует юридически закрепленное право осуществить зачет;
- существует намерение либо произвести расчет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и одновременно исполнить обязательство.

35.5 Представление и раскрытие

35.5.1 Финансовые инструменты и их составные части классифицируются так, чтобы отразить их договорный характер финансовых обязательств, финансовых активов или долевых инструментов.

35.5.2 Политика управления рисками описывает задачи и методы управления финансовыми рисками, включая:

— политику хеджирования каждого существенного типа предполагаемых операций, а также риски;
— ценовой (валютный, ставки процента, рыночный);
— кредитный;
— ликвидности;
— потока денежных средств.

35.5.3 Для каждого класса **финансовых активов, финансовых обязательств и долевых инструментов** компания раскрывает:

— информацию о стоимостных параметрах и характере финансовых инструментов, включая **существенные параметры и условия**, которые влияют на величину, распределение во времени и определенность будущих потоков денежных средств, таких, как

основные (условно-основные) суммы	ставки или суммы процентов и дивидендов
даты истечения сроков погашения или выполнения обязательств	удерживаемый залог
права и периоды по досрочному погашению опционов	информация по иностранной валюте
опционы по конвертации	соглашение об эмиссии облигаций
суммы и сроки будущих поступлений или выплат	

— **учетную политику**, включающую критерии признания и оценки, такие как методы и допущения, применяемые при определении справедливой стоимости (отдельно для классов финансовых активов и финансовых обязательств)

35.5.4 В отношении **процентного риска** для каждого класса финансовых активов и финансовых обязательств раскрываются:

— предусмотренные договором даты пересмотра ставки процента или наступления платежа в зависимости от того, какая дата наступает раньше;
— действующие ставки процента;
— другая информация о подверженности процентному риску.

35.5.5 В отношении **кредитного риска** для каждого класса финансовых активов и финансовых обязательств раскрываются:

— сумма, которая наилучшим образом отражает максимальный риск, без учета справедливой стоимости залога;
— существенная концентрация кредитного риска;
— другая информация о подверженности кредитному риску.

35.5.6 Для каждого класса финансовых активов и финансовых обязательств необходимо раскрывать следующую информацию о **справедливой стоимости**:

- справедливая стоимость торгуемых инструментов, которая
  - для имеющегося актива или выпускаемого обязательства представляет текущую цену спроса;
  - для приобретаемого актива или имеющего обязательства — текущую цену предложения;
- для инструментов, не обращающихся на рынке, возможно, имеет смысл раскрыть весь диапазон стоимостных величин, в пределах которого, как предполагается, находится значение справедливой стоимости;
- когда практически невозможно достоверно определить справедливую стоимость, этот факт раскрывается вместе с информацией о принципиальных характеристиках основного финансового инструмента, имеющих отношение к справедливой стоимости.

35.5.7 Для **финансовых активов**, учтенных по стоимости выше справедливой, необходимо раскрывать следующую информацию:

- балансовая стоимость и справедливая стоимость отдельных финансовых активов или соответствующих групп финансовых активов;
- причины, побудившие не снижать балансовую стоимость, включая причины уверенности в том, что балансовая стоимость будет возмещена.

35.5.8 Следует **отдельно** раскрыть информацию по **хеджированию** справедливой стоимости, потоков денежных средств и чистых инвестиций в иностранные компании:

- описание хеджирования;
- описание финансовых инструментов, избранных для хеджирования, и их справедливой стоимости;
- характер хеджируемого риска;
- для хеджирования предполагаемых в будущем операций следует указать
  - период времени, когда предполагается их возникновение;
  - предполагаемое время признания чистой прибыли или убытков;
  - описание любой предполагаемой операции, для которой прежде использовалось хеджирование, но в дальнейшем не планируется его применение;
- для прибылей (убытков), имеющих отношение к хеджированию потоков денежных средств, которые признаются непосредственно в капитале (посредством отчетности об изменениях в капитале), указывается сумма,
  - признаваемая в капитале,
  - изымаемая из капитала в счет чистой прибыли или убытка периода,
  - изымаемая из капитала и относимая к балансовой стоимости актива, или обязательства в предполагаемой операции с применением хеджирования.

35.5.9 Необходимо сделать следующее **дополнительное раскрытие информации, относящейся к финансовым инструментам**:

- для прибылей (убытков) при переоценке, предназначенных для продажи финансовых активов, признаваемых в капитале, указывается сумма,
  - признаваемая,
  - изымаемая из капитала в счет чистой прибыли или чистого убытка за период.

- значимые статьи дохода, расхода, прибыли и убытков, в связи с финансовыми активами и финансовыми обязательствами, а именно
  - процентные доходы и расходы, показанные раздельно;
  - реализованные и нереализованные суммы, показанные раздельно;
  - прибыли и убытки, возникшие вследствие прекращения признания и отражаемые отдельно от прибылей и убытков, являющихся результатом корректировок по справедливой стоимости;
  - сумма процентного дохода, начисляемого по кредитам, стоимость которых снизилась, также показывается отдельно;
- для финансовых активов, оцениваемых по амортизационной стоимости, что предполагает
  - раскрытие данного факта,
  - описание финансовых активов,
  - балансовой стоимости,
  - объяснение причины, почему невозможно достоверно определить справедливую стоимость,
  - диапазон стоимостных величин, в пределах которого наиболее вероятно находится значение справедливой стоимости;
  - при продаже активов, оцениваемых по амортизационной стоимости, раскрывается
    - сам факт,
    - балансовая стоимость на момент продажи,
    - признанная прибыль или убыток;
- причина переклассификации каждого финансового актива, который предпочтительно учитывать по амортизационной, а не по справедливой стоимости;
- для убытков в результате снижения стоимости или аннулирования таких убытков, указываются
  - характер убытка,
  - сумма;
- балансовая стоимость финансовых активов, заложенных в качестве обеспечения обязательств, и любые условия и обстоятельства, относящиеся к активам, служащим обеспечением,
- для соглашений по ценным бумагам или обратной покупке указываются
  - характер и масштаб операций,
  - залоговые и количественные сведения о ключевых положениях, используемых при исчислении справедливой стоимости,
  - производилась ли отмена признания финансовых активов;
- кредитор раскрывает:
  - справедливую стоимость залога, принятого в обеспечение, а также разрешение на продажу или перезалог при отсутствии невыполнения обязательств;
  - справедливую стоимость залога в случае продажи или перезалога;
  - все значительные условия и обстоятельства, связанные с использованием залога (обеспечения).

Пример. Финансовые инструменты: раскрытие и представление

Ниже представлен отрывок из годового отчета Всемирного банка за 2003 год (World Bank Annual Report 2003).

Пример 35.1

Управление ликвидностью

Ликвидные активы Международного банка реконструкции и развития (МБРР) в основном состоят из облигаций правительств и других официальных структур, срочных депозитов и других безусловных обязательств банков и финансовых институтов, валюты и процентных свопов, ценных бумаг обеспеченных активами, а также фьючерсных и опционных контрактов, которые относятся к таким обязательствам.

Риск ликвидности возникает при осуществлении общего финансирования проектов МБРР и управлении ее финансовыми позициями. Он включает риск невозможности в требуемые сроки обслуживать (финансировать) свой портфель активов и риск невозможности закрыть позицию в установленные сроки и по разумной цене. Цель управления ликвидностью — обеспечить наличие достаточных денежных потоков, чтобы выполнять все обязательства перед МБРР.

В рамках политики по управлению ликвидностью МБРР агрегированные ликвидные активы должны быть на уровне или выше установленного безопасного минимума. Этот минимум равен самому высокому уровню ожидаемых обязательств по обслуживанию долга за шесть месяцев подряд в течение финансового года плюс половина чистых утвержденных расходов по займам, запланированным на финансовый год. В 2004-м финансовом году безопасный минимум установлен на уровне 18 млрд. долл., оставшись без изменений относительно 2003-го финансового года. МБРР также обладает ликвидными активами, которые превышают установленный минимум, чтобы обеспечить гибкость временных рамок по заемным операциям и соответствовать потребностям в рабочем капитале:

- ликвидные активы входят в один из трех отдельных субпортфелей — стабильный, операционный и дискреционный, — каждый с разным профилем рисков и показателями эффективности;
- стабильный портфель — это преимущественно инвестиционный портфель с безопасным минимумом ликвидности, который фиксируется в начале каждого финансового года;
- операционный портфель обеспечивает рабочий капитал для обеспечения каждодневных требований МБРР к денежным потокам.

