

Библиотека журнала «Российский бухгалтер»

С.А. Умрихин, Ю.В. Ильина

МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ:
РОССИЙСКАЯ ПРАКТИКА ПРИМЕНЕНИЯ

Библиотека журнала «Российский бухгалтер»

С.А. Умрихин, Ю.В. Ильина

**МЕЖДУНАРОДНЫЕ
СТАНДАРТЫ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ:
РОССИЙСКАЯ ПРАКТИКА
ПРИМЕНЕНИЯ**



Российский Бухгалтер

МОСКВА 2007

УДК [657:006.032](470+571)
ББК 65.052.206.1ц(0)
У55

У55 Умрихин, Сергей Александрович.

Международные стандарты финансовой отчетности: российская практика применения / С. А. Умрихин, Ю. В. Ильина. – М. : ГроссМедиа : РОСБУХ, 2007. – 432 с. – (Библиотека журнала «Российский бухгалтер»). – ISBN 978-5-476-00486-8.

И. Ильина, Юлия Владимировна.

Агентство СІР РГБ

В книге подробно рассматриваются вопросы применения МСФО по таким областям как учет налога на прибыль, финансовые инструменты, нематериальные активы, объединение бизнеса и подготовка консолидированной финансовой отчетности, промежуточная финансовая отчетность, подготовка примечаний по прочим операциям и событиям компании.

Воспроизведение в полном объеме или фрагментарно любыми способами текстов, опубликованных в настоящем издании, за исключением случаев, установленных Законом об авторском праве и смежных правах, допускается только с письменного согласия обладателя исключительных имущественных прав на произведение. Все права защищены.

Введение	12
Глава 1. Основы составления и представления	
финансовой отчетности	13
1.1. Пользователи и их информационные потребности	14
1.2. Цель финансовой отчетности	15
1.3. Составление финансовой отчетности	16
1.4. Качественные характеристики финансовой отчетности	17
1.4.1. Понятность	17
1.4.2. Уместность	18
1.4.3. Надежность	19
1.4.4. Сопоставимость	21
1.5. Элементы финансовой отчетности и критерии их признания ..	22
1.5.1. Активы	22
1.5.2. Обязательства	24
1.5.3. Капитал	26
1.5.4. Доходы	27
1.5.5. Расходы	28
1.6. Признание элементов финансовой отчетности	29
1.6.1. Вероятность будущей экономической выгоды	30
1.6.2 Надежность оценки	30
1.7. Методы оценки элементов финансовой отчетности	31
1.8. Состав финансовой отчетности	33
1.9. Капитал компании	33
Глава 2. Учетная политика	36
2.1. Выбор и применение учетной политики	37
2.2. Последовательность учетной политики	37
2.3. Изменения учетной политики	38
2.4. Ретроспективное применение	40
2.5. Раскрытие информации	42
2.6. Изменения в учетных оценках	43
2.7. Ошибки в связи с искажением информации	45

Глава 3. Денежные средства и их эквиваленты и представление информации в отчете о движении денежных средств	52
3.1. Операционная деятельность	53
3.2. Инвестиционная деятельность	55
3.3. Финансовая деятельность	57
3.4. Отражение потоков денежных средств по операционной деятельности	58
3.5. Отражение потоков денежных средств по инвестиционной и финансовой деятельности	60
3.6. Отражение свернутых потоков денежных средств	60
3.7. Движение денежных средств в иностранной валюте	62
3.8. Проценты и дивиденды	64
3.9. Налоги на прибыль	65
3.10. Инвестиции в ассоциированные компании и в совместные предприятия	66
3.11. Приобретение и выбытие дочерних компаний и прочих подразделений	67
3.12. Неденежные операции	68
3.13. Компоненты денежных средств (и их эквивалентов)	69
3.14. Раскрытие прочей информации	71
Глава 4. Выручка	74
4.1. Введение и определения	74
4.2. Идентификация сделок	76
4.3. Продажа товаров	77
4.4. Предоставление услуг	79
4.5. Проценты, лицензионные платежи и дивиденды	80
4.6. Раскрытие информации	81
4.7. Прочие примеры отражения выручки	81
4.8. Договоры подряда	86
4.8.1. Объединение и разделение договоров на строительство	87
4.8.2. Выручка по договору на строительство	88
4.8.3. Затраты по договору на строительство	89
4.8.4. Признание доходов и расходов по договору на строительство	90
4.8.5. Определение степени завершенности работ по договору	91
4.8.6. Признание ожидаемых убытков и изменений в оценках	92
4.8.7. Раскрытие информации по договорам на строительство	93

Глава 5. Нематериальные активы	100
5.1. Сфера применения	104
5.2. Виды нематериальных активов:	105
5.3. Признание и первоначальная оценка	109
5.3.1. Отдельное приобретение	111
5.3.2. Приобретение в результате объединения бизнеса	111
5.3.3. Приобретения за счет правительственных субсидий ..	112
5.3.4. Обмен активами	112
5.3.5. Гудвилл, созданный внутри компании	113
5.3.6. Нематериальные активы, созданные внутри компании ...	113
5.4. Расходы	116
5.4.1. Прошлые расходы, не признанные в качестве актива ..	117
5.4.2. Последующие затраты	117
5.5. Амортизация	121
5.5.1. Период амортизации	121
5.5.2. Методы амортизации	123
5.5.3. Ликвидационная стоимость	124
5.5.4. Пересмотр периода и метода амортизации	125
5.5.5. Возмещение балансовой стоимости – убытки от обесценения	126
5.5.6. Списания и выбытия	127
5.5.7. Раскрытие информации	127
Глава 6. Финансовые инструменты	131
6.1. Зачем необходимы стандарты по финансовым инструментам? ...	132
6.2. На какие компании распространяются требования стандартов? ...	132
6.3. На какие финансовые инструменты распространяется сфера применения стандартов?	133
6.4. Основные требования МСФО (IAS) 32. Раскрытие информации ...	133
6.4.1. Представление эмитентом: долг или капитал	134
6.4.2. Зачет	134
6.5. Основные требования МСФО (IAS) 39. Оценка	135
6.5.1. Учет хеджирования	136
6.5.2. Сфера применения	137
6.6. Первоначальное признание и классификация, включая классификацию обязательств и капитал	146
6.6.1. Классификация	147
6.6.2. Производные инструменты на собственные акции (включая опционы на акции)	149
6.6.3. Вопросы по классификации «Обязательство и капитал»	150
6.6.4. Первоначальное признание	152

6.7. Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с отражением ее изменения в прибыли или убытке	154
6.8. Финансовые активы, имеющиеся для продажи	154
6.9. Займы и дебиторская задолженность	155
6.10. Инвестиции, удерживаемые до погашения	155
6.11. Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через	156
6.12. Перевод активов в другую категорию	157
6.13. Как проводится признание нижеуказанных активов и финансовых обязательств?	160
6.13.1. Последствия прекращения признания или непрекращения признания	163
6.14. Секьюритизация	164
6.15. Прекращение признания финансовых обязательств	165
6.16. Последующая оценка – финансовые активы	167
6.17. Последующая оценка – финансовые обязательства	168
6.18. Амортизируемая стоимость и метод эффективной ставки процента	168
6.19. Справедливая стоимость	170
6.20. Обесценение финансовых активов	171
6.21. Учет хеджирования	174
6.21.1. Целесообразность хеджирования	174
6.21.2. Хеджирование и ограничения на его учет	174
6.21.3. Хеджируемые объекты	175
6.21.4. Какие статьи или операции могут быть хеджированы?	177
6.21.5. Категории хеджирования	177
6.21.6. Эффективность хеджирования	180
6.21.7. Прекращение учета хеджирования	180
6.21.8. Переходные положения	181
6.22. Раскрытие информации	182
6.23. Задача МСФО (IFRS) 7	187
6.24. Классы финансовых инструментов и уровень раскрытия информации	188
6.25. Значение финансовых инструментов для финансового положения и результатов деятельности компании	189
6.26. Учет хеджирования	208
6.27. Справедливая стоимость	224
6.28. Характер и уровень рисков, связанных с финансовыми инструментами	228
6.28.1. Качественное раскрытие	228
6.28.2. Количественное раскрытие информации	229

6.28.3. <i>Кредитный риск</i>	230
6.28.4. <i>Риск ликвидности</i>	232
6.28.5. <i>Рыночный риск</i>	235
6.28.6. <i>Процентный риск</i>	238
6.28.7. <i>Раскрытие других рыночных рисков</i>	239
Глава 7. Объединение бизнеса	241
7.1. Активы, обязательства и условные обязательства	241
7.2. Определение объединения бизнеса	245
7.3. Метод учета	247
7.4. Отнесение затрат на объединение бизнеса	261
7.5. Нематериальные активы	264
7.5.1. <i>Ранее признанные нематериальные активы</i>	265
7.5.2. <i>Условные обязательства приобретаемой компании</i> ...	265
7.6. Гудвилл	266
7.6.1. <i>Ранее признанный гудвилл</i>	267
7.6.2. <i>Отрицательный гудвилл</i>	268
7.6.3. <i>Ранее признанный отрицательный гудвилл</i>	269
7.7. Временный порядок учета	279
7.8. Обратные покупки	274
7.9. Стоимость объединения бизнеса	275
7.10. Подготовка и представление консолидированной финансовой отчетности	276
7.11. Доля меньшинства	279
7.12. Прибыль на акцию	281
7.13. Подход к консолидации	283
7.13.1. <i>Определения</i>	283
7.13.2. <i>Необходимость консолидации</i>	286
7.13.3. <i>Способы приобретения</i>	288
7.14. Продажи внутри группы	294
7.15. Дивиденды, выплачиваемые из прибыли до приобретения	294
7.16. Продажа активов внутри группы компаний	294
7.17. Консолидированные отчеты о прибылях и убытках	294
7.18. Учет по справедливой стоимости	295
7.19. Согласованная учетная политика	297
7.20. Влияние доли меньшинства на справедливую стоимость	297
7.21. Выбытие дочерней компании	297
7.22. Долевой метод учета	298
7.22.1. <i>Ассоциированные компании</i>	298
7.23. Метод учета по стоимости	299
7.24. Совместные компании	300

7.24.1. Совместно контролируемая деятельность (пример: авиационное производство)	300
7.24.2. Совместно контролируемые активы (пример: нефтяные трубопроводы)	300
7.24.3. Совместно контролируемое юридическое лицо (пример: компания по продаже продукции за рубежом) ...	301
7.24.4. Пропорциональная консолидация	301
7.25. Раскрытие информации	301
Глава 8. Аренда	306
8.1. Введение	306
8.2. Определения	308
8.3. Начало аренды	309
8.4. Классификация аренды	312
8.4.1. Отражение аренды в финансовой отчетности арендатора	315
8.4.2. Отражение аренды в финансовой отчетности арендодателей	320
8.5. Операции по продаже и обратной аренде	324
8.6. Финансовая аренда – методика бухгалтерского учета	326
Глава 9. Налог на прибыль	328
9.1. Введение	328
9.2. Сфера применения	329
9.3. Определения	330
9.4. Отложенный налог – основные принципы	332
9.5. Бухгалтерский учет налогов: порядок	333
9.6. Расчет временных разниц	335
9.7. Активы по отложенному налогу	340
9.8. Бухгалтерский учет отложенных налогов – подробное изложение правил	345
9.9. Раскрытие информации	348
Глава 10. Прибыль на акцию	353
10.1. Введение	353
10.2. Сфера применения	353
10.3. Определения	354
10.4. Оценка	357
10.5. Пониженная (разводненная) прибыль на акцию	368
10.6. Конвертируемые инструменты	379
10.7. Условно эмитируемые акции	380

10.8. Договоры, оплата по которым может осуществляться обыкновенными акциями (или денежными средствами)	383
10.9. Методические рекомендации	385
Глава 11. Промежуточная отчетность	391
11.1. Сфера применения	391
11.2. Определения	391
11.3. Содержание промежуточной финансовой отчетности	392
11.4. Требования к содержанию форм промежуточной финансовой отчетности	393
11.5. Раскрытие информации о соблюдении МСФО	398
11.6. Раскрытие информации в годовой финансовой отчетности ...	401
11.7. Признание и оценка	403
Глава 12. Операции в иностранной валюте	408
12.1 Введение	408
12.2. Определения	408
12.3. Операции в иностранной валюте в текущей деятельности компании	409
12.4. Первичное признание операции	410
12.5. Зарубежные операции	412
12.6. Требования к раскрытию	416
Глава 13. Связанные стороны	418
13.1. Введение	418
13.2. Сфера применения	419
13.3. Определения	420
13.4. Операции между связанными сторонами	421
13.5. Раскрытие информации	425

ВВЕДЕНИЕ

Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО) ведут свою историю с 1971 года, когда в Лондоне крупнейшими и известнейшими специалистами в области финансового учета было решено создать инструментарий для подготовки финансовой отчетности, единый и понятный для мирового экономического сообщества. И в те времена скептиков в отношении работы, тогда еще Совета по МСФО, было много. Оно и понятно – как создать инструмент подготовки и представления финансовой отчетности для мирового экономического сообщества с его неповторимостью и особенностями учета в конкретной стране, а то и отрасли. Но все кардинально изменилось после 2001 года, когда в США произошли события, связанные с компанией Enron, и тогда скептики по большей части стали ярыми сторонниками разработки единого комплекта понятных и широко применяемых стандартов. Сейчас можно сказать, что уже более 100 стран мира в той или иной мере перешли или собираются перейти на МСФО. И заявление представителей США о возможном отказе от ГААП США яркое подтверждение тому, что вес МСФО в мировой экономической среде постоянно возрастает. Хотя и критики тоже хватает, стандарты находятся в постоянном процессе усовершенствования, что не может вызывать раздражения как у составителей финансовой отчетности, так и у потенциальных пользователей, так как постоянно приходится перестраиваться. Да вот еще недавно представители исламских стран выразили мнение, что для исламских стран МСФО желательно изменить, чтобы они соответствовали нормам шариата. Так что проблемы есть как внутренние, так и внешние.

На данный момент уже выпущено 37 (для сравнения в ГААП США – 159) стандартов старой и новой платформы (те стандарты, что имеют аббревиатуру IAS (International Accounting Standards) – старая платформа, они были выпущены до 2001 года – их 29; IFRS (International Financial Reporting Standards) – новая платформа, стандарты, выпущенные после 2001 года, – их 8, последний из принятых IFRS (МСФО) 8 Operating Segments (Операционные сегменты) заменил ранее существовавший IAS (МСФО) 14 Segments Reporting (Сегментная отчетность).

Основы составления и представления финансовой отчетности

Любой специалист, прежде чем применять МСФО в своей практической деятельности, должен четко понимать эти основы, так как они являются ключом для понимания и практического применения МСФО.

Настоящие «Основы» охватывают всю финансовую отчетность, включая консолидированную, как сами отчеты, так и примечания и пояснения к ним. Отчетность представляется, как минимум, ежегодно и ориентирована на потребности широкого круга внутренних и внешних пользователей.

Некоторые пользователи могут получать помимо финансовой отчетности и дополнительную информацию, которая может оказывать куда большую пользу, чем порой сами отчеты. Однако многим пользователям в основном приходится полагаться на финансовую отчетность, как источник финансовой информации.

Составление отчетных форм представляет собой часть процесса по подготовке и представлению финансовой отчетности. Полный комплект финансовой отчетности, как правило, включает:

- бухгалтерский баланс,
- отчет о прибылях и убытках,
- отчет об изменениях в собственном капитале,
- отчет об изменениях денежных средств и

примечания, а также прочую отчетность, пояснительные записки и материалы, являющиеся неотъемлемой частью финансовой отчетности.

Комментарий

Сейчас также на рассмотрении находится проект по разработке стандарта, посвященного Отчету Руководства (Management Report), который также станет обязательной составной частью всего пакета финансовой информации.

Вне зависимости от юридической формы, отрасли, принадлежности к частному капиталу или государственной собственности настоящие «Основы» применимы к финансовой отчетности этих компаний и должны ими применяться без исключений. И прежде всего представляемая финансовая информация предназначена для внимания и принятия решений пользователями как внутренними, так и внешними.

1.1. Пользователи и их информационные потребности

Основными пользователями финансовой отчетности являются:

- *инвесторы*, вкладывающие капитал (что имеет определенный риск), а также их консультанты, которых интересует риск и доходность инвестиций. Им необходимо знать, стоит ли приобретать, удерживать или продавать инвестиции (а также способность компании выплачивать дивиденды);

- *работники и их представители* заинтересованы в стабильности и рентабельности своих работодателей. Для них также важна оценка способности компании обеспечивать занятость и выплату заработка и пенсионных вознаграждений;

- *кредиторы и заимодавцы*, которым необходимо знать, будут ли предоставленные ими кредиты, займы и проценты по ним, а также любая задолженность, выплачены в установленные сроки и в полном

объеме. Также информация из финансовой отчетности будет им полезна, например, для расчета резерва по сомнительным долгам;

- *покупатели* также могут выражать заинтересованность в стабильной работе компании или группы компаний, так как они могут в последствии ожидать, например, гарантийное обслуживание;

- *правительство*, представленное различными министерствами, которые будут интересоваться статистические данные для дальнейшего планирования, статистических данных и многое другое;

- *общественность*, которую может интересоваться социальная или природоохранная сфера деятельности компании.

Среди указанных выше потребностей можно выделить общие для всех пользователей. Так, если финансовая отчетность будет отвечать информационным потребностям инвесторов, то она также будет отвечать и большей части потребностей прочих пользователей.

Основную ответственность за представление финансовой отчетности несет руководство компании, и как показывают последние события с США, руководство может быть подвергнуто уголовному преследованию, если попытается этой отчетностью манипулировать.

1.2. Цель финансовой отчетности

Цель финансовой отчетности – представлять информацию о финансовом положении, результатах хозяйственной деятельности и изменениях финансового положения компании за истекший отчетный период, полезную для широкого круга пользователей с точки зрения принятия решений. Но также финансовая отчетность может содержать информацию о событиях как прошлых, так и будущих, которые могут существенно повлиять на финансовые показатели отчитывающейся компании. Также будет очень полезно для пользователей эту информацию предоставлять в понятном и доступном виде.

1.3. Составление финансовой отчетности

Пользователи финансовой отчетности должны исходить из того, что финансовая отчетность строится на основе двух важных допущений:

– **учет по методу начислений:** финансовая отчетность включает только те операции, которые относятся к конкретному отчетному периоду и соответствуют критериям признания вне зависимости от получения или выплаты денежных средств или их эквивалентов. Также отсутствие первичного документа не будет основанием для неотражения отдельной операции в учете.

Пример

Система российского бухгалтерского (финансового учета) провозглашает использование этого допущения, но на практике отсутствие счета-фактуры (любого первичного или оправдательного документа) за телефонные услуги (как пример) приведет к тому, что этот расход может быть учтен позже, когда компания получит оправдательный документ, а иногда и в следующем отчетном периоде, что в свою очередь приведет к искажению финансового результата текущего периода.

В рамках подготовки МСФО-отчетности мы, опираясь на предыдущие данные, можем сделать оценку подобных ситуаций, а их результат включить в текущий период и показать его в более уместном и полезном для пользователей виде.

– **непрерывность деятельности:** финансовая отчетность составляется исходя из допущения продолжения хозяйственной деятельности компании в настоящее время и в обозримом будущем, как правило, в течение ближайших 12 месяцев, и предполагается, что у компании нет ни намерения, ни необходимости в ликвидации или существенном сокращении масштаба своей хозяйственной деятельности.

Пример

Так как все активы и обязательства компании оцениваются исходя из допущения непрерывности деятельности, не предполагающей совершения вынужденной продажи, то при подобной продаже компания будет вынуждена продавать свои активы по цене, вполне возможно, ниже балансовой – ей необходимы средства для удовлетворения требований кредиторов и акционеров, с одной стороны, а с другой стороны кредиторы могут также предъявить дополнительные требования по возможным убыткам, которые они понесут при прекращении деятельности компании, что также приведет к увеличению балансовой стоимости обязательств.

Если же такое намерение (или необходимость) существует, то финансовая отчетность может составляться на иных основаниях. В таком случае информация о соответствующих основаниях подлежит раскрытию, и тогда уже ни о каком соответствии МСФО не идет речи.

1.4. Качественные характеристики финансовой отчетности

Качественные характеристики помогают пользователям понимать и правильно интерпретировать ту информацию, которая содержится в финансовой отчетности. Всего их четыре:

- *понятность*
- *уместность*
- *надежность*
- *сопоставимость*.

1.4.1. Понятность

Исключительно важным качеством информации является ее способность быть понятной для пользователей. Предполагается, что

пользователи имеют определенные знания в области хозяйственной деятельности и бухгалтерского учета, а также готовы изучать информацию с надлежащим усердием. Информация по сложным вопросам не должна исключаться из отчетности лишь на том основании, что ее будет трудно понять определенным группам пользователей.

Пример

На данный момент самой сложной сферой применения МСФО является учет операций хеджирования, мало кто может похвастаться широкими практическими знаниями и навыками в этой сфере. Но это не предполагает, что компания должна исключать информацию о хеджировании из финансовой отчетности исключительно заявляя, что ее некому интерпретировать – здесь уже вопрос к пользователям, чтобы они получили необходимые знания в этой области или привлекли специалистов, обладающих необходимой компетенцией.

1.4.2. Уместность

Информация уместна, когда она помогает пользователям оценивать прошлые, настоящие или будущие события, или подтверждает (или корректирует) их оценки за прошлые годы.

Информация, подтверждающая прошлые прогнозы о деятельности компании или о результатах запланированных видов деятельности, также считается уместной.

Уместность информации определяется ее характером и существенностью. В некоторых случаях характер информации сам по себе указывает на ее уместность.

Информация является существенной, если ее пропуск или искажение может повлиять на решения пользователей. Существенность зависит от величины статьи (или ошибки) исходя из конкретных обстоятельств, при которых был допущен пропуск (или искажение).

Для других случаев важными могут оказаться и характер, и существенность, например, сведения об объеме запасов по каждому основному виду хозяйственной деятельности.

Существенность информации в большей степени связана с какими-либо критическими моментами, нежели является основной качественной характеристикой того, какая именно информация необходима, чтобы оказаться полезной.

Пример

Может оказаться, что запасы составляют не существенную часть ваших активов, отсюда мы можем не применять МСФО 2 «Запасы», а учитывать их в составе прочих активов по себестоимости или списать на затраты текущего периода.

1.4.3. Надежность

Информация будет надежной только в том случае, если она не будет содержать существенных ошибок, непредвзята и когда она представляет действительно то, для представления чего и была предназначена, или что следовало ожидать от ее представления.

Поскольку отчетная информация должна достоверно отображать хозяйственные процессы, необходимо представить их сущность и экономическое содержание, а не просто юридическую форму.

Пример

Компания продала земельный участок банку по цене ниже рыночной (20 млн. рублей) и также взяла на себя обязательство выкупить этот земельный участок через 6 лет за 30 млн. рублей. С юридической точки зрения мы имеем два договора купли-продажи (при первичной продаже и при последующем выкупе). А по экономической сути операции – это получение финансирования путем передачи в залог. Таким образом, земельный участок останется на балансе компании, но также в составе обязательств появится – кредит. И компания будет представлять в своей финансовой отчетности все ресурсы, которыми она владеет, и все обязательства, которые она несет.

Отчетная информация должна быть беспристрастной. Финансовая отчетность не нейтральна, если посредством представления информации она так влияет на принятие решения, что обеспечивает достижение predetermined результата.

Комментарий

Отчетность не должна призывать пользователей к немедленным и скорым решениям.

Информация в финансовой отчетности должна быть в максимальной степени приближена к реальному экономическому положению компании. В частности, неприемлемо изменение резервов для «регулирования» финансовых результатов компании. Показатели отчетности не должны формироваться исходя из запланированных менеджментом компании целей, тем более, когда эти цели не могут быть достигнуты. Руководство должно достаточно осторожно подходить к использованию оценок и допущений, не завышая активы и доходы и не занижая обязательства и расходы.

Пример

Компания участвует в судебном разбирательстве в качестве ответчика, но также имеет возможность получить возмещение (компания – посредник). Так вот, если вероятность проигрыша суда будет достаточно высока, а за получение возмещения еще предстоит побороться, то компания признает в своей отчетности обязательство и расходы, а по возмещению, возможно, раскроет информацию в примечаниях.

Для обеспечения надежности информация должна представляться в финансовой отчетности в полном объеме, с учетом пределов ее существенности и затрат. Пропуск может исказить представление о компании и ввести в заблуждение пользователей, такая информация ненадежна и неуместна.

1.4.4. Сопоставимость

Пользователям должна быть предоставлена возможность сопоставлять финансовую отчетность компании за различные отчетные периоды, с тем, чтобы можно было выявить тенденции изменения ее финансового положения и результатов хозяйственной деятельности.

Пользователи также должны получить возможность сопоставлять финансовую отчетность различных компаний с целью сравнения их финансового положения, результатов хозяйственной деятельности и изменений финансового положения.

Оценка и демонстрация финансовых последствий аналогичных операций должны отражаться в отчетности последовательно в ходе всей деятельности компании и временных периодов, а также последовательно и в отношении различных компаний.

Сопоставимость, в частности, обеспечивается тем, что пользователи информируются об учетной политике, используемой при составлении финансовой отчетности, обо всех изменениях такой политики, а также о влиянии этих изменений.

Пользователям необходимо иметь возможность идентифицировать различия учетных политик для аналогичных операций, используемых той же самой компанией в различные периоды времени и другими компаниями. Соблюдение МСФО, в том числе, требований по раскрытию информации, помогает обеспечить сопоставимость.

В связи с тем, что пользователи хотят сопоставлять сведения о финансовом положении, результатах хозяйственной деятельности и изменениях финансового положения, важно, чтобы финансовая отчетность содержала соответствующую информацию за предыдущие отчетные периоды. Как минимум за один предшествующий период.

Ограничения на представление информации

Возможности обеспечения качества информации ограничены рядом факторов.

Своевременность

Руководству компании необходимо найти баланс между относительными выгодами своевременного представления отчетности и на-

дежностью информации. В целях своевременного представления сведений бывает необходимо представить отчетность еще до того, как станут известными все аспекты операции, снижая, таким образом, надежность отчетных данных.

Напротив, если представление отчетности откладывается до выяснения всех аспектов, то информация может стать надежной, но не представлять ценности для тех, кто уже был вынужден принять решение. При достижении баланса между уместностью и надежностью решающим становится фактор, наилучшим образом удовлетворяющий потребности пользователей.

Баланс между выгодами и затратами

Выгоды от использования информации должны превышать затраты на ее формирование и представление. Оценка экономических выгод и затрат является предметом профессионального суждения. Затраты не обязательно падают на тех пользователей, которые получают экономические выгоды.

1.5. Элементы финансовой отчетности и критерии их признания

Элементами финансовой отчетности являются активы, обязательства, капитал, доходы и расходы. Здесь также кроется различие между российской и международными системами учета, так как в первой балансовое уравнение выглядит как Активы = Пассивы, а во второй Активы = Обязательства + Собственный капитал. В международной практике вообще не употребляется термин пассивы.

1.5.1. Активы

Актив – это ресурс, контролируемый компанией, возникший в результате событий прошлых периодов, и от которых компания ожидает получение экономических выгод в будущем.

Экономические выгоды, воплощенные в активе, реализуются путем его участия (прямого или косвенного) в получении компанией денежных средств, производстве товаров, в результате конвертирования актива в денежные средства (или сокращения себестоимости продукции).

Активы производят продукцию (или услуги), способные удовлетворять желания (или потребности) клиентов; клиенты готовы платить за них, что обеспечивает получение компанией денежных средств.

Многие активы, например основные средства, существуют в вещественной форме. При этом наличие вещественной формы не имеет принципиального значения для существования актива; так, например, патенты и авторские права являются активами, если они приносят экономические выгоды, и если они контролируются компанией.

При определении существования актива наличие права собственности на объект не является решающим. Как в примере с финансовой арендой, при которой право на объект аренды может и не передаваться, но если арендатор получает практически все экономические выгоды от использования этого актива, то этот актив будет включен в баланс арендатора. То есть объект может соответствовать определению актива даже в отсутствие юридического контроля.

Активы компании формируются в результате прошлых операций. Обычно активы приобретают, покупая или создавая их, хотя они могут быть получены и в результате других операций, в частности, компания может получить основные средства от правительства в рамках программы стимулирования экономического роста в каком-либо регионе в связи с открытием месторождения полезных ископаемых.

Операции, которые предполагается совершить в будущем, сами по себе не формируют активы; одно только намерение по приобретению запасов не отвечает определению актива.

Существует тесная взаимосвязь между понесенными расходами и созданными активами, но эти два параметра не обязательно будут совпадать. Следовательно, когда компания несет расходы, это может свидетельствовать о ее стремлении получить экономические выгоды, но не является окончательным доказательством приобретения объекта, соответствующего определению актива.

Аналогичным образом, отсутствие расходов не исключает того, что объект может удовлетворять определению актива и, таким образом, становится кандидатом на признание в бухгалтерском балансе; объекты, которые были переданы компании на безвозмездной основе, могут также отвечать определению актива.

1.5.2. Обязательства

Обязательство – это текущее обязательство, возникшее в результате событий прошлых периодов, и которое приведет к оттоку экономических ресурсов из компании.

Важнейшей характеристикой обязательства является существование у компании текущей задолженности (выплатить деньги, оказать услугу или передать актив).

Оно может возникать из обязательного для исполнения договора или законодательно установленного требования. Распространенным примером обязательства является кредиторская задолженность поставщикам за полученные от них товары (и услуги). Или например налоги, ведь ни одна компания не имеет договора с налоговыми органами, но тем не менее начисляет обязательства и осуществляет платежи – так как имеет дело с требованиями законодательства.

Обязанности также возникают в ходе деловой практики, обычая, стремления поддержать хорошие деловые отношения или действовать справедливым образом.

Пример

Нефтяная компания провозглашает во всеуслышание о своей заботе об окружающей среде, хотя законодательство может и не требовать от нее подобных затрат. Тем не менее, провозгласив единожды о своей заботе, компания формирует у третьих лиц обоснованные ожидания, что она понесет соответствующие обязательства и затраты.

Идентифицируя обязательство, необходимо различать текущую и будущую задолженность. Так, само по себе решение о при-

обретении активов в будущем не создает текущего обязательства оплатить эти товары, следовательно, не создает обязательства как такового.

Текущее обязательство обычно возникает только при доставке актива, или при заключении нерасторгаемого соглашения о приобретении актива. Обременительный характер соглашения означает, что компания обязана заплатить в любом случае, даже если компания по сделке будет нести убытки.

Исполнение текущего обязательства (т.е. его погашение) может быть осуществлено рядом способов, например:

- (i) выплатой денежных средств;
- (ii) передачей другого актива (в том числе, на бартерной основе);
- (iii) предоставлением услуг;
- (iv) заменой данного обязательства на другое обязательство (перевод текущей задолженности в долгосрочную; или
- (v) переводом обязательства в капитал.

Обязательство также может быть прекращено другими способами, например, посредством отказа кредитора от права требования, лишения его таковых прав или истечение срока требования.

Обязательства возникают в результате совершенных в прошлом операций.

Величина некоторых обязательств может быть определена только путем оценки. Некоторые компании включают в отчетность такие обязательства как резервы. В некоторых странах резервы не рассматриваются как обязательства, поскольку обязательство трактуется как более узкое понятие, исключающее расчетные оценки. МСФО дает обязательствам более широкое толкование.

Если резерв сформирован в связи с существованием текущего обязательства и отвечает прочим положениям определения, то он является обязательством, даже если его значение – оценочная величина.

В качестве примера можно привести резервы расходов по гарантийным обязательствам и резервы по пенсионным выплатам.

1.5.3. Капитал

Капитал – это сумма активов после вычета всех обязательств.

Хотя капитал определяется как остаток, его представление в бухгалтерском балансе можно детализировать. Пример, в корпорации капитал складывается из:

- вкладов акционеров;
- эмиссионного дохода (превышение цены размещения над номиналом акции);
- нераспределенной прибыли;
- резервного капитала, образованного корректировкой (пероценкой активов).

Представление капитала в структуре, отражающей законодательные или прочие ограничения на его распределение, может быть уместным для пользователей финансовой отчетности. Стороны, обладающие правом собственности на компанию, имеют специфические права на получение дивидендов или изъятие капитала.

Иногда создание резервного капитала требуется законодательством в целях обеспечения компании и ее кредиторам более надежной защиты от возможных убытков. Но так как подобные резервы используются исключительно по решению акционеров, то часто подобные резервы показываются в составе нераспределенной прибыли

Также могут формироваться и прочие виды резервного капитала, например, если национальное налоговое законодательство предоставляет освобождение (или снижение) обязательств по налогообложению сумм, отчисленных в резервный капитал.

Наличие и размер нормативных и обусловленных налоговым режимом видов резервного капитала является уместной информацией. Отчисления в подобный резервный капитал представляет собой распределение прибыли, а не на расход.

Величина капитала, отражаемая в бухгалтерском балансе, зависит от оценки активов и обязательств. Обычно величина капитала не совпадает с совокупной рыночной стоимостью акций компании или с суммой, которая была бы получена в результате продажи чистых активов по частям или компании в целом исходя из допущения непрерывности деятельности.

Коммерческая, промышленная и торговая деятельность иногда осуществляется в таких организационно-правовых формах, как индивидуальное частное предприятие, товарищество, доверительный фонд, государственное предприятие. Нормативная правовая база деятельности таких организаций обычно отличается от нормативной правовой базы корпораций.

Определенные ограничения могут быть установлены на распределение между собственниками (или другими бенефициарами) сумм, включенных в капитал. Тем не менее, определение капитала и другие аспекты, касающиеся капитала, применимы и для таких компаний.

1.5.4. Доходы

Доходы – это увеличение экономических выгод в форме получения (или прироста) активов или уменьшения обязательств, результатом чего является увеличение капитала, не связанного с вкладами акционеров (собственников).

К доходам относятся выручка и прочие доходы. Выручка возникает в результате обычной (основной) деятельности компании и включает:

- продажи товаров;
- плату за услуги;
- проценты;
- дивиденды;
- роялти;
- арендную плату.

К прочим доходам относятся прочие статьи, которые могут как возникать, так и не возникать в ходе обычной деятельности компании. Прочие доходы представляют собой увеличение экономических выгод и по своей природе не отличаются от выручки.

В частности, к прочим доходам относятся доходы, которые возникают в результате выбытия внеоборотных активов. Под определение дохода подпадают также нереализованные прочие доходы, т.е. возникающие, например, при переоценке котирующихся ценных бумаг, а также при увеличении балансовой стоимости внеоборотных активов.

В отчете о прибылях и убытках прочие доходы отражаются отдельно, так как информация о них представляет ценность для принятия решений. Прочие доходы часто отражаются за вычетом соответствующих расходов.

Доходы могут быть получены в результате прироста различных видов активов: денежных средств, дебиторской задолженности и товаров (услуг), получаемых в обмен на поставленные товары (и услуги).

Доход может также быть получен в ходе исполнения обязательства, например, когда компания поставляет товары (и услуги) заемщику в счет погашения долга.

1.5.5. Расходы

Расходы – это уменьшение экономических выгод в форме оттока (уменьшения) активов или увеличения обязательств, результатом чего является уменьшение капитала, не связанного с выплатами акционерам (собственникам).

По определению к расходам относятся убытки, а также расходы, которые возникают в результате обычной деятельности компании.

Расходы, возникающие в ходе обычной деятельности компании, включают себестоимость проданных товаров (продукции, услуг), заработную плату и амортизацию. Обычно они принимают форму оттока (или уменьшения стоимости) активов, например, таких как денежные средства и их эквиваленты, запасы, основные средства.

Убытки представляют собой прочие статьи, которые отвечают определению расходов, и могут возникать (или нет) в ходе обычной деятельности компании. Убытки – это уменьшение экономических выгод, и по своей природе они не отличаются от других расходов.

В состав убытков входят статьи, которые были обусловлены стихийными бедствиями, например пожаром или наводнением, а также которые возникли при выбытии внеоборотных активов.

Определению расходов отвечают нереализованные убытки, например возникшие в результате увеличения курса иностранной валюты по займам компании в такой валюте.

В отчете о прибылях и убытках принято убытки отражать отдельно, так как эти сведения полезны для принятия решений. Убытки часто отражаются свернуто (за вычетом соответствующего дохода).

1.6. Признание элементов финансовой отчетности

Признание – это процесс включения в отчетность (в баланс или в отчет о прибылях и убытках) статьи, отвечающей определению элемента и соответствующей критериям признания.

Признание предусматривает словесное описание статьи и указание величины в денежном выражении, а также учет такой величины в итоговых суммах бухгалтерского баланса (или отчета о прибылях и убытках). Статьи, которые отвечают установленным критериям, подлежат отражению в бухгалтерском балансе или в отчете о прибылях и убытках.

Включение таких статей в отчетность не может быть заменено раскрытием информации о применяемой учетной политике, или соответствующими сведениями в примечаниях или объяснительной записке.

Статья, которая отвечает определению элемента, подлежит учету, если:

- (i) вероятно (т.е. скорее да, чем нет), что экономическая выгода от статьи будет получена (или утрачена) компанией;
- (ii) статья имеет оценку, которую можно надежно оценить.

При проведении анализа на предмет соответствия статьи вышеуказанным критериям необходимо учитывать факторы существенно-сти, которые обсуждались ранее.

1.6.1. Вероятность будущей экономической выгоды

Понятие вероятности связано со степенью неопределенности притока (или оттока) в компанию получаемых от статьи экономических выгод. Оценка степени определенности потоков экономических выгод проводится при составлении финансовой отчетности на основе имеющихся доказательств.

Если погашение дебиторской задолженности вероятно, то отражение дебиторской задолженности как актива оправдано. При значительном объеме дебиторской задолженности какая-то ее часть вероятно не будет погашена, соответственно, следует признать расход, отражающий предполагаемое уменьшение экономических выгод (как Резерв по сомнительным долгам).

1.6.2. Надежность оценки

Второй критерий признания предполагает, что статья имеет стоимостное выражение, которая может быть рассчитана с достаточной степенью надежности. Стоимость (или ценность) статьи может быть определена оценкой, что не умаляет ее надежности.

Если оценить статью не представляется возможным, она не отражается (не включается) в бухгалтерском балансе (или в отчете о прибылях и убытках).

Предполагаемые поступления по результатам судебного решения могут отвечать определению как актива, так и дохода, а также соответствовать критерию вероятности, установленному для целей признания.

При этом, если сумма удовлетворения иска не может быть определена на момент составления отчетности, ее не следует учитывать ни как актив, ни как доход; информацию об иске следует раскрыть в примечаниях, объяснительной записке или в приложениях.

Статья, которая изначально не отвечает установленным критериям, в результате последующих событий может стать соответствующей критериям признания.

Статью, обладающую характеристиками элемента, но не отвечающую критериям признания, может, тем не менее, потребоваться раскрыть в примечаниях.

Это представляется целесообразным, когда сведения о статье полезны для оценки финансового положения, результатов хозяйственной деятельности и изменений финансового положения компании.

1.7. Методы оценки элементов финансовой отчетности

Оценка – это процесс определения сумм, по которым учитываются статьи, отражаемые в бухгалтерском балансе или в отчете о прибылях и убытках. Данный процесс предполагает выбор конкретной базы (метода) оценки.

В финансовой отчетности используется целый ряд различных методов оценки, в том числе:

Первоначальная (историческая) стоимость (себестоимость)

Активы учитываются в сумме оплаченных денежных средств (или справедливой стоимости переданного за актив возмещения). Обязательства учитываются по сумме средств, полученных в обмен на обязательство, или (таким статьям как обязательство по налогу на прибыль) – по суммам, подлежащим уплате для исполнения обязательства при нормальном ходе ведения хозяйственной деятельности.

Текущая (восстановительная) стоимость

Активы отражаются в сумме, которая была бы уплачена, если бы тот же самый актив (или эквивалентный) был бы приобретен сегодня. Обязательства учитываются по недисконтированной сумме, которая бы потребовалась для погашения обязательства сегодня. То есть здесь мы рассматриваем, как если бы мы покупали актив или погашали обязательство, которых у нас еще нет в балансе.

Цена продажи (погашения)

Активы отражаются в сумме, которая может быть получена в настоящее время в результате продажи актива (при нормальном ходе ведения хозяйственной деятельности). Обязательства отражаются по суммам, необходимым для их исполнения: недисконтированные суммы, которые придется выплатить при погашении обязательства при нормальном ходе ведения хозяйственной деятельности. А здесь говорим о продаже актива и погашении обязательства, которые включены в баланс.

Приведенная (текущая дисконтированная) стоимость

Актив отражается по текущей дисконтированной стоимости чистого притока денежных средств, создаваемого данным активом при нормальном ходе ведения хозяйственной деятельности. Обязательства отражаются по текущей дисконтированной стоимости чистого оттока денежных средств, который потребуется для погашения данного обязательства при нормальном ходе ведения хозяйственной деятельности.

Лучший пример этой модели – рыночная стоимость, но чтобы считаться рыночной, нужно показать, что существует активный рынок:

- товары однородны;
- можно легко найти заинтересованных покупателей и продавцов; и
- информация о товарах общедоступна.

Пример

Информация о стоимости акций, котирующихся на ММВБ (Московская межбанковская валютная биржа) или РТС (Российская торговая система)

При отсутствии активного рынка мы можем говорить о справедливой стоимости – стоимости в сделке между заинтересованными, желающими совершить такую сделку, независимыми сторонами.