Управление финансовым риском

МБРР допускает различные виды риска в процессе предоставления банковских услуг для развития. Его обычная деятельность приводит к появлению четырех основных типов рисков: кредитного, рыночного (процентная ставка и курсы валют), операционного и рынка ликвидности. Основной риск присущий деятельности МБРР, — страновой кредитный или риск портфельных займов.

Структура управления

Структура координации управления риском включает Секретариат управления риском, поддерживающий Комитет по управлению в осуществлении его контрольных функций. Секретариат управления риском создан

в 2002-м финансовом году для поддержки Комитета по управлению, в частности, для координации различных вопросов управления рисками, а также в связи с рисками, которые возникают в разных функциональных областях.

Для управления финансовым риском существует Комитет по управлению активами и обязательствами во главе с главным финансовым администратором. Подкомитет по управлению активами и обязательствами дает рекомендации в области финансовой политики, достаточности и распределения рискового капитала, а также осуществляет надзор за составлением финансовой отчетности. В структуру Комитета по управлению активами и обязательствами входят Подкомитет по рыночному риску и валютному регулированию и Подкомитет по кредитному риску.

Подкомитет **по рыночному риску и валютному регулированию** занимается разработкой и контролем реализации политик, в рамках которых происходят измерение, описание и управление рыночными и коммерческими кредитными рисками деятельности МБРР. Подкомитет следит также за соблюдением политики регулирования коммерческих кредитных и валютных рисков. Особые сферы его деятельности — установление директив для ограничения рисков отчетности и рыночных рисков, использование производных финансовых инструментов, установление правил инвестирования, а также мониторинг взаимосвязей между активами и источниками их финансирования. Подкомитет по кредитному риску следит за измерением и описанием странового кредитного риска, а также пересматривает его влияние на резервы под убытки по займам и выдает гарантии под любые изменения в рейтинге стран-заемщиков или изменения в величине портфеля.

Страновой кредитный риск — основной вид риск, с которым сталкивается МБРР, — идентифицируется, измеряется и отслеживается Департаментом странового кредитного риска во главе с главным кредитным администратором. Эта структурная единица не зависит от подразделений МБРР. В дополнение к постоянному пересмотру кредитоспособности заемщиков МБРР этот департамент несет ответственность за оценку риска по заемному портфелю, а также осуществляет мониторинг кредиторов, которые подвергаются кризисным явлениям в ближайшей перспективе.

Рыночные риски, риски ликвидности и кредитные риски встречной стороны в финансовых операциях МБРР идентифицируются, измеряются и отслеживаются Департаментом корпоративных финансов, который также независим от подразделений МБРР. Департамент корпоративных финансов взаимодействует с финансовыми менеджерами МБРР, которые отвечают за каждодневное управление этими рисками, с целью установить и подтвердить документами процессы, которые помогают снижать, контролировать и отслеживать риск. Эти процессы основываются на принципе первоначальной идентификации и измерения рисков каждой организационной единицы.

Процессы и процедуры, с помощью которых МБРР управляет своим профилем риска, постоянно эволюционируют по мере того, как меняется деятельность самого МБРР в соответствии с изменениями на рынке, в кредитах, продукте и прочих сферах. Исполнительные директора, в частности члены Комитета по аудиту, периодически проверяют тенденции профилей риска и деятельности МБРР, а также любые существенные изменения в политиках и регулировании управления риском.

Рыночный риск

МБРР сталкивается с риском, который связан с изменениями на рынке — в первую очередь, процентных ставок и валютных курсов. По сравнению со

страновым кредитным риском, подверженность МБРР рыночному риску незначительна. У МБРР есть встроенная система управления активами и обязательствами для гибкой оценки и хеджирования рисков, связанных с особенностями продуктов в портфеле МБРР.

Управление активами/обязательствами

Цель МБРР при управлении активами и обязательствами — обеспечить адекватное финансирование каждого продукта по наиболее привлекательной возможной стоимости, а также в управлении валютной структурой, ранжированием по срокам платежа и характеристикам чувствительности к процентной ставке портфеля обязательств, которые подкрепляют каждый заемный продукт в соответствии с отдельными требованиями к этому продукту и в рамках установленных параметров риска. Информация по текущей стоимости используется в процессе управления активами и обязательствами.

Использование производных финансовых инструментов

МБРР использует производные финансовые инструменты (деривативы) в рамках процесса управления активами и обязательствами, чтобы выровнять характеристики его активов и обязательств. МБРР использует деривативы, чтобы скорректировать процентные ставки для отдельных балансовых активов и обязательств или групп активов и обязательств со сходными ценовыми характеристиками, а также модифицировать валютную структуру чистых активов и обязательств. В табл. 14 приведена информация по текущей стоимости каждого заемного продукта, ликвидного портфеля активов и обязательств для финансирования этих активов.

Таблица 14. Портфель финансовых инструментов (млн. долл. США)

	На 30 июня 2003 года			На 30 июня 2002 года		
	Чистая стоимость	Договорной процент	Текущее значение стоимости	Чистая стоимость	Договорной процент	Текущее значение стоимости
Ссуды[a]	116 240	4,09%	6 353	121 589	5,06%	4 865
Объединенные мультивалютные ссуды с изменяемой ставкой	22 728	4,62	2 447	28 076	5,03	1 766
Объединенные одновалютные ссуды	20 490	6,95	1 682	25 585	8,12	1 987
Ссуды с изменяющимся спредом	36 424	1,62	44	33 031	2,44	54
Одновалютные ссуды с фиксированной ставкой	15 315	6,45	1 756	15 873	6,59	969
Специальные структурные и коррекционные ссуды	8 454	3,33	8	11 505	4,22	15
Ссуды с фиксированным спредом	12 414	3,18	401	7 017	4	57
Прочие ссуды с фиксированной ставкой	415	7,92	15	502	7,86	17
Портфель ликвидных активов [b,c]	**26 423**	**1,35%**		**24 886**	**2,11%**	
Займы (включая свопы) [b]	**107 845**	**2,75**	**4 946**	**114 261**	**3,61%**	**3 499**
Объединенные мультивалютные займы с изменяемой ставкой	13 615	3,96	2 624	17 875	4,09	1 780
Объединенные одновалютные займы	12 857	5,68	1 046	16 996	7,03	1 260
Займы с изменяющимся спредом	25 151	1,05	(186)	22 106	1,96	(229)
Одновалютные займы с фиксированной ставкой	12 400	6,13	1 451	13 727	5,83	774
Специальные структурные и секторальные коррекции	8 012	1,04	(22)	11 916	1,79	(74)
Займы с фиксированным спредом	7 146	2,61	133	5 055	3,13	(85)
Прочие обязательства	28 664	1,42	(100)	26 586	2,27	73

a. Договорной процент приводится до применения отказов от процента.
b. Чистая стоимость и договорной процент приводятся на базе, которая включает накопленный процент и любые неамортизированные суммы, но не включает эффекты от применения FAS 133.
c. Портфель ликвидных активов учитывается и отражается по рыночной стоимости и не включает инвестиционные активы, связанные с определенными выгодами (но не выгодами после применения).

Риск процентной ставки

Для МБРР существует два потенциальных источника риска процентной ставки. Первый — зависимость от процентной ставки, связанная с чистой разницей между ставкой, которую МБРР получает со своих активов, и стоимостью заимствований, которыми финансируются эти активы. Второй — зависимость от процентной ставки того дохода, который МБРР получает от обеспечения части своих активов за счет долевых инструментов. В общем виде более низкая номинальная процентная ставка приводит к более низким ставкам кредитования, что в свою очередь сокращает номинальные доходы по долевым инструментам МБРР. В дополнение к этому

по мере того как ссудный портфель смещается от объединенных ссуд к ссудам на базе LIBOR, растет чувствительность дохода МБРР к изменениям рыночных процентных ставок.

Риск валютных курсов

Чтобы свести к минимуму риск валютных курсов в мультивалютной среде, МБРР соотносит свои заемные обязательства в любой из валют (после своп операций) с активами в той же самой валюте, как предписывают «Требования...». В дополнение к этому политика МБРР направлена на минимизацию зависимости от валютных курсов ее показателей **соотношения капитала к ссудам**. МБРР проводит эту политику путем периодических валютных конверсий с целью сбалансировать валютный состав его капитала к внешним ссудам. Эта политика направлена на минимизацию влияния рыночных флуктуаций на **соотношение капитала к ссудам**, сохраняя таким образом, способность МБРР лучше покрывать потенциальные потери от недоимок независимо от рыночной ситуации.

Операционный риск

Операционный риск заключается в потенциальных потерях в связи с ненадлежащим уровнем или сбоем внутренних процессов или систем — под влиянием человеческого фактора или внешних событий — и включает нарушения в работе бизнеса и системный сбои, сбои в проведении операций и осуществлении юридических, доверительных и агентских полномочий. МБРР, как и все финансовые институты, подвержен многим видам операционного риска. МБРР прилагает усилия для снижения операционного риска с помощью системы внутреннего контроля, которая направлена на поддержание этого риска на допустимом уровне с учетом финансового состоянии МБРР и особенностей операций и рынков, на которых работает МБРР.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Согласно принципам учета на основе текущей стоимости МБРР использует оценочные значения для учета всех своих финансовых активов и обязательств. В рамках отчетного подхода МБРР отражает все инвестиции и деривативы по справедливой стоимости, как описано в Положении по финансовому учету 133 (США), FAS 133. В эти деривативы включаются определенные черты долговых инструментов, которые для целей бухгалтерского учета оцениваются и отражаются в отчетности отдельно как активы или обязательства. По возможности справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок. Если рыночные котировки недоступны, справедливая стоимость определяется на основе моделей дисконтированного денежного потока с использованием рыночных оценок денежного потока и ставок дисконтирования.

Все финансовые модели, используемые при составлении финансовой отчетности МБРР, подлежат внутренней и внешней проверке и рассмотрению квалифицированным персоналом. Эти модели используют такие рыночные показатели, как кривая дохода по процентной ставке, обменные курсы, волатильность опционов. При отборе этих показателей потребуется некоторое субъективное суждение. Неточность в оценке этих факторов, а также изменения в допущениях и предпосылках оказывают влияние на чистый доход и финансовую позицию МБРР при отражении в балансе.

Инвестиции — торгуемый портфель (млн. долл. США)

		2003	2002
Опционы и фьючерсы			
	Длинная позиция	**9 590**	6 300
	Короткая позиция	222	976
	Кредитный риск в связи с потенциальным недействием встречной стороны	*	1
Валютные свопы			
	Кредитный риск в связи с потенциальным недействием встречной стороны	92	51
Процентные свопы			
	Условная основная сумма кредитного обязательства в процентном свопе	4 575	10 705
	Кредитный риск в связи с потенциальным недействием встречной стороны	50	8
Портфель займов			
Валютные свопы			
	Кредитный риск в связи с потенциальным недействием встречной стороны	6 949	20 092
Процентные свопы			
	Условная основная сумма кредитного обязательства в процентном свопе	82 112	82 533
	Кредитный риск в связи с потенциальным недействием встречной стороны	5 079	3 084



36 Прибыль на акцию (МСФО 33, IAS 33)

36.1 Цели

Устанавливаются принципы определения и представление прибыли на акцию; стандарт фокусируется в расчетах на знаменателе. Требует также раскрывать информацию **базовой** и **разводненной** прибыли на акцию.

36.2 Сфера применения

Применяется компаниями, акции которых **обращаются на рынке,** или компаниями, которые находятся в процессе размещения своих акций на открытых рынках ценных бумаг, а также прочими компаниями, которые хотят раскрыть информацию о прибыли на акцию. К консолидированной информации применяется, только если материнская компания подготавливает консолидированную финансовую отчетность.

36.3 Основные понятия

36.3.1 Обыкновенная акция – это долевой инструмент, имеющий более низкий статус по отношению ко всем другим классам долевых инструментов. Компанией выпускается более одного класса обыкновенных акций.

36.3.2 Разводнение – это сокращение прибыли на акцию или рост убытков на акцию в результате допущения, что конвертируемые инструменты переводятся в обыкновенные акции, опционы или варранты исполняются или обыкновенные акции выпускаются по наступлении определенных условий.

36.3.3 Потенциальная обыкновенная акция – это финансовый инструмент или другой договор, который дает его владельцу право на покупку обыкновенных акций (например, долговые или долевые инструменты, конвертируемые в обыкновенные акции, а также варранты и опционы на акции, которые дают их владельцу право на покупку обыкновенных акций).

36.3.4 Опционы, варранты и их эквиваленты – это финансовые инструменты, которые дают их владельцу право на покупку обыкновенных акций.

36.3.5 Опционы на продажу обыкновенных акций представляют собой контракты, которые дают их владельцам право продажи обыкновенных акций по определенной цене в течение конкретного периода времени.

36.4 Порядок учета

36.4.1 Базовая прибыль на акцию (БПА) рассчитывается путем деления прибыли или убытка за отчетный период, причитающихся владельцам обыкновенных акций материнской компании на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении за период.

36.4.2 Элементами базовой прибыли являются**:**

- прибыль или убыток, причитающиеся владельцам обыкновенных акций и (если есть данные) прибыль или убыток от продолжающихся операций, причитающиеся таким владельцам.
- прибыль или убыток, корректирующиеся в связи с дивидендами по привилегированным акциям, то есть
  - разницы, возникающие из расчетов по привилегированным акциям,
  - прочие подобные результаты, связанные с привилегированными акциями, которые классифицируются как капитал;
- сумма дивидендов по привилегированным акциям, которая вычитается из чистой прибыли за период; состоит из
  - суммы дивидендов по некумулятивным привилегированным акциям, объявленной за данный период,
  - полной суммы **дивидендов по кумулятивным привилегированным акциям** за период независимо от того, были ли дивиденды объявлены.

36.4.3 При подсчете **взвешенного количества акций** следует принимать во внимание следующие факты:

- **средневзвешенное количество акций** состоит из средневзвешенного количества акций в обращении за период (то есть из количества обыкновенных акций в обращении на начало периода, скорректированного на количество выкупленных или выпущенных в обращение акций в течение отчетного периода и умноженного на взвешенный временной коэффициент);
- **акции с условным выпуском** включаются в расчет базовой прибыли на акцию только с момента выполнения всех необходимых для выпуска условий;
- число акций за **текущий** и все **предшествующие** представленные периоды корректируется на изменения в количестве акций без соответствующего изменения ресурсов (например, бонусный выпуск и дробление акций);
- число **обыкновенных акций** корректируется за все периоды, предшествующие осуществлению прав (включается льготный элемент), и умножается на коэффициент:

$$\frac{\text{Справедливая стоимость акции непосредственно перед осуществлением прав}}{\text{Расчетная справедливая стоимость акции без выпущенных прав}}$$

36.4.4 Разводненная прибыль состоит из прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных акций материнской компании и (если есть данные) прибыли или убытка от продолжающихся операций, причитающихся этим владельцам, скорректированных с учетом разводняющего эффекта потенциальных обыкновенных акций.

36.4.5 Разводненная прибыль состоит из базовой прибыли, скорректированной с учетом влияния **после налогообложения** следующих статей, связанных с разводняющими потенциальными обыкновенными акциями:

— дивиденды или прочие статьи;
— проценты за отчетный период;
— прочие изменения в доходах или расходах, которые произошли бы в результате конвертации акций (например, вклады под процент, связанные с этими акциями, приводят к росту расходов, связанных с недискреционным планом распределения прибыли между работниками).

36.4.6 Взвешенное число акций корректируется следующим образом**:**

— средневзвешенное количество акций для расчета базовой прибыли на акцию (БПА) **плюс** акции, которые выпускаются при конвертации всех разводняющих потенциальных обыкновенных акций. Потенциальные обыкновенные акции рассматриваются как разводняющие, если при их конвертации сокращается чистая прибыль на акцию от обычной деятельности;
— эти акции считаются конвертируемыми в обыкновенные в начале периода или если конвертация произведена позднее, на дату выпуска акций;
— следует принимать во внимание опционы, варранты (и их эквиваленты), конвертируемые инструменты, акции с условным выпуском, контракты, которые конвертируются в обыкновенные акции или в опционы, купленные за денежные средства и выписанные на продажу.

36.4.7 Величина прибыли на акцию **пересчитывается** при следующих обстоятельствах:

— если количество выпущенных акций изменяется в результате капитализации, бонусного выпуска, дробления или обратного дробления акций, соответственно изменяются и расчеты базовой и разводненной прибыли на акцию;
— если эти изменения произошли после отчетной даты, но до публикации финансовой отчетности, расчет прибыли на акцию основывается на новом количестве акций.

36.4.8 Базовая и разводненная прибыли на акцию за все представленные периоды корректируются под влиянием:

— ошибок предшествующих периодов;
— изменения учетной политики.