Пример

Если нам стала известна информация о стоимости по сделке подобного актива, то мы ее можем использовать в своих целях.

Наиболее распространенной базой для оценки является первоначальная стоимость (себестоимость). Обычно она сочетается с другими методами оценки. Так, запасы обычно отражаются по меньшей из двух величин: себестоимости и чистой цены продажи, котирующиеся ценные бумаги могут отражаться по рыночной стоимости, а пенсионные обязательства – по их текущей дисконтированной стоимости.

Некоторые компании в условиях инфляции используют метод учета по текущей (восстановительной) стоимости, поскольку первоначальная стоимость немонетарных активов становится неадекватной.

1.8. Состав финансовой отчетности

В соответствии с МСФО (IAS) 1 финансовая отчетность должна, как минимум, включать:

- Баланс;
- Отчет о прибылях и убытках;
- Отчет об изменении в составе собственного капитала;
- Отчет о движении денежных средств;
- Примечания к отчетам.

1.9. Капитал компании

Поддержание финансового капитала

В соответствии с данным понятием прибыль имеет место только в том случае, когда финансовая (денежная) величина чистых активов на конец отчетного периода превышает аналогичную величину на

начало отчетного периода. (Без учета вкладов собственников или выплаты им в течение отчетного периода). Поддержание финансового капитала может быть оценено или в номинальных денежных единицах, или в единицах постоянной покупательной способности.

Поддержание натурального капитала

В соответствии с данным понятием прибыль считается полученной только в том случае, когда натуральная производительная способность компании на конец отчетного периода превышает аналогичную величину на начало отчетного периода. (Без учета вкладов собственников или выплаты им в течение отчетного периода).

Только прирост активов, превышающий суммы, необходимые для поддержания натурального капитала, может рассматриваться как прибыль или как доход на инвестированный капитал.

Прибыль представляет собой результат вычитания расхода (включая корректировки по поддержанию капитала) из дохода. Если расход превышает доход, то разница представляет собой чистый убыток.

Понятие поддержания натурального капитала предусматривает принятие метода учета по текущей (восстановительной) стоимости.

Концепция поддержания финансово капитала не предполагает применение конкретной базы (метода) для оценки. В соответствии с данным понятием выбор базы определяется видом финансового капитала, поддержание которого стремится обеспечить компания.

Принципиальное различие между двумя концепциями поддержания капитала заключается во влиянии изменений цен на оценку активов и обязательств компании.

Компания обеспечила поддержание капитала, если значение ее капитала на конец периода равно аналогичному показателю на начало отчетного периода. Какой-либо прирост капитала является прибылью.

В соответствии с понятием поддержания финансового капитала, когда величина капитала определяется в номинальном денежном выражении, прибыль представляет собой увеличение номинальной суммы капитала в денежном выражении за отчетный период. Увеличение цен на имеющиеся на балансе активы в течение отчетного периода

(«доходы от владения») приведет, в соответствии с определением данного понятия, к образованию прибыли.

Такая прибыль может не признаваться вплоть до выбытия активов.

Когда понятие поддержания финансового капитала определяется на основе постоянной покупательной способности, то прибыль представляет собой увеличение инвестируемой за отчетный период покупательной способности. При этом только то увеличение цен активов, которое превышает инфляцию, рассматривается как прибыль. Остальная часть увеличения отражается как корректировка поддержания капитала и как часть собственного Капитала.

В соответствии с концепцией поддержания натурального капитала, когда капитал определяется исходя из производительной способности, прибыль представляет собой прирост такого капитала в течение отчетного периода.

Все ценовые изменения, влияющие на активы (и обязательства) рассматриваются как изменения оценки натуральной производительной способности компании: они отражаются как корректировки поддержания капитала, представляя часть собственного капитала, а не как прибыль.

Выбор метода оценки и концепции поддержания капитала будет определять учетную модель, используемую при составлении финансовой отчетности.

При выборе учетной модели аппарат управления компанией должен стремиться достичь равновесия уместности и надежности отчетных данных.

Изложенные здесь основы составления и представления финансовой отчетности приемлемы для различных моделей учета и представляют собой общее методическое руководство.

Учетная политика

Учетная политика – это правила и процедуры, применяемые при составлении финансовой отчетности.

Изменение учетной оценки – корректировка балансовой стоимости актива или обязательства, или корректировка целевого назначения актива.

Изменения в учетных оценках, осуществленные в связи с получением новой информации или свершением новых событий, исправлением ошибок не являются.

Существенные пропуски в тексте или искажения отчетности определяются как существенные, если они могут оказать влияние на решения пользователей.

Существенность зависит от масштаба и характера пропусков или искажений отчетности в конкретных обстоятельствах.

Ошибки, допущенные в предшествующих отчетных периодах – это пропуски или искажения финансовой отчетности за предыдущие отчетные периоды.

Пропуск информации, которая была доступной, и которую следовало включить в отчетность, классифицируется как ошибка.

К ошибкам относятся:

- 1) арифметические ошибки,
- 2) неправильное применение учетной политики,
- 3) недосмотр и неправильное толкование объекта,
- 4) намеренное искажение.

Ретроспективное применение – это такое применение новой учетной политики, как если бы она применялась всегда, а не с момента включения в учетную политику.

Ретроспективный пересмотр показателей финансовой отчетности – это такое представление показателей финансовой отчетности, как если бы в предыдущем отчетном периоде ошибка не была допущена.

Невозможность применения. Исправление ошибок может быть неосуществимым, если:

- 1) не представляется возможным определить влияние ошибки;
- 2) необходимо делать предположения о намерениях и допущениях руководства на тот момент;
- 3) пересмотр показателей финансовой отчетности требует таких обоснований, которые недоступны.

Перспективное применение – предполагает внесение изменений в отчетность за текущий и будущие отчетные периоды.

2.1. Выбор и применение учетной политики

При утверждении учетной политики применяйте соответствующий Международный стандарт финансовой отчетности (МСФО).

Пример

Вы используете актив на условиях аренды. В целях определения порядка его отражения в бухгалтерском учете вы обращаетесь к МСФО (IAS) 17 «Аренда».

2.2. Последовательность учетной политики

Организация обязана последовательно применять свою учетную политику при отражении аналогичных операций и категорий.

Пример

В составе вашего инвестиционного портфеля имеются различные объекты недвижимости. Он включает как инвестиционную собственность, так и объекты недвижимости, используемые для собственных нужд. МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная собственность» требует раздельного отражения в отчетности указанных категорий, соответственно, для каждой из которых применяется своя учетная политика.

Учетная политика должна быть последовательна во временном аспекте, чтобы обеспечить возможность сопоставления данных различных отчетных периодов.

2.3. Изменения учетной политики

Учетная политика изменяется в соответствии с требованиями МСФО или в целях повышения информативности финансовой отчетности.

Пример – изменение учетной политики

Ваши запасы учитывались с использованием метода «ЛИФО». В настоящее время МСФО (IAS) 2 «Запасы» исключил этот метод из числа допустимых альтернативных. В соответствии с новыми требованиями МСФО вы изменяете свою учетную политику, переходя к методу учета по средневзвешенной стоимости или методу «ФИФО».

Важно четко обозначить последствия каждого изменения учетной политики.

Пример – последовательность

В настоящее время ваши запасы отражаются с использованием метода учета по средневзвешенной стоимости. Данный метод должен использоваться во всех отчетных перио-

дах, что позволит пользователям сопоставлять данные различных отчетных периодов.

Пример – новые виды операций

Вы впервые стали использовать финансовые инструменты и применяете МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Это не является изменением учетной политики.

Пример – применение новой учетной политики для операций, которые ранее рассматривались как несущественные

Вы приобретаете группу, имеющую инвестиционный портфель, и теперь учитываете объекты собственности в соответствии с МСФО (IAS) 40. Это не является изменением учетной политики.

Корректировки учетной политики

При первом применении МСФО могут применяться временные переходные правила.

Пример – временные переходные правила

Вы только что приобрели компанию, у которой имеются нематериальные активы. Порядок учета указанных активов не соответствовал МСФО. Вы намереваетесь их учитывать согласно МСФО. Вы применяете временные переходные положения МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы».

В случае принятия добровольных изменений учетной политики сопоставимые показатели также следует откорректировать, если только соответствующим МСФО не предусмотрены временные переходные правила.

Пример – добровольные изменения учетной политики

Вы учитываете свою долю в совместном предприятии, применяя долевого метод. В интересах пользователей Вы добровольно изменяете учетную политику, переходя к ме-

тоту пропорциональной консолидации. Это – добровольное изменение учетной политики, соответственно, сопоставимые показатели должны также отражать пропорциональную консолидацию.

Применение МСФО до его вступления в силу не является добровольным изменением учетной политики.

Пример – новый МСФО, который еще не вступил в силу

Выпущен новый МСФО, который вступит в силу в 2008 году. Вы применяете его положения в своей финансовой отчетности за 2007 год, что допустимо, но не обязательно. Это не является добровольным изменением учетной политики, соответственно, нет необходимости изменять сопоставимые показатели.

2.4. Ретроспективное применение

Ретроспективное применение учетной политики предусматривает корректировку всех входящих сальдо за предыдущие отчетные периоды по каждому компоненту капитала, а также сводных показателей за предыдущие отчетные периоды.

В результате отчетные данные должны быть представлены таким образом, как если бы новая учетная политика применялась всегда.

Пример – ретроспективное применение

Вы отражали инвестиции в совместно контролируемую компанию с использованием метода долевого участия. В интересах пользователей отчетности вы изменяете учетную политику путем перехода к методу пропорциональной консолидации. Это – добровольное изменение учетной политики, которое должно осуществляться ретроспективно. От вас требуется откорректировать все показатели за все сопоставимые периоды, отраженные в вашей финансовой отчетности.

Ограничения ретроспективного применения

Изменения учетной политики должны учитываться ретроспективно, начиная с того момента, когда это осуществимо.

Пример – ограничения ретроспективного применения

Ваши запасы учитывались на основе метода «ФИФО». В интересах пользователей вы изменяете учетную политику, переходя к методу учета по средневзвешенной стоимости. Изменение должно быть осуществлено ретроспективно. От вас требуется откорректировать все соответствующие показатели за все отчетные периоды, которые отражены в вашей финансовой отчетности.

Отчетная информация о запасах имеется только за последние 3 года, хотя для целей сопоставления финансовая отчетность представлялась за последние 5 лет. Корректировки должны ограничиваться последними 3-мя годами исходя из доступности информации.

Ретроспективное применение неосуществимо, если нельзя определить кумулятивное влияние, как на входящий, так и исходящий бухгалтерский баланс за отчетный период.

Пример – Корректировки: отсутствие бухгалтерского баланса на начало отчетного периода

В предыдущем отчетном периоде вы относили затраты по займам на расходы периода, а сейчас вы решили их капитализировать в соответствии с МСФО (IAS) 23.

Вам доступны учетные регистры только за последние 3 года, но за самый ранний отчетный период необходимых аналитических данных не имеется.

Корректировки следует ограничить последними 2 годами, поскольку вы не можете получить подробный бухгалтерский баланс на начало самого раннего отчетного периода.

2.5. Раскрытие информации

В тех случаях, когда первоначальное применение МСФО оказывает влияние на отчетные данные текущего, прошлого или будущего периодов, раскрывайте следующую информацию:

- 1) название соответствующего стандарта;
- 2) изменения в учетной политике, проведенные в соответствии с временными переходными правилами, а также их описание;
- 3) влияние на настоящее и будущее.

Пример – временные переходные правила, которые оказывают влияние на отчетные данные будущих периодов

Вы решаете переоценить недвижимость, которая ранее учитывалась по себестоимости. Прирост стоимости в результате переоценки приведет к увеличению амортизационных расходов в текущем и будущих отчетных периодах. Вам следует сделать соответствующие расчеты и дать разъяснения в примечаниях.

Показывайте:

- 4) корректировки по каждой статье финансовой отчетности за текущий отчетный период и за каждый предыдущий период;
- 5) корректировки величины прибыли на акцию (при необходимости);
- 6) как и когда принимались изменения учетной политики – при неосуществимости ретроспективного применения.

Пример – ретроспективные корректировки

Вы изменяете учетную политику по учету нематериальных активов. В целях корректировки показателей за последние 7 лет применяете ее ретроспективно. В своей финансовой отчетности вы представляете показатели только за 5 лет. Вы подробно обосновываете причины изменений и характеризуете их влияние на отчетные показатели за 2 года, предшествовавшие пяти представленным.

7) причины добровольных изменений учетной политики исходя из необходимости представления более достоверной и уместной информации.

При выпуске нового МСФО, который пока не вступил в силу, раскрывайте информацию о возможном влиянии его применения в будущем.

Пример – МСФО еще не вступил в силу

Был выпущен новый МСФО, который вступит в силу в 2008 году. В финансовой отчетности за 2007 год раскройте информацию о возможных последствиях его будущего применения в 2008 году.

По своему усмотрению раскрывайте следующую информацию:

- 1) характер предстоящих изменений учетной политики;
- 2) дата вступления в силу МСФО и дата, с которой выполнение его требований становится обязательным;
- 3) обсуждение последствий применения МСФО или указание на тот факт, что эти последствия неизвестны.

2.6. Изменения в учетных оценках

Оценка предполагает профессиональное суждение, основанное на самой свежей из доступной информации. Пример, оценка может потребоваться для определения величины безнадежных долгов, степени обесценения, справедливой стоимости, срока полезного использования и размера обязательств по гарантийному обслуживанию.

Возможно, что в связи с получением новой информации или опыта оценку придется пересмотреть.

Пересмотр оценки не связан с предыдущими периодами и не является исправлением ошибки.

Пример – пересмотр оценок – сроки полезного использования

У вас имеется парк авиационной техники. Новое законодательство запрещает ее использование на международных линиях, что уменьшает сроки полезной службы. Вам необходимо провести ускоренную амортизацию и пересмотреть ликвидационную стоимость авиационной техники. Это является пересмотром оценок, а значит, не окажет влияния на отчетные данные предыдущих периодов, но увеличит амортизацию в последующих периодах.

Изменение базы оценки рассматривается как изменение учетной политики, а не изменение самой оценки.

Пример – база для оценки

Ваша инвестиционная собственность учитывалась по себестоимости. Теперь вы ее переоцениваете. Это изменение базы оценки, т.е. изменение учетной политики, но не изменение оценки.

Если разграничить изменение политики и изменение учетной оценки сложно, то принятое изменение трактуется как изменение учетной оценки.

Учитывайте изменение оценки, начиная с того периода, когда оно было проведено, и далее. Такой порядок называется перспективным признанием.

Пример – оценка сомнительных долгов

Непосредственно перед утверждением вашей отчетности за 2009 год клиент, который должен вам \$4 млн., возбуждает процедуру ликвидации. Вы корректируете свою отчетность за 2009 год (см. МСФО (IAS) 10) посредством увеличения суммы расходов по сомнительным долгам в отчете о прибылях и убытках.

Пример – пересмотр гарантийных резервов

Вы занимаетесь продажей телевизоров и видеоманитов. Вы предоставляете гарантийное обслуживание в течение 2-х лет после продажи. Как показывает опыт, гарантийное обслуживание оказывается необходимым для 5% от проданной техники.

Что касается новой серии видеотехники, то гарантийное обслуживание потребуется только для 3% от продажи.

Величина гарантийного резерва будет скорректирована для данного и будущих отчетных периодов.

Информация об изменениях оценок подлежит раскрытию, за исключением тех случаев, когда их влияние определить не представляется возможным, при этом, следует указать причины, по которым информация не раскрывается.

2.7. Ошибки в связи с искажением информации

Финансовая отчетность не соответствует МСФО, если она содержит существенные ошибки.

Что касается существенных ошибок, выявленных в отчетном периоде, следующем за периодом их совершения, необходимо либо:

- за последний отчетный период – пересчитать сопоставимую информацию;

- за период, предшествующий последнему отчетному периоду – скорректировать входящие сальдо

Пример – ошибки, допущенные в последнем отчетном периоде

В ходе аудиторской проверки отчетности за 2006 год было обнаружено, что показатели продаж за 2005 год были существенно завышены путем представления фиктивных счетов. В целях исправления указанной ошибки следует пересмотреть сопоставимые показатели за 2005 год.

Пример – ошибки, допущенные до последнего отчетного периода

Вы управляете лизинговой компанией. Вы обнаружили, что в течение последних 7-ми лет в целях завышения прибыли выручка признавалась преждевременно. В вашей финансовой отчетности представлены только 5 лет. Вы пересчитываете входящие сальдо по активам, обязательствам и капиталу за самый ранний из представленных отчетных периодов и вносите соответствующие корректировки в отчеты за последующие периоды.

Ограничения ретроспективного пересмотра показателей финансовой отчетности

При неосуществимости корректировок отчетности предыдущих периодов проведите пересмотр входящих сальдо за самый ранний период, когда это представляется возможным.

Пример – Ограничения ретроспективного пересмотра показателей финансовой отчетности

В течение последних 10-ти лет административные накладные расходы капитализировались посредством их включения в стоимость запасов. Вы можете исключить накладные расходы из оценки запасов за последние 2 года, но не имеете информации для корректировки показателей за более ранние периоды. Соответственно, исправления могут быть внесены только по двум годам.

Пример – Отчетный период корректировки

Стоимость запасов в 2005 году была завышена, но это обнаружилось только в 2006 году. В 2006 году корректируются ошибочные сопоставимые показатели 2005 года.

Раскрытие информации об ошибках, допущенных в предыдущих отчетных периодах

Организация должна раскрывать информацию о характере и величине каждой ошибки, допущенной в предшествующих периодах:

- 1) по каждой затронутой ошибкой статье финансовой отчетности

- 2) влияние на показатель прибыли на акцию
- 3) величину корректировки на начало самого раннего из представленных отчетных периодов
- 4) описание того, как и когда была исправлена ошибка – в тех случаях, когда ретроспективный пересмотр показателей финансовой отчетности неосуществим.

Неосуществимость

Иногда откорректировать информацию сопоставляемого отчетного периода для обеспечения сопоставимости с данными текущего периода бывает невозможно.

Задача учетных оценок состоит в отражении обстоятельства, которые существовали на момент совершения операции.

Пример – гарантийные обязательства – обстоятельства, существовавшие на момент совершения операции

Вы решаете создать резерв затрат по гарантийному ремонту продукции. При представлении ретроспективных показателей вам необходимо определить размер гарантийного резерва, который установило бы руководство на сопоставимые отчетные даты по состоянию на эти даты, а не исходя из полученного впоследствии фактического количества заявок на гарантийное обслуживание продукции, проданной в соответствующем сопоставимом периоде (отчетном периоде).

Среднее количество продукции, для которой потребовался гарантийный ремонт, составляет 6% от объема продаж. Этот показатель будет выступать обоснованной базой для определения величины резерва. Доля отремонтированной продукции ранее продаваемой модели составила 20%, но эти сведения были недоступны до истечения 18-ти месяцев с начала продажи данной продукции. Было бы неправильным использовать показатель в размере 20% в качестве основы для расчета резерва за периоды, предшествовавшие получению информации, которая позволила определить данный показатель.

Ретроспективное применение новой учетной политики или исправление ошибок, допущенных в предыдущих отчетных периодах, требует наличия доказательств того, что необходимая информация была доступна к моменту утверждения финансовой отчетности за соответствующий отчетный период.

Если же таких доказательств нет, то корректировки неосуществимы.

В свете сегодняшнего дня строить предположения о намерениях руководства в предыдущих отчетных периодах или оценивать показатели, учтенные в предшествующих периодах, не следует.

Примеры – изменения сопоставимых показателей не предусмотрены

Финансовые активы, классифицировавшиеся как «удерживаемые до погашения», проданы до наступления этого срока. Это не предполагает изменения базы для их оценки, хотя они могли бы задним числом быть классифицированы как «предназначенные для торговли».

Корректируя ошибку, допущенную при подсчете показателя резерва на покрытие расходов по оплате по больничным листам за предыдущий период, вы не учитываете высокий уровень заболеваемости, сложившийся в течение следующего периода, информация о котором стала известной только после утверждения финансовой отчетности.

Влияние корректировок на налоги

Изменения показателей за любой отчетный период могут оказать влияние на налоговые показатели (см. МСФО 12 «Налоги на прибыль»).

Цель МСФО (IAS) 34 состоит в предписании минимальных требований к содержанию промежуточного финансового отчета, а также в установлении принципов признания и оценки полной (или краткой) финансовой отчетности за промежуточный период.

Своевременная и надежная промежуточная финансовая отчетность позволяет инвесторам, кредиторам и иным лицам лучше понять возможности компании генерировать прибыль и потоки денежных средств, а также ее финансовое положение и ликвидность.

В разделе, посвященном основным положениям учетной политики, организация обязана раскрывать:

- (i) базовые оценки, используемые в финансовой отчетности;
- (ii) прочие положения политики, которые способствуют лучшему пониманию финансовой отчетности.

Пользователей следует информировать о базовых оценках (первоначальная стоимость, текущая стоимость, чистая цена продажи, справедливая стоимость или возмещаемая величина), так как оценочная база составления финансовой отчетности влияет на результаты их анализа (см. «Основы составления и представления финансовой отчетности»).

Когда в финансовой отчетности используется не одна базовая оценка, например в случае переоценки определенных классов активов, то достаточно указать категории активов (или обязательств), для оценки которых применяется соответствующая база.

При принятии решения о целесообразности раскрытия информации о конкретном аспекте учетной политики руководство учитывает полезность такого раскрытия с точки зрения объяснения влияния хозяйственных операций на финансовый результат и финансовое положение организации.

Раскрытие специфики учетной политики особенно важно, когда она определяется выбором из альтернативных вариантов, допускаемых МСФО.

Примером может служить раскрытие информации о методе отражения доли совместно контролируемой компании – пропорциональной консолидации или долевым методе (см. МСФО (IAS) 31 «Финансовая отчетность об участии в совместной деятельности»).

Некоторыми МСФО устанавливаются специальные требования по раскрытию информации о конкретных аспектах учетной политики, в том числе о выборе между различными допустимыми альтернативными методами учета, который делает руководство.

Примеры – Раскрытие информации о выборе руководства

МСФО (IAS) 16 требует раскрытия информации о базовой оценке различных классов основных средств.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» требует раскрытия информации о том, включались ли затраты по займам в расходы отчетного периода или капитализировались в составе затрат по квалифицируемым активам.

Организации следует принимать во внимание характер своей деятельности и представлять в отчетности те положения учетной политики, разъяснения которых ожидали бы пользователи от организации данного вида.

Пример – Налоги

Организация, прибыль которой облагается налогом, раскрывает информацию о своей политике по учету налогов на прибыль, в том числе в отношении обязательств (и активов) по отложенным налогам.

Пример – Зарубежная деятельность и иностранная валюта

Когда организация ведет зарубежную деятельность или операции в иностранной валюте, то от нее ожидают раскрытия информации о методах признания прибыли (и убытков) по курсовым разницам.

Выбор учетной политики может быть значимым в силу особенностей деятельности организации, даже если числовые отчетные показатели за текущий и предыдущие отчетные периоды не являются существенными.

Организация обязана в разделе, посвященном основным положениям учетной политики, или в других примечаниях раскрывать логику профессионального суждения руководства по формированию положений учетной политики, которые оказали наиболее значительное влияние на показатели финансовой отчетности (за исключением тех соображений, исходя из которых рассчитывались учетные оценки).

Пример – учетная оценка – гарантийные резервы

Вы начали производство нового изделия. В целях выполнения гарантийных обязательств по претензиям клиентов вы создаете гарантийный резерв, но при этом для оценки величины резерва вам приходится исходить из фактического количества предъявленных претензий по другим видам изделий. Такая ситуация является примером учетной оценки.

В процессе формирования учетной политики руководство выносит профессиональные суждения по различным вопросам (помимо учетных оценок), которые могут серьезно повлиять на показатели, отраженные в финансовой отчетности. Пример, руководство выносит профессиональные суждения при определении:

(i) отнесения финансовых активов к классу инвестиций, удерживаемых до погашения;

(ii) момента, когда все существенные риски (и выгоды), связанные с собственностью на финансовые и арендные активы, в основном переключаются на другие организации;

(iii) являются ли некоторые сделки купли-продажи товаров, по сути, вариантами финансирования, которое, естественно, не создает выручки;

(iv) являются ли взаимоотношения между организацией и специальным целевым фондом, по сути, свидетельством того, что указанный специальный целевой фонд контролируется организацией.

МСФО (IAS) 27 требует от организации разъяснения причин, по которым собственники организации не устанавливают контроль над инвестируемой компанией, т.е. не дочерней (даже если более половины голосов или потенциального права участия в голосовании принадлежит им прямо или косвенно через дочерние компании).

В соответствии с МСФО (IAS) 40 в тех случаях, когда классификация объектов недвижимости достаточно сложна, следует раскрыть критерии разграничения инвестиционной собственности, объектов недвижимости, используемых для собственных нужд, а также недвижимости, предназначенной для продажи при обычном ходе бизнеса.

Денежные средства и их эквиваленты и представление информации в отчете о движении денежных средств

В отчете о движении денежных средств должны отражаться денежные потоки отчетного периода с их разделением по операционной, инвестиционной и финансовой деятельности.

Компания представляет движение денежных средств в результате ведения операционной, инвестиционной и финансовой деятельности в такой форме, которая наиболее адекватна специфике ее хозяйственной деятельности.

Классификация потоков по категориям деятельности обеспечивает представление информации, позволяющей пользователям оценить влияние каждого вида деятельности на финансовое положение компании и на сумму денежных средств (и их эквивалентов). Данная информация может также использоваться для анализа связи между указанными категориями деятельности.

Одна и та же операция может приводить к образованию потоков денежных средств, которые будут классифицироваться по-разному.

Пример – Одна и та же операция – как операционная, так и финансовая деятельность

Погашение займа путем перечисления денежных средств предусматривает выплату как процентов, так и ос-

новой суммы долга, при этом элемент «проценты» может классифицироваться по категории операционная деятельность, а элемент «основная сумма долга» – по категории финансовая деятельность.

3.1. Операционная деятельность

Сумма денежных средств, возникающая в результате операционной деятельности, является важнейшим показателем того, создает ли данная категория деятельности достаточно денежных средств для погашения займов, поддержания производительной способности компании, выплаты дивидендов (и осуществления новых инвестиций) без привлечения внешних источников финансирования.

Пример – операционная деятельность, не создающая денежные средства

Ваша производственная деятельность не создает денежные средства в связи с быстрым приростом запасов и чрезмерно высоким уровнем кредитования клиентов. До тех пор пока не будут предприняты корректирующие меры, вам будет требоваться все больше денежных средств от банков или инвесторов.

Если же такое положение дел предусмотрено, то финансовые потребности следовало планировать заранее.

При прогнозировании денежных потоков по операционной деятельности представляет ценность информация об отдельных их компонентах в увязке с прочей информацией.

Примеры – Прогнозирование денежных потоков по операционной деятельности

1. Вы управляете сетью крупных универсальных магазинов. Для открытия каждого магазина требуются дополнительные запасы на сумму \$50 000. Данный факт можно представить в финансовой отчетности, что позволит осуществлять мониторинг в будущие периоды.

2. Вы производитель. Каждый раз, когда вы осваиваете новый зарубежный рынок, вам требуются дополнительные запасы на \$80 000, а ваша дебиторская задолженность увеличивается на \$120 000. Данный факт можно представить в финансовой отчетности, что позволит осуществлять мониторинг в будущие периоды.

Денежные потоки по операционной деятельности формируются главным образом в ходе основной деятельности, создающей выручку компании. Таким образом, они обычно являются результатом операций, влияющих на образование чистой прибыли

Примерами потоков денежных средств по операционной деятельности могут служить:

- (i) поступления от продажи товаров и предоставления услуг;
- (ii) поступления рентных платежей за предоставление прав, вознаграждений, комиссионных и прочих видов выручки;

Пример – Вознаграждения

Вы предоставляете право ведения ресторанного бизнеса по франшизе.

Вы получаете ежегодное вознаграждение за передачу монопольного или льготного права от каждого ресторана и с каждого поданного блюда.

- (iii) выплаты поставщикам товаров (и услуг);
- (iv) выплаты работникам (и от их имени);
- (v) поступления и выплаты страховых компаний по страховым премиям, искам, по рентным и прочим видам страховых полисов;
- (vi) выплаты (или возмещение) налогов на прибыль, кроме относящихся к финансовой или инвестиционной деятельности;
- (vii) поступления (и выплаты) по договорам на выполнение коммерческих (или биржевых) операций.

В результате некоторых операций, например продажи производственного объекта, может возникать финансовый результат, который включается в чистую прибыль. Однако соответствующий денежный поток относится к инвестиционной деятельности.

Пример – Прибыль от продажи производственного объекта включается в чистую прибыль

Вы продаете станок и включаете прибыль в размере \$4 000 в расчет чистой прибыли. Для целей учета движения денежных средств данный доход вычитается из чистой прибыли и учитывается в инвестиционной деятельности.

Компании, специализирующиеся на операциях с ценными бумагами, будут отражать их как запасы, приобретаемые с целью перепродажи. Потоки денежных средств, образуемые в результате операций купли-продажи ценных бумаг, классифицируются как операционная деятельность. Что касается других компаний, то для них это будет либо инвестиционной деятельностью, либо эквивалентами денежных средств (см. выше).

Авансирование денежных средств и предоставление займов финансовыми институтами обычно классифицируется как операционная деятельность, так как они относятся к основной деятельности, создающей выручку компании.

Пример – Займы, предоставляемые финансовыми институтами

Вы являетесь финансовым институтом. Предоставление займов и получение средств в счет их погашения – ваша основная деятельность. Денежные потоки, образуемые указанными операциями, относятся к операционной деятельности.

3.2. Инвестиционная деятельность

Отдельное раскрытие информации о денежных потоках по инвестиционной деятельности отражает масштабы расходов на ресурсы, предназначенные для создания в будущем дохода и потоков денежных средств.

Примерами потоков денежных средств по инвестиционной деятельности могут служить:

(i) выплаты для приобретения основных средств, нематериальных активов и прочих внеоборотных активов. К ним относятся выплаты, связанные с капитализацией затрат на разработку и строительство объектов основных средств хозяйственным способом;

Пример – Строительство объекта недвижимости хозяйственным способом

В целях расширения бизнеса вы строите новую фабрику. Вы капитализируете затраты на строительство. Соответствующие потоки денежных средств относятся к инвестиционной деятельности.

(ii) поступления от продажи основных средств, нематериальных активов и прочих внеоборотных активов;

Пример – Поступления от продаж объекта недвижимости

Вы продаете здание своего головного офиса. Так как данное событие является редким, оно будет классифицироваться не как операционная, а как инвестиционная деятельность.

(iii) выплаты по приобретению акций или долговых инструментов других компаний, а также долей в совместных предприятиях (за исключением таких инструментов, которые выступают как эквиваленты денежных средств или инструментов совершения коммерческих (или биржевых) операций);

Пример – Выплаты в целях приобретения акций

Вы покупаете бизнес конкурента и приобретаете все его акции. Это – инвестиционная деятельность.

(iv) поступления от продажи акций (или долговых инструментов) других компаний, а также долей в совместных предприятиях (за исключением таких инструментов, которые выступают как эквиваленты денежных средств или инструментов совершения коммерческих (или биржевых) операций);

(v) авансирование (или кредитование) других сторон (за исключением аналогичных операций, осуществляемых финансовыми институтами);

(vi) поступления в погашение авансированных сумм или займов, предоставленных другим сторонам (за исключением аналогичных операций, осуществляемых финансовыми институтами);

(vii) платежи по фьючерсным, форвардным, опционным договорам и свопам (за исключением договоров, заключенных с целью совершения коммерческих или биржевых операций, или выплат, относящихся к финансовой деятельности);

(viii) поступления по фьючерсным, форвардным, опционным договорам и свопам (за исключением договоров, заключенных с целью совершения коммерческих или биржевых операций, или поступлений, относящихся к финансовой деятельности).

Когда договор учитывается в качестве хеджирования базовой позиции, то потоки денежных средств, формируемые при исполнении такого договора, классифицируются аналогично потокам по базовой (хеджируемой) позиции.

Пример – Хеджирование

Вы приобрели в кредит товары из Японии. Это операционная деятельность. В течение 3 месяцев вам необходимо заплатить за них в иенах. В целях фиксирования покупной цены в иенах вы заключили форвардный договор. Потоки денежных средств по данному договору также относятся к операционной деятельности.

3.3. Финансовая деятельность

Отдельное раскрытие информации о потоках денежных средств по финансовой деятельности необходимо для прогнозирования денежных требований со стороны тех, кто предоставляет компании капитал.

Примерами денежных потоков по финансовой деятельности могут служить:

(i) поступления от эмиссии акций или выпуска других долевого инструментов;

(ii) выплаты собственникам при выкупе или погашении акций компании;

(iii) поступления от эмиссии облигаций, векселей, залоговых, займов, а также от прочих краткосрочных или долгосрочных долговых инструментов;

(iv) выплаты в погашение займов;

(v) выплаты арендатором в погашение обязательства по финансовой аренде.

Пример – Финансовая аренда

Вы арендуете оборудование на условиях финансовой аренды. Аренда представляет собой форму займа (см. МСФО 17). Каждый платеж состоит из двух частей: процентов и основной суммы долга. Элемент «проценты» может классифицироваться как операционная деятельность, а элемент «основная сумма долга» классифицируется как финансовая деятельность.

3.4. Отражение потоков денежных средств по операционной деятельности

Компания должна составлять отчет о движении денежных средств в части представления денежных потоков по операционной деятельности, используя:

(i) прямой метод, в соответствии с которым раскрывается информация об основных классах валовых поступлений и валовых выплат; либо

(ii) косвенный метод, в соответствии с которым чистая прибыль корректируется с учетом влияния неденежных операций, отложен-

ных (или начисленных) сумм по прошлым (или будущим) поступлениям денежных средств по операционной деятельности, а также статей дохода (или расхода), связанных с потоками денежных средств по инвестиционной или финансовой деятельности.

ПРАКТИЧЕСКИЕ ЗАМЕТКИ

Для применения косвенного метода необходимы показатели бухгалтерского баланса на начало и на конец отчетного периода, а также некоторые данные отчета о прибылях и убытках. Использование же прямого метода, как правило, требует более полной и детализированной учетной информации, необходимой для расчета сумм основных валовых поступлений и выплат.

Компаниям рекомендуется в отчете о движении денежных средств отражать денежные потоки по операционной деятельности на основе прямого метода, так как данный метод обеспечивает представление той информации, которую не позволяет получить косвенный метод.

В соответствии с прямым методом информацию по основным классам валовых поступлений и валовых выплат можно получить:

- (1) либо из учетных регистров;
- (2) либо путем корректировки показателей выручки, себестоимости продаж (для финансовых организаций – процентов и аналогичных видов доходов, расходов на выплату процентов и аналогичных видов расходов), а также прочих статей в отчете о прибылях и убытках с учетом:
 - (i) изменений показателей запасов, дебиторской и кредиторской задолженности по операционной деятельности;
 - (ii) прочих неденежных статей;
 - (iii) прочих статей, движение которых связано инвестиционной или финансовой деятельностью.

В соответствии с косвенным методом чистый поток денежных средств по операционной деятельности определяется путем корректировки чистой прибыли с учетом влияния:

- (i) изменений запасов, дебиторской и кредиторской задолженности по операционной деятельности;

(ii) неденежных статей, таких как амортизация, резервы, отложенные налоги, нереализованная курсовая разница, нераспределенная прибыль ассоциированных компаний и доля меньшинства;

(iii) всех прочих статей, денежные потоки по которым относятся к инвестиционной или финансовой деятельности.

Альтернативным образом, чистый денежный поток по операционной деятельности может быть представлен с использованием косвенного метода, путем отражения выручки и расходов по отчету о прибылях и убытках, а также изменений за отчетный период остатков запасов, дебиторской и кредиторской задолженности по операционной деятельности.

3.5. Отражение потоков денежных средств по инвестиционной и финансовой деятельности

Компания должна представлять валовые поступления и выплаты денежных средств отдельно по инвестиционной и финансовой деятельности, за исключением потоков денежных средств, отражаемых свернуто.

3.6. Отражение свернутых потоков денежных средств

Следующие денежные потоки по операционной, инвестиционной или финансовой деятельности могут представляться в отчетности в свернутом виде:

(i) поступления и выплаты от имени клиентов, когда движение денежных средств в большей степени отражает деятельность клиента, нежели самой компании;

Пример – Отражение свернутых потоков денежных средств

Вы получаете денежные средства от имени клиента и незамедлительно выплачиваете их клиенту за вычетом комис-

сионных. Ваша деятельность не несет никакого риска (при неполучении денег вы не несете ответственности перед клиентом), комиссионные могут представляться в чистом виде, без отражения валовых поступлений и выплат.

(ii) поступления и выплаты по статьям, характеризующимся высокой оборачиваемостью, крупными суммами и коротким сроком погашения.

Примерами таких поступлений и выплат могут служить:

(i) акцептование (и выплата) по банковскому депозиту по требованию;

(ii) финансовые средства, предназначенные инвестиционной компанией для клиентов;

(iii) арендная плата, собираемая от имени собственников объекта недвижимости (и выплачиваемая) им.

Примерами таких поступлений и выплат могут служить авансовые платежи (и погашение):

(i) по основной сумме долга при расчетах с клиентами, имеющими кредитные карточки;

(ii) по приобретению и продаже инвестиций;

(iii) по прочим краткосрочным займам, например по тем, период погашения которых не превышает трех месяцев.

Денежные потоки, возникающие в ходе каждого из перечисленных ниже видов деятельности финансового института, могут представляться свернуто:

(i) поступления и выплаты, связанные с акцептованием (и выплатам) по депозитам с фиксированным сроком погашения;

(ii) размещение (и закрытие) депозитов в других финансовых институтах;

(iii) авансовые платежи и займы, предоставленные клиентам (и погашение таких авансовых платежей и займов).

3.7. Движение денежных средств в иностранной валюте

Движение денежных средств, возникающее в ходе операций с иностранной валютой, должно отражаться в той валюте, в какой компания составляет отчетность, путем применения курса иностранной валюты на дату возникновения денежного потока.

Пример – Отражение операции с иностранной валютой на дату возникновения потока денежных средств

12 марта вы получили \$600 000. Ваша отчетность составляется в евро. Курс обмена доллара по состоянию на 12 марта: 1 евро = \$1,20. В отчетности операция отражается в сумме 500 000 евро ($600\,000 : 1,2$).

Денежные потоки зарубежной дочерней компании должны быть конвертированы по курсу на дату возникновения потока денежных средств.

Движение денежных средств в иностранной валюте отражается в отчетности в соответствии с положениями МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов».

Указанный МСФО допускает использование валютного курса, близкого к фактическому курсу обмена. Пример, при учете операций с иностранной валютой или при конвертировании потоков денежных средств зарубежной дочерней компании может использоваться средневзвешенное значение обменного курса за отчетный период.

Пример – Отчетность по операциям с иностранной валютой с использованием средневзвешенного курса

12 марта вы получили \$600 000. Ваша отчетность составляется в евро. Курс обмена доллара по состоянию на 12 марта: 1 евро = \$1,20. Средневзвешенный курс за отчетный период: 1 евро = \$1,25. Ваша учетная политика предусматривает использование средневзвешенного курса. В отчетности операция отражается как 480 000 евро ($600\,000 : 1,25$).

Однако при конвертировании потоков денежных средств за рубежом дочерней компании МСФО (IAS) 21 не допускает использования курса обмена иностранной валюты по состоянию на отчетную дату.

Нереализованная прибыль (или убытки) по курсовым разницам не является движением денежных средств.

Пример – Нереализованная прибыль (или убытки), возникающие в результате изменений курса иностранной валюты

Вы вложили инвестиции за рубежом на сумму \$1,2 млн. Ваша отчетность представляется в евро. По состоянию на 1 января обменный курс: 1 евро = \$1,20. По состоянию на 31 декабря обменный курс: 1 евро = \$1,25. Нереализованная прибыль, выраженная в евро, не является движением денежных средств.

Однако в целях выверки денежных средств на начало и на конец отчетного периода в отчете о движении денежных средств отражается влияние изменений обменного курса на имеющиеся (или подлежащие выплате) денежные средства в иностранной валюте.

Указанная сумма представляется отдельно от денежных потоков, обусловленных операционной, инвестиционной и финансовой деятельностью, и включает курсовую разницу, накопленную по состоянию на конец отчетного периода.

Пример – Влияние курса обмена иностранной валюты на имеющиеся денежные средства

Остаток денежных средств равен \$2,4 млн. Ваша отчетность составляется в евро. Курс обмена на 12 марта: 1 евро = \$1,25. Прибыль в евро в размере 8 000 – это курсовая разница, отражаемая после представления потоков по операционной деятельности.

3.8. Проценты и дивиденды

Информацию о движении денежных средств, обусловленном получением и выплатой процентов и дивидендов, следует раскрывать отдельно и соответственно классифицировать как потоки по операционной, инвестиционной или финансовой деятельности.

В отчете о движении денежных средств раскрывается информация о совокупных процентных платежах в течение отчетного периода (независимо от того, отражалась ли она как расход в отчете о прибылях и убытках или капитализировалась в соответствии с МСФО 23 «Затраты по займам»).

Пример – Капитализация процентов

Вы выплатили проценты на общую сумму \$600 000, из которой \$100 000 было капитализировано (включено в первоначальную стоимость здания). Отток денежных средств будет представлен суммой \$600 000 с указанием того, что \$100 000 было капитализировано. Расход по процентам в отчете о прибылях и убытках составит \$500 000 (600 000 – 100 000) при отсутствии остатка начисленных процентов как в начале, так и в конце отчетного периода.

В отчетности финансовых институтов выплаченные и полученные проценты и дивиденды обычно классифицируются как денежные потоки по операционной деятельности. Что же касается других компаний, то единое мнение о классификации таких потоков отсутствует.

Выплаченные проценты, полученные проценты и дивиденды могут классифицироваться как потоки денежных средств по операционной деятельности, если они участвуют в формировании чистой прибыли.

Альтернативным образом выплаченные проценты, полученные проценты и дивиденды могут рассматриваться соответственно как потоки по финансовой или инвестиционной деятельности, поскольку они представляют собой затраты на приобретение финансовых ресурсов или доход на инвестированный капитал.

Выплаченные дивиденды могут классифицироваться как потоки денежных средств по финансовой деятельности, так как они представляют собой затраты на приобретение финансовых ресурсов.

Альтернативным образом выплаченные дивиденды могут отражаться как денежные потоки по операционной деятельности, чтобы помочь пользователям оценить способность компании выплачивать дивиденды за счет денежных средств, формируемых операционной деятельностью.

3.9. Налоги на прибыль

Выплаты налогов обычно относятся к потокам по операционной деятельности. В тех случаях, когда связанные с налогами потоки денежных средств относятся к двум и более видам деятельности, раскрывается информация об общей сумме выплаченных налогов.

Пример – Раскрытие информации об общей сумме выплаченных налогов

В вашей отчетности по движению денежных средств отражена уплата налогов в размере \$10 млн. по операционной деятельности, \$2 млн. – по инвестиционной деятельности и \$6 млн. – по финансовой деятельности. Общая сумма выплаченных налогов в размере \$18 млн. должна быть указана в примечаниях к отчету о движении денежных средств.

Информация о движении денежных средств, обусловленном выплатой налогов на прибыль, должна раскрываться отдельно, а соответствующие потоки денежных средств должны классифицироваться как операционная деятельность, за исключением случаев, когда такие денежные средства можно однозначно соотнести с финансовой и инвестиционной деятельностью.

В то время как расходы по налогам несложно соотнести с инвестиционной или финансовой деятельностью, денежные выплаты налогов не целесообразно идентифицировать аналогичным образом, в

связи с тем, что расходы могут возникнуть в периоде, отличном от периода, в котором возникли денежные потоки по соответствующей облагаемой налогом операции.

При целесообразности соотнесения денежных потоков по налогам с конкретными операциями они классифицируются как инвестиционная или финансовая деятельность (в зависимости от того, что является более приемлемым).

Пример – Налог по инвестиционной деятельности

Вы продаете дочернюю компанию. В следующем году вам придется заплатить налог на увеличение капитала в размере \$150 млн. в результате указанной продажи. Отток денежных средств можно классифицировать как налоговый платеж по инвестиционной деятельности.

3.10. Инвестиции в ассоциированные компании и в совместные предприятия

При представлении в отчетности денежных потоков ассоциированной компании инвестор ограничивается движением денежных средств между ним самим и объектом инвестирования, например дивидендами и авансовыми платежами.

Пример – Ассоциированная компания

Вы владеете 25% другой компании. Вы предоставляете заем ассоциированной компании в размере \$44 млн. и получаете \$6 млн. дивидендов. Указанные операции отражаются в отчете о движении денежных средств. При расчете консолидированных показателей прочие денежные потоки ассоциированной компании не учитываются.

Компания, которая представляет отчетность по своему участию в совместно контролируемой организации (см. МСФО 31 «Финансовая

отчетность об участии в совместной деятельности»), используя метод пропорциональной консолидации, включает свою долю денежных потоков совместно контролируемой организации.

Пример – Совместное предприятие

Вы владеете 60% совместного предприятия. Используя в своей отчетности метод пропорциональной консолидации, вы консолидируете 60% всех его показателей по движению денежных средств.

Компания, которая отражает инвестиции в совместную деятельность долевым методом, при представлении потоков денежных средств по совместной деятельности применяет подход, аналогичный принятому для ассоциированной компании (см. выше).

3.11. Приобретение и выбытие дочерних компаний и прочих подразделений

Агрегированные денежные потоки, возникшие в связи с приобретением или выбытием дочерних компаний (или прочих подразделений), должны представляться отдельно как инвестиционная деятельность.

Пример – Выбытие

Вы продаете дочернюю компанию. Вы отражаете показатели движения денежных средств как потоки по инвестиционной деятельности, включая поступления от продажи.

Компания должна раскрывать следующую информацию по агрегированным показателям в отношении как приобретения, так и выбытия дочерних компаний (или прочих подразделений в течение отчетного периода):

- (i) общая сумма приобретения (или выбытия);

(ii) доля приобретения (или выбытия), оплаченная денежными средствами или их эквивалентами;

(iii) сумма денежных средств (и их эквивалентов) в приобретаемой (или выбывающей) дочерней компании (или подразделении); и

(iv) величина активов и обязательств, помимо денежных средств (и их эквивалентов), в приобретаемой (или выбывающей) дочерней компании (или подразделении) в виде итоговых показателей по всем основным категориям.

Потоки денежных средств в результате выбытия не подлежат вычету из потоков, сформированных в результате приобретения.

Пример – Выбытие и приобретение в одном отчетном периоде

В течение отчетного периода вы приобретаете одну компанию и продаете другую. Движение денежных средств по двум сделкам отражается отдельно по инвестиционной деятельности (потоки не сворачиваются).

Агрегированная сумма выплаченных (или полученных) денежных средств в результате приобретения (или продажи) отражается за вычетом приобретенных (или выбывающих) вместе с объектом денежных средств.

Пример – Приобретение компании, имеющей денежные средства

Вы платите за компанию \$90 млн. На момент приобретения данная компания имеет остаток денежных средств в размере \$60 млн. В своем отчете о движении денежных средств вы отражаете отток в размере \$30 млн.

3.12. Неденежные операции

Инвестиционные и финансовые операции, не требующие использования денежных средств, в отчет о движении денежных средств не включаются.

Пример – Неденежная операция: конвертирование задолженности в собственный капитал

Вы погашаете ценные бумаги компании на сумму \$100 млн. путем эмиссии акций той же стоимости. Указанная операция не будет отражаться в отчете о движении денежных средств, так как движения денег не было (денежные средства «не переходили из рук в руки»), но соответствующая информация должна быть отражена в примечаниях, в разделе, посвященном акционерному капиталу и облигациям компании.

Данные о подобных операциях должны раскрываться в финансовой отчетности так, чтобы обеспечить представление всей значимой информации о данной инвестиционной и финансовой деятельности.

Многие виды инвестиционной и финансовой деятельности не оказывают прямого влияния на текущие денежные потоки, хотя могут воздействовать на структуру капитала и активов компании.

Примерами неденежных операций являются:

- (i) приобретение активов либо путем принятия на себя соответствующих обязательств, либо посредством финансовой аренды;
- (ii) приобретение компании посредством эмиссии акций;
- (iii) конвертирование задолженности в собственный капитал.

3.13. Компоненты денежных средств (и их эквивалентов)

Компания должна раскрывать информацию о компонентах денежных средств (и их эквивалентов), а также представлять сверку показателей отчета о движении денежных средств с соответствующими статьями бухгалтерского баланса.

Пример – Денежные средства и эквиваленты денежных средств – учетная политика и примечания (выписка)

К денежным средствам и их эквивалентам относятся наличные денежные средства, банковские депозиты, выдаваемые по требованию, прочие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначально установленным сроком погашения в течение трех месяцев, а также банковские овердрафты. Банковские овердрафты в бухгалтерском балансе отражаются как займы в составе краткосрочных обязательств.

Денежные средства и их эквиваленты:

	2004	2003
Денежные средства на банковском счете и наличные	12698	30798
Краткосрочные банковские депозиты	9530	5414
	22228	36212

Эффективная ставка процента по краткосрочным банковским депозитам составляет 5,9% (2003 г. – 5,6%); средний срок погашения указанных депозитов – 20 дней.

Для представления в отчете о движении денежных средств используются следующие показатели денежных средств и банковских овердрафтов:

	2004	2003
Денежные средства и их эквиваленты	22228	36212
Банковские овердрафты	(2650)	(6464)
	19578	29748

Компания раскрывает информацию о своей учетной политике, определяющей состав денежных средств (и их эквивалентов).

Влияние любых изменений учетной политики, регламентирующей определение компонентов денежных средств (и их эквивалентов), например изменений квалификации финансовых инструментов, ранее рассматриваемых как часть инвестиционного портфеля компании, отражается в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения учетных оценок и ошибки».

3.14. Раскрытие прочей информации

Компания обязана раскрывать информацию о величине значительных остатков денежных средств и эквивалентов денежных средств компании, которые не могут использоваться группой.

Пример – Денежные средства, которые не могут быть использованы группой

Ваша зарубежная дочерняя компания имеет остаток денежных средств в банке, но правительство той страны заморозило их счета до того момента, пока с дочерней компанией не будут урегулированы налоговые споры. Указанные денежные остатки должны раскрываться как денежные средства, которые не могут быть использованы группой.

Существуют различные обстоятельства, при которых имеющиеся денежные средства (и их эквиваленты) не могут использоваться группой.

Примером может служить ситуация, когда доступ группы к денежным средствам (и их эквивалентам) дочерней компании ограничен мерами валютного контроля (или прочими ограничениями).

С точки зрения понимания финансового положения и ликвидности компании определенный интерес для пользователей может представлять дополнительная информация. Поэтому наряду с комментариями руководства рекомендуется раскрывать:

(i) величину пока не привлеченных, но возможных займов, которые могут быть предоставлены для финансирования операционной деятельности в будущем, а также для погашения основной суммы долга с указанием каких-либо ограничений на привлечение таких займов;

Пример – Финансовые возможности

Вам предоставлена кредитная линия на сумму \$250 млн., из которой в настоящее время вы используете только \$35 млн. Кредитная линия предоставлена на 5 лет, по про-

центной ставке, которая на 1% выше ставки национального банка. Данная информация помогает пользователям получить сведения о том, какими возможностями финансирования вы располагаете для реализации своих планов.

(ii) агрегированные показатели, отражающие потоки денежных средств по операционной, инвестиционной и финансовой деятельности, связанные с участием в совместной деятельности, с использованием метода пропорциональной консолидации;

Пример – Совместное предприятие

Вы владеете 60% совместного предприятия. Используя метод пропорциональной консолидации, вы консолидируете в своей отчетности 60% всех его показателей движения денежных средств. Вы также включаете соответствующие агрегированные показатели в итоговые потоки по операционной, инвестиционной и финансовой деятельности.

(iii) агрегированные денежные потоки, представляющие увеличение производительной способности, отдельно от показателей потоков денежных средств, необходимых для поддержания производительной способности;

Пример – Увеличение производительной способности

Мощности вашей единственной фабрики полностью загружены. Ваша инвестиционная деятельность обеспечила вам получение \$75 млн. В самом конце года за \$10 млн. вы приобретаете участок земли для строительства новой фабрики. Отдельное отражение данной суммы обеспечивает вашим пользователям получение более полезной информации.

(iv) денежные потоки, возникающие в результате операционной, инвестиционной и финансовой деятельности по каждому отчетному отраслевому и географическому сегменту (см. МСФО (IAS) 14 «Сегментная отчетность»).

Отдельное раскрытие информации о потоках денежных средств, представляющих увеличение производительной способности, и потоках денежных средств, необходимых для поддержания операционной деятельности, позволяет пользователю определить, адекватен ли уровень инвестиций компании в поддержание своей производительной способности.

Компания, которая не инвестирует достаточно средств в поддержание производительной способности, возможно, за счет обеспечения текущей ликвидности и распределения прибыли между собственниками подрывает свою будущую рентабельность.

Раскрытие информации о движении денежных средств по сегментам дает возможность пользователям сформировать более четкое представление о взаимосвязи движения денежных средств компании в целом и ее подразделений, а также о наличии (и устойчивости) потоков денежных средств по сегментам.

Выручка

4.1. Введение и определения

Выручка подробно рассматривается МСФО 18 в отношении продажи товаров, оказания услуг и получения выгод от использования активов – проценты, роялти и дивиденды. Данный стандарт не распространяется на:

- учет аренды;
- дивиденды от инвестиций, учитываемых по методу долевого участия;
- договоры страхования;
- изменения в справедливой стоимости финансовых инструментов;
- изменения стоимости текущих активов;
- первичного признания и изменения стоимости биологических активов;
- добычу полезных ископаемых.

Главный рассматриваемый стандартом вопрос – это определение момента признания выручки. Выручка признается тогда, когда существует вероятность получения компанией будущих выгод, которые могут быть надежно оценены.

ОПРЕДЕЛЕНИЯ

Выручка

Выручка компании – это поступления средств от обычных видов деятельности, (продажи, вознаграждения, проценты, дивиденды лицензионные платежи, и т.д.).

Выручка включает только валовые поступления экономических выгод, полученных компанией и подлежащих получению на собственный счет компании.

Справедливая стоимость

Справедливая стоимость – та сумма, на которую можно обменять актив или урегулировать обязательство при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку и независимыми друг от друга сторонами. Суммы, полученные для передачи третьей стороне, такие как налог на добавленную стоимость, а также суммы, получаемые для принципала (комитента) в рамках агентских (комиссионных) взаимоотношений, исключаются из выручки.

Оценка выручки

Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или ожидаемого вознаграждения, за вычетом суммы торговых или оптовых скидок.

Пример

Компания реализует свою продукцию покупателям с условием того, что если в течение года каждый из них купит у компании товаров на более чем 1 млн. рублей, то она делает скидку по итогам года в 2% от общей суммы реализации. Отчетная дата компании – 31 марта. На 31 декабря (за период с 01 апреля по 31 декабря) компания реализовала товаров одному покупателю на 900 тыс. рублей.

Какую сумму компании необходимо признать в отчете о прибылях и убытках по состоянию на 31 декабря?

Скорее всего данный покупатель превысит лимит – 1 млн. рублей. Таким образом, мы признаем выручку в сумме 882 тыс. рублей ($900\,000 - (900\,000 \times 2\%)$).

Другой пример

Компания А продает товары (100 000 рублей) компании Б по стоимости 140 000 рублей в кредит на 6 месяцев. Обычно компания продает такие товары по 125 000 рублей при условии расчета в течение месяца или дает 5 000 рублей скидку при немедленном расчете.

Компания А признает выручку 120 000 рублей ($125\,000 - 5\,000$), а разницу между $140\,000 - 120\,000 = 20\,000$ признает как процентный доход в течение 6 месяцев.

В случае получения беспроцентного пролонгируемого кредита или кредита с процентной ставкой ниже рыночной определяется чистая дисконтированная стоимость будущих поступлений, а разница между первоначальной стоимостью и новой балансовой относится на финансовый результат.

Ставка, применяемая для дисконтирования, представляет наибольшее значение из показателей средневзвешенной стоимости капитала и предельно высоких ставок процента.

Обмен товаров рассматривается как операция, создающая выручку. Справедливая стоимость определяется как стоимость переданных товаров и услуг, скорректированных на сумму денежных средств и их эквивалентов, подлежащих получению по этой сделке.

4.2. Идентификация сделок

В случае если сделка подразумевает последующее обслуживание проданного товара, выручка, относящаяся к предоставлению данной услуги, признается в течение всего периода обслуживания.

Пример

Компания продает товары, стоимость которых без последующего обслуживания – 100 000 рублей, с двухлетним обслуживанием – 140 000.

В момент продажи компания признает выручку 100 000 рублей, а 40 000 рублей будет признавать в течение двух лет по мере оказания услуг по обслуживанию.

Сочетание сделок, например, в рамках договора о продаже с обратной покупкой, рассматривается как одна сделка.

4.3. Продажа товаров

Выручка от продажи товаров должна признаваться, когда выполняются все перечисленные ниже условия:

- компания перевела на покупателя значительные риски и вознаграждения, связанные с собственностью на товары;
- компания больше не участвует в управлении товарами в той степени, которая обычно ассоциируется с правом собственности, и не контролирует проданные товары;
- сумма выручки может быть надежно оценена;
- существует вероятность того, что в компанию поступят экономические выгоды, связанные со сделкой;
- понесенные или ожидаемые затраты, связанные со сделкой, могут быть надежно оценены.

Обычно, при передаче права собственности происходит передача рисков и вознаграждений.

Обычный кредитный риск, связанный с продажами, не является причиной для отсрочки признания выручки, но если сделка несет в себе значительные риски, данная сделка не является продажей и признание выручки по ней откладывается.

Пример

1. Если условиями контракта предусмотрен возврат товаров, и невозможно оценить вероятность возврата, то процесс признания выручки не считается законченным.

2. Если работы по установке (монтажу) товаров у покупателя еще не закончены, а они составляют значительную часть стоимости контракта, выручка по этой сделке не признается до завершения установки.

3. Признание выручки откладывается, если получение выручки продавцом зависит от получения выручки покупателем в результате перепродажи товаров.

4. В случае, когда меры валютного контроля ставят под угрозу перевод суммы выручки, признание выручки возможно только после получения разрешения на перевод средств.

После того, как сумма признана в качестве выручки, риск невыплаты рассматривается как расходы, связанные с сомнительными долгами.

Если покупателю предоставляются гарантии, затраты на гарантийное обслуживание немедленно признаются в качестве расходов. Если расходы не могут быть надежно оценены, полученное возмещение признается в качестве обязательства.

Пример

Компания Альфа произвела оборудование в соответствии со специальными требованиями покупателя, и это оборудование не может использоваться другим покупателем, то есть его нельзя перепродать. Компания никогда не производила подобного оборудования и предполагает проблемы при его использовании, которые она обязуется устранять, не выставляя дополнительных счетов покупателю. Затраты на устранение подобных проблем могут быть существенными. Как только Альфа поставила оборудование она выставила счет покупателю на 100 000 рублей и отразила накопленные на эту дату затраты с суммы, равной 65 000 рублей.

Так как Альфа ранее не производила подобного оборудования, она не имеет разумной базы для признания дохода от данной операции. Значит все затраты по этой сделке не могут быть надежно оценены, а выручка не может быть признана.

4.4. Предоставление услуг

Когда результат сделки, предполагающей предоставление услуг, может быть надежно измерен, выручка, связанная с данной сделкой, должна признаваться путем указания на стадию завершенности сделки на отчетную дату.

Результат сделки может быть надежно оценен, если выполняются следующие условия:

- сумма выручки может быть надежно измерена;
- существует вероятность того, что экономические выгоды, связанные со сделкой, поступят в компанию;
- стадия завершенности сделки по состоянию на отчетную дату может быть надежно определена; и
- затраты, понесенные для осуществления сделки, и затраты, необходимые для ее завершения, могут быть достаточно надежно оценены.

Проверка и пересмотр оценки не означает, что результат договора не может быть надежно оценен.

Промежуточные платежи и авансы, полученные от заказчиков, часто не отражают стадию завершенности сделки. На начальных стадиях исполнения сделки часто бывает трудно надежно оценить ее результат. Тем не менее, может существовать вероятность того, что компания компенсирует понесенные при реализации сделки затраты. Поэтому выручка по договору признается только в той степени, в какой ожидается компенсация понесенных затрат. Так как результат сделки не может быть надежно оценен, прибыль не признается.

Выручка по договору признается только в той степени, в какой ожидается компенсация понесенных затрат (учет по уровню безубыточности: отсутствие прибыли и убытков).

В случае, когда нет вероятности возмещения расходов, выручка не признается, и все затраты немедленно признаются как расход. Таким образом, в зависимости от уровня предсказуемости размера финансового результата, применяется один из трех вариантов.

1. Метод признания выручки по мере готовности.
2. Признание выручки в пределах возмещения затрат.
3. Отсутствие признания выручки (признание всей суммы невозмещаемых затрат в качестве расхода).

4.5. Проценты, лицензионные платежи и дивиденды

Выручка должна признаваться на основе следующего подхода:

– проценты должны признаваться на пропорционально-временной основе, учитывающей эффективный реальный доход на актив. (При расчете эффективного реального дохода учитывается дисконтирование или дополнительные выплаты, возникшие при выпуске финансовых инструментов);

– лицензионные платежи должны признаваться по методу начисления, в соответствии с содержанием соответствующего договора;

– дивиденды должны признаваться тогда, когда акционеры получают право на выплату (то есть когда выплата дивидендов объявлена).

В случае, когда невыплаченные проценты или дивиденды начисляются перед приобретением финансовых инструментов, последующее получение процентов и дивидендов распределяется на два периода:

(а) проценты и дивиденды, начисление (наращение) которых относится к периоду до приобретения финансовых инструментов;

(б) проценты и дивиденды, начисление (наращение) которых относится к периоду после приобретения.

Часть, относящаяся к периоду до приобретения, вычитается из стоимости финансовых инструментов. Только часть после приобретения признается в качестве выручки.

4.6. Раскрытие информации

Компания должна раскрыть:

Учетную политику в области признания выручки, включая методы для определения стадии завершенности сделок, связанных с оказанием услуг.

1. Отдельно должны быть показаны следующие составляющие выручки:

- продажа товаров;
- предоставление услуг;
- проценты;
- лицензионные платежи;
- дивиденды.

2. Выручку от обмена товаров или услуг (должна определяться отдельно по каждой категории).

3. Любые условные обязательства или активы, например, гарантийные обязательства.

4.7. Прочие примеры отражения выручки

ПРОДАЖИ ТОВАРОВ

1. Продажи по схеме «выписать и отложить»

Право собственности на товар переходит к покупателю, но поставка задерживается.

Выручка признается в момент перехода права собственности, если:

- Поставка с высокой вероятностью будет осуществлена;
- Товар определен и готов к отправке;
- Покупатель подтверждает условие об отложенной поставке;
- Применяются обычные условия платежа.

2. Установка и проверка

Если условиями контракта предусмотрена поставка, установка и проверка технического состояния, признание выручки возможно только после того, как все вышеупомянутые работы будут выполнены.

Выручка может быть признана в момент поставки, в случае, если установка и проверка технического состояния могут быть осуществлены быстро и беспрепятственно.

3. Признание выручки при продаже, когда покупатель оговорил ограниченное право возврата товара

Выручка признается после приемки покупателем товара или по истечении срока его возврата.

4. Передача на консигнацию, при которой получатель (покупатель) берет на себя обязательства продать товары от лица поставщика (продавца).

Покупатель продает товары третьей стороне до того, как осуществляет платеж продавцу. Выручка признается на момент продажи товаров получателем третьей стороне.

5. Продажи с оплатой наличными при получении

Выручка признается, только когда поставка завершена и средства выплачены.

6. Оплата за приобретаемые товары частичными платежами

Выручка признается после доставки товаров. Если опыт показывает, что большинство клиентов полностью осуществляют оплату, то признание может осуществляться, когда большая часть оплаты произведена, а большинство товаров готовы к отправке.

7. Предоплата за товар до его производства

Признание выручки происходит после осуществления приемки-передачи товаров.

8. Продажи с последующей обратной покупкой, которые фактически являются финансовыми операциями

Вместо признания выручки, такие продажи учитываются как получение финансирования.

9. Подписка на печатные издания

Выручка признается на равномерной основе на протяжении периода, в течение которого осуществлялась доставка данных товаров. Если цена на продукцию меняется от периода к периоду, выручка признается на основе продажной цены доставленного товара относительно общей расчетной продажной цены всех товаров, охваченных подпиской.

10. Продажи в рассрочку

Процентная составляющая признается в качестве выручки по мере ее поступления с учетом условной процентной ставки. Выручка, относимая к продажной цене без процентов, признается на дату продажи. Цена продажи равняется дисконтированной стоимости возмещения, определяемого путем дисконтирования платежей к получению на условную процентную ставку.

11. Продажа недвижимости

Выручка обычно признается при переходе права собственности покупателю. Необходимо изучить договор и действующее законодательство, чтобы определить, должен ли продавец выполнить еще какие-либо существенные обязательства, чтобы завершить сделку продажи.

ПРЕДОСТАВЛЕНИЕ УСЛУГ

12. Плата за установку

Плата за установку признается в качестве выручки по стадиям выполнения работ.

13. Вознаграждение за обслуживание, включенное в цену товара

Признается в качестве выручки на протяжении периода предоставления услуги.

14. Комиссионное вознаграждение за рекламу

Признается после того, как соответствующая реклама размещена. Или, например, при производстве рекламного ролика, когда он выходит на экран.

15. Комиссионное вознаграждение страховой компании

Признается при получении или ожидаемом получении средств. Переносится и признается в качестве выручки на протяжении срока действия полиса.

16. Вознаграждение за финансовые услуги, являющееся неотъемлемой частью эффективного реального дохода

Вознаграждение за подготовительную работу, полученное компанией в связи с созданием или приобретением финансового инструмента, проверкой кредитоспособности заемщика, обработкой документов и завершением сделки, переносится на будущие пе-

риоды и признается в качестве корректировки эффективного реального дохода. В каждом периоде признается в качестве дохода от вознаграждения.

Вознаграждение за принятое обязательство по выдаче займа рассматривается как вознаграждение за весь оговоренный период использования займа. Если заем не был фактически использован заемщиком в течение оговоренного срока, вознаграждение признается в качестве дохода по истечении срока исполнения обязательства по выдаче займа.

17. Вознаграждение за финансовые услуги – вознаграждение за обслуживание займа

Вознаграждение признается в качестве дохода по мере оказания услуг.

18. Вознаграждение за финансовые услуги – вознаграждение за выполнение конкретного действия

Примерами являются вознаграждение финансовой компании за размещение эмиссии акций, вознаграждение за размещение средств займа, выплачиваемое за организацию соглашения о займе между инвестором и заемщиком, вознаграждение за синдицирование кредита. Выручка признается по мере завершения исполнения конкретного действия (размещения эмиссии акций и др.) при условии, что финансовая компания не оказывает дополнительных услуг после оказания услуг, связанных с размещением ценных бумаг. В том случае, когда финансовая компания продолжает оказывать эмитенту дополнительные услуги после оказания основной услуги (выступает в качестве брокера эмитента на бирже и др.), период признания выручки может увеличиваться в зависимости от условий заключенного договора между финансовой компанией и эмитентом.

Возможен случай, когда часть займа, относящаяся на одного из членов синдиката, предоставляющих синдицированный заем, предоставляется по более высокой процентной ставке. Такое превышение может объясняться необходимостью компенсации расходов члена синдиката на синдицирование (сбор) заемных средств. Величина превышения будет признаваться в учете члена синдиката в качестве дохода после завершения синдицирования.

19. Плата за вход

Признание осуществляется после того, как произойдет мероприятие, за которое взимается предварительная входная плата.

20. Первоначальные, вступительные и членские взносы

Признание зависит от времени предоставления услуг.

21. Комиссия за передачу монопольного или льготного права – поставки оборудования и других материальных активов

Комиссия признается в качестве выручки после доставки активов или передачи права собственности.

22. Комиссия за передачу монопольного или льготного права – предоставление первоначальных или последующих услуг

Признается в зависимости от времени предоставления услуг. В случае, когда отдельная плата не покрывает стоимость постоянно-го обслуживания, часть первоначальной платы переносится на будущие периоды и признается в качестве выручки по мере предоставления услуг.

23. Комиссия за передачу монопольного или льготного права

Признание зависит от времени предоставления услуг или периода времени, в зависимости от обязательств владельца патента (франшизы).

24. Комиссия за передачу монопольного или льготного права – Агентские операции

Если компания-владелец патента заказывает товар и организует его доставку компании, купившей патент (франшизу), без прибыли для себя, в учете владельца патента не образуются ни выручка, ни затраты. При этом предусматривается, что затраты по доставке, понесенные владельцем патента, возмещаются за счет средств, получаемых от компании-франчайзи. Аналогичный подход применим для учета оказания компаний – владельцем патента услуг компании, купившей патент (франшизу).

25. Гонорары за разработку специального программного обеспечения

Признаются в качестве выручки в соответствии со стадией завершения разработки, включая выполнение услуг по сервисной поддержке после продажи.

ПРОЦЕНТЫ, ЛИЦЕНЗИОННЫЕ ПЛАТЕЖИ И ДИВИДЕНДЫ

26. Лицензионные платежи и вознаграждения.

Признание основывается на содержании договора. С практической точки зрения, признание может производиться на равномерной основе на протяжении срока действия договора. Если права продаются на неограниченный срок, без предоставления других услуг, сделка является продажей.

4.8. Договоры подряда

Договор на строительство – это контракт, специально предусматривающий строительство объекта или комплекса объектов, которые взаимосвязаны или взаимозависимы либо по своей конструкции, технологии и функциям, либо по конечному их назначению или использованию.

Договор с фиксированной ценой – это договор на строительство, по которому стороны соглашаются на фиксированную цену контракта или на фиксированную ставку по каждой единице продукции, повышение цены возможно в связи с ростом затрат.

Договор «затраты плюс» – это договор на строительство, по которому подрядчику возмещаются допустимые, или по-иному определяемые затраты, плюс процент от этих затрат или фиксированное вознаграждение. Данный вид договора характерен для некоторых видов контрактов (например, для правительственных контрактов).

К договорам на строительство относятся.

- Договоры на оказание услуг, непосредственно связанных с сооружением объектов, например, на оказание услуг по управлению проектом или услуг архитектора.
- Договоры на разрушение или восстановление объектов, и восстановление окружающей среды после разрушения объектов.

4.8.1. Объединение и разделение договоров на строительство

Когда договор включает в себя более 1 объекта, сооружение каждого из них должно отражаться как отдельный договор на строительство, если:

1) на сооружение каждого объекта было представлено отдельное коммерческое предложение;

2) по каждому объекту велись отдельные переговоры, и подрядчик, и заказчик имели возможность принять или отклонить часть договора, относящуюся к каждому объекту; и

3) затраты и доходы по каждому объекту могут быть определены.

Совокупность договоров, независимо от того, заключены ли они с одним заказчиком или с несколькими, должна отражаться как единый договор на строительство, если:

1) переговоры велись по пакету, состоящему из совокупности договоров;

2) договоры так тесно взаимосвязаны и взаимозависимы, что они, фактически, представляют собой части единого проекта с общей нормой прибыли; и

3) договоры выполняются одновременно или последовательно без перерывов.

Пример

Компания Эльма заключила договор с правительством на строительство нового моста в центре города, после того как она разрушит старый. Правительство не желало платить за два компонента данного договора больше, чем 1 млрд. рублей и настаивало на том, чтобы были подготовлены два отдельных предложения по данным видам работы, а также подрядчик должен вести раздельный учет и ответственным образом отчитываться. После представления этих предложений было оговорено, что 1 млрд. рублей будет разделен в пропорции: 70% – строительство нового моста и 30% снос старого.

Эти два контракта должны быть разделены и учитываться как отдельные, так как:

- были подготовлены два различных предложения;
- переговоры по ним также велись раздельно;
- выручка и себестоимость по ним могут быть надежно оценены.

Договор может предусматривать сооружение дополнительного объекта по усмотрению заказчика, или может быть изменен включением положения о сооружении дополнительного объекта. Сооружение дополнительного объекта должно отражаться как отдельный договор на строительство, когда:

1) объект по своей конструкции, технологии или функциям значительно отличается от объекта или объектов, предусмотренных первоначальным договором.

2) переговоры о цене объекта ведутся независимо от цены первоначального договора.

4.8.2. Выручка по договору на строительство

Выручка по договору на строительство должна включать.

1. Первоначальную сумму выручки, согласованную в договоре.

2. Отклонения от условий договора, претензии и поощрительные платежи (включаются при условии, если существует вероятность получения выручки и возможность надежной оценки):

Объем выручки по договору может увеличиться или уменьшиться в зависимости от периода, в результате отклонений, претензий, штрафных санкций, увеличения затрат.

Отклонение может вести к увеличению, уменьшению или изменению сферы действия договора с соответствующим изменением размера выручки. Отклонение цены договора включается в выручку по договору в том случае, когда существует вероятность того, что заказчик утвердит отклонение и сумму выручки, получаемой в результате отклонения; а также когда изменение выручки может быть надежно измерено.

Претензия – это сумма, которую строительная организация стремится получить с заказчика или другой стороны в качестве воз-

мещения затрат, не включенных в цену договора. Претензия может возникнуть, например, в результате задержек выполнения строительных работ по вине заказчика, его ошибок в технических характеристиках или конструкции, а также спорных отклонений в работе по договору на строительство.

Заказчик может оспорить претензии, следовательно, они должны быть включены в выручку при условии, что сумма, которая будет признана, может быть надежно измерена.

Поощрительные платежи – это дополнительные суммы, выплачиваемые подрядчику в случае, если установленные стандарты выполнения работ были соблюдены или превышены. Пример, контракт может предусматривать поощрительные платежи подрядчику за досрочное завершение работ по договору подряда. Поощрительные платежи включаются в доход по договору подряда, когда существует вероятность их получения.

4.8.3. Затраты по договору на строительство

Затраты на договор по строительству включают.

1. Затраты, непосредственно связанные с конкретным договором.
2. Прочие затраты, которые могут возмещаться заказчиком, в соответствии с условиями договора.
3. Затраты, которые относятся к деятельности по договору подряда в целом и могут быть отнесены на конкретный договор.

Затраты, которые непосредственно относятся к конкретному договору, включают.

1. Затраты на рабочую силу, включая надзор на стройплощадке.
2. Стоимость материалов, использованных при строительстве.
3. Амортизация основных средств, использованных для выполнения договора.
4. Затраты на перемещение машин, оборудования и материалов на стройплощадку и со стройплощадки.
5. Затраты на аренду машин и оборудования.
6. Затраты на конструкторскую и техническую поддержку, непосредственно связанную с договором.

7. Предполагаемые затраты на исправление ошибок и выполнение гарантийных работ, в том числе затраты на гарантийный ремонт.

8. Претензии третьих сторон.

Эти затраты могут быть уменьшены дополнительным доходом, не включенным в общий доход по договору на строительство, например, доходом от продажи излишков строительных материалов и лома, а также от продажи машин и оборудования после выполнения контракта.

Затраты, которые непосредственно относятся на заказчика по условиям договора, могут включать часть общих административных расходов и затрат на исследование и разработку, возмещение которых предусмотрено договором.

К затратам по договору на строительство, в частности, относятся:

1. Накладные расходы по договору.
2. Страховые платежи.
3. Затраты по займам.

Затраты, не включенные в договор, и которые не могут быть отнесены на договор, относятся к общим административным расходам.

Однако затраты, непосредственно связанные с контрактом, и понесенные для обеспечения его заключения, включаются как часть затрат по договору на строительство, если они могут быть обособленно определены и если существует вероятность того, что договор будет заключен.

4.8.4. Признание доходов и расходов по договору на строительство

Выручка и затраты по договору на строительство подлежат признанию соответственно как доходы и расходы отчетного периода в отчете о прибылях и убытках по мере готовности.

Ожидаемые убытки по договору на строительство должны немедленно признаваться в качестве расходов.

В договоре с фиксированной ценой результат по договору подряда может быть оценен надежно при соблюдении всех следующих условий.

1. Общий доход по договору на строительство может быть надежно измерен.

2. Затраты, необходимые для завершения договора, могут быть точно определены.

3. Известна стадия завершенности работ по договору.

4. Фактически понесенные затраты по договору на строительство могут быть сопоставлены с ранее проведенными оценками.

В случае договора «затраты плюс», затраты по договору должны быть определены независимо от того, подлежат они возмещению или нет.

Способ по мере готовности предусматривает, что выручка и затраты по договору на строительство признаются и оцениваются на основании подтвержденной подрядчиком степени завершенности (меры готовности) работ по договору на отчетную дату и отражаются в отчете о прибылях и убытках в тех же отчетных периодах, в которых выполнены соответствующие работы.

Любое ожидаемое превышение суммарных затрат по договору подряда сверх суммарного дохода по нему немедленно признается в качестве расхода.

Подрядчик может понести затраты по договору на строительство, связанные с будущей деятельностью по нему. Подобные затраты по договору на строительство учитываются в качестве актива, если существует вероятность того, что они будут возмещены и обычно классифицируются как незавершенные работы по договору.

Однако, когда в отношении получения суммы, уже включенной в доход по договору на строительство, возникает неопределенность, тогда недополученная сумма или сумма, вероятность оплаты которой утрачена, учитывается как расход, а не как корректировка суммы дохода по договору.

4.8.5. Определение степени завершенности работ по договору

Определение степени завершенности (стадии выполнения) работ осуществляется на основе договора. Могут использоваться следующие способы определения степени завершенности (стадии выполнения) работ.

1. По доле произведенных на отчетную дату затрат в расчетной величине общих затрат по договору.

2. Согласно экспертной оценке выполненного на отчетную дату объема работ в общем объеме работ по договору.

3. Посредством подсчета доли выполненных работ в натуральном выражении.

Расходы, произведенные в связи с предстоящими работами по договору и авансовые платежи субподрядчикам по договору, не включаются в сумму произведенных на отчетную дату затрат по договору.

Примечание: Промежуточные и авансовые платежи, полученные от заказчиков, часто не отражают реального объема произведенных работ по договору.

В случае невозможности надежной оценки финансового результата от выполнения договора на строительство:

- прибыль по договору не признается, однако ожидаемые убытки признаются немедленно;
- выручка по договору признается доходом в сумме произведенных затрат, которые вероятно будут возмещены;
- затраты по договору признаются расходом в период их возникновения.

Причины невозможности надежной оценки финансового результата включают:

1. Финансовые затруднения подрядчика или заказчика.
2. Возможность признания договора недействительным.
3. Вопрос возмещения затрат не достаточно ясно разъяснен в договоре.
4. Возможность невыполнения заказчиком либо подрядчиком договорных обязательств.

4.8.6. Признание ожидаемых убытков и изменений в оценках

Ожидаемые убытки по договору на строительство признаются расходами текущего периода по мере возникновения, если существует вероятность того, что расчетная величина общих затрат по договору превысит ожидаемую общую сумму выручки по договору.

Величина ожидаемых убытков определяется независимо от:

- 1) начала выполнения работ по договору;
- 2) стадии завершенности работ по договору;
- 3) объема прибыли по другим договорам на строительство.

Изменения в оценках

При использовании способа определения доходов и расходов по стоимости работ по мере их завершения (метод процента выполнения) финансовый результат определяется на накопительной основе, т.е. по каждому отчетному периоду на основе текущих оценок. Изменения в оценке окончательной выручки и затрат признаются в том периоде, в котором производятся изменения.

4.8.7. Раскрытие информации по договорам на строительство

В финансовой отчетности организации отражается следующая информация по всем договорам на строительство, выполнявшимся в отчетном периоде:

- (а) сумма выручки, признанной в отчетном периоде;
- (б) методы, использованные для определения выручки, признанной в отчетном периоде; и
- (в) способы, применявшиеся для определения стадии завершенности договоров.

В финансовой отчетности организации отражается следующая информация по всем договорам на строительство, незавершенным на отчетную дату:

- (1) общая сумма произведенных затрат и признанных прибылей (за минусом признанных убытков) на отчетную дату;
- (2) сумма полученных авансов на отчетную дату; и
- (3) сумма удержаний на отчетную дату.

Удержаниями являются суммы, выставленные в виде промежуточных счетов, которые не выплачиваются до выполнения условий договора или устранения дефектов.

Промежуточными счетами являются суммы, предъявленные за работу, выполненную по договору независимо от того, были ли они оплачены заказчиком. Авансами являются суммы, полученные подрядчиком до выполнения соответствующих работ по договору.

Организация должна раскрывать следующую информацию:

(а) общая сумма, причитающаяся с заказчиков за работу по договору, отражается в активе бухгалтерского баланса.

(б) общая сумма, подлежащая выплате заказчику за работу по договору, отражается в бухгалтерском балансе в качестве обязательства.

Общая сумма, причитающаяся с заказчика за работу по договору – это итоговая величина:

(а) понесенных затрат плюс признанная прибыль; минус

(б) сумма признанных убытков и выставленных промежуточных счетов.

Для всех договоров, находящихся в процессе реализации, в которых понесенные затраты в сумме с признанными прибылями (за минусом признанных убытков) превышают выставленные промежуточные счета.

Общая сумма, подлежащая выплате заказчикам за работу по договору – это итоговая величина:

(а) понесенных затрат плюс признанные прибыли; минус

(б) сумма признанных убытков и выставленных промежуточных счетов для всех договоров, находящихся в процессе реализации, в которых выставленные промежуточные счета превышают сумму понесенных затрат и признанных прибылей (без признанных убытков).

В финансовой отчетности раскрываются любые условные обязательства и условные активы в соответствии с МСФО 37 «Условные факты хозяйственной деятельности», которые могут возникнуть в связи с затратами на гарантийное обслуживание и гарантийный ремонт, претензиями, штрафами и возможными убытками.

Пример

Компания Миракс Групп подписала контракт на строительство самого высокого здания в городе на 12 млрд. рублей. Строительство будет вестись в течение трех лет. На отчетную дату компания понесла следующие затраты:

- затраты на рабочую силу 1 млрд.
- материалы 3 млрд.

- амортизация оборудования 0.5 млрд.
- реклама 1 млрд.

Также компания дополнительно еще понесет 5.5 млрд. рублей до окончания строительства, общая себестоимость 10 млрд. (4.5 + 5.5).