36.5 Представление и раскрытие

36.5.1 Базовая и разводненная прибыль на акцию одинаково важны и показываются непосредственно в отчете о прибылях и убытках для **каждого** класса обыкновенных акций с различными правами по:

— прибыли или убытку от продолжающейся деятельности, причитающихся владельцам обыкновенных акций материнской компании;
— прибыли или убытку, причитающихся владельцам обыкновенных акций материнской компании;
— любой объявленной прекращаемой деятельности.

36.5.2 Базовые и разводненные **убытки** на акцию раскрываются в том периоде, когда они происходят.

36.5.3 Необходимо раскрывать информацию по суммам, указанным в числителе формулы для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию и сверку полученных сумм с чистой прибылью или убытком за период.

36.5.4 Помимо раскрытия информации по прибыли на акцию, требуемой МСФО (IAS) 33, раскрывается **также**:

- величины базовой и разводненной прибыли на акцию, которые являются одинаково важными;
- эти величины раскрываются в примечаниях, а не непосредственно в отчете о прибылях и убытках;
- определяется принцип расчета числителя для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию и указывается, рассчитаны ли полученные суммы до или после уплаты налога;
- в отчете о прибылях и убытках вместе со знаменателем формулы расчета прибыли на акцию представляется сверка числителя дроби и полученных значений;
- используется одинаковый знаменатель при расчетах базовой и разводненной прибыли на акцию (если это применимо).

36.5.5 Следует раскрывать средневзвешенное количество обыкновенных акций, использующееся в качестве знаменателя при подсчетах базовой и разводненной прибыли на акцию, и сверку этих знаменателей друг с другом.

36.6 Финансовый анализ и интерпретация

36.6.1 При оценке компаний инвесторы и прочие лица ссылаются на показатель **прибыли на акцию**. Если у компании простая структура капитала, то есть у нее нет конвертируемых облигаций или привилегированных акций, варрантов и опционов или акций с условным выпуском, она представляет информацию только о базовой прибыли на акцию.

36.6.2 При комплексной структуре капитала компании обычно представляют информацию по базовой и **разводненной прибыли на акцию**. Комплексная структура капитала представляет собой структуру, при которой у компании имеется один или несколько видов ценных бумаг: конвертируемые облигации, привилегированные акции, варранты, опционы и акции с условным выпуском.

Пример. Прибыль на акцию

Пример 36.1

Величина выпущенного и полностью оплаченного акционерного капитала компании «Англи инк.» оставалась без изменений с даты регистрации до окончания финансового года, закончившегося 31 марта 20X4 года:

- 1 200 000 обыкновенных акций без номинальной стоимости;
- 300 000 6%-ных голосующих привилегированных акций стоимостью 1 долл. каждая.

Компания осуществляла свою деятельность с прибылью на протяжении ряда лет. В результате проведения очень осторожной дивидендной политики, которой придерживались руководители компании в течение предыдущего года, величина нераспределенной прибыли в бухгалтерском балансе очень значительна. 1 июля 2004 года руководство компании решило выдать всем владельцам обыкновенных акций две капитализированных акции за каждую находящуюся у них ранее.

Из консолидированного отчета о прибылях и убытках (непроверенного) за год, оканчивающийся 31 марта 20X5 года, были взяты следующие данные:

	20X5 год (долл.)	**20X4 год (долл.)**
Прибыль после уплаты налогов	400 000	290 000
Доля миноритарных акционеров (не соответствующая МСФО)	(30 000)	(20 000)
Чистая прибыль от обычной деятельности	370 000	270 000
Чрезвычайные статьи (не соответствующие МСФО)	—	(10 000)
Прибыль за год	370 000	260 000

Следующие дивиденды были выплачаны или объявлены на конец отчетных периодов

	20X5 год (долл.)	**20X4 год (долл.)**
По обыкновенным акциям	165 000	120 000
По привилегированным акциям	34 500	30 000

Владельцы привилегированных акций с правом участия в прибылях имеют право на часть прибыли в той же пропорции, в какой делят дивиденды, после выплаты фиксированного дивиденда по привилегированным акциям. При ликвидации компании у владельцев акций сохраняются те же привилегии, касающиеся выплат.

Объяснение

Прибыль на акцию (в соответствии с МСФО 33, IAS 33) и дивиденды на акцию (в соответствии с МСФО 1, IAS 1), которые представляются в финансовой отчетности группы за год, оканчивающийся 31 марта 20X5 года, рассчитывается следующим образом:

	20X5 год	**20X4 год**
ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ		
Причитающаяся прибыль (расчет б), разделенная на средневзвешенное количество акций (расчет в)		
— Обыкновенные акции	320 000	220 000
	3 600 000	3 600 000
	= $ 0,089	= $ 0,061
— Привилегированные акции с правом участия в прибылях	50 000	40 000
	300 000	300 000
	= $ 0,167	= $ 0,133

	20X5 год	**20X4 год**
ДИВИДЕНДЫ НА АКЦИЮ		
Дивиденды, разделенные на действительное количество акций в обращении		
— Обыкновенные акции дивиденды за 20X4 год, скорректированные на капитализированный выпуск с целью сопоставимости	165 000	120 000
	3 600 000	3 600 000
	= $ 0,046	= $ 0,033
— Привилегированные акции	34 500	30 000
	300 000	300 000
	= $ 0,115	= $ 0,10

РАСЧЕТЫ

а. Процент прибыли, причитающийся классу долевых акций

	20X5 (долл.)	**20X4 (долл.)**
Общий дивиденд по привилегированным акциям	34 500	30 000
Фиксированная часть (6% × 300 000)	(18 000)	(18 000)
	16 500	12 000
Дивиденды, выплаченные владельцам обыкновенных акций	165 000	120 000

Следовательно: Владельцы привилегированных акций с правом участия в прибылях делят прибыли в отношении 1:10 с владельцами обыкновенных акций после выплаты фиксированного дивиденда по привилегированным акциям из прибыли.

Продолжение см. на след. стр.

б. Прибыль на класс акций

	20X5 год (долл.)	20X4 год (долл.)
Чистая прибыль за период	370 000	260 000
Фиксированный дивиденд по привилегированным акциям	(18 000)	(18 000)
	352 000	242 000
Часть, причитающаяся владельцам обыкновенных акций 10/11	320 000	220 000
Часть, причитающаяся владельцам голосующих привилегированных акций 1/11	2 000	22 000
Фиксированный дивиденд	18 000	18 000
	50 000	40 000

в. Взвешенное число обыкновенных акций в обращении

	20X5 год Акции	20X4 год Акции
Баланс, 1 апреля 20X3 года	1 200 000	1 200 000
	2 400 000	2 400 000
	3 600 000	3 600 000

Пример 36.2

Компания «Л.-Дж. Патмарк» заявила о получении чистой прибыли за год, заканчивающийся 20X1 года, в размере 250 тыс. долл. У компании было 125 000 обыкновенных акций с номинальной стоимостью 1 долл. и 30 000 конвертируемых привилегированных акций с номинальной стоимостью 40 долл., находящихся в обращении в течение года. Уровень дивидендов по привилегированным акциям составляет 2 долл. на акцию. Каждая из конвертируемых привилегированных акций конвертируется в 2 обыкновенные акции компании «Л.-Дж. Патмарк» класса А. В течение года ни одна акция не конвертирована.

Какова базовая прибыль на акцию компании «Л.-Дж. Патмарк»?

(долл. за акцию):

а. 0,89;
б. 1,52;
в. 1,76;
г. 2,00.

Объяснение

Вариант **б.** верный. Ответ получен на основе следующих расчетов:

$$\frac{\text{Базовая прибыль}}{\text{на акцию}} = \frac{(\text{Чистый доход — Дивиденд по привилегированным акциям})}{(\text{средневзвешенное количество обыкновенных акций})} =$$

$$= \frac{(250\,000 - (2 \text{ долл.} \times 30\,000 \text{ акций}))}{125\,000 \text{ акций}} = \frac{190\,000 \text{ долл.}}{125\,000} = 1{,}52 \text{ долл. на акцию}$$

Вариант **а.** неверный — не соответствует вышеописанной формуле.

Вариант **в.** неверный. Дивиденд по привилегированным акциям определен неправильно, с использованием только количества акций, а не величины дивиденда в долл.

Вариант **г.** неверный. Величина дивидендов по привилегированным акциям не вычтена при определении базовой прибыли на акцию.