На дату составления отчетности степень завершений будет = 45%

1 млрд. – затраты на рекламу не рассматриваются МСФО 11 как затратами договора подряда.

В отчет о прибылях и убытках будет включено:

Выручка 12 млрд. $\times 45\% = 5.4$ млрд.

Себестоимость 10 млрд. $\times 45\% = 4.5$ млрд.

Прибыль = 0.9 млрд.

Пример

В 2007 году компания Аркада была приглашена принять участие в тендере на строительство жилого комплекса, который бы включал помимо жилых помещений еще и торговый центр, сад и игровые и прогулочные площадки. По условиям тендера требовалось представить детальное описание затрат по каждому элементу, но было ясно, что выигравший тендер будет строить весь комплекс.

В течение 2007 года руководство Аркады проводило поиски дизайнера, который бы смог участвовать в этом проекте. Из трех дизайнерских компаний была выбрана одна. Затраты на поиски составили 20 000 у.е. Этой компании был заказан дизайн-проект, который можно было бы представить на тендере. Затраты по этой части составили 15 000 у.е.

В течение 2008 года, но до того как отчетность за 2007 год была одобрена к выпуску, компанию уведомили о том, что она выиграла тендер. Контракт был подписан, когда финансовая отчетность за 2007 год была уже опубликована.

В соответствии с договором общая сумма по договору равнялась 16 млн. у.е., которая включала в себя 9 млн. за строительство жилых помещений, 5 млн. за торговый центр

и 2 млн. за все остальное. Расчеты по договору будут проводиться следующим образом: 1 млн. при начале строительства, 1 млн. в конце 2008 года, 5 млн. в конце 2009 года, 8 млн. в конце 2010 года, когда строительство должно быть закончено и 1 млн. будет выплачен через год.

Аркада оценивала затраты по строительству – 12 млн. у.е., из которых 7 млн. будет приходиться на строительство жилых помещений, 4 млн. на торговый центр и 1 млн. на все остальное. В общие затраты включен комплекс, который будет использоваться исключительно для этого строительства, его стоимость – 1 млн. у.е. Ликвидационная стоимость этого комплекса на конец строительства составит 100 тыс. у.е., он будет амортизироваться в течение 30 месяцев и вместе с амортизацией по прочим активам Аркады, участвующим в строительстве, затраты на амортизацию будут равны 50 000 у.е. Затраты также будут включать расходы на поддержание и учет рабочего времени на стройплощадке, получение и отпуск материалов – 5 000 у.е. в месяц.

Начисленные затраты по состоянию на конец каждого года были равны:

	<u>2008</u>	<u>2009</u>	<u>2010</u>	<u>Всего:</u>
Жилье	1 000 000	3 000 000	3 000 000	7 000 000
Торговый центр	500 000	1 800 000	1 700 000	4 000 000
Прочее	–	200 000	800 000	1 000 000
Итого:	1 500 000	5 000 000	5 500 000	12 000 000 у.е.

Затраты на конец 2008 года включают материалы – 250 000 у.е., которые были доставлены на стройку в начале 2009 года.

В 2009 годы был выплачен аванс субподрядчикам на строительство сада, игровых и прогулочных площадок в сумме 200 000 у.е. – работы были выполнены в 2010 году.

В течение 2009 года на соседнем участке, прилегающем к строительству, которое ведет Аркада, произошел пожар. В течение месяца органами правопорядка было запрещено строительство до выяснения обстоятельств. Однако некоторые работы велись в цехах и помещениях Аркады, по данному контракту.

Также в течение 2009 года заказчик пожелал изменить объем работ в сторону увеличения на 1 млн. у.е. (при затратах стоимостью в 700 000 у.е.) и это изменение было одобрено после того, как Аркада выпустила свою финансовую отчетность за 2009 год, однако затраты были включены.

Отчетность по годам по данному контракту будет выглядеть следующим образом:

Степень завершения по годам (по затратам):

	Пр.	2007	2008	2009	2010	Всего:
		тыс. у.е.	тыс. у.е.	тыс. у.е.	тыс. у.е.	тыс. у.е.
Оцениваемые затр.	(а)	–	1 500	5 500	5 000	12 000
Затраты на подгот.	(б)	15	–	–	–	15
Материалы	(в)	–	(250)	250	–	–
Простой	(г)	–	–	(50)	–	(50)
Дополнит. затр.	(д)	–	–	750	–	750
Аванс субподр.	(е)	–	–	(200)	200	–
Ликвид. ст-ть		–	–	–	(100)	(100)
Итого:		15	1 250	6 250	5 100	12 615
Степень завершения		0.125	10.62	59.57	100	
Расчеты		1511 915	1 26511 915	7 51512 615		

Отчет о прибылях и убытках

	2008	2009	2010	Всего:
	тыс. у.е.	тыс. у.е.	тыс. у.е.	тыс. у.е.
Выручка	15	1 250	8 266	7 469
Себестоимость	(35)	(1 250)	(6 250)	(5 100)
Валовая прибыль	(20)	–	2 016	2 369

2007

(а) Несмотря на проведение нескольких тендеров заказчик дал ясно понять, что только один подрядчик будет нанят. Значит, данный контракт рассматривается как единый, без разделения на компоненты.

(б) Затраты на разработку дизайн проекта могут рассматриваться в качестве прямых затрат для получения этого контракта и могут быть капитализированы. Было вполне очевидно, что Аркада выиграет этот тендер, хотя об этом стало известно, когда отчетность за 2007 год уже была опубликована. Первоначальные затраты в 20 000 у.е. не отвечают требованиям капитализации, так как по своей сути были расходами на исследование.

Значит, в 2008 году может быть признана выручка в сумме 15 000, так как результат по договору не мог быть еще надежно оценен (степень завершения = 0.125%), а в себестоимость будут включены 20 000 и 15 000 у.е. затрат соответственно.

Степень завершения рассчитывается исходя из стоимости контракта 12 млн. у.е. минус ликвидационная стоимость комплекса.

2008

(в) По состоянию на конец 2008 года материалы были лишь только доставлены на стройку, но не использованы и они не учитывались для расчета степени завершения. Руководство Аркады рассматривает степень выполнения этого договора не достаточной для признания прибыли, так как ожидается, что все затраты будут покрыты заказчиком, то выручка признается в сумме понесенных затрат.

Степень завершения рассчитывается исходя из стоимости контракта 12 млн. у.е. минус ликвидационная стоимость комплекса.

2009

(в) Материалы, доставленные в 2008 году, были использованы в 2009 году.

(г) В течение периода приостановки строительства расходы на амортизацию не включались в затраты по контракту.

(д) Затраты, связанные с изменением договора, были включены в затраты 2009 года, но так как в этом году они еще не были одобрены заказчиком, то они не использовались для расчета степени завершения. В этом году, по мнению руководства компании, степень завершения достаточна для признания дохода.

(е) Аванс, выданный субподрядчиком, вычитается из расходов периода, так как работа будет выполнена в 2010 году.

Степень завершения рассчитывается исходя из стоимости контракта 12 млн. у.е. минус ликвидационная стоимость комплекса.

2010

В этом году строительство было завершено и общая стоимость контракта 17 млн. у.е., включая изменение условий.

	2007	2008	2009	2010
Выставляемые счета	–	2 000 000	7 000 000	16 000 000
Изменение	–	–	–	1 000 000
Всего	–	2 000 000	7 000 000	17 000 000
Признаваемая выручка	15 000	1 265 000	9 531 000	17 000 000
Дебиторская задолж.	15 000	–	2 531 000	–
Кредиторская задолж.	–	735 000	–	–
Деб. Зад. (выплата через 1 год)	–	–	–	1 000 000
	2007	2008	2009	2010
Начисленные затраты	15 000	1 265 000	7 515 000	–
Признанный доход	–	–	2 016 000	–

Нематериальные активы

Вопросы признания, первоначальной оценки, последующего учета и списания нематериальных активов регламентируется МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы» и МСФО (IFRS) 3 «Объединение компаний».

МСФО 38 требует, чтобы компания признавала нематериальный актив (по первоначальной стоимости), только если:

- (i) есть уверенность в том, что в будущем компания получит экономические выгоды от этого нематериального актива; и
- (ii) стоимость нематериального актива может быть надежно оценена.

Это требование применяется как к приобретенным, так и к созданным внутри компании нематериальным активам. МСФО 38 включает дополнительные критерии для признания нематериальных активов, созданных внутри компании.

Если нематериальный объект не отвечает как определению, так и критериям признания нематериальных активов, МСФО 38 требует, чтобы затраты на него признавались в качестве расхода по мере их возникновения. Однако если этот объект приобретен в результате объединения компаний, то он должен быть включен в стоимость гудвилла.

Согласно МСФО 38 все затраты на исследования признавались в качестве расхода по мере их возникновения.

Примеры других затрат, которые должны признаваться в качестве расхода по мере их возникновения, включают:

- (i) затраты на организацию и освоение новой производственной или коммерческой деятельности (первоначальные издержки);
- (ii) затраты на обучение персонала;
- (iii) затраты на рекламу и (или) продвижение товаров и услуг на рынок;
- (iv) затраты на передислокацию или реорганизацию части или всей компании.

В соответствии с МСФО 38 все затраты на нематериальный актив после его приобретения или создания признавались в качестве расходов по мере их возникновения, за исключением случаев, когда:

- (i) есть уверенность в том, что эти затраты позволят нематериальному активу принести компании будущие экономические выгоды сверх первоначально определенных; и
- (ii) эти затраты могут быть оценены и отнесены на нематериальный актив.

Если эти условия выполняются, то последующие затраты по нематериальному активу после его признания должны включаться в его балансовую стоимость.

Если затраты на нематериальный объект были первоначально признаны компанией в ее промежуточной или годовой финансовой отчетности в качестве расхода, МСФО 38 запрещает компании впоследствии включать такие затраты в стоимость нематериального актива.

После первоначального признания, МСФО 38 требует учитывать нематериальный актив с применением одной из следующих моделей:

- (i) модель по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения; или
- (ii) модель по переоцененной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Переоцененная стоимость должна соответствовать справедливой стоимости нематериального актива. Такой метод учета допускается, только если справедливая стоимость нематериального актива может быть надежна, оценена при наличии активного рынка продаж для этого вида актива.

Согласно МСФО 38, выбрав альтернативный метод учета, компания должна проводить регулярные переоценки, чтобы не допустить

существенной разницы между балансовой стоимостью нематериального актива и его справедливой стоимостью на отчетную дату.

Начисление амортизации начинается, когда актив готов к использованию.

Если срок полезной службы нематериального актива является неопределенным, МСФО 38 требует:

- (i) оценивать возмещаемую сумму нематериального актива, не реже одного раза в год, для определения убытков от обесценения; и
- (ii) раскрывать причины, по которым срок полезной службы нематериального актива считается неопределенным, и основные факторы, которые учитывались при определении полезного срока службы актива.

Согласно МСФО 38 используемый метод начисления амортизации отражал график получения компанией экономических выгод от нематериального актива.

По умолчанию используется метод прямолинейного начисления амортизации. Амортизационные начисления должны признаваться в качестве расхода, если только другой Стандарт не разрешает или не требует включения этих амортизационных начислений в балансовую стоимость другого актива.

МСФО 38 содержит требование, что ликвидационная стоимость нематериального актива должна быть равной нулю, кроме случаев когда:

- (i) имеется обязательство третьей стороны приобрести нематериальный актив в конце срока его полезной службы; или
- (ii) существует активный рынок для такого типа нематериальных активов и есть вероятность того, что этот рынок будет существовать и в конце срока полезной службы актива.

Для оценки возможного обесценения нематериального актива компания должна применять МСФО 36 *Обесценение активов*. Также МСФО 38 требует от компании оценивать возмещаемую сумму нематериального актива, который еще недоступен для использования, по крайней мере, один раз в год.

При первом применении МСФО 38 можно использовать временные правила учета, которые применяются ретроспективно:

(i) когда необходимо исключить объект, который больше не соответствует критериям признания в качестве нематериального актива по МСФО 38; или

(ii) если предыдущая оценка нематериального актива противоречила принципам, изложенным в МСФО 38 (например, нематериальный актив не амортизировался или был переоценен не на основе его стоимости на активном рынке).

В остальных случаях предписывается перспективное применение требований по признанию нематериального актива и его амортизации.

МСФО 38 в одних случаях запрещает, а в других разрешает признание созданного внутри компании нематериального актива, который ранее не признавался в учете.

МСФО 38 поощряет признание нематериального актива, приобретенного при объединении компаний, даже если он ранее не признавался.

Некоторые нематериальные активы могут иметь материально-вещественную форму, например, компакт-диски (программное обеспечение), юридические документы (лицензия или патент), видеозапись.

При определении того, должен ли актив, сочетающий материальные и нематериальные элементы, учитываться по МСФО 16 *Основные средства* или по МСФО 38 *Нематериальные активы*, необходимо принять решение о том, какой из этих элементов является более важным для эксплуатационной характеристики объекта.

Пример

Программное обеспечение для станка с компьютерным управлением, который не может работать без этого конкретного программного обеспечения, является составной частью этого станка и учитывается в составе основного средства. То же самое относится и к операционной системе компьютера.

Если программное обеспечение не является составной частью соответствующих аппаратных средств, оно учитывается как нематериальный актив.

Научные исследования и разработки направлены на развитие знаний. Поэтому, несмотря на то, что научно-исследовательская деятельность может приводить к созданию актива, имеющего материально-вещественную форму (например, макета), материальный элемент этого актива вторичен по отношению к его нематериальному элементу, а именно к заключенным в нем знаниям и технологиях.

В случае финансовой аренды актив, который является объектом аренды, может быть как материальным, так и нематериальным. После первоначального признания арендатор учитывает нематериальный актив, которым он владеет на правах финансовой аренды в соответствии с МСФО 38.

5.1. Сфера применения

Права в рамках лицензионных соглашений на кино- и видеофильмы, пьесы, рукописи, патенты и авторские права относятся к сфере применения МСФО 38.

В МСФО 38 определено, что созданные внутри компании гудвилл, торговые марки, фирменные девизы, а также списки клиентов и другие аналогичные статьи не должны признаваться в качестве нематериальных активов.

МСФО 38 не применяется к:

- (i) нематериальным активам, предназначенным для продажи в ходе обычной деятельности (см. МСФО 2 *Запасы* и МСФО 11 *Договоры на строительство*);
- (ii) отложенным налоговым активам (см. МСФО 12 *Налоги на прибыль*);
- (iii) объектам аренды, подпадающим под сферу действия МСФО 17 *Аренда*;
- (iv) активам, возникающим из вознаграждений работникам (см. МСФО 19 *Вознаграждения работникам*);
- (v) гудвиллу, возникающему при объединении компаний (см. МСФО 22 *Объединение компаний*);

(vi) финансовым активам, в соответствии с их определениями, содержащимися в МСФО 32, МСФО 27, МСФО 28, МСФО 31, МСФО 39;

(vii) правам на минеральные ресурсы и затратам на разведку, разработку и добычу минералов, нефти, природного газа и аналогичных невозобновляемых природных ресурсов;

(viii) нематериальным активам, возникающим у страховщиков в результате заключения договоров страхования.

Однако МСФО 38 применяется к другим нематериальным активам (таким как программное обеспечение) и другим затратам (таким как первоначальные затраты), возникающим в добывающих отраслях или в страховых компаниях.

Нематериальный актив – это идентифицируемый немонетарный актив, не имеющий материально-вещественной формы.

Актив – это ресурс:

(i) контролируемый компанией;

(ii) от которого компания ожидает получить экономические выгоды.

Монетарные активы – это денежные средства и активы, которые будут получены в фиксированных или поддающихся измерению суммах денежных средств или их эквивалентов.

5.2. Виды нематериальных активов

(i) торговые марки;

(ii) фирменные наименования;

(iii) программное обеспечение;

(iv) лицензии и франшизы;

(v) авторские права, патенты и другие права на промышленную собственность, права на обслуживание и эксплуатацию;

(vi) рецепты, формулы, проекты и макеты;

(vii) незавершенные нематериальные активы.

Исследования – это оригинальные и плановые изыскания, предпринимаемые с целью получения новых научных или технических знаний.

Разработки – это применение результатов исследований или других знаний в планировании или проектировании производства новых или существенно усовершенствованных материалов, устройств, продуктов, процессов, систем или услуг до начала их коммерческого производства или использования.

Амортизация – это систематическое уменьшение амортизируемой стоимости нематериального актива на протяжении срока его полезной службы.

Амортизируемая стоимость – это первоначальная или переоцененная стоимость актива за вычетом его ликвидационной стоимости.

Срок полезной службы нематериального актива определяется одним из нижеприводимых способов:

(i) как период времени, на протяжении которого компания предполагает использовать актив; или

(ii) исходя из количества единиц продукции, которое компания предполагает получить при использовании актива.

Первоначальная стоимость – сумма денежных средств или их эквивалентов, уплаченных за приобретенный актив.

Ликвидационная стоимость – это величина поступлений, которые компания ожидает получить за актив в конце срока его полезной службы за вычетом ожидаемых затрат по выбытию.

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив при совершении сделки между хорошо осведомленными, независимыми друг от друга сторонами, желающими совершить такую сделку.

Активный рынок – рынок, где соблюдаются все следующие условия:

(i) товары, продаваемые на рынке, являются однородными;

(ii) желающие совершить сделку продавцы и покупатели обычно могут быть найдены в любое время;

(iii) информация о ценах общедоступна.

Убыток от обесценения – сумма, на которую балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую сумму.

Балансовая стоимость – сумма, по которой актив принимает-ся на бухгалтерский баланс, за вычетом суммы накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Компании часто расходуют ресурсы или несут обязательства при покупке, создании, использовании или развитии таких нематериальных активов, как:

- научные или технические знания;
- разработка и внедрение новых процессов или систем;
- лицензии;
- интеллектуальная собственность;
- знания рынка; и
- торговые марки (включая фирменные наименования).

Типичными примерами статей, охватываемых вышеуказанными категориями, являются:

- программное обеспечение;
- патенты;
- авторские права;
- кинофильмы;
- списки клиентов;
- права на обслуживание ипотечного кредита;
- лицензии;
- импортные квоты;
- франшизы;
- отношения с клиентами или поставщиками;
- доля рынка; и
- права на продажу.

Объекты, не отвечающие определению нематериального актива (идентифицируемость, контроль, будущие экономические выгоды), должны признаваться в качестве расхода по мере их возникновения.

Однако, если объект возникает при объединении компаний, с соответствующей ему долей в стоимости покупки, он включается в гудвилл.

Идентифицируемость

Определение нематериального актива требует, чтобы актив был идентифицируемым (т.е. представлял отдельный учетный объект), с тем, чтобы его можно было отличить от гудвилла.

Примечание

То есть его можно продать, передать в аренду, заложить, переуступить.

Гудвилл, возникающий при объединении компаний, – это уплачиваемая покупателем сумма сверх рыночной стоимости покупки, в ожидании будущих экономических выгод. Будущие экономические выгоды могут возникнуть в результате эффекта синергии приобретенных идентифицируемых нематериальных активов или активов, которые по отдельности не подлежат признанию в финансовой отчетности, но которые являются частью стоимости покупки.

Актив является нематериальным, если:

(i) его можно отделить от компании и продать, передать, получить на него лицензию, сдать в аренду или обменять, либо отдельно, либо вместе со связанным с ним договором, активом или обязательством; или

(ii) он возникает из договорных или других юридических прав, независимо от того, можно ли его отделить от компании или от других прав и обязательств и передать другой компании.

Контроль

Компания контролирует нематериальный актив, если она может получить экономические выгоды от лежащего в его основе ресурса и ограничить доступ другим компаниям к получению этих выгод.

Пример

Вы можете получить выгоду от строительства дороги, но вы не контролируете дорогу, если только вы не сможете ограничить доступ к этой дороге для других лиц.

Способность компании контролировать будущие экономические выгоды от нематериального актива обычно вытекает из юридических прав, однако компания может контролировать эти выгоды и иным способом.

Рыночные и технические знания могут способствовать появлению будущих экономических выгод. Компания контролирует эти выгоды, если, например, эти знания защищены авторскими правами, ограничениями в договоре, дающем право торговли, или юридической обязанностью работников соблюдать конфиденциальность.

Работники компании обычно не соответствуют определению нематериального актива, поскольку их знания неотделимы от их носителей и не могут быть использованы без них, если только их использование не защищено соответствующими юридическими правами компании.

Компания может ожидать, что имеющиеся у нее клиенты будут и дальше продолжать работу с ней, однако если портфель клиентов не защищен юридическими правами и у компании нет других способов контроля над ним, то в таком случае портфель клиентов не соответствует определению нематериального актива.

Будущие экономические выгоды

Будущие экономические выгоды, получаемые компанией от нематериального актива, могут включать:

- выручку от продажи товаров, продукции, работ, услуг;
- относительную экономию на затратах; или
- другие выгоды.

5.3. Признание и первоначальная оценка

Для признания нематериального актива компания должна продемонстрировать, что объект отвечает:

- (i) определению нематериального актива; и
- (ii) критериям признания.

Компания должна признавать нематериальный актив, только если:
(iii) есть уверенность в том, что в будущем она получит экономические выгоды от этого актива; и

(iv) стоимость актива может быть надежно оценена.

Компания должна оценивать вероятность поступления будущих экономических выгод на основе оптимальной оценки руководством экономических условий, которые будут существовать на протяжении срока полезной службы нематериального актива.

Нематериальные активы, приобретаемые отдельно или в результате объединения компаний, всегда отвечают критериям признания.

Справедливая стоимость нематериального актива, приобретаемого при объединении компаний, обычно может быть достаточно достоверно оценена, чтобы быть признанной отдельно от гудвилла.

Нематериальный актив первоначально оценивается по фактической стоимости приобретения.

Пример

Компания МузыкаТВ приобрела права на все записи известного певца. Соглашение подразумевает производить записи и перезаписывать песни в течение пяти лет. В первые шесть месяцев действия соглашения певец сильно болел, и не было сделано ни одной записи. Однако компания несла затраты по аренде студии даже в те периоды, когда певец не создавал новых записей.

Общие затраты по договору на первую отчетную дату составили:

- юридические затраты на подписание соглашения 10 млн. у.е.;
- операционные убытки в течение первых 6-ти месяцев 2 млн. у.е.;
- рекламная компания 1 млн. у.е.

В качестве нематериального актива будет признана сумма – 10 млн. у.е. Остальные затраты будут списаны на расходы периода, так как они не соответствуют условиям капитализации.

5.3.1. Отдельное приобретение

Первоначальная стоимость нематериального актива включает:

- покупную цену;
- импортные пошлины;
- невозмещаемые налоги, включаемые в стоимость приобретения;
- оплату юридических услуг;
- затраты, напрямую связанные с подготовкой актива к использованию по назначению;
- вычеты, такие как скидки, и возврат переплаты.

Если срок оплаты за нематериальный актив превышает нормальные сроки кредита, то фактическая стоимость приобретения актива считается равной его цене в случае единовременной оплаты. Разница между этой суммой и общей суммой платежей признается как расходы на выплату процентов в течение срока кредита, если только она не капитализируется в соответствии с МСФО 23 *Затраты по займам*.

Если нематериальный актив приобретается в обмен на фондовые инструменты, балансовая стоимость этого актива будет соответствовать справедливой стоимости передаваемых долевых финансовых инструментов.

5.3.2. Приобретение в результате объединения бизнеса

Если нематериальный актив приобретается при объединении бизнеса, он учитывается по справедливой стоимости на дату покупки. Решение о том, может ли справедливая стоимость нематериального актива быть достаточно достоверно оценена для целей раздельного признания, должно приниматься на основе оценочного суждения.

Наиболее надежную оценку справедливой стоимости обеспечивает текущая рыночная цена. Основу оценки справедливой стоимости может также составить цена по недавно совершенной аналогичной сделке.

Компании, регулярно участвующие в приобретении и продаже уникальных объектов нематериальных активов, обычно используют альтернативные методы оценки справедливой стоимости нематериальных активов. Они оценивают справедливую стоимость на основе дисконтированной выручки, доли рынка, операционной прибыли и т.д.

Для признания идентифицируемых нематериальных активов и обязательств при покупке:

(i) покупатель признает нематериальный актив, который отвечает критериям признания;

(ii) если стоимость материального актива не может быть достоверно оценена, то этот актив не признается отдельно, а включается в гудвилл.

5.3.3. Приобретения за счет правительственных субсидий

Активы могут передаваться или выделяться за счет правительственных субсидий, например:

- права посадки в аэропорту;
- лицензии на радио- и телевидение;
- лицензии на импорт или квоты; или
- права на доступ к другим ограниченным ресурсам.

Компания по своему выбору может первоначально признать как нематериальный актив, так и правительственную субсидию по:

- справедливой стоимости; или
- номинальной стоимости плюс любые непосредственно связанные с такой покупкой затраты.

5.3.4. Обмен активами

Нематериальные активы, приобретенные в обмен или частично в обмен на материальный актив, оцениваются по справедливой стоимости переданного актива, скорректированной на сумму оплаченных денежных средств или их эквивалентов. Нематериальный актив может быть приобретен в обмен на нематериальный актив, имеющий аналогичную справедливую стоимость. В таком случае при совершении сделки не признаются ни прибыль, ни убыток. При этом первоначальной стоимостью нового актива является балансовая стоимость переданного актива. Если при совершении сделки компания признает убыток, то по переданному активу признается убыток от обесценения, и балансовая стоимость после обесценения присваивается новому активу.

5.3.5. Гудвилл, созданный внутри компании

В некоторых случаях затраты производятся в целях получения будущих экономических выгод, но это не ведет к созданию нематериального актива, отвечающего критериям признания, изложенным в МСФО 38.

Такие затраты могут рассматриваться как гудвилл, созданный внутри компании. Гудвилл, созданный внутри компании, не признается в качестве актива. Разница между рыночной стоимостью компании и стоимостью ее чистых активов не может рассматриваться как фактическая стоимость нематериальных активов.

5.3.6. Нематериальные активы, созданные внутри компании

Иногда бывает трудно оценить, отвечает ли созданный внутри компании нематериальный актив критериям признания или нет. Часто бывает трудно определить:

- (i) существует ли нематериальный актив, который будет создавать будущие экономические выгоды, и в какой момент времени он появился; и

- (ii) стоимость нематериального актива.

В некоторых случаях стоимость создания нематериального актива внутри компании нельзя отделить от стоимости созданного внутри компании гудвилла или от текущей деятельности.

Для того чтобы определить, отвечает ли созданный внутри компании нематериальный актив критериям признания, компания делит процесс создания актива на:

- (i) стадию исследований; и

- (ii) стадию разработок.

Если компания не может разграничить стадию исследования и стадию разработки, то следует затраты по созданию нематериального актива учитывать так, как если бы они были понесены только на стадии исследования.

Стадия исследований

На стадии исследований расходы по созданию нематериального актива всегда признаются по мере их возникновения.

Примерами исследовательской деятельности являются:

- (i) деятельность, направленная на получение новых знаний;
- (ii) поиск, оценка и окончательный отбор применений результатов исследования или других знаний;
- (iii) поиск альтернативных материалов, устройств, продуктов, процессов, систем или услуг;
- (iv) формулировка, проектирование, оценка и окончательный отбор возможных альтернатив для новых или усовершенствованных материалов, устройств, продуктов, процессов, систем или услуг.

Стадия разработок

Нематериальный актив, возникающий из разработок, или на стадии разработки внутреннего проекта, должен признаваться только тогда, когда компания может продемонстрировать наличие всех нижеприводимых условий:

- (i) техническую осуществимость завершения создания нематериального актива с тем, чтобы он был готов к использованию или продаже;
- (ii) намерение завершить создание нематериального актива и использовать или продать его;
- (iii) способность компании использовать нематериальный актив или продать его;
- (iv) наличие определенности, каким образом нематериальный актив будет создавать будущие экономические выгоды;
- (v) ресурсы, необходимые для завершения создания и использования или продажи нематериального актива; и
- (vi) способность оценить относящиеся к нематериальному активу затраты.

Компания также должна продемонстрировать использование актива для собственных нужд или существование рынка продукта, получаемого в результате использования актива или рынка в отношении самого актива.

Примерами разработок являются:

- (i) проектирование, конструирование и тестирование опытных образцов и моделей;
- (ii) проектирование инструментов, шаблонов, форм и штампов;

(iii) проектирование, конструирование и эксплуатация опытной установки;

(iv) проектирование, конструирование и тестирование новых или усовершенствованных материалов, устройств, продуктов, процессов, систем или услуг.

Для демонстрации того, как актив будет создавать будущие экономические выгоды, компания должна использовать принципы, изложенные в МСФО 36 *Обесценение активов*, и, если актив будет создавать экономические выгоды во взаимодействии с другими активами, компания должна применять концепцию генерирующей единицы.

Наличие ресурсов для завершения создания, использования нематериального актива и получения выгод от его использования может быть продемонстрировано бизнес-планом, показывающим необходимые ресурсы и способность компании обеспечить эти ресурсы.

Первоначальную стоимость создания нематериального актива внутри компании часто можно оценить при помощи используемой в компании системы калькулирования затрат на производство.

Созданные внутри компании торговые марки, фирменные девизы, списки клиентов и аналогичные статьи на должны признаваться в качестве нематериальных активов.

Стоимость нематериального актива, созданного внутри компании, представляет собой общую сумму расходов, понесенных с даты, когда нематериальный актив начинает отвечать критериям признания, и которые могут быть непосредственно отнесены или распределены на актив на обоснованной и последовательной основе.

Восстановление затрат в целях их последующего включения в балансовую стоимость нематериального актива, которые были признаны в качестве расходов в предыдущей промежуточной или годовой финансовой отчетности, не разрешается.

Стоимость нематериального актива, созданного внутри компании, включает все затраты на создание, производство и подготовку актива к использованию по назначению, в том числе:

(i) затраты на материалы и услуги, использованные при создании нематериального актива;

(ii) затраты на оплату труда персонала, непосредственно задействованного в создании нематериального актива;

(iii) любые затраты, имеющие непосредственное отношение к нематериальному активу, такие как пошлина, за регистрацию юридического права и амортизация патентов и лицензий;

(iv) накладные расходы, связанные с созданием нематериального актива;

(v) проценты по заемным средствам.

Распределение накладных расходов производится на основе, аналогичной той, что используется для отнесения накладных расходов на запасы (см. МСФО 2 *Запасы* и МСФО 23 *Затраты по займам*).

Статьи, указанные ниже, не являются элементами стоимости нематериального актива, созданного внутри компании:

(i) торговые, административные и другие общие накладные расходы, если только эти расходы не имеют непосредственного отношения к подготовке актива к использованию;

(ii) установленные потери и убытки, понесенные до достижения планового уровня эксплуатации актива;

(iii) затраты на обучение персонала в связи с предполагаемой эксплуатацией актива.

5.4. Расходы

Затраты на нематериальный актив должны признаваться в качестве расходов по мере их возникновения, за исключением случаев когда:

(i) они составляют часть стоимости нематериального актива, отвечающего критериям признания; или

(ii) объект приобретен при объединении компаний и не может быть признан как отдельный актив. Затраты на этот объект войдут в величину гудвилла.

В некоторых случаях затраты производятся компанией для обеспечения будущих экономических выгод, но если при этом не приоб-

ретається или не створюється ніякого нематеріального активу, то ці затрати признаються в якості витрат по мірі їх виникнення.

Так затрати на дослідження завжди признаються в якості витрат по мірі їх виникнення. Приклади інших витрат, які признаються в якості витрат по мірі їх виникнення, включають первісні витрати, крім тих, які включаються в вартість об'єкта основних засобів згідно з вимогами МСФО 16.

Первісні витрати, включаючи передплату, можуть складатися з наступних витрат:

- (i) затрати на юридическі та секретарські послуги при утворенні юридическої особи (організаційні витрати);
- (ii) затрати на організацію нової комерсескої или виробническої діяльності;
- (iii) затрати на освоєння нової виробническої или комерсескої діяльності, вихід на ринок з новими продуктами, запуск нового процесу;
- (v) затрати на навчання персоналу;
- (vi) затрати на рекламу и просування товарів и послуг на ринок;
- (vii) затрати на передислокацію или реорганізацію компанії.

5.4.1. Прошлі витрати, не признані в якості активу

Затрати на нематеріальний актив, які були первісно признані в якості витрат и відображені в попередній проміжній или річній фінансовій звітності компанії, не повинні внаслідок включатися в вартість нематеріального активу.

5.4.2. Наступні затрати

Наступні затрати на нематеріальний актив, вироблені після його покупки или створення, повинні признаватися в якості витрат по мірі їх виникнення, за винятком випадків коли:

- (i) ці затрати дозволять нематеріальному активу принести компанії майбутні економіческі вигоди перевищувати первісно визначені; и

(ii) эти затраты могут быть оценены и отнесены на актив.

При соблюдении этих условий последующие затраты должны включаться в стоимость нематериального актива.

Последующие затраты на нематериальный актив признаются в качестве расходов. Часто бывает невозможно определить, будут ли последующие затраты усиливать или поддерживать экономические выгоды, поступающие в компанию от нематериального актива. Кроме того, бывает трудно отнести такие затраты непосредственно на какой-то конкретный нематериальный актив, а не на деятельность компании в целом. Только в редких случаях последующие затраты на нематериальный актив приводят к увеличению его балансовой стоимости.

Последующие затраты на торговые марки, фирменные девизы, публикуемые названия, списки клиентов и аналогичные статьи, независимо от того, приобретены ли они на стороне или созданы внутри компании, всегда признаются в качестве расходов, чтобы избежать признания созданного внутри компании гудвилла.

Оценка после первоначального признания

Первая модель учета (по первоначальной стоимости)

После первоначального признания нематериальный актив должен учитываться по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Вторая модель учета (по переоцененной стоимости)

После первоначального признания актив должен учитываться по переоцененной стоимости (справедливой стоимости) за вычетом амортизации и убытков от обесценения, накопленных впоследствии.

Переоценки должны проводиться достаточно регулярно, чтобы балансовая стоимость не отличалась существенно от справедливой стоимости нематериального актива на отчетную дату.

Альтернативный метод учета не допускает:

(i) переоценки нематериальных активов, которые ранее не учитывались в качестве активов;

(ii) первоначальное признание нематериальных активов в оценке, отличающейся от их себестоимости.

Вторая модель применяется после того, как актив был первоначально признан по себестоимости. Однако если только часть себестоимости нематериального актива признается в качестве актива в силу того, что актив не отвечает критериям признания до момента прохождения определенной части производственного процесса, эта модель может применяться ко всему этому активу.

Вторая модель учета может также применяться к активу, полученному за счет правительственной субсидии и признанному по номинальной стоимости.

Активный рынок может существовать для таких нематериальных активов как разрешения на перевозку пассажиров, рыбную ловлю, производственные квоты, однако активный рынок не может существовать для названий торговых марок, фирменных девизов, прав на распространение музыкальных произведений и кинофильмов, патентов или товарных знаков, поскольку все эти активы являются уникальными.

Операции с такими объектами либо происходят нечасто, либо информация о ценах часто бывает недоступна для широкого круга лиц.

Частота переоценок зависит от изменчивости справедливой стоимости переоцениваемых нематериальных активов. Если справедливая стоимость переоцененного актива существенно отличается от его балансовой величины, необходима дополнительная переоценка.

Некоторые нематериальные активы могут претерпевать значительные и непостоянные изменения в справедливой стоимости, что вызывает необходимость ежегодной переоценки. Сказанное не относится к нематериальным активам с незначительными изменениями справедливой стоимости, в отношении которых переоценка может проводиться реже.

Если нематериальный актив переоценивается, то любая накопленная амортизация на дату переоценки либо:

(i) переоценивается пропорционально с изменением валовой балансовой стоимости актива так, чтобы балансовая стоимость актива после переоценки равнялась его переоцененной стоимости;

(ii) списывается путем уменьшения валовой балансовой стоимости актива, а чистая величина пересчитывается до переоцененной стоимости актива.

Если нематериальный актив переоценен, все прочие активы этого класса также должны переоцениваться, кроме случаев, когда активный рынок для таких активов отсутствует. Вид нематериальных активов представляет группу активов сходных по характеру и производственному назначению. Объекты, включаемые в вид нематериальных активов, переоцениваются одновременно во избежание выборочной переоценки активов и представления сумм в финансовой отчетности в разных учетных оценках.

Если нематериальный актив, относящийся к переоцениваемым нематериальным активам, не может быть переоценен из-за того, что для этого актива не существует активного рынка, актив должен учитываться по его первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытка от обесценения.

Если справедливая стоимость переоцениваемого нематериального актива более не может быть определена по причине исчезновения активного рынка, балансовой суммой актива должна быть его переоцененная величина на дату последней переоценки на основе рыночной цены за вычетом амортизации и убытка от обесценения, накопленных впоследствии.

Тот факт, что активный рынок более не существует для переоцененного нематериального актива, указывает на то, что стоимость актива может снижаться, и необходима его проверка на обесценение согласно МСФО 36.

Если справедливая стоимость актива может быть определена на основе рыночных цен на последующую дату оценки, то допустимый альтернативный порядок учета применяется с указанной даты. Если балансовая стоимость нематериального актива повышается в результате переоценки, увеличение должно быть отнесено в кредит резерва переоценки – Капитал.

Однако увеличение балансовой стоимости актива, полученное в результате переоценки, должно учитываться в качестве дохода в раз-
мере, не превышающем величину, ранее отраженную как уменьшение

стоимости этого же актива в результате переоценки (если снижение стоимости по переоценке было отражено как расход).

Если балансовая стоимость актива уменьшается в результате переоценки, величина этого уменьшения учитывается в качестве расхода в отчете о прибылях и убытках. Однако разница в стоимости будет относиться в дебет резерва переоценки, сформированного ранее в отношении соответствующего актива.

Результат переоценки, включенный в капитал компании, может переноситься напрямую на нераспределенную прибыль при списании актива. Это может означать перенос всей разницы при продаже или прекращении действия актива. Часть суммы переоценки может переноситься на счет нераспределенной прибыли по мере использования актива компанией. Размер перенесенной суммы определяется как разница между стоимостью нематериального актива до и после переоценки. Перенос со счета резерва переоценки на счет нераспределенной прибыли осуществляется напрямую без отражения в отчете о прибылях и убытках.

5.5. Амортизация

5.5.1. Период амортизации

Амортизация нематериального актива начисляется на регулярной основе в течение срока его полезной службы. Амортизация должна начинаться, когда актив доступен для использования.

Поскольку будущие экономические выгоды, заключенные в нематериальном активе потребляются с течением времени, балансовая величина актива сокращается для отражения такого потребления. Это достигается путем систематического списания первоначальной стоимости или переоцененной стоимости актива в качестве расхода, за вычетом ликвидационной стоимости, на протяжении срока полезной службы актива.

Амортизация признается независимо от того, имелось ли или не имелось увеличение, например, в справедливой стоимости или возмещаемой величине актива.

При определении срока полезной службы актива должны учитываться следующие факторы:

(i) предполагаемый способ использования актива компанией, а также оценка возможности эффективного управления активом другой командой управляющих компании;

(ii) характерный жизненный цикл актива;

(iii) технические, технологические или другие типы устаревания;

(iv) стабильность отрасли, в которой используется актив, и изменения в рыночном спросе на товары или услуги, получаемые в результате использования актива;

(v) предполагаемые действия конкурентов;

(vi) величина (уровень) затрат на улучшение актива, необходимых для получения будущих экономических выгод от актива, а также возможности и намерения компании по достижению такого уровня затрат;

(vii) период осуществления контроля над активом, а также юридические или аналогичные ограничения на использование актива, такие как даты истечения соответствующих договоров;

(viii) зависит ли срок полезной службы актива от сроков полезной службы других активов компании.

Компьютерное программное обеспечение и многие другие нематериальные активы чувствительны к технологическому устареванию, принимая во внимание быстроту изменений в технологии. Поэтому весьма вероятно, что срок полезной службы таких нематериальных активов будет коротким. Это частично оправдывает утверждение, что по мере увеличения срока полезной службы актива, надежность измерения срока его полезной службы снижается.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезной службы не должны амортизироваться. Изменение срока полезной службы с неопределенного на ограниченный учитывается как изменение в учетной оценке.

Если контроль над будущими экономическими выгодами от нематериального актива достигается путем обеспечения юридических прав, которые были предоставлены на ограниченный период, срок полезной службы нематериального актива не должен превышать период действия юридического права, кроме случаев когда:

- (а) юридические права являются возобновляемыми; и
- (б) возобновление является действительно определенным.

Юридический срок действия актива может превышать срок его полезной службы.

Если права передаются на ограниченный срок, который может возобновляться, срок полезной службы должен включать период(ы) после возобновления только в случае, если есть доказательства того, что возобновление срока службы не повлечет существенных затрат для компании.

Могут существовать как экономические, так и правовые факторы, влияющие на срок полезной службы нематериального актива: экономические факторы определяют период, в течение которого будут получены будущие экономические выгоды; правовые факторы могут ограничивать период контроля компанией над доступом к этим выгодам. Срок полезной службы представляет собой более короткий из этих периодов.

Следующие факторы, среди прочего, указывают на то, что возобновление юридического права является действительно определенным:

- (а) справедливая стоимость нематериального актива не уменьшается с приближением первоначально установленной даты истечения срока действия права на актив или не уменьшается более чем на величину расходов, связанных с возобновлением соответствующего права;
- (б) имеется свидетельство (возможно, основанное на прошлом опыте) того, что юридические права на актив будут возобновлены; и
- (в) имеется свидетельство того, что условия, необходимые для возобновления юридического права, будут выполнены.

5.5.2. Методы амортизации

Применяемый метод амортизации отражает подход компании к определению участия актива в формировании будущих экономических выгод от его использования (способ потребления компанией экономических выгод от актива). Если такой способ не может быть надежно определен, то должен использоваться метод прямолинейного начисления амортизации. Амортизационные отчисления за каж-

дый период должны признаваться как расход, кроме случаев, когда другой МСФО разрешает или требует их включения в балансовую стоимость другого актива.

Методы амортизации:

- прямолинейный метод;
- метод уменьшаемого остатка;
- метод суммы изделий (производственный метод).

Метод амортизации выбирается на основе способа потребления экономических выгод и последовательно применяется от одного отчетного периода к другому, кроме случаев, когда имеется изменение в этом способе потребления экономических выгод, которые должны быть получены от использования актива.

Амортизация обычно признается в составе расходов компании. Однако иногда экономические выгоды, заключенные в активе, включаются в стоимость производимых активов, не приводя к появлению расходов. В этих случаях амортизационные отчисления формируют часть себестоимости таких активов и включаются в их балансовую стоимость. Пример, амортизация нематериальных активов, используемых в производственном процессе, включается в балансовую величину запасов (см. МСФО 2 *Запасы*).

5.5.3. Ликвидационная стоимость

В МСФО 38 сделано предположение, что ликвидационная стоимость нематериального актива равна нулю, за исключением ситуаций, когда:

(i) есть обязательство третьей стороны приобрести актив по истечении срока его полезной службы, или

(ii) для актива существует активный рынок, а также:

(i) ликвидационная стоимость актива может определяться на основе рыночных цен

(ii) есть вероятность, что рынок будет существовать после истечения срока полезной службы актива.

Наличие ликвидационной стоимости предполагает, что выбытие нематериального актива должно произойти до завершения

срока его использования. В случае применения первой модели учета при начислении амортизации ликвидационная стоимость нематериального актива рассчитывается с учетом продажных цен на аналогичный актив по окончании срока полезной службы, существующих на дату приобретения актива. Ликвидационная стоимость не увеличивается в результате увеличения цены или стоимости актива.

При использовании второй модели производится перерасчет ликвидационной стоимости на дату проведения каждой переоценки.

5.5.4. Пересмотр периода и метода амортизации

Период и метод амортизации должны пересматриваться, по крайней мере, на конец каждого финансового года. Период амортизации должен быть изменен, если расчетный срок полезной службы актива значительно отличается от прежних оценок этого срока.

Если произошло значительное изменение в способе поступления экономических выгод от актива, метод амортизации должен быть изменен для отражения изменений этого способа. Такие изменения должны учитываться как изменения в учетных оценках согласно МСФО 8, *Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки*, путем корректировки амортизационных отчислений за текущий и будущие отчетные периоды.

В течение срока использования нематериального актива может стать очевидным, что оценка срока его полезной службы является несоответствующей экономическим условиям.

Пример

Срок полезной службы может быть увеличен на величину последующих затрат, которые улучшают его эксплуатационные характеристики. Факт признания убытка от обесценения может свидетельствовать о том, что следует изменить срок полезной службы актива.

С течением времени способ поступления будущих экономических выгод от нематериального актива может измениться. Пример, может стать очевидным, что более подходит метод уменьшаемого остатка, а не прямолинейный метод. Использование прав, предоставляемых лицензией, может быть отложено до начала лицензируемой деятельности. В таком случае экономические выгоды от актива не могут быть получены до начала деятельности.

5.5.5. Возмещение балансовой стоимости – убытки от обесценения

Обесценение нематериального актива определяется в соответствии с МСФО 36 *Обесценение активов*. Этот Стандарт объясняет:

- каким образом компания должна пересматривать балансовую стоимость своих активов;
- как определять возмещаемую сумму актива;
- когда необходимо признавать или компенсировать убытки от обесценения.

Если убыток от обесценения возникает до окончания первого финансового года после приобретения актива в рамках покупки компании, убыток от обесценения признается в качестве корректировки стоимости самого нематериального актива и гудвилла, уменьшая балансовую стоимость нематериального актива и увеличивая на равнозначную величину гудвилла приобретенной компании.

Если убыток от обесценения относится к событиям, имевшим место после даты покупки компании, он признается в соответствии с требованиями МСФО 36, а не в качестве корректировки гудвилла.

Даже если нет признаков обесценения актива, компания должна оценивать возмещаемую сумму следующих видов нематериальных активов, по крайней мере, в конце каждого финансового года:

- (i) нематериальных активов, которые еще не доступны для использования;
- (ii) нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования.

Возмещаемая сумма определяется согласно МСФО 36, убытки от обесценения признаются соответствующим образом.

5.5.6. Списания и выбытия

Прекращение признания

Признание нематериального актива прекращается (актив списывается с баланса) при его выбытии или, когда компания больше не ожидает получения от этого актива каких-либо экономических выгод.

Финансовый результат, возникающий при списании или выбытии, определяется как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива. Он должен признаваться в качестве дохода или расхода в отчете о прибылях и убытках.

Если нематериальный актив обменивается на аналогичный актив, то стоимость приобретенного актива равняется стоимости выбывшего актива, и в результате не признается никакой прибыли или убытка.

Актив, эксплуатация которого прекращена и он предназначен для выбытия, учитывается по балансовой стоимости на дату прекращения эксплуатации. Согласно МСФО 36 компания должна оценивать актив на предмет возможных убытков от обесценения не реже одного раза в год в конце отчетного периода.

5.5.7. Раскрытие информации

Общие положения

Компания должна раскрывать следующую информацию для каждого класса нематериальных активов с проведением разграничения между нематериальными активами, созданными внутри компании, и другими нематериальными активами:

- 1) сроки полезной службы или применяемые нормы амортизации;
- 2) используемые методы амортизации;
- 3) валовую балансовую стоимость и накопленную амортизацию (агрегированную с накопленными убытками от обесценения) на начало и конец периода;
- 4) линейные статьи отчета о прибылях и убытках, в которые включена амортизация нематериальных активов;
- 5) сверку балансовой стоимости на начало и конец периода, показывающую:

(i) поступления, с отдельным указанием тех нематериальных активов, которые были созданы в результате проведения разработок внутри компании и которые были приобретены через объединение компаний;

(ii) списания и выбытия;

(iii) увеличения или уменьшения балансовой стоимости нематериальных активов за период, возникающие в результате переоценок или убытков от обесценения, признанных или компенсированных непосредственно на счете капитала (резерв переоценки);

(iv) убытки от обесценения, признанные в отчете о прибылях и убытках в течение периода;

(v) убытки от обесценения, компенсированные в отчете о прибылях и убытках в течение периода;

(vi) амортизацию, начисленную в течение периода;

(vii) чистые курсовые разницы, возникающие при пересчете показателей финансовой отчетности иностранной компании;

(viii) другие изменения в балансовой стоимости нематериальных активов в течение периода.

Раскрытие сопоставимой информации не требуется.

Класс нематериальных активов – это группа активов, аналогичных по характеру и назначению. Примерами отдельных классов нематериальных активов могут быть:

(i) торговые марки;

(ii) фирменные девизы;

(iii) программное обеспечение;

(iv) лицензии и франшизы;

(v) авторские права, патенты и другие права на промышленную собственность, права на обслуживание и эксплуатацию;

(vi) рецепты, формулы, модели, проекты и макеты;

(vii) незавершенные нематериальные активы.

Указанные выше классы могут разбиваться на более мелкие или объединяться в более крупные классы нематериальных активов, если такое представление информации делает ее более понятной для пользователей финансовой отчетности.

Раскрытие информации об обесцененных нематериальных активах согласно требованиям МСФО 36 является дополнительным к раскрытиям, перечисленным выше.

Согласно МСФО 8 компания также должна раскрывать информацию о характере и влиянии существенных изменений учетных оценок.

Такое раскрытие может быть определено изменениями:

- (i) срока амортизации;
- (ii) метода начисления амортизации; или
- (iii) ликвидационной стоимости нематериального актива.

Финансовая отчетность также должна раскрывать:

(1) причины, по которым срок полезной службы актива считается неопределенным;

(2) описание, балансовую стоимость и оставшийся период амортизации любого нематериального актива, представляющего существенный показатель финансовой отчетности компании;

(3) в части нематериальных активов, приобретенных за счет правительственных субсидий и первоначально признанных по справедливой стоимости, в отчетности следует раскрывать:

(i) справедливую стоимость, по которой эти активы были первоначально признаны;

(ii) их балансовую стоимость;

(iii) учитываются ли активы по основному или по альтернативному методу;

(iv) наличие и балансовую стоимость нематериальных активов с ограниченным титулом собственности и балансовую стоимость нематериальных активов, находящихся в залоге;

(v) сумму контрактных обязательств по приобретению нематериальных активов.

Нематериальные активы, учитываемые по переоцененной стоимости

Если нематериальные активы учитываются по переоцененной стоимости, компания должна раскрывать следующую информацию:

(1) по классам нематериальных активов:

(i) фактическую дату проведения переоценки;

(ii) балансовую стоимость переоцененных нематериальных активов;
(iii) балансовую стоимость, которая была бы включена в финансовую отчетность, если бы переоцененные активы учитывались по основному методу;

(2) сумму прироста балансовой стоимости нематериальных активов в результате переоценки на начало и конец периода, с указанием изменений в течение периода и любых ограничений на распределение остатка средств переоценки, учитываемых в составе капитала, между акционерами.

Затраты на исследования и разработки

Финансовая отчетность должна раскрывать совокупную сумму затрат на исследования и разработки, признанную в качестве расхода в течение отчетного периода.

Затраты на исследования и разработки включают все затраты, которые имеют непосредственное отношение к исследованиям и разработкам и могут быть отнесены на такую деятельность на разумной и последовательной основе.

Другая информация

Раскрытие следующей информации приветствуется, но не является обязательным:

(i) описание любого полностью амортизированного нематериального актива, все еще находящегося в использовании;

(ii) краткое описание значительных объектов, не признанных как нематериальные активы, потому что они не отвечают критериям признания или потому что они были приобретены или созданы до вступления МСФО 38 в силу.

Финансовые инструменты

МСФО (IAS) 32 регламентирует раскрытие информации о финансовых инструментах, а также устанавливает критерии их отнесения к категориям «долг» и «капитал», в то время как МСФО (IAS) 39 регулирует порядок признания, списания, оценки и учета хеджирования.

Два указанных стандарта содержат подробные методические указания по бухгалтерскому учету финансовых инструментов. Потребность в таких методических указаниях давно назрела, поскольку финансовые инструменты составляют значительную часть активов и обязательств многих компаний, особенно финансовых институтов.

Данные стандарты требуют от компаний сразу раскрывать в отчетности информацию о масштабах и последствиях использования ими финансовых инструментов, а не оставлять проблемы скрытыми.

В соответствии с МСФО (IAS) 39 производные финансовые инструменты должны отражаться по их справедливой или рыночной стоимости, а не по себестоимости.

Это позволяет исключить проблему, связанную с тем, что затраты на производные финансовые инструменты часто являются нулевыми или незначительными. Если производные инструменты оценивать по себестоимости, то они могут вообще не отражаться в бухгалтерском балансе и их успех (или неуспех) в снижении риска остается невидимым.

В то же время оценка производных инструментов по справедливой стоимости позволяет продемонстрировать в отчетности их ответственность и результативность в снижении риска.

МСФО (IAS) 32 и МСФО (IAS) 39

Требования МСФО (IAS) 32 относятся к раскрытию информации о финансовых инструментах, а также к некоторым аспектам их признания в финансовой отчетности (о разделении их на обязательства и капитал и об информации, которая должна быть приведена в примечаниях).

МСФО (IAS) 39 регламентирует оценку финансовых инструментов и их признание (т. е. то, когда их следует включать в финансовую отчетность и как их следует оценивать).

6.1. Зачем необходимы стандарты по финансовым инструментам?

Финансовые инструменты составляют значительную часть активов и обязательств многих организаций, особенно финансовых институтов. Они также играют главную роль в обеспечении эффективного функционирования финансовых рынков.

Финансовые инструменты, включая производные, могут выступать в качестве полезных средств управления рисками, но и сами они могут нести высокие риски. В последние годы произошло немало «катастроф», связанных с производными инструментами и иными финансовыми инструментами.

Данные стандарты требуют от компаний сразу раскрывать в отчетности информацию о масштабах и последствиях использования ими финансовых инструментов, а не оставлять проблемы скрытыми.

6.2. На какие компании распространяются требования стандартов?

Данные стандарты применяются ко всем компаниям, составляющим отчетность в соответствии с МСФО.

6.3. На какие финансовые инструменты распространяется сфера применения стандартов?

Данные стандарты применяются в отношении всех финансовых инструментов, за исключением:

- подпадающих под действие других стандартов, регламентирующих частные случаи финансовых инструментов, таких как инвестиции в дочерние компании, ассоциированные компании и совместные предприятия, а также обязательства по вознаграждениям, выплачиваемым после окончания трудовой деятельности (пенсиям);

- договоров страхования и некоторых аналогичных договоров;
- большинства твердых обязательств по договорам займов.

Стандарты также применяются к договорам купли-продажи нефинансовых объектов (таким как договоры по приобретению товаров), заключенным для целей ведения дилерской (коммерческой) деятельности.

6.4. Основные требования МСФО (IAS) 32. Раскрытие информации

Для того чтобы пользователи могли понять, почему компании используют именно финансовые инструменты и каким они подвержены рискам, МСФО (IAS) 32 требует раскрывать информацию о:

- рисках, связанных с финансовыми инструментами компании;
- политике руководства по управлению указанными рисками;
- учетной политике в отношении данных инструментов;
- характере финансовых инструментов и степени их использования компанией;
- целях хозяйственной деятельности, достижению которых они служат.

6.4.1. Представление эмитентом: долг или капитал

МСФО (IAS) 32 исходит из определений обязательств и капитала, сформулированных в «Основах МСФО», аналогичных тем, которые используются многими национальными органами, устанавливающими стандарты:

- Финансовый инструмент является обязательством бухгалтерским, если он представляет собой договорное обязательство о передаче денежных средств или иных финансовых активов. Финансовые затраты, связанные с обязательствами, отражаются как расход.
- Финансовый инструмент является капиталом, если он свидетельствует об остаточной доле в активах компании после вычета всех ее обязательств. Выплаты капитала рассматриваются как распределение прибыли, а не как расход.
- Конвертируемый долг (который дает держателю данного инструмента право выбора между получением денежных средств или получением акций) разделяется на два компонента: долг и капитал. Он отражается как обычное долговое обязательство с дисконтом и как компонент капитала для учета права на конвертирование.

В обязательства включаются акции с обязательным погашением, такие как эмиссионные инструменты совместных фондов или некоторые привилегированные акции, так как они содержат обязательство по выплате денежных средств.

6.4.2. Зачет

Финансовый актив и финансовое обязательство могут быть взаимно зачтены, а чистое сальдо может быть отражено в бухгалтерском балансе только в том случае, если компания соблюдает оба следующих условия:

- имеет на данный момент право выполнить зачет признанных сумм;
- намеревается либо выполнить расчеты по результату зачета, либо одновременно реализовать актив и погасить обязательство.

К ситуациям, которые обычно не предполагают зачета, относятся генеральные соглашения о взаимной компенсации требований и

обязательств, когда отсутствует намерение о расчетах по результатам зачета и когда активы резервируются в целях выполнения обязательств, но у компании остаются значительные обязательства.

6.5. Основные требования МСФО (IAS) 39. Оценка

МСФО (IAS) 39 разделяет финансовые активы и финансовые обязательства на четыре класса (плюс один возможный вариант учета) следующим образом:

- торговые активы и обязательства, включая все производные инструменты, не являющиеся хеджами, оцениваемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменения на прибыли и убытки – все прибыли и убытки признаются в отчете о прибылях и убытках на момент их возникновения;
- займы и дебиторская задолженность, которые обычно отражаются по амортизируемой стоимости, как и большинство обязательств;
- ценные бумаги, удерживаемые до их погашения, также учитываемые по амортизированной стоимости;
- все прочие финансовые активы, классифицируемые как имеющиеся для продажи и оцениваемые по справедливой стоимости, при этом вся прибыль и убытки от переоценки относятся на капитал. При их выбытии прибыль и убытки, ранее отнесенные на капитал, переводят на прибыль или убыток.

Кроме того, существует возможность учитывать любой финансовый актив или обязательство по справедливой стоимости с отнесением ее изменения на прибыли и убытки.

Стандарт предусматривает специальные правила для учета хеджирования, которые рассматриваются в отдельном пособии.

Другой аспект оценки касается обесценения – когда и как следует признавать убытки по тем активам, которые не учитываются по справедливой стоимости с отнесением ее изменения на прибыли или убытки. Во всех случаях, когда существуют объективные доказательства обесценения в результате прошлого события, оно подле-

жит признанию. В отношении других аспектов стандарт уточняет следующее:

- при обесценении следует учитывать только уже понесенные убытки, а не те, которые могут возникнуть в будущем;
- убытки от обесценения активов, имеющихся для продажи, вычитаются из капитала и признаются в прибыли и убытках. Что касается долевых инструментов, то доказательствами их обесценения могут быть значительные неблагоприятные изменения положения эмитента на рынке или значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции.

Справедливая стоимость – единственный способ оценки, который позволяет отразить риск, присущий производным инструментам. Информация, которую исключительно важно довести до сведения инвесторов, должна разъяснять характер связанных с ними прав и обязательств. Справедливая стоимость делает производные инструменты зримыми, поэтому проблемы более не остаются скрытыми.

6.5.1. Учет хеджирования

Операции хеджирования используются банками и компаниями для уменьшения существующих рыночных процентных и валютных рисков. Это предполагает использование фьючерсов, свопов и опционов. Эффективность стратегии хеджирования определяется не прибылью по операции самого хеджирования, а тем, насколько эта прибыль компенсирует результаты операции с хеджируемым объектом.

МФСО (IAS) 39 описывает два основных вида взаимоотношений, возникающих при хеджировании, а также регламентирует порядок их отражения в отчетности:

- Хеджирование справедливой стоимости, при котором справедливая стоимость хеджируемого объекта изменяется в соответствии с изменением рыночной цены. Изменения справедливой стоимости инструмента хеджирования, первоначально отражаемые в капитале, переводятся в прибыли и убытки для компенсации результата по хеджируемой операции.

- Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции следует учитывать так же, как хедж денежных потоков.

Учет хеджирования позволяет компании избирательно отходить от обычного порядка отражения в отчетности и регулировать финансовый результат.

В целях регламентации порядка учета хеджирования были утверждены следующие принципы:

- механизм хеджирования должен быть четко определен исходя из предназначения операции и на основе документации, его оценка должна быть достаточно надежной, а операция хеджирования – действенной;

- в той степени, в какой хеджирование является действенным (эффективным), компенсируемые прибыли и убытки по хеджируемому объекту и инструменту хеджирования признаются одновременно в прибыли и убытке;

- прекращение действенности (т.е. неэффективность) всех операций хеджирования признается немедленно в прибыли и убытке;

- объекты должны соответствовать определениям активов и обязательств, чтобы они могли быть признаны в бухгалтерском балансе.

Учет операций внутригруппового хеджирования не допускается, так как внутренние операции элиминируются при консолидации – компания просто имеет дело сама с собой. Однако в тех случаях, когда операции внутригруппового хеджирования используются как средство выхода на рынок через внутригрупповой казначейский центр, МСФО (IAS) 39 дает специальные указания о том, что именно необходимо сделать для надлежащего учета хеджирования.

6.5.2. Сфера применения

Сфера применения стандартов чрезвычайно широка и охватывает все, что отвечает определению финансового инструмента, кроме тех случаев, когда указаны специальные исключения.

Сфера применения МСФО (IAS) 32 и МСФО (IAS) 39	Сфера применения только МСФО (IAS) 32	Вне сферы применения МСФО (IAS) 32 и МСФО (IAS) 39
Долговые и долевыe инструменты		Инвестиции в дочерние, ассоциированные компании и совместные предприятия
Займы и дебиторская задолженность		Дебиторская задолженность по аренде (Примечание 1)
Собственный долг	Собственный капитал	Кредиторская задолженность по аренде (Примечание 1) Сальдо по налогам Вознаграждения работникам
Денежные средства и эквиваленты денежных средств		
Производные инструменты – например: Процентные свопы Валютные форвардные контракты Свопы Покупка/продажа опционов Договоры о приобретении товаров (Примечание 2) Коллары (соглашения о диапазоне изменения ставки процента) Кэпы (соглашения о максимальной ставке процента) Кредитные производные инструменты Производные инструменты на собственные акции, которые погашаются денежными средствами или нетто-акциями	Производные инструменты на собственные акции, погашение которых производится только путем передачи фиксированного количества акций или фиксированной суммы денежных средств	Договоры о приобретении товаров для собственного использования Финансовые гарантии (Примечание 3)
Производные инструменты дочерних компаний, ассоциированных компаний и совместных предприятий		
Встроенные производные инструменты		
Твердые обязательства о предоставлении займа, предназначенные для торговли (Примечание 4)		Иные твердые обязательства о предоставлении займа
		Договоры страхования Производные инструменты, связанные с изменениями погодных условий

Примечание 1 – Аренда: Дебиторская задолженность по аренде относится к сфере действия МСФО (IAS) 39 только в части прекращения признания и обесценения. Кредиторская задолженность по финансовой аренде **подпадает под положения о прекращении признания. Любые производные инструменты, встроенные в договоры аренды, также включаются в сферу применения МСФО (IAS) 39.**

Примечание 2 – Договоры о приобретении товаров: Договоры купли-продажи нефинансовых объектов относятся к сфере действия МСФО (IAS) 32 и МСФО (IAS) 39 в том случае, если расчет по ним может совершаться денежными средствами или иными финансовыми активами, и они не являются договорами о приобретении товаров для собственного использования.

Погашение обязательства по договору предполагает доставку соответствующего актива и его продажу в течение короткого периода времени с целью извлечения прибыли от краткосрочных колебаний цены.

Примечание 3 – Финансовые гарантии:

Гарантии, основанные на базисной цене или индексе, являются производными инструментами, подпадающими под применение МСФО (IAS) 39. Исключения составляют случаи, когда оплата по гарантии осуществляется только для компенсации убытка, понесенного компанией, имеющей такую гарантию.

Примечание 4 – Твердые обязательства о предоставлении займа не включаются в сферу применения МСФО (IAS) 39, если окончательный расчет по ним не может быть осуществлен денежными средствами или некоторыми иными финансовыми инструментами, за исключением случаев, когда:

- они предназначены для торговли или создания активов, относящихся к классу ранее продававшихся компанией;
- либо когда компания принимает решение об их включении в сферу действия требований МСФО (IAS) 39.

Глоссарий

Амортизируемая стоимость: величина, по которой оценивается финансовый актив или финансовое обязательство при первоначальном признании,

минус выплаты основной суммы долга,

плюс или минус накопленная амортизация, рассчитываемая на основе эффективной ставки процента (т.е. разница между указанной первоначальной величиной и суммой, подлежащей погашению),

за вычетом любых сумм (прямо или путем создания оценочного резерва), обусловленных обесценением или безнадёжностью взыскания долга.

Финансовые активы, имеющиеся для продажи: такие финансовые активы, которые могут быть проданы или которые не включены в (i) займы и дебиторскую задолженность, (ii) инвестиции, удерживаемые до погашения, или (iii) финансовые активы, предназначенные для торговли, или которые не классифицируются как финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с отражением ее изменения на счете прибылей и убытков.

Хеджирование денежного потока: хеджирование убытков от колебаний денежных потоков, которые:

связаны с конкретным риском в отношении актива, обязательства или операции, совершение которой прогнозируется как высоко вероятное и может повлиять на прибыль.

Прекращение признания: списание финансового актива или финансового обязательства с бухгалтерского баланса.

Производный инструмент: финансовый инструмент, имеющий все следующие характеристики:

(i) его стоимость изменяется в ответ на изменения определенной процентной ставки, курса ценной бумаги, цены товара, обменного курса иностранной валюты, индекса цен или процентных ставок, кредитного рейтинга или кредитного индекса или иных переменных (иногда называемых «базисными»);

(ii) его приобретение не требует инвестиций или требует первоначальных чистых инвестиций, величина которых меньше, чем для других инструментов, цена на которые имеет аналогичную реакцию на изме-

нение рыночных факторов; иным видам контрактов, от которых ожидается аналогичная реакция на изменения в рыночных факторах; и

(iii) расчет по нему осуществляется в будущем.

Метод эффективной ставки процента: метод расчета амортизируемой стоимости финансового актива или финансового обязательства и распределения процентных доходов или расходов на протяжении определенного отрезка времени.

Эффективная ставка процента: ставка, используемая для точного дисконтирования будущих выплат или поступлений денежных средств в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, когда это допустимо, – в течение более короткого интервала времени для расчета чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства.

В расчете эффективной ставки процента компании следует учитывать все условия, предусмотренные инструментом (например, предварительную оплату, колл-опционы и аналогичные опционы), при этом во внимание не принимаются будущие кредитные убытки.

При расчете учитываются все выплаченное или полученное вознаграждение, транзакционные затраты и все иные надбавки или скидки. Обычно потоки денежных средств и ожидаемый срок действия группы схожих финансовых инструментов могут быть оценены вполне надежно.

Если это не так, то компания должна принимать в расчет потоки денежных средств в рамках договора и в течение полного срока действия финансового инструмента (или группы финансовых инструментов).

Встроенный производный инструмент: компонент комбинированного инструмента, при котором определенные потоки денежных средств комбинированного инструмента изменяются аналогично изменениям потоков по отдельному производному инструменту.

Производный инструмент, который связан с финансовым инструментом, но может передаваться независимо от такого инструмента или имеет другого контрагента, нежели такой инструмент, является не встроенным производным инструментом, а отдельным финансовым инструментом.

Капитал: какой-либо контракт, который обеспечивает остаточную долю в активах компании после вычета всех ее обязательств.

Справедливая стоимость: сумма, на которую можно обменять актив или погасить обязательство в сделке между хорошо осведомленными, независимыми сторонами.

В условиях активного рынка справедливая стоимость актива – это цена спроса, справедливая стоимость обязательства – это цена предложения.

Хеджирование справедливой стоимости: хеджирование убытков от изменения справедливой стоимости признанного актива, или обязательства, или непризнанного твердого обязательства, или определенной части такого актива, обязательства или твердого обязательства, которое связано с конкретным риском и может повлиять на прибыль.

Финансовый инструмент: любой договор, при котором одновременно возникает финансовый актив у одной компании и финансовое обязательство или долевого инструмент у другой компании.

Финансовый актив – это любой актив, который представляет собой:

(1) денежные средства;

(2) долевого инструмент другой компании;

(3) договорное право:

(i) на получение денежных средств или иных финансовых активов от другой компании, либо

(ii) на обмен финансовых активов или финансовых обязательств с другой компанией на потенциально выгодных для данной компании условиях;

(4) контракт, расчет по которому будет или может быть произведен собственными долевыми инструментами компании и который представляет собой:

(i) производный инструмент, по которому компания получит или может быть обязана получить переменное количество собственных долевого инструментов; либо

(ii) производный инструмент, расчет по которому будет или может быть произведен способом, отличным от обмена на фиксированную сумму денежных средств или на иной финансовый актив за фиксированное количество собственных долевого инструментов.

К собственным долевым инструментам компании не относятся инструменты, которые представляют собой контракты на получение или передачу в будущем собственных долевого инструментов компании.

Финансовый актив или финансовое обязательство, учитываемые по справедливой стоимости с отражением ее изменения в прибыли (или убытке): финансовый актив или финансовое обязательство, удовлетворяющее одному из нижеприведенных условий:

(1) классифицируются как предназначенные для торговли (см. ниже «торговые финансовые активы и финансовые обязательства»);

(2) после первоначального признания переоценивается по справедливой стоимости с отражением ее изменения в прибыли (или убытке). Любой финансовый актив или финансовое обязательство после первоначального признания могут оцениваться по справедливой стоимости с отражением ее изменения в прибыли (убытке), за исключением долевого инструментов, которые не имеют котировки на активном рынке и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена.

Финансовое обязательство: любое обязательство, которое представляет собой:

(1) обязанность по договору:

(i) передать другой компании денежные средства или иные финансовые активы; или

(ii) обменяться с другой компанией финансовыми активами или финансовыми обязательствами на потенциально невыгодных условиях; или

(2) контракт, расчет по которому будет или может быть произведен собственными долевыми инструментами компании и представляет собой:

(i) производный инструмент, по которому компания поставит или может быть обязана поставить переменное количество собственных долевого инструментов компании; либо

(ii) производный инструмент, расчет по которому будет или может быть произведен способом, отличным от обмена фиксированного количества собственных долевого инструментов компании на фиксированную сумму денежных средств или на иной финансовый актив.

В связи с этим в состав собственных долевого инструментов компании не включаются инструменты, которые представляют собой контракты на получение или передачу в будущем собственных долевого инструментов компании.

Твердое обязательство: обязательное для выполнения соглашение об обмене определенного количества ресурсов по определенной цене на определенную дату или даты в будущем.

Прогнозируемая операция: не оформленная обязательным для выполнения соглашением, но предполагаемая будущая операция.

Эффективность хеджирования: степень, в которой изменения справедливой стоимости или потоков денежных средств по хеджируемому объекту компенсируются изменениями справедливой стоимости или потоков денежных средств по инструменту хеджирования.

Хеджируемый объект: актив, обязательство, твердое обязательство, прогнозируемая с высокой вероятностью будущая операция или чистые инвестиции в зарубежные операции, которые подвергают компанию риску изменений справедливой стоимости или денежных потоков и которые определяются как хеджируемые.

Инструмент хеджирования: определенный производный инструмент, или непроизводный финансовый актив, или непроизводное финансовое обязательство, справедливая стоимость или потоки денежных средств по которым, как ожидается, компенсируют изменения справедливой стоимости или потоков денежных средств по определенному хеджируемому объекту.

Непроизводный финансовый актив или непроизводное финансовое обязательство могут быть определены как инструменты хеджирования для целей учета хеджирования только в том случае, если они хеджируют риск изменений курса иностранной валюты.

Инвестиции, удерживаемые до погашения: финансовые активы с фиксированными или определяемыми выплатами и фиксированным сроком погашения, которые компания намеревается и способна удерживать у себя до наступления срока их погашения, за исключением тех из них, которые определяются компанией как предназначенные для торговли или имеющиеся для продажи или отвечают определению займов и дебиторской задолженности.

Займы и дебиторская задолженность: непроеизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми выплатами, не котирующиеся на активном рынке, за исключением:

(i) тех, которые компания намеревается продать в ближайшее время и поэтому должны классифицироваться как предназначенные для торговли, и тех, которые после первоначального признания компания решает учитывать по справедливой стоимости с отражением ее изменения в прибыли (или убытке);

(ii) тех, которые с момента первоначального признания компания отнесла к имеющимся для продажи; или

(iii) тех, по которым инвестор может не возместить значительную часть своих первоначальных инвестиций (кроме ситуаций снижения кредитного рейтинга) и которые должны классифицироваться как имеющиеся для продажи.

Доля, приобретенная в пуле активов, не являющихся займами или дебиторской задолженностью (например, доля в совместном фонде или аналогичном фонде), не является займом или дебиторской задолженностью.

Чистые инвестиции в зарубежную операцию (компанию): величина принадлежащей компании доли в чистых активах такой операции (компании).

Регулярный способ приобретения или продажи: договор купли-продажи финансового актива, предусматривающий передачу актива в течение срока, установленного нормативным актом или конвенцией, регламентирующими функционирование соответствующего рынка.

«Разрушение категорий»: в том случае, когда компания продает или передает свои инвестиции, классифицированные как удерживаемые до погашения, на сумму, превышающую «незначительную величину», данная категория инструментов рассматривается как «разрушенная» и компания обязана перевести все оставшиеся инвестиции этой категории в категорию имеющихся для продажи. После этого ей запрещается классифицировать какие-либо активы как удерживаемые до погашения в течение последующих двух годовых отчетных периодов, пока не восстановится доверие к намерениям компании.

Торговые финансовые активы и обязательства: финансовый актив или финансовое обязательство классифицируются как «предназначенные для торговли» в том случае, если они:

(i) приобретены или были образованы в целях продажи или выкупа в ближайшее время;

(ii) представляют собой часть портфеля финансовых инструментов, которые управляются совместно и в отношении которых имеются доказательства фактического получения прибыли за последний краткосрочный период; либо

(iii) представляют собой производные инструменты (за исключением производных инструментов, которые определены и являются эффективным инструментом хеджирования).

Транзакционные затраты: дополнительные затраты, которые непосредственно связаны с приобретением или выбытием финансового актива или финансового обязательства.

Приростные затраты – это те, которые бы не возникли, если бы компания не приобрела, эмитировала или использовала финансовый инструмент.

Транзакционные затраты включают вознаграждения и комиссионные, выплачиваемые агентам, консультантам, брокерам и дилерам, сборы, устанавливаемые уполномоченными органами и биржами, а также налоги и сборы, которыми облагаются операции по передаче ценных бумаг. К транзакционным затратам не относятся премии или скидки по долговым ценным бумагам, финансовые затраты, внутреннее административные затраты или затраты, связанные с владением ценными бумагами.

6.6. Первоначальное признание и классификация, включая классификацию обязательств и капитал

Основные вопросы

- Классификация финансового инструмента в большей степени определяется экономической сущностью, нежели правовой формой.

- Важнейшая характеристика при определении обязательства заключается в том, что обязательство по выплате денежных средств или по обмену на другой инструмент выполняется на условиях, которые потенциально неблагоприятны для эмитента.

- Компоненты «обязательство» и «капитал» комбинированных инструментов учитываются отдельно.

- Производные инструменты на собственные акции отражаются как производные инструменты в том случае, если они предусматривают право или обязательство по осуществлению окончательного расчета денежными средствами или акциями, или если расчет может быть осуществлен путем передачи переменного количества собственных акций.

6.6.1. Классификация

МСФО (IAS) 32 устанавливает принципы для разграничения обязательств и капитала. Классификация финансового инструмента в большей степени определяется его экономической сущностью, нежели правовой формой.

Инструмент представляет собой обязательство, когда эмитент обязан или может быть обязан передать его владельцу либо денежные средства, либо иной финансовый актив. Это отличает обязательства от капитала. Инструмент классифицируется как капитал, когда он представляет остаточную долю в чистых активах эмитента.

При классификации финансового актива необходимо рассмотреть все значимые характеристики. Пример:

- Если эмитент может или будет вынужден выкупить данный инструмент, то он представляет собой обязательство.

- Если выбор способа погашения финансового инструмента денежными средствами (или в иной форме) зависит от исхода или обстоятельств, которые находятся вне контроля как эмитента, так и держателя инструмента, то инструмент представляет собой обязательство, так как эмитент не имеет безусловного права избежать расчета.

- Инструмент, содержащий опцион на продажу держателем права на данный инструмент обратно эмитенту за денежные средства (или за иной финансовый инструмент), представляет собой обязательство.

Отражение процентов, дивидендов, убытков и прибыли в отчете о прибылях и убытках осуществляется исходя из классификации соответствующего инструмента.

Не все инструменты представляют собой либо задолженность, либо капитал.

Комбинированные инструменты содержат элементы обоих компонентов в одном договоре. Такие инструменты, как облигации, конвертируемые в акции либо в обязательном порядке, либо по выбору их держателя, должны быть разделены на компоненты «обязательство» и «капитал». Затем каждый из них учитывается отдельно. Элемент «обязательство» определяется, прежде всего, путем оценки денежных потоков по справедливой стоимости, исключая какой-либо компонент «капитал», а остаток относится на капитал.

В таблице показано, как определить, является ли инструмент финансовым обязательством или долевым инструментом.

Инструмент	Обязательство по выплате основной суммы долга денежными средствами	Обязательство по оплате купона дивидендов денежными средствами	Расчет фиксированным количеством акций	Классификация
Обыкновенные акции	Нет	Нет	нд	капитал
Подлежащие выкупу привилегированные акции с фиксированным 5% дивидендом, выплачиваемым ежегодно при наличии прибыли, распределяемой на дивиденды	Да	Да	Да	обязательство
Подлежащие погашению привилегированные акции с дискреционными дивидендами	Да	Нет	Нет	Обязательство по основной сумме долга и статья капитала в отношении дивидендов
Конвертируемые облигации с конверсией в фиксированное число акций	Да	Да	Да	Обязательство по облигации и статья капитала в отношении опциона
Конвертируемые облигации с конверсией акции на сумму обязательства	Да	Да	Нет	Обязательство

6.6.2. Производные инструменты на собственные акции (включая опционы на акции)

Контракты, связанные с производными инструментами, результатом выполнения которых является передача определенной суммы денежных средств или иных финансовых активов за определенное количество собственных долевых инструментов компании, классифицируются как долевые инструменты. Все другие производные инструменты на собственный капитал отражаются как производные инструменты и учитываются как таковые в соответствии с МСФО (IAS) 39. В данную категорию включаются все контракты, окончательный расчет по которым может или должен совершаться денежными средствами (или иными финансовыми активами) или акциями; расчет по которым в целом может быть осуществлен путем передачи переменного числа собственных акций; или расчет может быть совершен путем передачи фиксированного числа собственных акций за переменную сумму денежных средств (или иных финансовых активов).

Любой производный инструмент на собственный капитал, который предоставляет одной из сторон право выбора формы расчета (денежными средствами или иным образом), является финансовым активом или обязательством, за исключением случаев, когда результатам всех возможных способов совершения расчета станет образование компонента капитала. Это проиллюстрировано в таблице, приведенной ниже.

Инструмент	Классификация	Пример
1	2	3
Контракт, расчет по которому осуществляется эмитентом путем передачи фиксированного количества собственных акций эмитента в обмен на фиксированную сумму денежных средств или иных активов	Капитал	Варрант, предоставляющий противоположной стороне право подписки на фиксированное количество акций компании за фиксированную сумму денежных средств
Контракт, предусматривающий выкуп (погашение) компанией собственных акций за денежные средства или за иные финансовые активы на фиксированную (или определяемую) дату или по запросу	Обязательство (сумма выкупа)	Форвардный контракт, предусматривающий выкуп собственных акций за денежные средства
Обязательство по выкупу собственных акций за денежные средства, условием выполнения которого является реализация противоположной стороной своего права на выкуп	Обязательство (сумма выкупа)	Продажа опциона, предусматривающего выкуп собственных акций за денежные средства

1	2	3
Контракт, расчет по которому будет осуществлен денежными средствами или иными активами, где сумма денежных средств, которая будет получена (или передана) определяется исходя из изменений рыночной цены собственного капитала компании	Производный актив или обязательство	Опцион на акции, расчет по которому осуществляется денежными средствами
Контракт, расчет по которому будет осуществлен переменным количеством собственных акций, определяемым исходя из фиксированной суммы или суммы, зависящей от изменения базисной переменной (например, цены товара)	Производный актив или обязательство	Форвардный контракт на цену золота, расчет по которому производится собственными акциями
Контракт, предусматривающий несколько способов расчетов (например, окончательный расчет денежными средствами, окончательный расчет собственными акциями или путем обмена собственных акций на денежные средства или иные финансовые активы)	Производный актив или обязательство	Производный актив или обязательство. Опцион на акцию, расчет по которому, по усмотрению эмитента, может быть осуществлен либо денежными средствами, либо путем передачи собственных акций за денежные средства

6.6.3. Вопросы по классификации «Обязательство и капитал»

Вопрос 1

Организация «Альфа» эмитировала привилегированные бессрочные акции, которые подлежат выкупу по усмотрению компании, но не их держателей. Дивиденды в размере 10% должны выплачиваться ежегодно при условии достаточности прибыли, распределяемой на дивиденды. В отчетности эмитента средства, полученные в результате эмиссии, следует классифицировать как долг или как капитал?

Ответ

- Расчет не является обязательным и проводится по усмотрению эмитента.
- Компания не может по своему усмотрению избежать выплаты процентных дивидендов.
- Расчет не зависит от исхода неопределенного будущего события, неконтролируемого эмитентом. Выплата 10-процентных дивидендов включает элемент возврата капитала и при этом всегда будет осуществляться в денежной форме.

Соответственно, данный инструмент представляет собой обязательство.

Вопрос 2

Организация «Бета» эмитировала кумулятивные, не подлежащие погашению привилегированные акции с 5-процентным дивидендом, причем дивиденды выплачиваются исключительно по усмотрению совета директоров. Как «Бета» должна классифицировать данный инструмент?

Ответ

Как капитал. Если привилегированные акции не подлежат погашению и распределение дивидендов среди держателей привилегированных акций производится по усмотрению эмитента, то эти акции, независимо от того, кумулятивные они или некумулятивные, представляют собой капитал.

Вопрос 3

Организация «Томск» эмитировала акции двух серий – «А» и «Б». Акции «А» – обыкновенные акции, которые выпущены для всех акционеров, в то время как акции «Б» – только для одного акционера. Акции «Б» дают те же права голоса и те же права на получение дивидендов, что и акции серии «А». Кроме того, держатель акций «Б» имеет право на дискреционные дивиденды, сумма которых определяется исходя из прибыли структурного подразделения «Томска». Держателям акций «А» право на получение таких дивидендов не предоставлено. Владелец акций «Б» также будет участвовать в получении дивидендов, выплачиваемых держателям акций «А».