Пример 36.3

Компания «Л.-Дж. Патмарк» заявила о получении чистой прибыли за год, заканчивающийся 20X1 года, в размере 250 тыс. долл. У компании было 125 000 обыкновенных акций с номинальной стоимостью 1 долл. и 30 000 конвертируемых привилегированных акций с номинальной стоимостью 40 долл., находящихся в обращении в течение года. Уровень дивидендов по привилегированным акциям составляет 2 долл. на акцию. Каждая из конвертируемых привилегированных акций конвертируется в две обыкновенные акции компании «Л.-Дж. Патмарк» класса А. В течение года ни одна акция не конвертирована.

Какова разводненная прибыль на акцию компании «Л.-Дж. Патмарк»? (долл. за акцию):

а. 0,70;
б. 1,35;
в. 1,68;
г. 2,00.

Объяснение

Вариант **б.** верный. Ответ получен на основе следующих расчетов:

$$\text{Разводненная прибыль на акции} = \frac{\text{(Чистый доход – Дивиденты по привилегированным акциям + Дивиденды по конвертируемым ценным бумагам)}}{\text{количество акций в обращении + дополнительные акции, если ценные бумаги конвертированы}} +$$

$$+ \frac{\text{(250 000 долл. – 60 000 долл. + 60 000 долл.)}}{\text{(125 000 акций + (30 000 акций} \times \text{2 долл.)}} = \frac{\text{250 000 долл.}}{\text{185 000}} = \underline{\underline{\text{1,35 долл. на акцию}}}$$

Вариант **а.** неверный. Дивиденды по конвертируемым ценным бумагам неверно вычтены в числителе.

Вариант **в.** неверный. Дивиденды по привилегированным акциям не принимались во внимание при расчете числителя.

Вариант **г.** неверный. Он представляет собой неправильное применение как полностью разводненной, так и базовой прибыли на акцию, поскольку чистый доход делится на количество акций в обращении.



37 Промежуточная финансовая отчетность (МСФО 34, IAS 34)

37.1 Цели

Промежуточная финансовая информация увеличивает точность прогнозирования доходов и цен акций. Для промежуточной финансовой отчетности предусматривается следующее:

— минимальная информация;
— принципы признания и оценки.

37.2 Сфера применения

Ко всем компаниям, которые в соответствии **с требованиями** законодательства, регулирующих органов или **сами,** на добровольной основе, публикуют промежуточную финансовую отчетность за период менее полного финансового года (например, полгода или квартал). Стандарт определяет минимальную информацию промежуточной финансовой отчетности, включая раскрытие информации; а также принципы признания и оценки, которые следует применять в промежуточной финансовой отчетности.

37.3 Основные понятия

37.3.1 Промежуточная финансовая отчетность — это финансовая отчетность, которая содержит полный или сокращенный комплект финансовых отчетов за период меньший, чем полный финансовый год компании.

37.3.2 Сокращенный бухгалтерский баланс представляется в конце промежуточного периода для сравнения вместе с балансами на конец предшествующего отчетного года.

37.3.3 Сокращенный отчет о прибылях и убытках представляется за текущий промежуточный период и нарастающим итогом с начала текущего финансового года до отчетной даты, вместе с данными за сопоставимые промежуточные периоды предшествующего финансового года. Компания, публикующая промежуточную финансовую отчетность ежеквартально, будет, например, готовить четыре отчета о прибылях и убытках в III квартале, то есть один отчет за 9 месяцев нарастающим итогом с начала года, один отчет только за III квартал, отчеты о прибылях и убытках за равные сопоставимые периоды предшествующего финансового года.

37.3.4 Сокращенный отчет о движении денежных средств представляет собой отчет за текущий финансовый год нарастающим итогом до даты предоставления отчетности и отчет за сопоставимый промежуточный период предшествующего финансового года.

37.3.5 Сокращенные отчеты об изменениях капитала представляют собой отчеты нарастающим итогом за текущий финансовый год до даты предоставления отчетности и отчеты за сопоставимый промежуточный период предшествующего финансового года.

37.4 Порядок учета

37.4.1 Промежуточная финансовая отчетность включает следующее:

- сокращенный бухгалтерский баланс;
- сокращенный(е) отчет(ы) о прибылях и убытках;
- сокращенный отчет о движении денежных средств;
- сокращенный отчет об изменениях капитала;
- выборочные пояснительные примечания.

37.4.2 Форма и содержание промежуточной финансовой отчетности предусматривают следующее:

- включают как минимум
  - каждый из заголовков и промежуточных сумм, включенных в самую последнюю годовую финансовую отчетность,
  - выборочные пояснительные примечания в соответствии с МСФО (IAS) 34;
- базовую и разводненную прибыль на акцию представляются непосредственно в отчете о прибылях и убытках;
- отчет на консолидированной основе подготовленный материнской компанией.

37.4.3 Компания применяет ту же **учетную политику** в своей промежуточной финансовой отчетности, как и в своей последней годовой финансовой отчетности, за исключением изменений в учетной политике, сделанных впоследствии.

37.4.4 Периодичность промежуточных отчетов (например, полугодовая или квартальная) не отражается на **оценке** годовых результатов компании. Оценки для промежуточной отчетности, таким образом, делаются на основе периода с начала года до отчетной даты — так называемый **дискретный метод.**

37.4.5 Доходы, полученные сезонно, циклически или случайно, не признаются или переносятся на промежуточную отчетность, если признание или отсрочка не распределены в конце финансового года компании. Например, компания, которая получает все свои доходы в первой половине финансового года, не переносит любую часть своих доходов на вторую половину года.

37.4.6 Неравномерные затраты в течение финансового года, не признаются или не переносятся на промежуточную отчетность, если признание или отсрочка не распределены в конце финансового года. Например, стоимость планируемого периодического технического ремонта, который ожидается позже в данном году, не принимаются для целей промежуточной

финансовой отчетности, до тех пор, пока у компании нет юридически обоснованного обязательства или обязательства, вытекающего из практики. Аналогично понесенные затраты на разработки не переносятся на более ранний период в надежде на их соответствие критерию признания актива в последующем периоде.

37.4.7 Поскольку расчеты как в годовой, так и в промежуточной финансовой отчетности часто основаны на разумных оценках, **оценочные методы** чаще используются при подготовке промежуточной, чем годовой финансовой отчетности. Например, процедуры полной инвентаризации или оценки запасов не выполняются целиком в промежуточном периоде.

37.4.8 Изменения в учетной политике отражаются путем **пересчета** предшествующей промежуточной финансовой отчетности текущего финансового года и сопоставимых промежуточных предшествующих периодов в соответствии с МСФО (IAS) 8 (если возможно).

37.5 Представление и раскрытие

37.5.1 Выборочные пояснительные примечания в промежуточной финансовой отчетности направлены на обновление информации со времени публикации последней годовой финансовой отчетности. Компания, как минимум включает следующую информацию в примечания к промежуточной финансовой отчетности:

- констатируется последовательность применения учетной политики, или описываются любые значительные изменения;
- пояснительные комментарии сезонности или цикличности промежуточных операций;
- характер и величина статей, влияющих на активы, обязательства, капитал, чистый доход или потоки денежных средств, которые являются необычными для компании в силу их характера, размера или непредвиденности;
- изменения в суммах оценок предшествующих промежуточных периодов текущего финансового года или в суммах оценок предыдущих финансовых периодов;
- изменения в величине непогашенного долга или капитала, включая неисправленные ошибки или нарушения долгового соглашения;
- выплаченные дивиденды;
- доходы и результат деятельности хозяйственных или географических сегментов в зависимости от того, что является первичной основой сегментной отчетности;
- события, происшедшие после отчетной даты;
- покупка или продажа дочерних компаний и долгосрочных инвестиций, реструктуризация и прекращенные операции;
- изменения в условных обязательствах или условных активах;
- подтверждение того, что промежуточная финансовая отчетность соответствует требованиям данного стандарта.

37.5.2 Если суммы оценки в промежуточной финансовой отчетности значительно изменяются в заключительном промежуточном периоде финансового года, отчет за который не опубликован, следует раскрывать характер и величину этих сумм в приложении к годовой финансовой отчетности.

37.6 Финансовый анализ и интерпретация результатов

37.6.1 В связи с требованиями, расчета налоговых расходов в промежуточной финансовой отчетности на основе ожидаемой эффективной ставки налога для компании за целый финансовый год, раскрытие информации по налоговым расходам предоставляет интересную информацию, касающуюся оценки руководством компании перспектив на оставшуюся часть финансового года:

- например, если эффективная ставка низкая, это, возможно, указывает на ожидание большей части прибыли, возникающей в связи с низкими ставками налога;
- наоборот, если доход от капитала облагается по более низкой ставке, чем прочий доход, это, возможно указывает на более высокий приемлемый уровень выбытия основных средств.