Держатели акций «Б» имеют право на получение остаточного капитала данного структурного подразделения в случае ликвидации «Томска».

Акции «Б» (специальную серию акций) следует классифицировать как:

- i) финансовые обязательства или
- ii) долевые инструменты?

Ответ

Акции серии «Б» следует классифицировать как долевые инструменты. Руководство «Томска» имеет обязательство по распределению

прибыли данного структурного подразделения среди держателей акций серии «Б». Распределение прибыли происходит только в результате объявления дивидендов руководством «Томска». Обязательство по дивидендам держателям акций «Б», таким образом, возникает по усмотрению руководства «Томска», и его можно избежать, если оно примет решение не объявлять дивиденды.

Вопрос 4

Организация «Орел» эмитировала привилегированные бессрочные акции, предоставляющие их держателям право на ежегодные 8%-ные дивиденды, но не дающие права на возврат основной суммы.

Как следует классифицировать привилегированные бессрочные акции?

Ответ

Акции следует классифицировать как финансовые обязательства.

Положения МСФО (IAS) 32 подтверждают, что бессрочные привилегированные акции представляют собой финансовое обязательство. Бессрочные инструменты обычно возлагают на эмитента предусмотренное договором обязательство по выплате фиксированных дивидендов, распространяющееся на будущее неопределенной продолжительности. Выплаты аналогичны выплатам процентов по займам и обеспечивают их держателю норму прибыли заимодавца.

6.6.4. Первоначальное признание

Обзор

Основные вопросы

- Финансовые активы и обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости.
- Компания вправе при первоначальном признании любого финансового инструмента безвозвратно определить его как учитываемый по справедливой стоимости с отражением ее изменения в отчете о прибылях и убытках.

- Займы, которые приобретаются компанией и отвечают определению займов и дебиторской задолженности, так и классифицируются.

- Нарушение правил, установленных для активов, удерживаемых до погашения, «разрушает» всю категорию.

- Перевод в категорию «предназначенных для торговли» или из нее после первоначального признания запрещен.

Встроенные производные инструменты следует учитывать отдельно в том случае, если по своей экономической сути они не «тесно связаны» с основным инструментом.

Первоначальное признание

В соответствии с МСФО (IAS) 39 компания должна признавать финансовый актив или обязательство в бухгалтерском балансе только в том случае, когда она становится стороной контракта, обязанной по инструменту.

Первоначальная оценка: финансовые активы и обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Обычно она совпадает со справедливой стоимостью предоставленного (за актив) или полученного (за обязательство) возмещения. Если же это не так, то любое различие учитывается исходя из сущности операции.

Пример, если инструмент оценивается исходя из условий, сложившихся на более благоприятном рынке, чем тот, на котором была осуществлена операция, то признается первоначальная прибыль.

Транзакционные затраты: включаются в первоначальную балансовую стоимость финансовых активов и обязательств за исключением тех случаев, когда они учитываются по справедливой стоимости с отнесением ее изменения на счет прибыли и убытков, тогда и транзакционные затраты признаются в отчете о прибылях и убытках.

6.7. Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с отражением ее изменения в прибыли или убытке

Данная категория состоит из двух подгрупп финансовых активов:

- предназначенных для торговли; и
- изначально включенных в эту категорию.

Финансовый актив считается предназначенным для торговли в любом из двух случаев:

либо он приобретен (или образован) в целях получения прибыли в результате краткосрочных колебаний цен (или маржи дилера);

либо он является частью портфеля определенных инструментов, которые управляются в совокупности и для которых недавно проявились тенденции, свидетельствующие о получении прибыли за краткосрочный период.

В торговые активы включаются долговые и долевого ценные бумаги, а также займы и дебиторская задолженность, приобретенные с намерением извлечения прибыли в краткосрочной перспективе в результате колебания цены или маржи дилера.

Производные инструменты всегда включаются в категорию «предназначенных для торговли» за исключением тех случаев, когда они учитываются как хеджи.

Во вторую подгруппу входят финансовые активы, которые компания решила отнести к этой категории при их первоначальном признании. Ограничений на такое добровольное определение нет, но оно не подлежит отмене. Актив нельзя перевести в другую категорию в течение всего срока его жизни (действия).

6.8. Финансовые активы, имеющиеся для продажи

Все финансовые активы, которые не относятся к какой-либо другой категории, классифицируются как «имеющиеся для продажи». Ка-

тегория «имеющихся для продажи» включает все долевые ценные бумаги, помимо тех, которые классифицируются как учитываемые по справедливой стоимости через . Компания также вправе изначально отнести к данной категории любой актив, кроме торгового.

6.9. Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность – это непроеизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми выплатами, не котирующиеся на активном рынке.

Они обычно возникают, когда компания предоставляет деньги, товары или услуги непосредственно дебитору, без намерения торговать дебиторской задолженностью. Заем, приобретенный у другого заимодавца, также включается в данную категорию, как и выданные займы. Иные приобретаемые займы и дебиторская задолженность классифицируются как удерживаемые до погашения, торговые или имеющиеся для продажи. Если их держатель не получит назад от финансового актива все свои первоначальные инвестиции (за исключением случаев разрушения системы кредитования), то такой актив нельзя классифицировать как заем или дебиторскую задолженность.

6.10. Инвестиции, удерживаемые до погашения

Инвестиции, удерживаемые до наступления срока погашения, представляют собой финансовые активы с фиксированными или определяемыми выплатами и с фиксированным сроком погашения (например, долговые ценные бумаги и подлежащие выкупу привилегированные акции), которые компания намерена и способна удерживать до наступления срока погашения.

В данную категорию не включаются займы, предоставленные компанией. Долевые ценные бумаги не могут классифицироваться

как инвестиции, удерживаемые до погашения, так как для них не существует фиксированной даты погашения..

Намерение и способность компании должны оцениваться не только в момент первоначального признания актива, но и на каждую последующую отчетную дату. Положительное намерение удерживать у себя актив до наступления срока погашения представляет собой намного более строгий критерий, нежели простое отсутствие на настоящий момент намерения продать актив.

Продажа большего, нежели незначительного, количества ценных бумаг, квалифицировавшихся как удерживаемые до погашения (кроме тех случаев, когда это связано с исключительными обстоятельствами) ставит под сомнение намерение и способность компании удерживать инвестиции до наступления срока погашения. Последствия – крайне негативные: компании запрещается классифицировать какие-либо финансовые активы как удерживаемые до погашения в течение двух финансовых лет.

Все ее инвестиции, оставшиеся в категории удерживаемых до погашения, переводятся в категорию «имеющиеся для продажи» и оцениваются по справедливой стоимости. По истечении срока запрета (в конце второго финансового года, следующего за тем, когда категория была «разрушена») портфель становится «очищенным», и компания снова может классифицировать ценные бумаги как «удерживаемые до наступления срока погашения».

6.11. Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через

Категория финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости с включением ее изменения в отчет о прибылях и убытках, также состоит из двух подклассов обязательств:

- предназначенные для торговли; и
- включенные в данную категорию изначально.

Финансовые обязательства, предназначенные для торговли, включают:

- производные обязательства, которые не учитываются как инструменты хеджирования;
- обязательства по передаче ценных бумаг или иных финансовых активов, взятых в займы продавцом, занимающим короткую позицию;
- финансовые обязательства, взятые с намерением выкупить их в ближайшем будущем;
- финансовые обязательства, составляющие часть портфеля определенных инструментов, которые управляются совместно и в отношении которых существуют доказательства фактического получения прибыли за последний краткосрочный период.

Как и в отношении финансовых активов, компания имеет право отнести какое-либо финансовое обязательство к данной категории при первоначальном признании. В отношении такого добровольного определения ограничения отсутствуют, но оно не подлежит отмене. Впоследствии обязательство не может быть переведено в другую категорию.

6.12. Перевод активов в другую категорию

В соответствии с МСФО (IAS) 39 перевод в другую категорию производится достаточно редко, а перевод в категорию «учитываемых по справедливой стоимости с отражением ее изменения в прибыли или убытке (т.е. через)» и из нее запрещен.

Переведенные из категории «удерживаемых до погашения» в результате изменения намерений или возможностей рассматривается как продажа, и вся категория становится «разрушенной».

Наиболее распространенная реклассификация обусловлена «разрушением» категории, когда оставшиеся объекты на два года переходят в категорию «имеющихся для продажи». При таких обстоятельствах активы переоцениваются по справедливой стоимости, а возникшая разница признается в капитале.

В данном случае балансовая стоимость финансовых активов на дату реклассификации переоценивается по амортизируемой стоимо-

сти. Какая-либо уже признанная нереализованная прибыль или убытки остаются в капитале до тех пор, пока актив не обесценится или не прекратится его признание.

МСФО (IAS) 39 определяет производный инструмент как финансовый инструмент, имеющий все нижеуказанные характеристики:

- его стоимость изменяется в ответ на изменения «базисной» цены или индекса;
- он не требует никаких первоначальных чистых инвестиций или требует первоначальных чистых инвестиций, сумма которых меньше той, которая потребовалась бы для приобретения базисного инструмента;
- расчет по нему осуществляется в будущем.

Как правило, производный инструмент характеризуется определенным условным параметром, например суммой валюты, количеством акций или количеством единиц веса или объема.

Типичными производными инструментами являются:

1) Фьючерсные контракты на передачу в будущем финансовых инструментов или товаров на заранее установленных условиях.

2) Форвардные контракты, которые устанавливают обязательства для двух сторон совершить обмен на определенную дату в будущем в соответствии с условиями, которые были определены на дату заключения контракта.

3) Свопы, представляющие собой соглашение между двумя сторонами об обмене будущего потока денежных средств от одних активов на будущий поток денежных средств от других активов.

4) Опционы, в соответствии с которыми осуществляется операция, дающая одной из сторон право на приобретение или продажу чего-либо другой стороне по установленной цене в течение оговоренного срока.

Производный финансовый инструмент может не требовать от держателя или продавца опциона инвестирования (или получения) условной суммы в начале срока действия контракта.

Альтернативным образом производный инструмент может предусматривать фиксированную выплату или выплату суммы, которая может изменяться (но не пропорционально изменению базисных па-

раметров) в результате совершения некоторого будущего события, которое не связано с условной суммой.

Пример, договор может предусматривать фиксированную выплату в размере \$100 000 в том случае, если лондонская межбанковская ставка (ЛИБОР) за шесть месяцев увеличится на 100 базисных пунктов. Такой контракт представляет собой производный финансовый инструмент, несмотря на то что условная сумма не указана.

МСФО (IAS) 39 препятствует обходу требований отражения производных инструментов по справедливой стоимости в прибыли и убытке, указывая на необходимость отдельного признания производных инструментов, встроенных в основной контракт, учет которого осуществляется по-иному. Встроенный производный инструмент следует отделить от основного контракта и учитывать отдельно в том случае, если:

- его экономическая сущность не «тесно связана» с основным контрактом (см. приведенные ниже примеры);
- отдельный инструмент с теми же условиями, что и встроенный производный инструмент, отвечает определению производного инструмента.

Весь контракт не учитывается по справедливой стоимости через.

После того как компания начала применять МСФО (IAS) 39, она будет классифицировать все свои финансовые активы в соответствии с МСФО (IAS) 39, независимо от их классификации, принятой национальными правилами бухгалтерского учета.

Финансовый актив может быть классифицирован как «удерживаемый до погашения» в том случае, если (1) на дату перевода существует намерение и способность удерживать его до наступления срока погашения и (2) актив не отвечает критерию отнесения к категории «займы и дебиторская задолженность».

Финансовый актив может быть классифицирован как займы и дебиторская задолженность в том случае, если он отвечает данному определению на тот момент, когда компания впервые начинает применять МСФО (IAS) 39.

Непроизводный финансовый актив или обязательство должны классифицироваться как торговые в том случае, если актив или обязательство были приобретены или возникли, главным образом, с це-

люю их продажи или выкупа в ближайшем будущем или на дату передачи составляют часть портфеля инструментов, которые управляются совместно и в отношении которых существуют доказательства фактического получения прибыли за последний краткосрочный период.

Производные инструменты, не определенные компанией как инструменты хеджирования, должны классифицироваться как предназначенные для торговли.

Любой финансовый актив может быть классифицирован на дату перевода как «имеющийся для продажи», и любой финансовый актив или обязательство могут быть отнесены к категории учитываемых по справедливой стоимости через .

6.13. Как проводится признание активов и финансовых обязательств?

1. Безусловная дебиторская задолженность (кредиторская задолженность).

Признанная как активы (или обязательства), когда компания становится стороной договора и получает право на получение денежных средств (или обязательство по их выплате).

2. Активы, приобретаемые (обязательства, возникающие) в результате твердого обязательства приобрести (продать) товары или услуги.

Признание не проводится до тех пор, пока, по крайней мере, одна из сторон не выполнила условия соглашения таким образом, что она получает право на получение (или у нее возникает обязательство по передаче) актива. Пример, компания, которая получает твердое указание (заказ), не признает актив (и компания, которая размещает заказ, не признает обязательства) на момент возникновения твердого обязательства, а откладывает признание до момента предоставления товаров или услуг.

3. Планируемые операции в будущем.

По состоянию на дату представления финансовой отчетности компания не становится стороной договора, предусматривающего получение (или передачу) активов в будущем в результате будущих опе-

раций. Независимо от того, насколько вероятно то, что это произойдет, указанное не является активами или обязательствами компании.

4. Производные финансовые инструменты.

Компания обязана признавать все свои договорные права (или обязательства) по производным финансовым инструментам в бухгалтерском балансе как активы (или обязательства).

Примеры:

- форвардные контракты – признаются как активы (или обязательства) на дату заключения или вступления в силу контракта, а не на дату, когда фактически происходит обмен.

- финансовые опционы – признаются как активы (или обязательства) на тот момент, когда держатель или продавец опциона становится стороной договора.

Прекращение признания

Прекращение признания представляет собой списание актива или обязательства с бухгалтерского баланса. С 1998 года международные банки обязаны обеспечивать минимальный размер капитала, соответствующего масштабу деятельности. При увеличении объемов деятельности должен возрастать и размер капитала. Поэтому многие банки предпочли избавиться от непродуктивных активов и обязательств, продав их другим компаниям.

В некоторых случаях в результате были ликвидированы все соответствующие выгоды и обязательства банков. Таким образом, прекращение признания было проведено правильно. В результате иных операций у банков остались фактические или потенциальные обязательства (или права), которые оказались сокрытыми от пользователей финансовой отчетности. В соответствии с МСФО признание объекта не должно прекращаться до тех пор, пока банки не ликвидируют все соответствующие объекту выгоды и обязательства.

Компания обязана прекратить признание финансового актива или части финансового актива, когда она утрачивает контроль над правами по контракту, связанными с финансовым активом.

Это имеет место в том случае, если указанные права реализуются, прекращается их действие или компания отказывается от своих прав или передает их третьей стороне, например в результате продажи.

Определение того, действительно ли компания утратила контроль над финансовым активом, зависит как от позиции самой компании, так и от позиции получающей стороны. Если положение какой-либо из сторон свидетельствует о том, что передающая сторона сохранила контроль, то такая передающая сторона не должна списывать актив со своего бухгалтерского баланса.

Основные вопросы:

- Признание финансового актива (или части финансового актива) прекращается в том случае, когда:

- истекают права на получение потоков денежных средств от данного актива;

- передаются права на получение потоков денежных средств от данного актива и в значительной степени все риски и выгоды, связанные с правом собственности на актив;

- принимается обязательство по передаче потоков денежных средств, связанных с активом, и передаются в значительной степени все риски и выгоды;

- не передаются и не сохраняются в значительной степени все риски и выгоды, но передается контроль над данным активом.

- В том случае, когда компания сохраняет контроль над активом, но не сохраняет или не передает в значительной степени все риски и выгоды, актив признается в той части, в какой компания продолжает воспринимать риски и выгоды от актива (продолжает в нем участвовать).

- Финансовое обязательство списывается с бухгалтерского баланса только в том случае, когда оно ликвидировано, т.е. когда обязательство, указанное в договоре, погашено, аннулируется или прекращено.

Операция учитывается как заем, обеспеченный залогом, если передача актива не удовлетворяет условиям прекращения признания актива.

МСФО (IAS) 39 устанавливает критерии для прекращения признания финансовых активов и обязательств, а также порядка их последующего учета.

Прекращение признания финансовых активов.

Оценить необходимость прекращения признания финансового актива бывает несложно. Пример, когда производитель получает от

клиента плату за товар, он более не имеет никаких прав ни на какие дополнительные суммы денежных средств, и дебиторская задолженность должна быть списана с бухгалтерского баланса.

Однако, если компания продает портфель дебиторской задолженности или ипотечных облигаций для получения финансовых ресурсов, то уже не столь очевидно, следует ли прекратить признание указанных финансовых активов. Примерами таких соглашений могут быть факторинг долгов и схемы секьюритизации.

6.13.1. Последствия прекращения признания или прекращения признания

Прекращение признания финансового актива – признание прибыли

При прекращении признания финансового актива как единого целого разница между балансовой стоимостью и полученной компенсацией (включая любую накопленную прибыль или убыток, которые были признаны непосредственно в капитале) включается в отчет о прибылях и убытках.

Если прекращается признание только части финансового актива, то балансовая стоимость финансового актива распределяется между частью, признание которой продолжается, и частью, признание которой прекращается, пропорционально долям справедливой стоимости на дату передачи.

Разница между величиной балансовой стоимости, относимой на часть, признание которой прекращается (включая любую накопленную прибыль или убыток, связанные с частью, признание которой прекращается, и которые ранее были признаны в капитале), и полученной компенсацией, при прекращении признания включается в прибыль или убыток.

Непрекращение признания финансового актива – сохранение в значительной степени всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на актив

Операция учитывается как обеспеченный залогом заем, если передача не отвечает условиям прекращения признания. Компания

признает финансовое обязательство по компенсации, полученной за переданный актив. Если получающая сторона имеет право на продажу или перезалог обеспечения, то актив отражается в бухгалтерском балансе отдельно (например, в качестве переданного займа актива, залога в форме ценных бумаг или подлежащего получению выкупа).

**Непрекращение признания финансового актива –
сохранение в незначительной степени всех рисков и выгод,
связанных с правом собственности на актив
(продолжение участия)**

Если признание актива не прекращается из-за того, что компания не перевела и не сохранила у себя в значительной степени все риски и выгоды, связанные с правом собственности на актив, и контроль не перешел к принимающей стороне, то компания продолжает признание актива в той степени, в которой продолжается ее зависимость от рисков данного актива.

МСФО (IAS) 39 содержит подробные методические инструкции о порядке учета в рамках целого ряда различных сценариев. По сути, основная идея заключается в том, что совместное представление актива и обязательства должно быть сведено к признанию компанией чистой зависимости от актива в бухгалтерском балансе – либо по справедливой стоимости, если актив ранее учитывался по справедливой стоимости, либо по амортизируемой стоимости, если данный актив учитывался на этой основе.

Отражение изменений обязательства не должно противоречить отражению изменений актива. Следовательно, когда актив, подлежащий передаче, классифицируется как «имеющийся в наличии для продажи», то прибыль и убытки, связанные как с активом, так и обязательством, будут отражаться в капитале.

6.14. Секьюритизация

Две из крупнейших организаций, занимающихся секьюритизацией и функционирующих на вторичном рынке, включены в листинг

фондовой биржи Нью-Йорка: Fannie Mae (www.fanniemae.com) и Freddie Mac (www.freddiemac.com). Американские банки предоставляют клиентам займы на приобретение жилья. Они продают эти займы указанным независимым организациям в обмен на незамедлительное предоставление денежных средств, которые могут быть использованы для предоставления других займов на приобретение жилья. Чтобы оплатить эти займы, вышеуказанные организации выпускают облигации для населения. Когда банки продают свои займы, у них не возникают обязательства, если клиенты не погашают долги. Таким образом, они могут прекратить признание этих займов и избежать связывания своего капитала с одним клиентом на срок до 25 лет.

Комментарии в данном разделе относятся не к Fannie Mae и Freddie Mac, а к структурам специального назначения, которые создаются компаниями с целью списания активов с балансов и которые могут не быть такими же независимыми, как Fannie Mae и Freddie Mac.

Модель прекращения признания существенно повлияет на структуры, занимающиеся секьюритизацией. В классической программе по секьюритизации дебиторской задолженности, когда компания продает свою дебиторскую задолженность организации, занимающейся продажей различных видов ценных бумаг на постоянной основе, скорее всего, прекращение признания актива может быть сопряжено со следующей трудностью: компании необходимо признавать активы в той степени, в которой продолжается ее участие.

6.15. Прекращение признания финансовых обязательств

Финансовое обязательство (торговое или иное) списывается с баланса, когда оно ликвидировано, т.е. погашено, аннулировано или прекращено.

Условие прекращения признания выполняется, когда расчет по обязательству осуществляется путем выплаты кредитору или когда де-

битор освобождается от первичных обязанностей по выполнению обязательства либо в результате действия закона, либо кредитором.

Выплата третьей стороне, включая траст, сама по себе не освобождает дебитора от его первичного обязательства перед кредитором при отсутствии юридических оснований для такого освобождения. Руководство часто проводит переговоры с банкирами компании или держателями облигаций об аннулировании существующего долга и замене его новым долгом на иных условиях.

Пример, компания может принять решение о том, чтобы прекратить свою зависимость от займа, полученного под высокие проценты по фиксированной ставке, выплатив штраф за его аннулирование, и заменить его займом с переменной ставкой. МСФО (IAS) 39 содержит методические инструкции о том, как разграничить погашение задолженности, предусматривающее замену на новый долг, и реструктуризацию существующего долга.

Различие основывается на том, насколько существенно отличаются условия предоставления нового долга от условий старого. Условия являются существенно различными в том случае, если дисконтированная стоимость чистого денежного потока при новых условиях, дисконтируемая с использованием первоначальной эффективной ставки процента, как минимум на 10% отличается от дисконтированной стоимости денежных потоков, оставшихся в рамках первоначального долга.

Данное разграничение важно с точки зрения признания прибыли или убытка. При расчете по финансовому обязательству прибыль или убыток признается в отчете о прибылях и убытках. Любой чистый денежный поток, связанный с реструктуризацией финансовых обязательств, представляет собой корректировку балансовой стоимости долга и амортизируется в течение оставшегося срока действия обязательства.

Последующее признание, справедливая стоимость и обесценение

- Последующая оценка финансовых активов и обязательств зависит от классификации объекта:

- Торговые активы и обязательства, а также активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости.

– Займы и дебиторская задолженность, а также инвестиции, удерживаемые до погашения, отражаются по амортизируемой стоимости.

– Наилучшим подтверждением справедливой стоимости являются котировки активного рынка.

– При отсутствии котировок компания использует методы оценки с применением рыночных данных.

– Себестоимость за вычетом убытков от обесценения – последний метод оценки инвестиций в некотирующиеся долевые инструменты организации.

– До расчета убытка от обесценения требуется объективное доказательство того, что обесценение произошло в действительности.

6.16. Последующая оценка – финансовые активы

Как отмечалось ранее в пособии «Первоначальное признание», существуют четыре категории финансовых активов. Указанная классификация имеет особое значение, так как определяет порядок последующей оценки актива. В таблице ниже кратко сформулированы основные принципы:

Финансовые активы	Оценка	Изменения балансовой стоимости	Тест на обесценение (при наличии объективного доказательства)
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости	Справедливая стоимость	Отчет о прибылях и убытках	Нет
Займы и дебиторская задолженность	Амортизируемая стоимость	Отчет о прибылях и убытках	Да
Инвестиции, удерживаемые до погашения	Амортизируемая стоимость	Отчет о прибылях и убытках	Да
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Справедливая стоимость	Капитал	Да

ПРИМЕРЫ

Проанализируйте нижеприведенные операции, которые были совершены «Тамарой» в течение года. Желательно избежать колебаний показателей отчета о прибылях и убытках и поэтому там, где это возможно, не классифицировать финансовые инструменты как «предназначенные для торговли». Отчетной валютой «Тамары» является евро.

6.17. Последующая оценка – финансовые обязательства

Существуют только две категории финансовых обязательств: те, которые оцениваются по справедливой стоимости через (включая торговые обязательства), и прочие. Торговые обязательства (включая производные финансовые инструменты, когда они имеют отрицательную справедливую стоимость), оцениваются по справедливой стоимости. Изменения справедливой стоимости включаются в прибыль или убыток отчетного периода.

Все прочие (не торговые) финансовые обязательства учитываются по амортизируемой стоимости.

6.18. Амортизируемая стоимость и метод эффективной ставки процента

Амортизируемая стоимость представляет собой первоначальную номинальную стоимость финансового инструмента, откорректированную на величину скидки или премии.

Для покупателя премия представляет собой дополнительные затраты; а скидка – доход.

Балансовая стоимость финансового инструмента, отражаемого по амортизируемой стоимости, определяется:

- суммой, которая должна быть выплачена (возвращена) при наступлении срока погашения (обычно основная сумма долга или номинал);
- плюс или минус неамортизированная первоначальная премия или скидка;
- минус затраты, связанные с его созданием, и затраты по сделке, а также
- минус выплаты основной суммы.

Амортизация рассчитывается с использованием эффективной ставки процента. Эффективная ставка – это реальная норма прибыли с учетом любой премии или скидки к цене финансового инструмента.

Эффективная ставка процента – это такая ставка дисконтирования, которая приводит планируемые денежные потоки: основной суммы и процентов (исключая последствия кредитных убытков) – в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента (или, когда приемлемо, в течение более короткого периода) к величине, равной первоначально признанной.

В целях определения процентного дохода (по активу) и процентного расхода (по обязательству) за отчетный период на каждую отчетную дату к балансовой стоимости применяется эффективная ставка. Таким образом, процентный доход или расход признается исходя из срока погашения.

При определении эффективной ставки процента в оценке денежных потоков не учитываются никакие будущие кредитные убытки, ожидаемые в связи с данным инструментом.

Пример – Амортизируемая стоимость

1 января 2000 года организация «Тула» выпустила облигацию по номинальной стоимости 1000, что соответствовало ее справедливой стоимости. Основная сумма долга составляет 1000, облигация подлежит погашению 31 декабря 2004 года. Ставка процента определена в долговом соглашении как процент от основной суммы долга:

5% – в 2000 году, 6% – в 2001 году, 7,5% – в 2002 году, 8% – в 2003 году и 9% – в 2004 году.

Ставка процента, которая точно дисконтирует поток будущих выплат денежных средств за 4 года до номинальной стоимости, равна 7%.

6.19. Справедливая стоимость

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или погасить обязательство в сделке между хорошо осведомленными независимыми сторонами. В целом справедливая стоимость может быть достаточно надежно оценена по всем финансовым инструментам. МСФО (IAS) 39 устанавливает иерархию источников информации, которую следует использовать при определении справедливой стоимости инструмента:

Активный рынок – котируемая рыночная цена. Существование опубликованных котировок на активном рынке – наилучшее подтверждение справедливой стоимости, и именно они должны использоваться для оценки финансового инструмента.

«Котируемые на активном рынке» означает, что котируемые цены можно легко и регулярно получать и такие цены отражают фактические и регулярно совершаемые рыночные сделки между независимыми сторонами.

Можно исходить из цены на наиболее благоприятном рынке, легко доступном для компании, даже если операция фактически была совершена на другом рынке.

Котируемая рыночная цена не может быть скорректирована с учетом факторов «блокировки» или «ликвидности» (когда совершается исключительно крупная операция или исключительно мелкая операция). Справедливая стоимость портфеля финансовых инструментов определяется исходя из количества единиц инструмента и его котируемых рыночных цен.

Отсутствие активного рынка – методы оценки. Если рынок для финансового инструмента не является активным, то справедливая стоимость определяется с помощью оценки.

К распространенным на финансовых рынках методам оценки относятся:

- использование данных о рыночных операциях, совершенных в последнее время;
- использование сведений об аналогичных операциях;

- дисконтированные потоки денежных средств; и
- модели ценообразования опционов.

Приемлемый метод оценки должен учитывать все факторы, которые участники рынка будут принимать во внимание при установлении цены. Он должен соответствовать утвержденным методикам ценообразования финансовых инструментов.

Обычно выплаченная или полученная за финансовый инструмент сумма является наилучшей первоначальной оценкой справедливой стоимости. Однако, если все данные, вводимые в модель оценки справедливой стоимости, доступны, расчет справедливой стоимости может быть выполнен для определения первоначальной стоимости.

Отсутствие активного рынка – долевые инструменты.

Обычно оценить справедливую стоимость долевого инструмента, приобретенного от внешней стороны, представляется возможным. Однако, если разброс расчетных показателей справедливой стоимости значителен и нельзя сделать надежную оценку, то компании, в крайнем случае, разрешается оценивать долевым инструментом по себестоимости за вычетом обесценения.

Аналогичный подход применяется и к производным финансовым инструментам, связанным с такими некотируемыми долевыми инструментами.

При первоначальном признании финансового инструмента возможно признание прибыли. Однако обстоятельства, при которых это допустимо, контролируются очень жестко.

6.20. Обесценение финансовых активов

Обесценение представляет собой риск или определенность того, что некоторая часть процентов, дивидендов или основной суммы финансового инструмента не будет выплачена полностью, и эта ситуация аналогична ситуациям, когда формируется резерв по сомнительным долгам в отношении дебиторской задолженности.

Финансовый актив или группа финансовых активов обесценивается, и убытки от обесценения возникают только в том случае, если существуют объективные доказательства обесценения в результате прошлого события, которое произошло после первоначального признания актива. Ожидаемые убытки, обусловленные будущими событиями, независимо от степени вероятности их наступления, не признаются.

На каждую отчетную дату компания должна анализировать, существуют ли объективные доказательства обесценения финансового актива или группы активов. Ниже приведены примеры факторов, которые необходимо рассмотреть:

Исчезновение активного рынка или падение кредитного рейтинга компании-эмитента сами по себе не являются доказательствами обесценения инвестиции в отрыве от другой информации. Свидетельством обесценения является значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции в долевого инструмент ниже его себестоимости.

При наличии объективного доказательства обесценения инвестиции и в случае если ее балансовая стоимость, выраженная амортизируемой стоимостью, превышает величину возмещения, считается, что инвестиция обесценилась. Возмещаемая величина равна стоимости будущих денежных потоков, дисконтированной по первоначальной эффективной ставке.

Использование такой ставки препятствует оценке займов и дебиторской задолженности по рыночной стоимости. Балансовая стоимость должна уменьшаться до ее величины возмещения либо прямо, либо путем создания оценочного резерва. Сумма убытка включается в расчет финансового результата за отчетный период.

При наличии объективных доказательств обесценения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отражаемых по справедливой стоимости, накопленный чистый убыток (разница между амортизируемыми затратами на приобретение и текущей справедливой стоимостью за вычетом какого-либо убытка от обесценения, ранее признанного в прибыли или убытке), который ранее был признан в капитале, переносится в отчет о прибылях и убытках, даже если актив не был продан.

Отражать восстановление стоимости ранее обесценившихся инвестиций в долевые ценные бумаги (т.е. компенсацию ранее признанных убытков) запрещено.

Но это допускается для долгового инструмента, имеющегося в наличии для продажи, когда восстановление его стоимости может быть объективно связано с событием, происшедшим после признания убытка (убыток может быть компенсирован через).

В целях агрегирования оценки обесценения финансовые активы группируются исходя из схожести характеристик их кредитного риска (например, на основе оценки кредитного риска или классификационной процедуры, предусматривающей учет вида актива, отрасли, географического положения, вида залога, статуса просроченной задолженности и иных имеющих значение факторов).

Указанные характеристики должны быть релевантными для оценки будущих денежных потоков по группам таких активов и отражать способность должника выплатить все подлежащие погашению суммы в соответствии с условиями контракта по оцениваемым активам. Будущие денежные потоки по группе финансовых активов, которые проверяются на обесценение, определяются на основе предусмотренных контрактом денежных потоков, связанных с активами в группе, и с учетом накопленного опыта возникновения убытков по активам, которые имеют характеристики кредитного риска, аналогичные оцениваемым активам в группе.

Накопленный опыт возникновения убытков корректируется с учетом влияния сложившихся в настоящее время обстоятельств.

В оценке изменений будущих денежных потоков по группам активов должны быть учтены изменения от периода к периоду соответствующих исходных данных (такие как изменения уровня безработицы, цен на недвижимость, режима выплат или иных факторов, отражающих изменение вероятности и величины убытков по группе активов). Методика и допущения, используемые для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются в целях сокращения различий между прогнозируемыми и фактическими убытками.

6.21. Учет хеджирования

6.21.1. Целесообразность хеджирования

Хеджирование представляет собой использование операций в целях сокращения существующих рыночных, процентных и валютных рисков. К методам финансового хеджирования относится применение фьючерсов, свопов и опционов. Успех хеджирования определяется не прибылью, которую приносит хедж сам по себе, а тем, насколько эта прибыль компенсирует финансовый результат по хеджируемой статье.

Одновременно со снижением стоимости актива увеличивается стоимость обязательства. Убыток по активу полностью компенсируется прибылью по обязательству.

Выше продемонстрирована операция простого хеджирования. Для хеджирования рисков прибегают к различным методам, в основном предполагающим использование производных финансовых инструментов, выбор которых осуществляется таким образом, чтобы их стоимость изменялась в направлении, противоположном изменению стоимости хеджируемой статьи.

Единичная операция компании может оказаться подверженной нескольким видам риска. Соответственно, компания может хеджировать все риски, связанные с позицией компании по сделке, или только их часть.

Пример – множественные риски.

Чешская компания предоставляет заем американской компании в размере 1 000 000 евро. Он подвержен следующим рискам:

- валютному риску;
- процентному риску;
- кредитному риску.

6.21.2. Хеджирование и ограничения на его учет

Хеджирование – это процесс, сопровождающий некоторую сделку, который проводится с целью уменьшения риска по данной

сделке. Учет такого процесса как операции хеджирования представляет собой применение специальных правил, регламентирующих регистрацию отдельных компонентов отношений хеджирования.

Преимущество учета хеджирования состоит в том, что прибыли и убытки по любому компоненту хеджа до окончания срока хеджирования могут отражаться в капитале, а не в отчете о прибылях и убытках. Это позволяет устранить влияние рыночных колебаний таких компонентов на показатели отчета о прибылях и убытках в течение срока действия хеджа.

Только по окончании срока хеджирования чистая прибыль или убыток включаются в отчет о прибылях и убытках.

Компании могут использовать учет хеджирования только при соблюдении жестких критериев. В их перечень входит документальное оформление взаимосвязи хеджируемой статьи и инструмента хеджирования, а также положительный результат анализа эффективности хеджирования.

Указанные жесткие условия не распространяются на само хеджирование, и компания вправе его осуществлять по своему усмотрению. При этом любые прибыли или убытки сразу отражаются в отчете о прибылях и убытках, а не в капитале, что допускается только при учете хеджа.

6.21.3. Хеджируемые объекты

Что может быть хеджируемым объектом?

- Хеджируемым объектом может быть признанный актив или обязательство, или непризнанное твердое обязательство, или не обязательная, но высоковероятная операция («прогнозируемая операция»).
- Конкретным хеджируемым объектом может быть единичный актив, обязательство, непризнанное твердое обязательство, прогнозируемая операция или группа единичных активов, обязательств, непризнанных твердых обязательств, прогнозируемых операций со схожими характеристиками риска.
- Если хеджируемым объектом является финансовый актив или обязательство, то он хеджируется только против риска соответствующих денежных потоков или справедливой стоимости.

- Если хеджируемый объект представляет собой нефинансовый актив (например, запасы) или обязательство, то он хеджируется против валютного риска либо совокупности всех рисков, поскольку изолировать и оценивать соответствующие доли денежных потоков или изменения справедливой стоимости, обусловленные специфическими рисками, помимо валютных, весьма сложно.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Инвестиции, удерживаемые до погашения (например, облигации, удерживаемые до погашения), не могут быть статьей, хеджируемой против процентного риска, так как отнесение инвестиций к «удерживаемым до погашения» не предусматривает учета соответствующих изменений ставки процента. Инвестиция, удерживаемая до погашения, может быть определена как статья, хеджируемая против валютного и кредитного рисков.

Портфель активов или обязательств

Если схожие активы или обязательства агрегируются и хеджируются в группе, то и единичные активы или обязательства агрегируются и хеджируются как группа.

Отдельные активы или отдельные обязательства в составе группы разделяют подверженность риску, против которого они хеджируются.

Кроме того, предполагается, что изменения справедливой стоимости, относящиеся к хеджированию против рисков по каждой отдельной статье в группе, будут в целом пропорциональны общему изменению справедливой стоимости, связанному с хеджированием против риска группы.

В некоторых отраслях получила распространение практика хеджировать чистые позиции. В соответствии с МСФО (IAS) 39 чистая позиция не может быть определена как хеджируемая статья. Тем не менее в целях обеспечения соответствия критериям учета хеджирования, предусмотренным МСФО (IAS) 39, компания во многих случаях может изменить определение позиции на «валовую», чтобы идентифицировать ее в качестве хеджируемой.

6.21.4. Какие статьи или операции могут быть хеджированы?

Основополагающий принцип заключается в том, что хеджируемая статья обуславливает риск, что может повлиять на показатели отчета о прибылях и убытках.

Хеджируемой статьей может быть:

отдельный актив, обязательство, твердое обязательство или прогнозируемая операция;

группа активов, обязательств, твердых обязательств или прогнозируемых операций со схожими характеристиками риска;

нефинансовый актив или обязательство (например, запасы), хеджируемые против валютного риска либо риска изменений справедливой стоимости статьи в целом;

инвестиция, удерживаемая до погашения, – хеджируемая против либо валютного риска, либо кредитного риска (но не против процентного риска);

доля риска или денежных потоков, относящихся к некоторому финансовому активу или обязательству; или

чистая инвестиция в зарубежную деятельность.

Учет хеджирования чистых позиций запрещается, но можно выделить адекватную «валовую» позицию и определить ее в качестве хеджируемой статьи, если она отвечает критериям учета хеджирования (см. приведенный выше пример).

6.21.5. Категории хеджирования

Учет хеджирования может применяться к трем видам хеджирования:

- справедливой стоимости;
- денежных потоков;
- чистых инвестиций в зарубежную деятельность.

Хеджирование справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой рыночную стоимость. Показатели рыночной стоимости финансовых инструментов изменяются с изменением рыночных условий. Стоимость инструментов с фиксированными ставками процента будет повышаться, если

общие ставки процентов будут падать. Хеджирование может защитить ваши инвестиции от падения рыночной цены.

При хеджировании справедливой стоимости прибыль или убыток от переоценки инструмента хеджирования по справедливой стоимости (производного финансового инструмента) или компонента зарубежной валюты по его балансовой стоимости (непроизводный инструмент) признаются сразу в отчете о прибылях и убытках (см. приведенный выше пример простого хеджирования).

В то же время балансовая стоимость хеджируемой статьи корректируется с учетом прибыли или убытка, обусловленных изменением справедливой стоимости хеджируемого инструмента.

Хеджирование справедливой стоимости представляет собой хеджирование риска неблагоприятного изменения справедливой стоимости:

- актива или обязательства; либо
- ранее непризнанного твердого обязательства по покупке или продаже актива по фиксированной цене; либо
- определенной части такого актива, обязательства или твердого обязательства, которое может повлиять на отчетные показатели прибыли или убытка.

хеджируемым риском, величина корректировки также сразу признается в отчете о прибылях и убытках, где и компенсируется противоположным результатом изменения стоимости производного финансового инструмента.

Хеджирование денежных потоков

Временные характеристики и объемы денежных потоков представляют исключительную значимость для банков: важно, чтобы приток денежных средств (как в национальной валюте, так и в зарубежной) соответствовал их оттоку. Такое соответствие обеспечивает платежеспособность банков и минимизирует затраты на покупку и продажу иностранной валюты, необходимой для выплат при возникновении дисбаланса.

Хеджирование денежных потоков представляет собой хеджирование риска изменений потоков денежных средств, которые:

- (i) относятся к конкретному риску, связанному с признанным активом, обязательством или прогнозируемой операцией; и

(ii) могут повлиять на отчетные показатели прибыли или убытка.

Хеджирование валютного риска, связанного с твердыми обязательствами, может быть определено как хеджирование денежных потоков. Доля прибыли или убытка от инструмента хеджирования, который определяется как эффективный хедж, признается непосредственно в капитале.

Пример – хеджирование рисков будущего изменения курса иностранной валюты

Хеджирование рисков будущего изменения курса иностранной валюты по непризнанному твердому обязательству следует трактовать как незавершенную операцию и, соответственно, в бухгалтерском балансе не отражать. Альтернативным образом хеджирование непризнанного твердого обязательства в отчетной валюте против будущих изменений курса иностранной валюты может уменьшить данный риск.

Признанные в капитале прибыли или убытки переносятся в отчет о прибылях и убытках тогда, когда хеджированные денежные потоки повлияют на финансовый результат. Если хеджированные денежные потоки приводят к признанию в бухгалтерском балансе нефинансового актива или обязательства, то компания может принять решение о корректировке оценки актива или обязательства на накопленную в капитале сумму.

Выбранный подход должен применяться последовательно ко всем подобным операциям хеджирования. Однако вышеуказанная корректировка на сумму, накопленную в капитале, запрещается, если в результате хеджированных денежных потоков возникает финансовый актив или обязательство.