Пример. Промежуточная финансовая отчетность

Пример 37.1

В МСФО (IAS) 34 обозначены три основных принципа признания и оценки.

А. Компания применяет ту же учетную политику в своей промежуточной финансовой отчетности, как и в своей годовой финансовой отчетности, кроме изменений в учетной политике, сделанных после даты представления самой последней годовой финансовой отчетности, которые отражаются в следующей годовой финансовой отчетности. Однако частота представления отчетности компании (ежегодно, раз в полгода или раз в квартал) не отражается на оценке ежегодных результатов ее деятельности. Чтобы достичь этой цели, оценки для целей промежуточной отчетности делаются на основе периода, прошедшего с начала года до отчетной даты.

Б. Доходы, полученные сезонно, циклически или случайно в течение финансового года, не признаются раньше времени или переносятся на дату промежуточной отчетности, если признание заранее или отсрочка не распределены в конце финансового года компании.

В. Затраты, понесенные неравномерно в течение финансового года, признаются заранее или переносятся для целей промежуточной финансовой отчетности тогда, и только тогда, когда возможно более раннее признание или отсрочка в признании этого вида затрат в конце данного финансового года.

Объяснение

Таблица иллюстрирует практическое применение вышеупомянутых принципов признания и измерения:

Принципы и основные вопросы	Практическое применение
А. Применение той же учетной политики, что и в годовых финансовых отчетах Обесценение функциональной валюты по отношению к другим валютам произошло непосредственно перед окончанием I квартала финансового года. Это потребовало признания отрицательной курсовой разницы по переоценке незастрахованных обязательств, подлежащих оплате в иностранной валюте. Все указывает, что курс функциональной валюты по отношению к остальным валютам опять повысится. Руководство компании не желает признавать убытки, полученные в результате изменения величины курса, в качестве расходов в промежуточной финансовой отчетности, и намерена отложить их признание, основываясь на ожиданиях роста курса функциональной валюты. Оно надеется, что отрицательная курсовая разница нейтрализуется к концу следующего квартала, скорее всего, чтобы выровнять доходы, а не признать убытки в одном квартале, а прибыли — в следующем.	В промежуточной финансовой отчетности эти убытки признаются в качестве расходов в I квартале в соответствии с МСФО (IAS) 21. Убытки признаются в качестве расходов на основе периода, прошедшего с начала года до отчетной даты, с тем чтобы применять одинаковую учетную политику для промежуточного и годового финансовых отчетов.
Б. Отложение признания доходов Акции компании, производящей мороженое, недавно были зарегистрированы на местной фондовой бирже. Руководство компании проявляет беспокойство по поводу опубликования промежуточных результатов за I квартал, поскольку обычно компания получает большую часть прибыли в III и IV кварталах (в течение летних месяцев). Статистика показывает, что структура получения выручки выглядит в основном следующим образом (% общей годовой выручки): I квартал =10; общей годовой выручки. II квартал =15; III квартал = 40; IV квартал = 35. В течение I квартала текущего отчетного года сумма общей выручки составила 254 000 долл. Однако руководство компании планирует показать в промежуточном финансовом отчете 1/4 прогнозируемой годовой выручки, рассчитанной следующим способом: 254 000 ÷ 0,10 x 1/4 = 635 000 долл.	Для коммерческой деятельности необычен факт, что некоторые компании последовательно получают в отдельных промежуточных периодах финансового года больше доходов, чем в других промежуточных периодах. Пример — получение сезонной выручки у розничных продавцов. В соответствии с требованиями МСФО (IAS) 34 эта выручка признается в том периоде, в каком получена, поскольку признание раньше времени или отложение признания не соответствовали бы дате бухгалтерского баланса. Таким образом, выручка в сумме 254 000 долл. признается в I квартале.
В. Отложение признания расходов Компания, ежеквартально представляющая финансовую отчетность, имеет операционный убыток в связи с переносом на будущий период признания 10000 долл. для целей налога на прибыль в начале текущего финансового года, для которого не был признан отложенный налоговый актив.	

Продолжение примера 37.1

Принципы и основные вопросы	Практическое применение
B. Отложение признания расходов Компания получила 10 000 долл. в первом квартале текущего года и ожидает получать 10 000 долл. в каждом из трех последующих кварталов. Ожидается, средняя ежегодная ставка налога на прибыль, не принимая во внимание перенос, на уровне 40%. Расходы по налогу за год рассчитываются следующим образом: 40% x (40 000 — 10 000 убытка по налогу) = 12 000 долл. Эффективная налоговая ставка, рассчитанная на основании ежегодного уровня доходов компании, в данном случае 30% (12 000 : 40 000). Вопрос заключается в том, основаны ли налоговые отчисления для промежуточной финансовой отчетности на действительной или эффективной ежегодной ставке, представленной ниже:	В соответствии с МСФО (IAS) 34, параграф 30(c) расходы по налогу на прибыль за промежуточный период начисляются с использованием ставки налога, которая применяется к ожидаемым годовым общим доходам, то есть средневзвешенная эффективная годовая ставка налога на прибыль, которая применяется к прибыли до налога за промежуточный период. Это согласуется с основной концепцией МСФО (IAS) 34, параграф 28: применяемые учетные принципы признания и оценки одинаковы для промежуточных и годовых финансовых отчетов. Сумма налогов на прибыль определяется на основе данных за год. Расходы по налогу на прибыль за промежуточный период рассчитываются с применением к прибыли до налога за промежуточный период ставки налога, которая применяется к ожидаемым годовым общим доходам, то есть средневзвешенной эффективной годовой ставки налога на прибыль. Эта ставка сочетается со структурой прогрессивного налогообложения, которая, как ожидается, применяется к доходам за полный финансовый год. Этот конкретный случай рассматривается в МСФО (IAS) 34, прил. Б, параграф 22.
Налог на прибыль, подлежащий уплате (долл.) **Квартал** / **Действительная ставка** / **Эффективная ставка** I — Ноль* — 3 000 II — 4 000 — 3 000 III — 4 000 — 3 000 IV — 4 000 — 3 000 12 000 — 12 000 * Полная сумма льготы по переносу налогового убытка на будущий период используется в I квартале.	Этот конкретный случай рассматривается в МСФО (IAS) 34, прил. Б, параграф 22.



38 Разведка и оценка минеральных ресурсов (проект 6, ED 6)

38.1 Цели

Настоящий **предлагаемый** МСФО (IFRS) потребует от компаний, признающих активы, используемые для разведки и оценки минеральных ресурсов, проверить эти активы на обесценение в соответствии с положениями МСФО (IAS) 36.

Компания, которая признает активы, используемые для разведки и оценки минеральных ресурсов, проверяет их на сомнительность скорее на основе оценки деятельности подразделения, генерирующего денежные средства для этой компании непосредственно за счет разведки и оценки активов, нежели на основе проверки деятельности какого-либо другого подразделения, генерирующего денежные средства, как требуют положения МСФО (IAS) 36. Компании, имеющие активы, используемые для разведки и оценки минеральных ресурсов, раскрывают информацию об этих активах, а также объемы этих ресурсов, оцениваемых на предмет их сомнительности, и признают любые понесенные при этом убытки от обесценения.

38.2 Сфера применения

Для учета произведенных компанией расходов на разведку и оценку минеральных ресурсов. Данный стандарт не включает все прочие аспекты бухгалтерского учета компаний, занимающихся разведкой и оценкой минеральных ресурсов.

38.3 Основные понятия

38.3.1 Объект, генерирующий денежные средства, является наименьшей идентифицируемой группой активов, обеспечивающих постоянные поступления денежных средств, которые в значительной степени независимы от поступлений денежных средств от других активов или групп активов.

38.3.2 Объект, генерирующий денежные средства от активов, используемых для разведки и оценки минеральных ресурсов, является наименьшей идентифицируемой группой активов, генерирующих постоянные поступления денежных средств. Тест на обесценение проводится компанией в соответствии с учетной политикой, применявшейся в ее последних ежегодных финансовых отчетах. Объект, генерирующий денежные средства от активов, используемых для разведки и оценки минеральных ресурсов, по своим размерам не превышает делового сегмента.

38.3.3 Активы, используемые для разведки и оценки минеральных ресурсов, являются расходами на разведку и оценку минеральных ресурсов, которые признаются в качестве активов.

38.3.4 Расходы на разведку и оценку минеральных ресурсов являются расходами, понесенными компанией на разведку и оценку минеральных ресурсов.

38.3.5 Разведка и оценка минеральных ресурсов представляет собой поиск минеральных ресурсов, а также установление технической возможности и коммерческой пригодности добычи минеральных ресурсов перед принятием решения об освоении месторождения минерального ресурса.

38.4 Порядок учета

38.4.1 Активы, используемые для разведки и оценки минеральных ресурсов, оцениваются по себестоимости.

38.4.2 В первоначальную оценку стоимости активов, используемых для разведки и оценки минеральных ресурсов, можно включить **расходы** на следующие виды деятельности:

- приобретение прав на геологоразведку;
- проведение топографических, геологических, геохимических и геофизических исследований;
- разведывательное бурение;
- проведение траншейных работ;
- отбор и изучение образцов пород;
- проведение работ по определению технической возможности и коммерческой пригодности освоения месторождения минерального ресурса.

38.4.3 В первоначальную оценку стоимости активов, используемых для разведки и оценки минеральных ресурсов, **не включаются** расходы:

- на освоение месторождения минерального ресурса после установления технической возможности и коммерческой пригодности добычи минерального ресурса;
- административные и прочие общие накладные расходы.

38.4.4 Любые обязательства по выбытию и восстановлению ресурсов, произведенные за определенный период в связи с их разведкой и оценкой, признаются в соответствии с положениями МСФО (IAS) 37.

38.4.5 После признания активов компания использует либо **модель оценки по себестоимости**, либо **модель на основе переоценки** для оценки стоимости активов, используемых для разведки и оценки минеральных ресурсов (МСФО 16 и МСФО 38 (IAS 16,38) содержат основные понятия себестоимости, справедливой стоимости, балансовой стоимости и обесценения активов).

38.4.6 Компания, которая признала активы, используемые для разведки и оценки минеральных ресурсов, производит тест на их **обесценение** ежегодно, а также признает любые понесенные убытки от обесценения в соответствии с положениями МСФО (IAS) 36 (условное исключение можно получить при первом использовании). Обесценение стоимости активов – следствие следующих факторов:

- период, в течение которого у компании имелось право на геологоразведку определенного района, истек или закончится в самое ближайшее время и, как ожидается, не будет пролонгирован;
- дальнейшее проведение геологоразведочных работ и оценка минеральных ресурсов в определенном районе не предусмотрены сметами и не планируются в ближайшем будущем;
- произошли значительные изменения, которые негативным образом сказались на основных исходных экономических посылках, включая цены и валютные курсы, утвержденные бюджеты или планы на дальнейшую геологоразведку и оценку минеральных ресурсов в определенном районе;
- принято решение о прекращении разработки месторождения в определенном районе;
- компания планирует отказаться от своих активов по заниженной цене;
- компания не ожидает возмещения признанной стоимости активов, потраченных на разведку и оценку минеральных ресурсов в результате последующего освоения месторождения в определенном районе или его продажи.

38.5 Представление и раскрытие информации

38.5.1 Компания раскрывает информацию, которая определяет и объясняет суммы средств, признанные в ее финансовой отчетности, связанной с разведкой и оценкой минеральных ресурсов.

38.5.2 Компания раскрывает также:

- свою **учетную политику** в отношении **расходов** на разведку и оценку минеральных ресурсов;
- свою **учетную политику** в отношении **признания активов** для разведки и оценки минеральных ресурсов;
- **суммы** активов, пассивов, доходов и расходов (и в том случае, если она представляет отчет о денежных средствах, на основе прямого метода составления), денежных сумм, генерируемых разведкой и оценкой минеральных ресурсов;
- уровни **обесценения** активов, используемых для разведки и оценки минеральных ресурсов, оцениваемые компанией.

38.6 Финансовый анализ и интерпретация

38.6.1 Распределение первоначальной стоимости приобретения и освоения природных ресурсов в течение определенного периода времени называется **истощением** (идентично амортизации).

38.6.2 Истощение является средством расходования средств, потраченных на приобретение и освоение природных ресурсов. Когда истощение определяется на основе производственной продукции, используется формула:

$$\text{Норма истощения} = \frac{\text{Капитализированная стоимость активов природных ресурсов}}{\text{Оцениваемое количество единиц добычи минерального сырья}}$$

38.6.3 Например, если компания приобретает права на добычу нефти и минерального сырья за 5 млн. долл. из месторождения, запасы которого оцениваются в 2 млн. баррелей извлекаемой нефти, каждый баррель добытой

из этого месторождения нефти означает истощение этого месторождения на 2,50 долл., которые в отчете о прибылях и убытках записываются в качестве расхода, до тех пор пока не происходит списание всей суммы — 5 млн. долл.. Таким образом, норма истощения составляет:

$$\text{Норма истощения} = \frac{5\,000\,000 \text{ долл.}}{2\,000\,000 \text{ баррелей}} = 2{,}50 \text{ долл. /баррель}$$

38.6.4 В некоторых странах, где действуют другие модели бухгалтерского учета, компании предпочитают капитализацию только тех затрат, которые обеспечили успешное открытие месторождения природных ресурсов. Затраты, оказавшиеся безрезультатными (то есть когда месторождений природных ресурсов не найдено), отражаются в виде расхода из дохода. Это вполне соответствует параграфу 38.4.2 за исключением того, что тест на обесценение активов определяет, какие затраты не покрываются через истощение (амортизацию). Этот метод бухгалтерского учета затрат на приобретение прав и освоение месторождения более консервативен, поскольку обычно приводит к большим расходам и меньшим прибылям.

38.6.5 Например, компания приобретает права на добычу нефти и минерального сырья на двух участках — за 6 и 4 млн. долл. соответственно. В конечном итоге компания не обнаружила нефтяного месторождения на первом участке, а на втором участке было открыто месторождение с предполагаемыми запасами 2 млн. баррелей нефти. При использовании бухгалтерского метода успешных усилий соответствующие бухгалтерские записи выглядят следующим образом (долл.):

— на момент приобретения прав собственности на месторождение:

	Дебет	**Кредит**
Права собственности на месторождения (актив баланса)	10 000 000	
Денежные средства		10 000 000

— на момент обнаружения отсутствия нефтяного месторождения на первом участке затраты на его приобретение списываются и немедленно учитываются в качестве убытка:

	Дебет	**Кредит**
Убытки по правам собственности на месторождение (отчет о прибылях и убытках)	6 000 000	
Права собственности на месторождение (баланс)		6 000 000

38.6.6 Предположим, что в течение следующего года из месторождения на втором участке добыто 300-тыс. баррелей нефти. Этот уровень добычи сохранится и в последующие годы вплоть до тех пор, пока природные ресурсы, по статье «Права собственности на месторождение», не будут полностью списаны из актива баланса (долл.):

	Дебет*	**Кредит**
Расходы на истощение (в отчете о прибылях и убытках)	600 000	
Права собственности на месторождение (баланс)		600 000

$$* \text{ Расходы на истощение} = \left(\frac{4\,000\,000 \text{ долл.}}{2\,000\,000 \text{ баррелей}} \right) (300\,000 \text{ баррелей}) = 600\,000 \text{ долл.}$$

38.6.7 Более крупные фирмы в большей степени склонны учитывать затраты в виде расходов по следующим причинам:

— предпочитают занижать полученные прибыли с целью ухода от больших ставок налогообложения и политических обвинений в получении монопольно высоких и непредвиденных прибылей;
— значительная нестабильность в размерах получаемых прибылей, присущая этому методу бухгалтерского учета, менее болезненно сказывается на крупных фирмах, которые занимается широким кругом производственной деятельности, а не только геологоразведкой;
— негативные последствия для величины получаемых прибылей не очень сильно отражаются на вертикально интегрированных нефтяных компаниях, которые получают значительную их часть от продаж и производства продуктов нефтепереработки, а не только от геологоразведки и освоения месторождений.

Примеры. Минеральные ресурсы

Пример 38.1

Компания «Рибак петролеум» приобрела нефтяную скважину за 100 млн. долл. Она оценила запасы нефти в этой скважине в размере 250 млн. баррелей. Нефтяная скважина не имеет остаточной стоимости. Если компания добудет и продаст 10 тыс. баррелей нефти в первый год эксплуатации, то как учитываются и рассчитываются расходы на истощение месторождения (долл. США):

а. 4 000;
б. 10 000;
в. 25 000;
г. 250.