Хеджирование чистых инвестиций в зарубежную деятельность

Чистые инвестиции в зарубежную деятельность выражаются величиной доли компании в чистых зарубежных активах. Если вам принадлежит 60% дочерней компании, чистые активы которой составляют \$20 млн., то ваша доля равна \$12 млн.

Если производный или непроизводный инструмент определяется как хеджирование вашей доли, то часть прибыли или убытка по инструменту хеджирования (который является эффективным), признается в капитале.

6.21.6. Эффективность хеджирования

В соответствии с МСФО (IAS) 39 операция может учитываться как хеджирование, если хеджирование эффективно. Существует несколько обязательных тестов, которые должны проводиться перспективно и ретроспективно.

Перспективное тестирование эффективности должно проводиться в начале операции хеджирования и на каждую последующую отчетную дату в течение срока действия хеджа. Результаты тестирования должны демонстрировать, что ожидавшиеся компанией изменения справедливой стоимости или денежных потоков, относящиеся к хеджируемой статье, почти полностью (т.е. практически на 100%) были компенсированы изменениями справедливой стоимости или денежных потоков, относящихся к инструменту хеджирования.

Ретроспективное тестирование эффективности проводится на каждую отчетную дату в течение срока действия хеджа в соответствии с методикой, предусмотренной документацией операции хеджирования. Результаты тестирования должны показать, что отношения хеджирования были высокоэффективными, поскольку фактические результаты хеджирования находятся в диапазоне 80-125%.

Эффективность хеджирования регулярно и незамедлительно отражается в отчете о прибылях и убытках.

6.21.7. Прекращения учета хеджирования

Учет хеджирования должен быть прекращен перспективно при наступлении любого из следующих событий:

операция хеджирования не проходит тест на эффективность;

инструмент хеджирования продан, прекратил действие или исполнен;

по хеджируемой позиции произведен окончательный расчет; руководство принимает решение об аннулировании отношений хеджирования; или

при хеджировании денежных потоков хеджируемая прогнозируемая операция не будет совершена.

Когда стоимость долгового инструмента (непроизводного обязательства) была скорректирована с учетом изменений справедливой стоимости в рамках отношений хеджирования, то откорректированная балансовая стоимость становится амортизируемой стоимостью.

Любая премия или скидка затем амортизируется через отчет о прибылях и убытках в течение периода, оставшегося до наступления срока погашения обязательства. Амортизация учитывается как финансовые расходы (или доходы, т.е. экономия расходов).

Если отношения в рамках хеджирования денежных потоков прекращаются, то накопленные в капитале суммы будут отражаться в капитале до тех пор, пока хеджируемая статья не повлияет на показатели прибыли или убытка.

Однако если учет хеджирования прекращается в связи с тем, что хеджируемая прогнозируемая операция, как предполагается, не будет совершена, то накопленные в капитале прибыль и убытки должны быть незамедлительно перенесены в отчет о прибылях и убытках.

Аналогичным образом все суммы, накопленные в капитале за период, когда хеджирование чистых инвестиций было эффективным, остаются в капитале до тех пор, пока не будет осуществлено выбытие соответствующих чистых инвестиций.

6.21.8. Переходные положения

Полезные замечания – для лиц, впервые применяющих стандарт:

Все производные инструменты, которые определяются как инструменты хеджирования, должны оцениваться по справедливой стоимости.

Все отношения хеджирования, которые существовали в соответствии с ранее действовавшими общепринятыми принципами бухгалтерского учета, признаются на начальную дату бухгалтерского баланса. Если они не отвечают условиям учета хеджирования, установленным МСФО (IAS) 39, то компания прекращает учет хеджирования, соблюдая метод перспективного прекращения, предписанный МСФО (IAS) 39.

Любые отношения хеджирования, которые не были определены в соответствии с ранее действовавшими общепринятыми принципами бухгалтерского учета, не могут быть ретроспективно определены как хеджирование, даже если они отвечают всем критериям, установленным МСФО (IAS) 39.

Учет хеджирования справедливой стоимости при хеджировании процентного риска портфеля

Исходя из требований МСФО (IAS) 39 большинство видов портфельного хеджирования процентного риска (иногда именуемого как «макрохеджирование») не вправе быть объектом учета хеджирования справедливой стоимости. Эти правила хеджирования в настоящей публикации не рассматриваются.

6.22. Раскрытие информации

МСФО (IAS) 32 устанавливает полный перечень требований, регламентирующих раскрытие информации по финансовым инструментам. Цель раскрытия заключается в том, чтобы помочь пользователю определить значение финансовых инструментов для финансового положения, результатов деятельности и движения денежных средств компании, а также помочь в оценке будущих потоков денежных средств, связанных с такими инструментами.

Результатом операций с финансовыми инструментами может быть принятие или передача одного или более финансовых рисков.

Раскрываемая информация призвана помочь пользователям финансовой отчетности в оценке подверженности компании финансовым рискам в результате таких операций.

Краткое изложение требований по раскрытию информации

Политика управления риском и деятельность в области хеджирования. Приводится описание задач и политики управления финансовым риском, включая политику хеджирования по каждому основному виду прогнозируемой операции, для которой использовался учет хеджирования.

При хеджировании справедливой стоимости, денежных потоков и чистых инвестиций приводится:

- описание операции хеджирования;
- описание инструментов хеджирования и их справедливая стоимость на отчетную дату;
- характер хеджируемых рисков.

Только при хеджировании потоков денежных средств указываются:

- периоды, когда предполагается совершение операций;
- когда предполагается их влияние на прибыль;
- описание любой операции, которая ранее учитывалась как хеджирование, но которая предположительно более не будет совершаться;
- сумма прибыли (убытков), признанная в капитале, и сумма (при наличии таковой), перенесенная из капитала (и учтенная в прибыли или убытке) за отчетный период.

Условия, обстоятельства и учетная политика. Характеризуется масштаб действия и характер финансовых инструментов, включая существенные условия, которые могут повлиять на движение денежных средств в будущем, а также принятая учетная политика и методы, включая применяемые критерии признания и базу оценки.

В отношении финансовых инструментов, по которым формируется позиция компании, потенциально подверженная рискам, может потребоваться раскрытие информации о следующих обстоятельствах:

- основная сумма, установленная или номинальная стоимость или иная аналогичная величина;
- дата погашения, истечения срока или исполнения;

- возможные варианты досрочного погашения или конвертирования, включая детальные сведения об особенностях исполнения;
- величина и график запланированных будущих потоков денежных средств по основной (номинальной) стоимости инструмента;
- проценты, дивиденды или иные периодические выплаты по основной сумме, а также их график;
- имеющийся или предоставленный в качестве обеспечения залог;
- валюта, в которой выражены поступления или выплаты (где это применимо).

Процентный риск. Раскрывается подверженность процентному риску, включая предусмотренные договором изменения цены или даты погашения, а также эффективные ставки процента (где это применимо).

При наличии значительного количества финансовых инструментов показатели балансовой стоимости финансовых инструментов, подверженных процентному риску, могут быть сгруппированы и представлены исходя из срока погашения (изменения) цены в периодах, следующих после отчетной даты:

- в течение 1 года;
- отдельно по периодам за каждый год в течение 1–5 лет;
- через 5 лет.

Кредитный риск. Характеризуются позиции под кредитным риском, при этом выделяется позиция под максимальным кредитным риском на отчетную дату, без учета какого-либо залога, а также значительные концентрации кредитного риска.

Справедливая стоимость. Раскрывается справедливая стоимость каждого класса финансовых активов и финансовых обязательств.

В том случае, когда справедливая стоимость инвестиций в некоторые долевыми инструментами не может быть надежно оценена и они учитываются по себестоимости, приводится:

- указание на этот факт вместе с описанием активов;
- их балансовая стоимость;
- объяснение, почему их справедливая стоимость не может быть надежно оценена;
- по возможности диапазон параметров оценки справедливой стоимости;

- любая прибыль (убытки), возникающие при продаже таких активов;

- существенные допущения и методы, применяемые при определении показателей справедливой стоимости, и примененные базы определения справедливой стоимости – рыночные цены операции или методы оценок.

В том случае, когда показатели справедливой стоимости определяются на основе методов оценок:

- степень, в которой показатели справедливой стоимости определяются исходя из допущений, которые не могут быть подтверждены информационно доступными рыночными ценами;

- чувствительность допущений, принятых при определении стоимости (где это применимо);

- изменение справедливой стоимости, признанное в прибыли или убытке за отчетный период.

Раскрытие прочей информации. Раскрываются существенные статьи доходов, расходов, прибылей и убытков, связанных с финансовыми активами и обязательствами, независимо от того, включены ли они в прибыль, либо являются отдельным компонентом капитала, в том числе:

- по финансовым активам (обязательствам), не отраженным по справедливой стоимости в прибыли или убытке – общий процентный доход и расход;

- по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, прибыли (убытки), признанные в капитале, а также суммы, перенесенные из капитала в прибыль за отчетный период;

- доход по процентам, начисленный на обесцененные финансовые активы.

В отношении переданных финансовых активов, признание которых не может быть прекращено, или для случаев, когда компания продолжает участие в секьюритизированных финансовых активах, приводится:

- подробное описание активов;
- характер продолжающегося участия;
- объем таких передач операций;
- информация об оставшихся рисках.

Раскрытие прочей специфической информации:

- основание(я) для изменения классификации финансового актива в связи с необходимостью его представления в отчетности по себестоимости (амортизируемой) стоимости, а не по справедливой стоимости;
- убытки от обесценения по каждому значительному классу финансовых активов;
- полное раскрытие информации о принятом или используемом в качестве обеспечения залоге;
- показатели балансовой стоимости финансовых активов и финансовых обязательств, которые: (1) классифицируются как «предназначенные для торговли» и (2) были оценены по справедливой стоимости через;
- по финансовым обязательствам, отраженным по справедливой стоимости через: (1) величина изменений справедливой стоимости, не обусловленная изменениями базисной ставки процента, и (2) разница между балансовой стоимостью и суммой, которую компания должна выплатить по условиям контракта;
- существование множественных встроенных производных инструментов, стоимость которых взаимозависима в
- комбинированном инструменте, вместе с эффективными ставками по компоненту «обязательство», а также
- дефолты основной суммы процентов по займам и любые иные нарушения соглашений о займах, которые позволяют заимодавцу потребовать погашения.

Основные особенности МСФО (IFRS) 7

МСФО (IFRS 7) применяется в отношении всех рисков, возникающих в связи с применением финансовых инструментов, за исключением тех, которые изъяты и представлены в разделе 'Сфера применения' (см. далее).

МСФО (IFRS) 7 применяется ко всем организациям, даже к тем организациям, у которых мало финансовых инструментов, например, у трейдера, у которого есть только такие финансовые инструменты, как дебиторская и кредиторская задолженность.

Требования к раскрытию информации зависят от использования финансовых инструментов и их подверженности риску.

Необходимо раскрывать информацию по:

(i) воздействию финансовых инструментов на финансовое положение организации и результаты ее деятельности. Это изменение по сравнению с МСФО (IAS) 32.

(ii) Качественной и количественной информации о подверженности риску в связи с финансовыми инструментами.

Раскрытие качественной информации дает представление о задачах организации, политике и процедурах по управлению данными рисками.

Раскрытие количественной информации является попыткой определить объем риска и может основываться на внутренней отчетности.

6.23. Задача МСФО (IFRS) 7

Задача заключается в том, чтобы раскрытие информации в финансовой отчетности дало возможность пользователям оценить:

(i) важность финансовых инструментов для финансовой позиции организации и результатов ее деятельности; и

(ii) характер и объем рисков, возникающих в связи с финансовыми инструментами, и как управляются эти риски.

Принципы МСФО (IFRS) 7 дополняют принципы, содержащиеся в МСФО (IAS) 32 и МСФО (IAS) 39.

Сфера применения

МСФО (IFRS 7) применяется в отношении признанных и непризнанных финансовых инструментов.

Признанные финансовые инструменты включают финансовые активы и обязательства, которые входят в область применения МСФО (IAS) 39.

Непризнанные финансовые инструменты включают некоторые финансовые инструменты, которые не входят в сферу применения МСФО (IAS) 39, например, обязательства по ссудам.

МСФО (IFRS) 7 применяется к договорам по покупке или продаже нефинансовой статьи, которые входят в сферу применения МСФО (IAS) 39.

Исключения по МСФО (IFRS) 7:

Исключениями являются:

(i) доли в дочерних, ассоциированных и совместных предприятиях (хотя МСФО (IFRS) 7 применяется в отношении тех предприятий, которые ведут учет по МСФО (IAS) 39) и ко всем производным инструментам, связанным с этими долями, если этот производный инструмент не является долевым инструментом.

(ii) права и обязанности работодателя, возникающие в связи с вознаграждением работникам, к которым применяется МСФО 19 (IAS).

(iii) договоры по возможной компенсации в связи с объединением предприятий. Исключение применяется только в отношении покупателя.

(iv) договоры страхования, в соответствии с определением в МСФО (IFRS) 4 (хотя МСФО (IFRS) 7 применяются к производным инструментам, встроенным в договор страхования, если в соответствии с МСФО (IAS 39) необходимо, чтобы они отражались отдельно.

(v) финансовые инструменты, договоры и обязательства по сделкам, оплачиваемым долевыми инструментами, к которым применяется МСФО (IFRS) 2 (хотя МСФО (IFRS) 7 применяется к тем инструментам, которые входят в сферу применения параграфов 5–7 МСФО (IAS) 39).

6.24. Классы финансовых инструментов и уровень раскрытия информации

Организация должна группировать финансовые инструменты по классам, которые соответствуют характеру раскрываемой информации и характеристикам данных финансовых инструментов.

Организация предоставляет необходимую информацию для обеспечения сверки отдельных позиций, представленных в бухгалтерском балансе.

Классы инструментов определяются организацией и отличаются от категорий финансовых инструментов, указанных в МСФО (IAS) 39

(который определяет, как оцениваются финансовые инструменты и в каких случаях признаются изменения справедливой стоимости).

Определяя классы финансовых инструментов, организация должна:

(i) разграничить инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, и инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости.

(ii) считать отдельным классом или классами те финансовые инструменты, которые не входят в сферу применения МСФО (IFRS) 7.

Организация решает, насколько подробной должна быть информация, чтобы она отвечала требованиям МСФО (IFRS) 7, сколько внимания следует уделить различным аспектам требований и как обобщать информацию с целью создания общей картины, не комбинируя информацию с различными характеристиками.

6.25. Значение финансовых инструментов для финансового положения и результатов деятельности компании

Организация должна раскрывать информацию, позволяющую пользователям оценивать важность финансовых инструментов для финансового положения (бухгалтерский баланс) и результатов деятельности (отчет о прибылях и убытках).

Пример из Иллюстрированной (Примерной) консолидированной финансовой отчетности 2004 г.

Стратегия использования финансовых инструментов

По своему характеру деятельность Группы в основном связана с использованием финансовых инструментов, включая производные инструменты. Группа принимает депозиты у клиентов по фиксированной и плавающей процентным ставкам и на разные периоды времени, а также стремится получить процентную маржу прибыли выше

средней, вкладывая эти средства в высококачественные активы. Группа стремится увеличить эту маржу, консолидируя краткосрочные средства и выдавая их в виде кредитов на более длительные периоды времени по более высокой ставке процента, оставляя достаточно ликвидных средств для удовлетворения всех требований, по которым может наступить срок погашения.

Группа также стремится повысить процентную маржу, получая маржу выше средней, за вычетом резервов, выдавая ссуды коммерческим организациям и физическим лицам, обладающим кредитоспособностью. Подобные риски включают не только балансовые ссуды и авансы; Группа также выдает гарантии и другие обязательства, например, аккредитивы и аккредитивы, подтверждающие выполнение контракта, а также другие ценные бумаги.

Группа также торгует финансовыми инструментами, где она принимает позиции по инструментам внешней торговли и внебиржевым инструментам, включая производные инструменты, с целью воспользоваться краткосрочными изменениями цен на акции и облигации в иностранной валюте, изменениями процентных ставок и цен на товары. Совет директоров устанавливает торговые лимиты на уровень подверженности риску, который можно использовать в отношении рыночных позиций овернайт и внутридневных позиций. За исключением особых схем хеджирования подверженность валютным и процентным рискам, связанная с данными производными инструментами, обычно возмещается созданием компенсирующих позиций, что позволяет контролировать изменчивость чистых денежных сумм, необходимых для ликвидации рыночных позиций.

Бухгалтерский баланс

1.1. КАТЕГОРИИ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ И ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

Балансовая стоимость каждой из следующих категорий в соответствии с определением в МСФО (IAS) 39 раскрывается в самом бухгалтерском балансе или в примечаниях к нему:

(i) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости с отражением ее изменения в отчете о прибылях и убытках, отдельно

показываются активы, учитываемые по справедливой стоимости после первоначального признания и те, которые отнесены к классу активов, удерживаемых для торговли;

(ii) инвестиции, удерживаемые до погашения;

(iii) ссуды и дебиторская задолженность;

(iv) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи;

(v) финансовые обязательства, учтенные по справедливой стоимости в отчете о прибылях и убытках; отдельно показаны (1) те обязательства, которые учитываются, таким образом, с первоначального признания в отчетности и (2) те, которые отнесены к категории удерживаемых для торговли;

(vi) финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости.

Пример активов бухгалтерского баланса (Отрывок из финансовой отчетности, таблица 1.1)	Суммы
Денежные средства и корреспондентские счета в центральных банках	
Финансовые активы, удерживаемые для торговли	
Производные инструменты, удерживаемые для торговли	
Долевые инструменты	
Долговые инструменты	
Ссуды и авансовые платежи	
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости с отражением ее изменения в отчете о прибылях и убытках	
Долевые инструменты	
Долговые инструменты	
Ссуды и авансовые платежи	
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	
Долевые инструменты	
Долговые инструменты	
Ссуды и авансовые платежи	
Ссуды и дебиторская задолженность (включая финансовый лизинг)	
Долговые инструменты	
Ссуды и авансовые платежи	
Инвестиции, удерживаемые до погашения	
Долговые инструменты	
Ссуды и авансовые платежи	
Производные инструменты – Учет хеджирования	
Хеджирование справедливой стоимости	
Хеджирование потоков денежных средств	
Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	
Хеджирование справедливой стоимости процентного риска	
Хеджирование денежных потоков в части ограничения рисков по процентной ставке	

Пример активов бухгалтерского баланса (Отрывок из финансовой отчетности, таблица 1.1)	Суммы
Изменения справедливой стоимости хеджируемых статей в портфеле хеджирования процентного риска	
Пример обязательств бухгалтерского баланса (Отрывок из финансовой отчетности, таблица 1.2)	Суммы
Депозиты, размещенные центральными банками	
Финансовые обязательства, удерживаемые для торговли <i>Производные инструменты, удерживаемые для торговли</i> <i>Короткие позиции</i> <i>Депозиты кредитных организаций</i> <i>Депозиты (помимо депозитов кредитных организаций)</i> <i>Долговые сертификаты (включая облигации, предназначенные для выкупа в краткосрочном периоде)</i> <i>Прочие финансовые обязательства, удерживаемые для торговли</i>	
Финансовые обязательства, учтенные по справедливой стоимости с отражением ее изменения в отчете о прибылях и убытках <i>Депозиты кредитных организаций</i> <i>Депозиты (помимо депозитов кредитных организаций)</i> <i>Долговые сертификаты, включая облигации)</i> <i>Субординированные обязательства</i> <i>Прочие финансовые обязательства, отраженные по справедливой стоимости с отражением ее изменения в отчете о прибылях и убытках</i> Финансовые обязательства, оцененные по амортизированной стоимости <i>Депозиты кредитных организаций</i> <i>Депозиты (кроме депозитов кредитных организаций)</i> <i>Долговые сертификаты (включая облигации)</i> <i>Субординированные обязательства</i> <i>Прочие финансовые обязательства, оцененные по справедливой стоимости</i> Финансовые обязательства, связанные с переведенными финансовыми активами Производные инструменты – Учет хеджирования Хеджирование справедливой стоимости Хеджирование потоков денежных средств Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции Хеджирование справедливой стоимости процентного риска Хеджирование денежных потоков в части ограничения рисков по процентной ставке Изменения справедливой стоимости хеджируемых статей в портфеле хеджирования процентного риска	

*ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ ИЛИ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА,
ОЦЕНЕННЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ В ОТЧЕТЕ
О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ*

ПРИМЕР справедливая стоимость, с отражением ее изменения в отчете о прибылях и убытках			
У вас имеется облигация с фиксированным процентным доходом, удерживаемая вами для торговых целей, которая дает 10% дохода в год. Процентные ставки в стране снижаются с 7%, когда вы покупали облигацию, до 5% на отчетную дату. Рыночная стоимость облигации увеличилась на 43. Это увеличение справедливой стоимости отражено в Отчете о прибылях и убытках, несмотря на то, что прибыль еще предстоит реализовать.			
		DR	CR
Справедливая стоимость, с отражением ее изменения в отчете о прибылях и убытках – долговые инструменты		43	
Процентный доход – изменение справедливой стоимости отражается в отчете о прибылях и убытках			43
<i>Переоценка долговых инструментов, имеющихся в наличии для продажи</i>			

Если организация отражает ссуды или дебиторскую задолженность по справедливой стоимости с отражением ее изменения в отчете о прибылях и убытках, она должна раскрыть информацию о:

(i) максимальной подверженности ссуд или дебиторской задолженности **кредитному риску** на отчетную дату.

(ii) сумме, на которую соответствующие кредитные производные или аналогичные инструменты уменьшают максимальную подверженность кредитному риску.

(iii) изменениях в течение отчетного периода, а также накопленных в справедливой стоимости ссуд и дебиторской задолженности, которые связаны с изменениями кредитного риска финансового актива, рассчитанного одним из приведенных ниже способов:

(1) как изменение справедливой стоимости, не связанной с изменениями рыночных условий, которые вызывают **рыночный риск**; или

(2) используя альтернативный метод, который лучше представляет изменение справедливой стоимости, связанное с изменениями кредитного риска актива;

(iv) изменение справедливой стоимости любых связанных кредитных производных инструментов или аналогичных инструментов, которое произошло в течение отчетного периода и совокупно с момента учета ссуды или дебиторской задолженности.

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости с отражением ее изменения в отчете о прибылях и убытках (включая торговые операции) – Пример из Иллюстративной консолидированной финансовой отчетности 2ХХ4 г.	2ХХ4	2ХХ3
Торговые операции		
Государственные облигации, включенные в денежные эквиваленты (Примечание 41)	1,949	2,676
Прочие государственные облигации	1,180	945
Прочие долговые ценные бумаги	885	3,402
Долевые ценные бумаги:		
– котирующиеся на бирже	1,083	1,080
– не имеющие биржевых котировок	134	101
Итого торговые операции	5,231	8,204
Финансовые активы, отраженные по справедливой стоимости в отчете о прибылях и убытках (при первоначальном признании)	2,520	1,102
Итого	7,751	9,306

Ценные бумаги, заложенные по соглашениям об обратной покупке (репо) в других банках, являются государственными облигациями, рыночная стоимость которых на 31 декабря 2ХХ4 г. составляла €939 (2ХХ3: €1,041). Прочие негосударственные облигации также заложены по соглашениям об обратной покупке, и их рыночная стоимость составляет €31 (2ХХ3: €23). Они переклассифицированы отдельно, как заложенные активы в самом бухгалтерском балансе. Все соглашения об обратной покупке подлежат выплате в течение 12 месяцев.

В отчет о прибылях и убытках включены финансовые активы, учтенные по справедливой стоимости, это прежде всего конвертируемые облигации, которые в ином случае были бы отнесены к классу ак-

тивов, имеющихся в наличии для продажи с встроенным опционом по конверсии, и учитывались отдельно.

В финансовой отчетности от 31 декабря 2ХХ3 г. финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости в отчете о прибылях и убытках, были классифицированы как сумма выданных займов и дебиторской задолженности и их балансовая стоимость составляла €982. В результате этой переклассификации прибыль по справедливой стоимости в размере €20 была признана на начало периода в разделе нераспределенной прибыли.

Если организация учитывает финансовое обязательство по справедливой стоимости с отражением ее изменения в прибылях и убытках, она должна раскрывать следующую информацию:

(i) изменение в течение отчетного периода кумулятивной справедливой стоимости финансового обязательства, вызванное изменением кредитного риска данного обязательства, рассчитанного одним из указанных способов:

(1) как изменение справедливой стоимости, которое не связано с изменением рыночных условий, вызывающих рыночный риск или,

(2) используя альтернативного метода, который, по мнению организации, лучше представляет величину изменений справедливой стоимости, которая вызвана изменениями кредитного риска по обязательству.

Изменения рыночных условий, вызывающих рыночный риск, включают изменения исходной ставки процента, цены другого финансового инструмента организации, цены товара, обменного курса или индексов цен или ставок.

(ii) разницу между балансовой стоимостью финансового обязательства и суммой, которую организация должна заплатить по контракту по наступлении срока погашения.

Организация должна раскрывать информацию о:

(i) методах, использованных для выполнения вышеупомянутых требований.

(ii) если раскрытие информации не дает достоверного представления об изменении справедливой стоимости финансового актива или финансового обязательства, связанного с изменением кредитного риска и причины этих выводов.

РЕКЛАССИФИКАЦИЯ

Если организация реклассифицировала финансовый актив как актив, оцененный по:

(i) себестоимости или амортизированной стоимости, а не по справедливой стоимости,

(ii) по справедливой стоимости, а не по себестоимости или амортизированной стоимости,

она должна раскрывать сумму, переклассифицированную из одной категории в другую по каждой категории, а также причины переклассификации.

(См. выше пример в последнем параграфе в рамке.)

ПРЕКРАЩЕНИЕ ПРИЗНАНИЯ

Организация могла перевести («проданные») финансовые активы таким образом, что по некоторым или всем финансовым активам не может быть прекращено признание (их нельзя удалить из бухгалтерского баланса). По каждому классу таких финансовых активов организация должна раскрывать следующую информацию.

Прекращение признания (продолжающееся участие)

Пример из Иллюстрированной консолидированной финансовой отчетности за 2004 г.

Примечание – Ссуды и авансы клиентам

В течение года Группа перевела третьей стороне право на получение выплат по основной сумме долга и 7.5% по €900 портфеля, общая сумма которого составляет €1,000 по ссудам, имеющим рейтинг AA.

Группа сохраняет право на €100 по получению выплат по основной сумме долга и процентов по ней в размере 8%, плюс доход от возмещения кредитов в размере 0.5% по оставшейся сумме основного долга в размере €900; и все авансовые платежи распределяются в соответствии с данной пропорцией. Любая невыплата по сумме €1,000 прежде всего вычитается из процентов Группы по €100, пока не будет исчерпана эта сумма.

Группа перевела некоторые существенные риски и вознаграждения (например, риск по предоплате), а также сохранила некоторые существенные риски и вознаграждения (например, по процентам по ссуде) Группа продолжает признавать актив в соответствии с сохранившимся правом продолжающегося участия

Общая сумма активов составляет €204, из них €104 представляют дополнительное продолжающееся участие Группы, связанное с убытками по кредитным и доходам от возмещения кредитов. Обязательство, балансовая стоимость которого составляет €106.50, также признано.

- (i) характере активов;
- (ii) характере рисков, которым подвержена организация и компенсаций, которые она может получить;
- (iii) если организация продолжает признавать все активы, балансовую стоимость активов и связанных обязательств; и
- (iv) если организация продолжает признавать активы с учетом продолжающегося участия, общая балансовая стоимость первоначальных активов, сумма активов, которые организация продолжает признавать в своей финансовой отчетности, и балансовая стоимость связанных обязательств.

В таблице 17 Финансовой отчетности приведен пример Прекращения признания и финансовые обязательства, связанные с переведенными финансовыми активами.

ЗАЛОГ

Организация должна раскрывать в отчетности:

- (i) балансовую стоимость финансового актива, который она заложила в виде обеспечения обязательств или условных обязательств, и
- (ii) условия залога.

Если организация удерживает залоговое обеспечение (финансовые или нефинансовые активы) и ей разрешается продавать или перекладывать залоговое обеспечение без нарушения обязательств по

договору, она должна раскрывать следующую информацию в финансовой отчетности:

(i) справедливую стоимость удерживаемого залогового обеспечения;

(ii) справедливую стоимость любого такого залогового обеспечения, проданного или перезаложенного, и есть ли у организации обязательство его вернуть; и

(iii) условия, связанные с использованием залогового обеспечения.

Прекращение признания (продолжающееся участие)

Пример из Иллюстративной консолидированной финансовой отчетности за 2004 г.

Примечание – Ссуды или авансы клиентам

В течение года Группа перевела третьей стороне право на получение выплат по основной сумме долга и 7.5% по €900 всего портфеля, сумма которого составляет €1,000 по ссудам, имеющим рейтинг AA.

Группа сохраняет право на €100 по получению выплат по основной сумме долга и процентов по ней в размере 8%, плюс доход от возмещения кредитов в размере 0.5% по оставшейся сумме основного долга в размере €900; и все авансовые платежи распределяются в соответствии с данной пропорцией. Любая невыплата по сумме €1,000 прежде всего вычитается из процентов Группы по €100, пока не будет исчерпана эта сумма.

Группа перевела некоторые существенные риски и компенсации (например, риск по предоплате), а также сохранила некоторые существенные риски и компенсации (например, по процентам по ссуде) Группа продолжает признавать актив в соответствии с сохранившимся правом продолжающегося участия

Общая сумма активов составляет €204, из них €104 представляют дополнительное продолжающееся участие Группы, связанное с убытками по кредитным и дохода и от возмещения кредитов. Обязательство, балансовая стоимость которого составляет €106.50, также признано.

Пример по удерживаемому залоговому обеспечению		
Финансовая отчетность		
Если разрешено продавать или перезакладывать залог без нарушения обязательств по договору перед владельцем залога		
	Справедливая стоимость удерживаемого залогового обеспечения	Справедливая стоимость проданного перезаложенного обеспечения
Финансовые активы		
<i>Долевые инструменты</i>		
<i>Долговые инструменты</i>		
<i>Ссуды и авансы</i>		
Нефинансовые активы		
<i>Основные средства</i>		
<i>Инвестиционная собственность</i>		
<i>Прочее</i>		
Условия использования залога		

Пример Залог разрешено продавать			
Вы удерживаете 1000 инвестиционной собственности клиента, которая может быть продана даже при отсутствии неисполнения обязательств клиентом. Продажа может быть осуществлена по цене равной или превышающей справедливую стоимость. Выручка от продажи уменьшит ссуду клиента. Так как вы не владеете собственностью, у вас нет права на выручку и собственность не будет отражена в вашем бухгалтерском балансе.			
Вы продаете 400 инвестиционной собственности и тем самым сокращаете величину ссуды клиента.			
Денежные средства, полученные от продажи залога	Денежные средства, полученные от продажи залога	Денежные средства, полученные от продажи залога	Денежные средства, полученные от продажи залога
Счет ссуды клиента	Счет ссуды клиента	Счет ссуды клиента	Счет ссуды клиента
<i>Продажа части инвестиционной собственности клиента, заложенной в качестве обеспечения</i>	<i>Продажа части инвестиционной собственности клиента, заложенной в качестве обеспечения</i>	<i>Продажа части инвестиционной собственности клиента, заложенной в качестве обеспечения</i>	<i>Продажа части инвестиционной собственности клиента, заложенной в качестве обеспечения</i>

Пример залогового обеспечения, право на владение которым получено в течение отчетного периода – Финансовая отчетность	
	Сумма
Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи	
Основные средства и оборудование	
Инвестиционная собственность	
Долевые и долговые инструменты	
Денежные средства	
Прочее	
Итого	

ПРИМЕР Получение залога во владение

Ваш клиент должен вам 3500. Ссуда не имела обеспечения. Но у вас есть залог на акции стоимостью 3000, которые служат обеспечением. Это не следует отражать в бухгалтерском балансе, но нужно указать в таблице (Е), представленной выше.

Если клиент не выполнит обязательства и вы продадите акции по справедливой стоимости, бухгалтерские записи будут выглядеть следующим образом:

Денежные средства, полученные от продажи залогового обеспечения	Денежные средства, полученные от продажи залогового обеспечения	Денежные средства, полученные от продажи залогового обеспечения	Денежные средства, полученные от продажи залогового обеспечения
Расходы по безнадежным ссудам	Расходы по безнадежным ссудам	Расходы по безнадежным ссудам	Расходы по безнадежным ссудам
Счет ссуды клиента	Счет ссуды клиента	Счет ссуды клиента	Счет ссуды клиента
<i>Продажа акций клиента, заложенных в качестве обеспечения и признание безнадежной задолженности</i>	<i>Продажа акций клиента, заложенных в качестве обеспечения и признание безнадежной задолженности</i>	<i>Продажа акций клиента, заложенных в качестве обеспечения и признание безнадежной задолженности</i>	<i>Продажа акций клиента, заложенных в качестве обеспечения и признание безнадежной задолженности</i>

РЕЗЕРВНЫЙ СЧЕТ НА ПОТЕРИ ПО КРЕДИТАМ

Если финансовые активы обесцениваются в результате убытков по кредитам, и организация отражает обесценение на отдельном счете (или счетах), а не уменьшает непосредственно балансовую стоимость актива, она должна показывать сверку изменений по этому счету (счетам) в течение отчетного периода по каждому классу финансовых активов.

СЛОЖНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ С МНОГОЧИСЛЕННЫМИ ВСТРОЕННЫМИ ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ

Если организация выпустила инструмент, содержащий элемент обязательства и долевого инструмента и инструмент содержит многочисленные встроенные производные инструменты, стоимость которых взаимозависима (например, отзывной конвертируемый долговой инструмент), она должна раскрывать наличие этих особенностей.

Отзывной конвертируемый долговой инструмент является ссудой, выданной организацией, которая может быть конвертирована в обыкновенные акции при особых условиях и в определенное время.

Компания может дать инструкции («потребовать»), чтобы владелец инструмента произвел конверсию. Ссуда имеет стоимость, и дополнительную стоимость, если она конвертируемая. Если стоимость долевого инструмента (акции) снижается, снижается стоимость ссуды, так как компания может вынудить владельца обменять долг на акцию меньшей стоимости.

НЕИСПОЛНЕНИЕ И НАРУШЕНИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

В отношении **подлежащих оплате ссуд** (которые принадлежат организации), признаваемых на отчетную дату, организация должна раскрывать следующую информацию:

(i) информацию по неисполнению обязательств в течение отчетного периода по выплате основной суммы долга, уплате процентов, резервному фонду или условиям погашения подлежащих оплате ссуд;

(ii) балансовую стоимость подлежащих оплате ссуд, но не погашенных на отчетную дату, и

(iii) если неисполнение обязательств было устранено, или условия ссуд, подлежащих погашению, были пересмотрены до того, как финансовая отчетность была утверждена для издания.

Если в течение отчетного периода были нарушения других кредитных соглашений, организация должна раскрыть ту же самую информацию, если указанные нарушения позволили кредитору требовать ускоренного погашения ссуды (если эти нарушения не были устранены, или условия ссуды пересмотрены на отчетную дату или ранее этой даты).

Примечание по неисполнению обязательств (отсутствие неисполнения обязательств)

Пример из Иллюстративной консолидированной финансовой отчетности за 2004 г.

У Группы не было неисполнения обязательств по выплате основной суммы долга, уплате процентов или сумм погашения в течение периода по заимствованным средствам. (2XX3: ноль)

У Группы не было неисполнения обязательств по выплате основной суммы долга, уплате процентов или иных нарушений в отношении обязательств в течение отчетного периода (2XX3: ноль).

СТАТЬИ ДОХОДА, РАСХОДОВ, ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКОВ

Организация должна показывать следующие статьи дохода, расходов, прибыли или убытков в финансовой отчетности или в примечаниях к ней:

(i) общий процентный доход или общие процентные расходы (рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки) по финансовым активам или финансовым обязательствам, не учтенным по справедливой стоимости с отражением ее изменения в отчете о прибылях и убытках;

ПРИМЕР метод эффективной ставки процента

Вы покупаете облигацию с номинальной стоимостью 100. Она дает более высокий процент дохода, чем другие облигации, и вы покупаете ее за 116. Надбавка в размере 16 капитализируется и амортизируется в течение отчетного периода до даты погашения облигации. Это уменьшает проценты, полученные в каждом отчетном периоде.

		DR	CR
Приобретенные облигации		100	
Надбавка к стоимости облигации		16	
Уплаченные денежные средства			116
Покупка облигации			
Полученные проценты		2	
Надбавка к стоимости облигации (амортизация)			2
Амортизация надбавки к стоимости облигации в периоде 1 = уменьшение полученных процентов			

(ii) доход или расходы по полученным вознаграждениям (помимо сумм, включенных в определение эффективной процентной ставки), возникающие в связи с

(iii) финансовыми активами или обязательствами, которые не отражены по справедливой стоимости в отчете о прибылях и убытках, и трастовая и другая фидуциарная деятельность, которая приводит к владению или инвестированию активов по поручению третьих лиц;

ПРИМЕР трастовая и другая фидуциарная деятельность

Вы управляете инвестиционными портфелями по поручению клиентов и получаете 48 в качестве вознаграждения за управление средствами.

		DR	CR
Полученные денежные средства		48	
Доход от выплаты вознаграждения – фидуциарная деятельность			48
Доход от выплаты вознаграждения – фидуциарная деятельность			

(iv) процентный доход по обесцененным финансовым активам; и

(v) сумма убытка от обесценения по каждому классу финансовых активов.

ПРИМЕР убыток от обесценения

В конце периода вы переоцениваете свои финансовые активы и обнаруживаете, что стоимость ваших долевого инструмента (акций), предназначенные для торговли, снизилась на 80.

		DR	CR
Убыток по долевым инструментам, удерживаемым для торговли		80	
Долевые инструменты, удерживаемые для торговли			80
Переоценка финансовых активов – долевого инструмента.			

Прибыль или убытки – общие правила (за исключением хеджируемых инструментов)

Прибыль или убытки, возникающие в связи с изменением справедливой стоимости финансового актива или финансового обязательства, учитываются следующим образом:

(i) Прибыль или убыток по финансовому активу или финансовому обязательству, классифицируемым как отражаемые в отчете о прибылях и убытках по справедливой стоимости, учитываются в отчете о прибылях и убытках.

(ii) Прибыль или убыток по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются непосредственно в капитале, в отчете об изменениях собственного капитала, за исключением убытков от обесценения и убытков и прибыли по курсовым разницам, до прекращения признания финансового актива, когда накопленная прибыль или убыток, ранее учитываемые в разделе капитала, должны отражаться в отчете о прибылях и убытках.

Проценты, рассчитанные с применением метода эффективной ставки процента, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Дивиденды по имеющимся в наличии для продажи долевым инструментам учитываются в отчете о прибылях и убытках после начисления.

По финансовым активам и финансовым обязательствам, учитываемым по амортизируемой стоимости, прибыль или убыток отражаются в отчете о прибылях и убытках, после прекращения признания финансового актива или финансового обязательства или происходит их обесценение, а также при учете амортизации.

(vi) чистая прибыль или убытки по:

(vii) финансовым активам или финансовым обязательствам отражаются по справедливой стоимости в отчете о прибылях и убытках, отдельно по финансовым активам или финансовым обязательствам, отраженным по справедливой стоимости при первоначальном признании и тем финансовым активам или финансовым обязательствам, удерживаемым для торговли;

(viii) финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются отдельно как прибыль или убыток, признаваемые непосредственно в разделе капитала в течение отчетного периода, а также суммы, переведенные из отчета о капитале и учтенные в отчете о прибылях и убытках;

ПРИМЕР чистая прибыль или убытки по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи В конце периода вы переоцениваете имеющиеся у вас для продажи финансовые активы и обнаруживаете, что стоимость облигаций, имеющихся в наличии для продажи, снизилась на 60, однако по ним есть курсовая прибыль в размере 14.			
	IB	DR	CR
Облигации, имеющиеся в наличии для продажи	B		46
Убыток по имеющимся в наличии для продажи облигациям	I	60	
Прибыль по курсовой разнице по имеющимся в наличии для продажи облигациям	I		14
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи – облигации			

(ix) инвестиции, удерживаемые до погашения;

(x) ссуды и дебиторская задолженность;

(xi) финансовые обязательства, оцененные по амортизированной стоимости.

РАСКРЫТИЕ ПРОЧЕЙ ИНФОРМАЦИИ

УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА

Организация раскрывает в кратком изложении важные принципы учетной политики, принципы оценки, применяемые при составлении финансовой отчетности и другие принципы учетной политики, необходимые для понимания финансовой отчетности ((МСФО) IAS 1).

В соответствии с МСФО (IAS) 1 организация также должна раскрывать в кратком изложении основные принципы учетной политики или другие примечания, суждения, помимо тех, которые включают оценки, которые сделало руководство в процессе применения учетной политики организации и которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, признаваемые в финансовой отчетности.

Основные бухгалтерские оценки и суждения, используемые в учетной политике

Пример из Иллюстративной консолидированной финансовой отчетности за 2004 г.

Группа делает оценки и допущения, которые оказывают воздействие на сумму активов и обязательств отчетности в течение следующего финансового года. Оценки и суждения постоянно оцениваются и основываются на первоначальном опыте и других факторах, включая предполагаемые события в будущем, и считаются разумно обоснованными при данных условиях.