Объяснение

Правильным является вариант **а**. Расходы на истощение рассчитываются по формулам:

$$\text{Норма истощения} = \frac{\text{Годовая добыча нефти 10 000}}{\text{Общие запасы нефти в баррелях 250 000 000}} = 0{,}00004$$

$$\text{Расходы на истощение} = \text{Цена покупки} \times \text{Норма истощения} =$$
$$= 100\,000\,000 \times 0{,}00004 = \underline{\underline{4\,000.}}$$

Вариант **б**. является неверным. При этом варианте норма истощения ошибочно умножается на общие запасы нефти в месторождении вместо умножения нормы истощения на цену покупки.

Вариант **в**. является неправильным. При этом варианте годовой уровень добычи, 10 тыс. баррелей, неправильно делится на цену покупки, а затем ошибочно полученная норма истощения умножается на общие запасы нефти в месторождении.

Вариант **г**. является ошибочным. При этом варианте норма истощения неверно принимается равной, 0,001, а затем умножается на общие запасы нефти в месторождении.

Пример 38.2

Компания «СанКлэйр эксплорейшн» недавно приобрела новое буровое оборудование для шельфовой добычи нефти за 35 млн. долл. Инженеры компании рассчитали, что с помощью нового оборудования можно добыть 400 млн. баррелей нефти в течение 15 лет полезной жизни месторождения; при этом остаточная стоимость прежнего оборудования оценена в 500 000 долл. При условии что с помощью нового оборудования добыто 22 млн. баррелей в первый год освоения месторождения, какую сумму средств компания учитывает в качестве расходов на амортизацию нового оборудования в первый год его эксплуатации при использовании метода на основе произведенной продукции (долл. США):

а. 2 300 000
б. 1 897 500
в. 1 925 000
г. 2 333 333.

Объяснение

Правильным является вариант **б**. Расходы на амортизацию при использовании метода на основе произведенной продукции рассчитываются по формуле:

$$\text{Норма амортизации на единицу продукции} = \frac{\text{(Первоначальная стоимость — Остаточная стоимость)}}{\text{Предполагаемая добыча нефти за все время эксплуатации месторождения}} =$$

$$= \frac{\text{(35 000 000 долл. – 500 000 долл.)}}{\text{400 000 000 баррелей}} = 0{,}0863$$

Расходы на амортизацию = Норма амортизации × Годовая добыча нефти = 0,0863 × 22 000 000 = 1 897 500 долл.

Вариант **а.** является неверным. Годовая добыча нефти была умножена на 15 лет полезной жизни месторождения, а затем результат ошибочно взят в качестве знаменателя при определении нормы амортизации, вместо того чтобы использовать в этом качестве показатель предполагаемой добычи нефти за все время эксплуатации месторождения.

Вариант **в**. является неправильным. Допущена ошибка: при определении годовой нормы амортизации из первоначальной стоимости нового оборудования не вычтена остаточная стоимость прежнего оборудования.

Вариант **г**. является ошибочным. Допущена аналогичная ошибка: при определении годовой нормы амортизации из первоначальной стоимости нового оборудования не вычтена остаточная стоимость прежнего оборудования, которая затем при исчислении нормы амортизации ошибочно поделена на результат умножения годовой добычи нефти на 15 лет полезной жизни месторождения.



Об авторе

Хенни ван Грюнинг в настоящее время занимает должность старшего советника казначейства Всемирного банка; ранее — управляющий Сектором финансовых операций Всемирного банка. В прошлом являлся совладельцем крупной международной бухгалтерской фирмы, а также работал ревизором и главой ревизорской службы одного из центральных банков. Дипломированный финансовый аналитик (Институт дипломированных финансовых аналитиков США) и лицензированный бухгалтер (Институт лицензированных бухгалтеров Великобритании); имеет ученую степень доктора наук по экономике и бухгалтерскому учету.

Грюнинг Х. ван.

Г 92 Международные стандарты финансовой отчетности. Практическое руководство. 3-е изд., обновл. и переработ. / Всемирный банк. М.: Издательство «Весь Мир», 2006. — 344 с.

ISBN 5-7777-0347-X

Практическое руководство по применению международных стандартов финансовой отчетности (как IAS, так и IFRS) было впервые подготовлено Всемирным банком в 1999 г. и с тех пор пользуется заслуженной репутацией одного из самых надежных и полезных пособий по применению МСФО в разных странах мира, в том числе и в России. Его особенность в том, что, будучи доступным сводным пособием, оно ориентировано не только на специалистов в области учета, но и на менеджеров без специальной бухгалтерской подготовки. Новое издание, вышедшее в свет на английском языке в канун 2005 года, существенно расширено и обновлено. Издание отражает процесс сближения стандартов финансовой отчетности, принятых в США и Европе. Структура книги стала значительно более удобной, а комментарии автора более подробными. Расширен круг примеров, иллюстрирующих авторское изложение. Перевод книги на русский язык выполнен группой специалистов под руководством докт. эк. наук С.И.Пучковой (МГИМО (университет) МИД России).

Книга предназначена как для руководителей высшего звена, так и для специалистов по финансовому учету. Она может с успехом использоваться теми, кто преподает и изучает финансовый и бухгалтерский учет в вузах, а также в системе повышения квалификации бухгалтеров, аудиторов, менеджеров.

УДК 339.72
ББК 65.268

Издательство «Весь Мир» является соиздателем Всемирного банка и дистрибьютором его публикаций в Российской Федерации. У нас вы можете приобрести книги Всемирного банка на русском и английском языках, а также публикации других международных организаций (МВФ, ОЭСР, ВТО и ООН)

Новые издания Всемирного банка на русском языке:

Доклад о мировом развитии 2006. Справедливость и развитие (2006)
Бизнес в 2006 году. Создание рабочих мест (выходит в свет в мае 2006)
Бизнес в 2005 году. Устранение препятствий на пути развития (2005)
Бизнес в 2004 году. Регулирование предпринимательской деятельности (2004)
Руководство по модернизации таможенной службы (выходит в свет в июне 2006)
Развитие бюджетного федерализма (выходит в свет в июне 2006)
Глобализация и национальные финансовые системы (2005)
Региональная интеграция и развитие (2005)
Страны и регионы, 2005. Статистический справочник Всемирного банка (2005)
Состояние окружающей среды, 2005. Статистический справочник Всемирного банка (2005)

Бестселлеры Всемирного банка (на английском языке):

World Development Indicators (Индикаторы мирового развития). Книга, CD-ROM
Global Development Finance (Мировые финансовые показатели). Книга, CD-ROM
Global Economic Prospects (Прогнозы развития мировой экономики)
From Disintegration to Reintegration: Eastern Europe and the Former Soviet Union in International Trade (От дезинтеграции к реинтеграции: страны Восточной Европы и бывшего Советского Союза в мировой торговле)
Reforming Regional-Local Finance in Russia (Финансовые реформы местного и регионального уровня в России)
Financial Sector Assessment. A Handbook (Руководство по оценке финансового сектора)
Where is the Wealth of Nations? (Где богатство народов?)
Globalization for Development: Trade, Finance, Aid, Migration and Policy (Глобализация для развития: торговля, финансы, помощь, миграция и политика)
и др.

По вопросам *приобретения книг* международных организаций и издательства «Весь Мир» следует обращаться в отдел маркетинга и сбыта издательства: e-mail: orders@vesmirbooks.ru

Издательство «Весь Мир» *выпускает в свет* высококачественные книги по широкому кругу общественных наук для профессионалов и студентов. Ознакомиться с нашими книгами и оформить заказ можно на сайте: **www.vesmirbooks.ru**

Издательство «Весь Мир» *принимает заказы* на оказание редакционно-издательских услуг и печать качественной книжной продукции (тиражи от 500 экз., в твердом переплете и обложке). (e-mail: info@vesmirbooks.ru)

Адрес издательства:
101000, Россия, Москва, Колпачный переулок, 9а
Тел.: (495) 623 8568, 623 6839, 625 3770
Факс: (495) 625 4269
http://www.vesmirbooks.ru

ХЕННИ ВАН ГРЮНИНГ

МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Практическое руководство

Корректор: Карасева Е.В.
Оформление: Глухов А.Н., Глухов И.А.
Верстка: Хритошкина Н.А., Афанасьев А.С.

Печать офсетная. Бумага офсетная.
Формат 60x84 1/8, печ.л. 43,0. Тираж 3000 экз.

Изд. № 06/05

ООО Издательство «Весь Мир»
101000 Москва-Центр, Колпачный пер., 9а
Тел.: (495) 623-68-39, 623-85-68
факс (495) 625-42-69
E-mail: orders@vesmirbooks.ru;
http://www.vesmirbooks.ru

Отпечатано в ООО типографии «ПОЛИМАГ»
127247, Москва, Дмитровское ш, 107

ISBN 577770347-X