(i) Убытки от обесценения ссуд и авансов

Группа анализирует свои кредитные портфели для оценки обесценения не менее, чем один раз в квартал. Для того чтобы решить, следует ли учитывать убыток от обесценения в отчете о прибылях и убытках, Группа применяет суждения, позволяющие определить наличие измеримых данных, указывающих на значительное уменьшение оцененных будущих потоков денежных средств по кредитному портфелю, до того, как это снижение может быть определено по отдельной ссуде данного портфеля.

Эта информация может включать измеряемые данные, указывающие на отрицательные изменения статуса платежей заемщиков группы, экономических условий в стране или местных экономических условий, которые совпадают с невыполнением обязательств по активам группы.

При прогнозировании будущих потоков денежных средств руководство использует оценки, основывающиеся на предыдущем опыте убытков по активам, характеристики кредитного риска и объективные данные по обесценению которых аналогичны характеристикам и данным по обесценению активов кредитного портфеля. Методика и

допущения, применяемые при оценке величины и времени поступления будущих потоков денежных средств анализируются на регулярной основе с целью уменьшения расхождений между оценками убытков и фактическими убытками. Если чистая текущая стоимость оцененных потоков денежных средств отличается на ± 5 процентов, резерв следует оценить на € 8 больше или € 5 меньше.

(ii) Справедливая стоимость производных финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, не имеющих котировок на активных рынках, определяется с использованием методики оценки. Если методы оценки (например, модели) применяются для определения справедливой стоимости, они должны утверждаться и периодически анализироваться квалифицированным персоналом, который не зависит от тех специалистов, которые разработали методы оценки.

Все модели сертифицируются до того, как они используются, и проверяются с тем, чтобы результаты отражали фактические данные и сопоставимые рыночные цены. В практическом применении модели используют только измеряемые данные, однако такие области, как кредитный риск (собственный риск и риск контрагента), изменчивость и взаимосвязанность требуют оценок, сделанных руководством. Изменения в допущениях по данным факторам могли бы повлиять на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в отчетности. Пример, если руководство использовало уменьшение кредитного спреда на 20 базовых пунктов, справедливая стоимость оценивалась бы в размере € 1,553, а не € 1,548, как указано в финансовой отчетности на отчетную дату.

(iii) Обесценение инвестиций в акции, имеющихся в наличии для продажи.

Группа выявляет, что имеющиеся в наличии для продажи инвестиции в акции обесценены в связи со значительным или длительным снижением справедливой стоимости до уровня ниже себестоимости.

Определение существенности или длительности снижения справедливой стоимости требует применения суждения. Применяя суждение, Группа оценивает, среди всего прочего, обычную изменчивость цены на акцию. Помимо этого, обесценение может быть связано с

ухудшением финансового состояния объекта инвестиций, результатов деятельности отрасли и сектора экономики, изменениями технологий, а также в связи с изменением потоков денежных средств от операционной и финансовой деятельности.

Если снижение справедливой стоимости ниже уровня себестоимости признано существенным или продолжительным, Группа потерпит дополнительный убыток в размере € 105, отраженный в финансовой отчетности за 2004 г., что будет результатом переноса резерва суммарного значения справедливой стоимости в отчет о прибылях и убытках.

(iv) Инвестиции, удерживаемые до погашения

Группа следует рекомендациям, изложенным в МСФО (IAS) 39 по классификации непроемких финансовых активов с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированными сроками погашения при удерживании инвестиций до срока погашения.

Классификация требует применения серьезного суждения. Применяя это суждение, Группа оценивает свои намерения и способность удерживать подобные инвестиции до срока погашения. Если Группа не может удерживать указанные инвестиции, когда для этого нет особых причин – например, продажа незначительной суммы инвестиций незадолго до срока погашения – будет необходимо переклассифицировать весь класс активов как имеющийся в наличии для продажи.

Соответственно, инвестиции оценивались бы по справедливой, а не амортизированной стоимости. Если это касается всего класса инвестиций, удерживаемых до погашения, справедливая стоимость увеличилась бы на € 62 миллиона, и сделана соответствующая запись в резерве справедливой стоимости активов в отчете об изменениях собственного капитала акционеров.

6.26. Учет хеджирования

Принцип совпадения активов и обязательств, которые будут одновременно реализованы, устраняет также временную разницу и риск ликвидности.

Хеджирование является частичным зачетом финансовых активов и обязательств, что представляет собой политику страхования от непроизвольного повышения или снижения стоимости каждого инструмента.

Хеджирование справедливой стоимости означает, что стоимость финансовых инструментов с фиксированными процентными ставками будет повышаться или понижаться в соответствии с изменением процентных ставок в стране (так как их стоимость будет повышаться или понижаться в соответствии с происходящими изменениями).

Хеджирование потоков денежных средств приводит в соответствие активы и обязательства в одной валюте в момент их реализации. Обычно это означает выдачу ссуды клиенту путем заимствования аналогичной суммы на такой же период времени, в той же валюте у другого кредитора. Ставка процента, уплаченная клиентом, будет выше, чем ставка, выплаченная кредитору, а разница составит прибыль банка.

Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции относится к риску стоимости зарубежных дочерних предприятий, стоимость дочерних и совместных предприятий понижается, если снижается стоимость местной валюты по отношению к валюте страны холдинговой компании.

Обычно хеджирование включает финансирование всех или части зарубежных операций посредством выдачи ссуды (обязательства) в местной валюте.

Учет хеджирования предназначен для приведения в соответствие хеджируемого актива и обязательства (включая производные инструменты), чтобы они оказали одновременное воздействие на отчет о прибылях и убытках.

Если их общее воздействие будет оказываться в одном периоде, учета хеджирования не требуется. Если же это не произойдет в одном периоде, изменения справедливой стоимости хеджируемых активов и обязательств сдвигаются и отражаются в отчете об изменениях собственных средств акционеров до реализации полного хеджирования.

Организация должна раскрывать следующую информацию по каждому типу хеджирования (хеджирование справедливой стоимости, хеджирование потоков денежных средств, а также хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции):

- (i) описание каждого вида хеджирования;
- (ii) описание финансовых инструментов, учтенных как хеджирующие инструменты и их справедливой стоимости на отчетную дату; и
- (iii) характер хеджируемых рисков.

Для хеджирования потоков денежных средств организация должна раскрывать следующую информацию:

(i) периоды, когда возможно возникновение потоков денежных средств, и когда они могут оказать воздействие на данные отчета о прибылях и убытках;

(ii) описание прогнозируемой сделки, для которой ранее применялся учет хеджирования, но вряд ли произойдет в будущем;

(iii) сумму, которая была признана в отчете об изменениях собственных средств акционеров;

(iv) сумму, признание которой было прекращено в отчете об изменениях собственных средств акционеров, и она была включена в отчет о прибылях и убытках за отчетный период, с постатейной разбивкой суммы в отчете о прибылях и убытках, и

(v) сумму, признание которой было прекращено в отчете об изменениях собственных средств акционеров и она была включена в первоначальную стоимость или балансовую стоимость не финансового актива или не финансового обязательства, признание или возникновение которого было результатом приобретения или совершения хеджируемой высоко вероятной прогнозируемой сделки.

Организация должна отдельно раскрывать следующую информацию:

(i) прибыли или убытки при хеджировании справедливой стоимости:

(1) по инструменту хеджирования; и

(2) по хеджируемой статье, связанной с хеджируемым риском.

(ii) неэффективность признания результатов хеджирования потоков денежных средств в отчете о прибылях и убытках;

(iii) неэффективность признания результатов хеджирования чистых инвестиций в зарубежные операции в отчете о прибылях и убытках.

(Фин. отчетность Таблица А является образцом примечания о раскрытии производных финансовых документов, применяющихся при учете хеджирования).

Примечания по хеджированию

Пример из демонстрационной консолидированной финансовой отчетности 2004.

При начале транзакции Группа компаний документирует взаимосвязь между инструментами хеджирования и хеджируемыми статьями, а также свои цели по управлению риском и стратегию для проведения различных транзакций по хеджированию. Группа компаний также документирует свою оценку как при начале хеджирования, так и на постоянной основе, являются ли высокоэффективными производные финансовые инструменты, используемые при операциях хеджирования, при зачете изменений в справедливой стоимости или денежных потоков хеджируемых статей.

(i) Хеджирование справедливой стоимости.

Изменения в справедливой стоимости производных финансовых инструментов, которые предназначены и квалифицируются как хеджирование справедливой стоимости, учитываются в отчете о доходах и расходах вместе с любыми другими изменениями в справедливой стоимости хеджируемого актива или обязательства, которые относятся к хеджируемому риску.

Если хеджирование больше не соответствует критериям учета хеджирования, корректировка по балансовой стоимости хеджируемой статьи, для которой используется метод фактической процентной ставки, амортизируется по доходам и расходам равномерно в течение периода до погашения. Корректировка балансовой стоимости хеджируемой долевой ценной бумаги остается в накопленной нераспределенной чистой прибыли до реализации долевой ценной бумаги.

(ii) Хеджирование денежных потоков.

Эффективная доля изменений в справедливой стоимости производных финансовых инструментов, предназначенных и квалифицируемых как хеджирование денежных потоков, учитывается в акционерном капитале. Прибыль или убыток в отношении неэффективной доли учитывается незамедлительно в отчете о доходах и расходах.

Суммы, накопленные в акционерном капитале, возвращают в отчет о доходах и расходах в те периоды, в которых хеджируемая статья повлияет на прибыль или убыток (например, когда происходит прогнозируемая продажа, которая хеджируется).

Когда хеджируемый инструмент заканчивается или продается, или когда хеджирование больше не удовлетворяет критериям учета хеджирования, любая итоговая прибыль или убыток, существующий в акционерном капитале в это время, остается в акционерном капитале и учитывается, когда прогнозируемая транзакция окончательно учитывается в отчете о доходах и расходах. Когда уже не ожидается, что прогнозируемая транзакция произойдет, итоговые прибыль или убыток, которые были учтены в акционерном капитале, сразу же переводятся в отчет о доходах и расходах.

(iii) Хеджирование чистой инвестиции.

Хеджирование чистых инвестиций в зарубежных операциях учитывается аналогично хеджированию денежных потоков. Любая прибыль или убыток хеджируемого инструмента в отношении эффективной доли хеджирования учитываются в акционерном капитале; прибыль или убыток, относящиеся к неэффективной доле, учитываются сразу в отчете о доходах и расходах. Прибыль и убытки, накопленные в акционерном капитале, включаются в отчет о доходах и расходах, когда заканчивается зарубежная операция.

(iv) Производные финансовые инструменты, которые не квалифицируются для учета хеджирования.

Некоторые производные инструменты не классифицируются для учета хеджирования. Изменения справедливой стоимости любого производного инструмента, не классифицированного учета хеджирования, учитываются сразу в отчете о доходах и расходах.

Такое раскрытие информации может включать:

(I) для финансовых активов или финансовых обязательств, учтенных по справедливой стоимости с отражением ее изменения в прибылях и убытках:

(1) сущность финансовых активов или финансовых обязательств, которые предприятие учло по справедливой стоимости с отражением ее изменения в прибылях и убытках;

(2) критерии для такого учета таких финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании;

Пример из демонстрационной консолидированной финансовой отчетности 2004

Классификация инвестиций в примечании по первоначальному признанию

Группа компаний классифицирует свои финансовые активы по следующим категориям: финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль и убыток; займы и дебиторская задолженность; инвестиции до погашения; и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Руководство определяет классификацию своих инвестиций при первоначальном признании.

(i) Финансовые активы по справедливой стоимости с отражением ее изменения в прибылях и убытках.

Данная категория подразделяется на две подкатегории: финансовые активы, предназначенные для торговли, и активы, оцененные в начале по справедливой стоимости с отражением ее изменения в прибылях и убытках. Финансовый актив классифицируется по этой категории, если он приобретается, в основном, для целей продажи в ближайшей перспективе или если это так определено руководством. Про-

изводные финансовые инструменты также категорируются как удерживаемые для торговли, если только они не предназначены для хеджирования.

(ii) Займы и дебиторская задолженность.

Займы и дебиторская задолженность являются производными финансовыми инструментами с фиксированными или детерминированными платежами, которые не котируются на активном рынке. Они возникают, когда Группа компаний предоставляет деньги, товары или услуги напрямую дебиторам, не имея намерений продавать дебиторскую задолженность.

(iii) До погашения.

Инвестиции до погашения являются производными финансовыми активами с фиксированными или детерминированными платежами и фиксированными сроками платежа, относительно которых Группа компаний имеет позитивные намерения и возможность удержания до срока погашения. Если Группа компаний продаст больше, чем незначительное количество активов, удерживаемых до погашения, то вся категория будет считаться неправильной, и ее надо будет переклассифицировать как «имеющиеся в наличии для продажи».

(iv) Имеющиеся в наличии для продажи.

Имеющиеся для продажи инвестиции это такие инвестиции, которые предназначены для удержания на неограниченный срок, которые могут быть проданы под влиянием необходимости ликвидности или изменения процентных ставок, курсов обмена валюты или курсов акций.

Покупка и продажа финансовых активов по справедливой цене через прибыль или убытки, удерживаемых до погашения и имеющихся в наличии для продажи, признаются на дату заключения сделки – дату, когда Группа компаний берет на себя обязательства купить или продать актив. Займы признаются, когда денежные средства авансируются дебиторам. Финансовые активы первоначально признаются по справедливой стоимости плюс операционные издержки для всех финансовых активов, не удерживаемых по справедли-

вой стоимости с отражением ее изменения в прибылях или убытках. Финансовые активы перестают признаваться, когда закончились права на получение денежных потоков от финансовых активов или если Группа компаний переадресовала значительную часть рисков и вознаграждений от права собственности.

(3) как предприятие удовлетворило условия МСФО (IAS) 39 для такого предназначения. Такое раскрытие включает описание обстоятельств, лежащих в основе измерения или противоречивости признания, которые бы появились в противном случае. Такое раскрытие включает описание, каким образом учет по справедливой стоимости с отражением ее изменения в прибылях или убытках соответствует задокументированному управлению рисками или инвестиционной стратегии предприятия.

(II) критерии для учета финансовых активов, имеющих в наличии для продажи.

Активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой группу по умолчанию для всех финансовых инструментов, которые не были означены как принадлежащие к какой-либо из перечисленных трех категорий. Как показывает вышеприведенный пример, они могут быть либо проданы, когда появится необходимость, либо удерживаться неограниченное количество времени.

(III) учитываются ли продажи и покупки финансовых активов, проводимые по стандартной процедуре, на дату заключения сделки или на дату исполнения сделки.

Стандартная процедура покупки (продажи) представляет собой покупку (продажу) финансового актива по контракту, чьи условия требуют поставки актива в соответствии со сроками, установленными директивой или конвенцией соответствующего рынка. МСФО позволяют выбирать учет между датой заключения (датой совершения сделки) и датой исполнения, что может произойти несколькими днями позже, чем дата соглашения.

Сделав выбор относительно даты учета, необходимо применять ее все время.

(IV) при использовании резервного счета для уменьшения балансовой стоимости финансовых активов, обесцененных при потерях по кредиту:

Из Обесценения финансовых активов надо отметить: «Если существуют объективные данные о понесении убытков от обесценения по займам и дебиторской задолженности или инвестициям до погашения, оцениваемым по амортизированной стоимости, величина убытков оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков (исключая будущие потери по кредитам, которые не были понесены), дисконтированной по первоначальной текущей процентной ставке финансового актива. Балансовая стоимость актива уменьшается посредством использования резервного счета, и величина убытков признается в отчете о доходах и расходах».

(Если резервный счет не используется, тогда убытки от обесценения напрямую снижат балансовую стоимость активов).

(1) критерий для определения, когда балансовая стоимость обесцененных финансовых активов снижается напрямую (или, в случае восстановления списания, напрямую повышается) и когда используется резервный счет; и

ПРИМЕР обесценение финансовых активов – резервный счет			
В конце отчетного периода вы переоцениваете ваши финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и обнаруживаете, что ваши облигации, предназначенные для продажи, упали в цене на 80 единиц из-за кредитного риска. Вы учитываете это в вашем резервном счете			
		DR	CR
Резервный счет – Имеющиеся для продажи облигации			80
Потери по имеющимся для продажи облигациям		80	
Обесценение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи – облигации			

(2) критерии для списания средств, учтенных на резервном счете против балансовой стоимости обесцененных финансовых активов.

ПРИМЕР обесценение финансовых активов – списание
Используя предыдущий пример: В конце следующего периода вы переоцениваете свои финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и обнаруживаете, что ваши имеющиеся для продажи облигации упали в цене еще на 30%, и пришел срок их погашения. Вы записываете это в своем отчете о доходах и расходах, и списываете суммы, записанные на резервном счете по балансовой стоимости обесцененных финансовых активов.

		DR	CR
Резервный счет – Имеющиеся для продажи облигации		80	
Потери по имеющимся для продажи облигациям		30	
Имеющиеся для продажи облигации			110
<i>Частичное списание имеющихся в наличии для продажи финансовых активов – облигации</i>			

(V) каким образом рассчитываются чистая прибыль или чистые убытки по каждой категории финансового инструмента, например, включаются ли проценты или доход от дивидендов в чистую прибыль или чистый убыток по позициям, учтенным по справедливой стоимости с отражением ее изменения через прибыли или убытки.

Каким образом рассчитываются чистая прибыль или чистый убыток по каждой категории финансового инструмента – Пример из демонстрационной консолидированной финансовой отчетности 2004

Покупка и продажа финансовых активов по справедливой стоимости с отражением ее изменения через прибыль или убыток, до погашения и имеющихся в наличии для продажи, признаются на дату совершения сделки – дату, когда Группа компаний покупает или продает актив. Займы признаются, когда денежная наличность выдается авансом дебиторам.

Первоначальное признание финансовых активов происходит по справедливой стоимости плюс расходы на совершение сделки для всех финансовых активов, не оцененных по справедливой стоимости с отражением ее изменения через прибыль или убыток. Финансовые активы списываются с баланса, когда истекает право на получение наличных средств из фи-

нансовых активов или когда Группа компаний переадресовала значительную часть рисков и компенсацию от владения.

Покупка или продажа финансовых активов по справедливой стоимости с отражением ее изменения в прибылях или убытках, удерживаемых до погашения и имеющихся в наличии для продажи признаются на дату совершения сделки – дату, когда Группа компаний обязуется продать или купить актив.

Займы признаются, когда денежная наличность выдается авансом дебиторам. Финансовые активы первоначально признаются по справедливой стоимости плюс расходы на проведение сделки для всех финансовых активов, не проведенных по справедливой стоимости с отражением ее изменения через прибыль или убыток. Финансовые активы списываются с баланса, когда истекает право на получение наличных средств от финансовых активов или когда Группа компаний переадресовала значительную часть рисков и компенсацию от владения.

Имеющиеся в наличии для продажи финансовые активы и финансовые активы по справедливой стоимости через с отражением ее изменения через прибыль или убыток в дальнейшем оцениваются по справедливой стоимости.

Займы и дебиторская задолженность, а также инвестиции до погашения оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прибыль и убытки, возникающие из изменения справедливой стоимости в категории «финансовых активов по справедливой стоимости с отражением ее изменения через прибыль или убыток», включаются в отчет о доходах и расходах в тот отчетный период, в котором они возникли.

Прибыль и убытки, возникающие из изменений в справедливой стоимости имеющихся в наличии для продажи финансовых активов, признаются прямо в акционерном капитале, пока финансовый актив не списывается или не обесценивается, при этом итоговая прибыль или убыток, ранее признанные в акционерном капитале, должны быть признаны в прибылях или убытках.

Однако, проценты, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, признаются в отчете о прибылях и убытках. Дивиденды по долевым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в отчете о прибылях и убытках, когда установлено право предприятия получить платеж.

Справедливая стоимость котируемых инструментов на активных рынках базируется на текущих ценах, предлагаемых покупателем. В случае отсутствия активного рынка для финансового инструмента (а также для некотируемых ценных бумаг), Группа компаний устанавливает справедливую стоимость, используя методы оценки. К ним относятся использование недавних коммерческих цен на сделки, анализ дисконтированных потоков денежных средств, модели оценки опционов и другие методы оценки, обычно используемые участниками рынка.

(VI) Критерии, используемые для определения существования объективных данных, подтверждающих, что произошло обесценение.

**Примечание об обесценении финансовых активов –
Пример из демонстрационной консолидированной финансовой отчетности 2004**

(1) Активы, оцененные по амортизированной стоимости

Группа компаний оценивает на каждую дату составления баланса, существуют объективные данные, что произошло обесценение финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов обесценивается и возникают потери от обесценения, тогда и только тогда, когда существуют объективные данные об обесценении в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (случай наступления убытка) и что этот случай наступления убытка (или случаи) оказывают влияние на ожидаемые будущие движения денежных потоков по финансовому инст-

рументу или группе финансовых инструментов, которые можно надежно оценить.

Объективные данные об обесценении финансового актива или группы активов включают измеримые данные, которые попадают в поле зрения Группы компаний относительно следующих случаев наступления убытка:

(i) значительные финансовые затруднения эмитента или получателя ссуды;

(ii) нарушение контракта, такое как неплатеж или просрочка в уплате процентов или основной суммы;

(iii) предоставление Группой компаний дебитору, по экономическим или юридическим причинам, относящимся к финансовым затруднениям дебитора, концессии, которую при других условиях кредитор даже бы не рассматривал;

(iv) когда становится вероятным, что дебитор начнет процедуру банкротства или другой финансовой реорганизации;

(v) исчезновение активного рынка для данного финансового актива из-за финансовых затруднений; или

(vi) важная информация, указывающая, что существует заметное снижение в ожидаемых будущих потоках денежной наличности из группы финансовых активов после первоначального признания этих активов, хотя само снижение еще не может быть обнаружено у отдельных финансовых активов в группе, включая:

– неблагоприятные изменения в платежеспособности дебитора в группе; или

– условия национальной или местной экономики, соответствующие неуплате по активам в группе.

Сначала Группа оценивает, существуют ли объективные данные по обесценению отдельно для финансовых активов, которые имеют индивидуальную значимость, а также отдельно или совокупно для финансовых активов, которые не имеют индивидуальной значимости. Если Группа определит, что не существует объективных данных по обесценению для индивидуально оцениваемого финансового актива, вне зависимости от важности, оно включает актив в группу финан-

совых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и совокупно оценивает их на обесценение. Активы, оцениваемые на обесценение индивидуально, и для которых убытки от обесценения продолжают признаваться, не включаются в совокупную оценку обесценения.

Если существуют объективные данные, что возникли убытки от обесценения по займам и дебиторской задолженности или для инвестиций до погашения, оцениваемых по амортизированной стоимости, сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью актива и дисконтированной стоимостью ожидаемого движения будущих денежных потоков (за исключением будущих потерь по кредиту, которые еще не возникли), дисконтированной на первоначальную действующую ставку процента финансового актива. Балансовая стоимость актива уменьшается через использование резервного счета, а сумма убытка признается в отчете о доходах и расходах. Если займ или инвестиции до погашения имеют плавающую процентную ставку, то учетная ставка для измерения любого убытка от обесценения представляет собой текущую действующую процентную ставку, определенную по контракту. В качестве практической меры Группа компаний может измерить обесценение на основе справедливой стоимости инструмента, используя измеримую рыночную цену.

Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых потоков денежных средств, обеспечивающих финансовый актив, отражает поток денежных средств, который может произойти в результате перевода прав на залогодержателя за вычетом расходов на приобретение и продажу дополнительного обеспечения, вне зависимости от того, насколько возможен перевод прав на залогодержателя.

В целях совокупной оценки обесценения, финансовые активы группируются на основании сходных характеристик по кредитному риску (т.е. на основе квалификационного процесса, проводимого Группой, при котором принимаются во внимание тип актива, отрасль промышленности, географическое

расположение, тип дополнительного обеспечения, статус просроченности и другие важные факторы). Эти характеристики являются важными для оценки будущего потоков денежных средств для групп таких активов, путем указания на возможность дебиторов выплатить все суммы в соответствии с контрактными обязательствами по оцениваемым активам.

Ожидаемые потоки денежных средств в группе финансовых активов, которые совокупно оцениваются на обесценение, оцениваются на основе контрактных потоков денежных средств от активов в Группе и первоначальные убытки для активов, имеющих сходные с Группой компаний характеристики по кредитному риску. Опыт первоначальных убытков корректируется на основе текущих измеримых данных для отражения влияния текущих условий, которые не оказали влияния в период, в котором случились первоначальные убытки, и для устранения влияния условий в первоначальный период, которые в настоящее время не актуальны.

Расчет изменений в ожидаемом движении денежных средств для группы активов должен отражать и направленно следовать изменениям в соответствующих измеримых данных от периода к периоду (например, изменения в уровне безработицы, цен на собственность, статусе платежей или других факторов, указывающих на изменения возможности потерь в группе и их размер). Методология и допущения, используемые для оценки движения потоков денежных средств должны пересматриваться Группой регулярно, чтобы уменьшить перепад между ожидаемыми и действительными убытками.

В случае не подлежащего инкассации займа, он списывается за счет соответствующей статьи по обесценению займа. Такие займы списываются после проведения всех необходимых процедур и когда определена величина убытка. Последующий возврат сумм, списанных ранее, понижает сумму статьи по обесценению займа в отчете о доходах и расходах.

Если в последующем периоде величина убытков от обесценения понижается, и это понижение может быть объективно отнесено к событию, которое произошло после признания

обесценения (например, улучшение кредитного рейтинга дебитора), тогда ранее признанный убыток от обесценения восстанавливается путем корректировки резервного счета. Восстановленная сумма признается в отчете о доходах и расходах.

(2) Активы по справедливой цене.

На каждую дату бухгалтерского баланса Группа проводит оценку, в случае если имеется объективная информация, что финансовый актив или группа активов обесценены. В случае с вложениями в акционерный капитал, классифицированными как имеющимися в наличии для продажи, значительное и длительное понижение справедливой стоимости ценной бумаги ниже уровня ее себестоимости принимается во внимание при определении, имело ли место обесценение. Если любое такое подтверждение существует для финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, то итоговые убытки, рассчитываемые как разница между ценой приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом любых убытков от обесценения финансового актива, ранее признанного в убытках или доходах, удаляется из капитала и признается в отчете о доходах и расходах.

Убытки от обесценения, которые признаются в отчете о доходах и расходах по долевым финансовым инструментам, не восстанавливаются через отчет о доходах и расходах. Если в последующий период справедливая стоимость долговых обязательств, классифицированных как имеющихся в наличии для продажи, повышается, и это повышение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в прибылях или убытках, убыток от обесценения восстанавливается в отчете о доходах и расходах.

(VII) когда пересматриваются условия финансовых активов, которые бы при других условиях были бы просрочены или обесценены, учетная политика для финансовых активов будет зависеть от пересмотренных условий.

6.27. Справедливая стоимость

Для каждого класса финансовых активов и финансовых обязательств предприятие должно раскрывать справедливую стоимость этого класса финансовых активов и обязательств, совместимую с его балансовой стоимостью. (Подробная информация об исключениях приведена ниже.)

Раскрытие справедливой стоимости не требуется:

(i) когда балансовая стоимость по существу равна справедливой стоимости, например, краткосрочная торговая дебиторская и кредиторская задолженность;

(ii) для инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют котировок рыночного курса ценных бумаг на активном рынке, или привязанных к ним долевым инструментам, которые оцениваются по себестоимости (IAS 39), поскольку их справедливая стоимость не может быть надежно оценена; или

(iii) для договоров, включающих право дискреционного участия (МСФО 4), если справедливая стоимость этого права не может быть надежно оценена.

При раскрытии справедливой стоимости предприятие должно сгруппировать финансовые активы и финансовые обязательства в классы, но их зачет должен осуществляться только в тех пределах, в которых их балансовая стоимость зачитываются в бухгалтерском балансе.

Предприятие должно раскрывать:

(i) методы и, когда используется метод оценки, допущения, применяемые для определения справедливой стоимости каждого класса финансовых активов или финансовых обязательств. Пример, информация о допущениях в отношении ставок предоплаты, ставок предполагаемых потерь по кредиту и процентных или учетных ставок.

(ii) каким образом определяется справедливая стоимость – полностью или частично, непосредственно со ссылкой на публикуемые котировки активного рынка, или с использованием оценочной методики.

(iii) если справедливая стоимость, учтенная или раскрытая в финансовых инструментах, оценивается полностью или частично с ис-

пользованием оценочной методики, основанной на допущениях, не подкрепленных ценами сделок, проводимых на наблюдаемом текущем рынке по тем же инструментам (т.е. без изменений или переконпоновки), и не основана на доступной информации наблюдаемого рынка.

Для справедливой стоимости, которая учтена в финансовых инструментах, если одно или несколько таких допущений меняется на разумно возможные альтернативные допущения, которые значительно повлияют на справедливую оценку, предприятие должно объявить об этом факте и раскрыть влияние этих изменений. Материальность будет оцениваться в отношении прибылей и убытков, общих активов и пассивов баланса, или, когда изменения в справедливой стоимости признаются в собственном капитале, в отношении совокупного собственного капитала.

Материальность означает, что влияние на прибыли и убытки, общие активы и пассивы баланса или собственный капитал заставят пользователя отчетности поменять свое восприятие финансового положения предприятия.

(iv) если применимо (iii), общая сумма изменения справедливой стоимости, определенной с использованием такой оценочной методики, которая была признана в прибылях и убытках в отчетный период.

Для (ii) и (iii), предприятие должно раскрывать информацию, чтобы помочь пользователям составить собственное мнение о степени возможных различий между балансовой стоимостью этих финансовых активов или финансовых обязательств и их справедливой стоимостью, включая:

(i) факт, что информация о справедливой стоимости не была раскрыта для этих инструментов, поскольку их справедливая стоимость не была надежно оценена;

(ii) описание финансовых инструментов, их балансовую стоимость, и почему справедливая стоимость не может быть надежно оценена;

(iii) информация о рынке для этих инструментов;

(iv) информация о том, собирается ли предприятие и каким образом, ликвидировать финансовые инструменты; и

(v) если финансовые инструменты, чья справедливая стоимость ранее не могла быть надежно оценена, прекращают признаваться, факт прекращения признания, указание их балансовой стоимости на момент прекращения признания и размер признанных прибылей и убытков.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств – Пример из демонстрационной консолидированной финансовой отчетности

В приведенных ниже таблицах суммированы суммы балансовой стоимости и справедливой стоимости тех финансовых активов и обязательств, которые не представлены в балансовом отчете группы компаний по своей справедливой стоимости. Для оценки справедливой стоимости активов используется цена, предложенная покупателем, в то время как цена продавца применяется к обязательствам.

	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	2004	2ХХ3	2004	2ХХ3
Финансовые активы				
Счета «ностро»	8,576	5,502	8,742	5,510
Займы и авансы клиентам	59,203	53,208	59,461	53,756
Инвестиционные ценные бумаги (удерживаемые до погашения)	3,999	1,009	4,061	1,020

Финансовые обязательства				
Счета «лоро»	15,039	13,633	14,962	13,541
Другие депозиты	16,249	12,031	16,221	11,997
Обязательства перед клиентами	51,775	42,698	52,032	42,695
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,766	1,232	1,785	1,301
Прочие заемные средства	2,808	2,512	2,895	2,678

i) Счета «ностро»

Счета «ностро» включают межбанковское размещение капитала и платежные документы в процессе инкассации.

Справедливая стоимость размещения капитала по плавающим курсам валют и депозитов овернайт является их балансовой стоимостью. Оценочная справедливая стоимость депозитов с фиксированными процентными ставками основана на дисконтированных потоках денежной наличности с использованием превалирующих процентных ставок рынка для долговых обязательств с аналогичным кредитным риском и оставшимся сроком погашения.

ii) Займы и авансы клиентам

Займы и авансы определяются за вычетом резервов по обесценению. Оценочная справедливая стоимость займов и авансов представляет собой дисконтируемую стоимость оценочных будущих денежных пото-

ков к получению. Для определения их справедливой стоимости, ожидаемые денежные потоки дисконтируются по текущим рыночным ставкам.

iii) Инвестиционные ценные бумаги

Инвестиционные ценные бумаги включают только активы, приносящие процентный доход, удерживаемые до погашения, поскольку ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость для инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, основывается на рыночных ценах или котировок брокерской (дилерской) цены. Если такая информация недоступна, справедливая стоимость оценивается с использованием котировок рыночных цен для ценных бумаг с аналогичными характеристиками по кредиту, срокам погашения и доходности.

iv) Депозиты и займы

Оценочная справедливая стоимость депозитов без указанного срока погашения, куда включены и беспроцентные депозиты, представляет собой сумму, подлежащую уплате по требованию.

Оценочная справедливая стоимость депозитов, приносящих фиксированный процент, и других займов без котируемой рыночной цены, основывается на дисконтируемых денежных потоках с использованием процентных ставок для новых долговых обязательств с аналогичным оставшимся сроком погашения.

v) Выпущенные долговые ценные бумаги

Совокупная справедливая стоимость рассчитывается на основе котируемых рыночных цен. Для тех примечаний, где котируемая рыночная цена недоступна, используется модель дисконтируемых денежных потоков, на основе графика текущей доходности, подходящей для оставшегося срока погашения.

vi) Финансовые инструменты, измеряемые по справедливой стоимости в финансовой отчетности.

Общая величина изменения справедливой стоимости, оцениваемая с использованием оценочной методики, которая была признана в прибылях и убытках во время отчетного периода, составляет 28 евро (в 2ХХ3 – 19 евро). Отсутствовали финансовые инструменты (2ХХ3: ноль), оцениваемые по справедливой стоимости с использованием оценочной методики, не подкрепленной наблюдаемыми текущими рыночными ценами или ставками.

6.28. Характер и уровень рисков, связанных с финансовыми инструментами

Предприятие должно раскрывать информацию, которая бы позволила пользователям оценить характер и уровень рисков, связанных с финансовыми инструментами, к которым они подвержены на отчетную дату.

Обычно такие риски включают **кредитный риск, риск ликвидности и рыночный риск.**

Раскрытие должно содержаться либо в финансовых инструментах или включаться по перекрестной ссылке от финансовой отчетности к другим видам отчетности, например, комментарий руководства или отчет о риске, который будет доступен для пользователей на тех же условиях, что и финансовая отчетность и в то же самое время. Без информации, включенной по перекрестной ссылке, финансовая отчетность является неполной.

6.28.1. Качественное раскрытие

Для каждого вида риска предприятие будет раскрывать:

- 1) подверженность рискам и как они возникают;
- 2) цели, политика и процессы управления рисками и методы, используемые для измерения рисков; и любые изменения в (i) или (ii) по сравнению с предыдущим отчетным периодом

Рыночный риск – Пример из демонстрационной консолидированной отчетности 2004

Группа компаний подвержена рыночному риску. Рыночные риски связаны с открытой позицией в процентных ставках, валюте и продуктах капитала, все из которых подвержены общим и специфическим движениям рынка. Группа компаний применяет методику «стоимости, подверженной риску» для оценки рыночного риска для имеющихся позиций, и максимальных ожидаемых убытков, основываясь на ряде допущений о различных изменениях рыночных условий. Правление устанавливает пределы по вели-

чине риска, которая может быть принята, которые контролируются на ежедневной основе.

Величина ежедневной рыночной стоимости, подверженной риску (СПР), является оценочной суммой (со степенью достоверности 97.5%) потенциальных убытков, которые могут возникнуть, если существующее положение не изменится в течение одного рабочего дня. Система расчета построена таким образом, что ежедневные убытки, превышающие СПР, возникают, в среднем, не чаще одного раза за 60 дней. Реальные результаты регулярно контролируются, чтобы проверить обоснованность допущений и параметров (факторов), используемых при расчете СПР.

6.28.2. Количественное раскрытие информации

Для каждого типа риска предприятие должно раскрыть:

(i) сводные количественные данные о подверженности этому риску на отчетную дату. Это раскрытие информации должно основываться на информации, представленной ключевому руководству, например, Правлению или Председателю правления.

(ii) информацию, детально приведенную ниже, если риск не является существенным.

(iii) концентрация рисков, если эта информация еще не раскрыта в пунктах (i) и (ii).

Если количественные данные, раскрытые на отчетную дату, не дают полного представления о подверженности рискам во время отчетного периода, предприятие должно представить дополнительную информацию.

Если используются несколько методов управления подверженности риску, предприятие должно раскрыть информацию, используя метод или методы, которые предоставляют наиболее уместную и надежную информацию. Существенность и надежность рассматриваются в МСФО (IAS) 8.

Концентрация рисков появляется из финансовых инструментов, имеющих сходные характеристики, и таким же образом подвергаются влиянию от изменений в экономических и других условий. Опре-

деление концентрации рисков требует суждения, отражающего обстоятельства предприятия.

Раскрытие концентрации рисков включает в себя:

- (i) как руководство определяет концентрацию;
- (ii) общую характеристику, которая определяет каждую концентрацию (например, контрагента, географическую область, валюту или рынок); и
- (iii) Размер подверженности риску, связанный со всеми финансовыми инструментами, которые разделяют эту характеристику.

6.28.3. Кредитный риск

Предприятие должно раскрывать следующую информацию по классу финансового инструмента:

(i) сумму, которая наилучшим образом показывает его подверженность кредитному риску на отчетную дату без вычета любого удерживаемого обеспечения или другого обеспечения кредита (например, договоры о неттинге, которые не могут быть квалифицированы как зачет – см. МСФО (IAS) 32);

(ii) в отношении суммы, раскрытой в (i) – описание обеспечения, удерживаемого в качестве залога, и другого обеспечения кредита;

(iii) информацию о кредитном качестве финансовых активов, которые ни просрочены, ни обесценены; и

(iv) балансовую стоимость финансовых активов, которые бы в другом случае были бы просрочены или обесценены, но чьи условия были пересмотрены.

Максимальная подверженность кредитному риску

Для финансового актива эта сумма обычно равна валовой балансовой стоимости за вычетом:

- (i) любого зачета сумм (МСФО (IAS) 32); и
- (ii) любых убытков от обесценения (МСФО (IAS) 39).

Деятельность, которая ведет к появлению кредитного риска и связанной с ним максимальной подверженности кредитному риску, включает:

(i) предоставление займов и дебиторской задолженности клиентам и размещение депозитов в других предприятиях. Максимальная подверженность кредитному риску равна балансовой стоимости соответствующих финансовых активов.

(ii) заключение договоров по производным финансовым инструментам, например, валютные контракты, процентные свопы и кредитные производные финансовые инструменты. Когда итоговый актив оценивается по справедливой стоимости, максимальная подверженность кредитному риску на отчетную дату равна балансовой стоимости.

(iii) выдача финансовых гарантий. Максимальная подверженность кредитному риску равна максимальной сумме, которую необходимо выплатить, если эту гарантию потребуют к уплате, что может быть значительно выше, чем сумма, записанная как обязательство.

(iv) заключение обязательства по ссуде, которое является безотзывным на все время действия кредитной линии или могущего быть отозванным только в ответ на существенные неблагоприятные изменения.

Если эмитент не может осуществить зачет обязательств по ссуде денежными средствами или с помощью другого финансового инструмента, максимальная подверженность кредитному риску равна полной сумме обязательства. Так происходит, поскольку неизвестно, можно ли будет получить сумму любой неполученной доли в будущем. Эта сумма может быть выше, чем это было записано в обязательствах.

Просроченные или обесцененные финансовые активы

Предприятие должно раскрыть следующую информацию по классу финансового актива:

(i) анализ возраста финансовых активов, которые просрочены на дату отчета, но не обесценены;

(ii) анализ отдельных финансовых активов, которые индивидуально определены как обесцененные на дату отчета, включая факторы, которые предприятие учитывало при принятии решения об их обесценении; и

(iii) для сумм, раскрытых в (i) и (ii) – описание обеспечения, удерживаемого предприятием в качестве залога и другие обеспечения кредита, а также оценку их справедливой стоимости.

Залог и другое полученное обеспечение кредита

Когда во время отчетного периода предприятие получает финансовые или нефинансовые активы путем удержания залога, которое предприятие удерживает в качестве обеспечения, или требует другие обеспечения кредита (такие, как гарантии), и такие активы удовлетворяют критериям признания, указанным в других стандартах, предприятие должно раскрыть следующую информацию:

- (i) сущность и балансовую стоимость этих активов; и
- (ii) когда активы не свободно обращаются в наличные деньги, то необходимо указать политику по ликвидации или по использованию их в своей деятельности.

(Таблица 7 «Финансовая отчетность» предлагает пример примечания касательно информации по обесценению и просроченным активам)

6.28.4. Риск ликвидности

Предприятие должно раскрыть информацию:

- (i) анализ финансовых обязательств (принадлежащих предприятию) по срокам погашения, исходя из контрактной даты погашения; и
- (ii) описание, как предприятие управляет риском ликвидности, указанном в (i).

Пример, подходящими могут являться следующие временные интервалы:

- (i) в течение одного месяца;
- (ii) позже, чем один месяц, но не позднее, чем три месяца;
- (iii) позже, чем три месяца, но не позже, чем один год; и
- (iv) позже, чем один год, но не позже, чем пять лет.

Когда контрагент имеет выбор, когда выплатить сумму, обязательство включается на самую раннюю дату, когда предприятию потребуется оплатить. Пример, финансовые обязательства, которые необходимо оплатить по требованию (например, депозиты до востребования), включаются в самый ранний временной интервал.

Когда имеются обязательства предоставлять суммы частями, каждый транш резервируется на самый ранний период, в котором пред-

приятие могут попросить провести платеж. Пример, обязательства по неиспользованной части кредита включены во временной интервал, с указанием самой ранней даты, когда кредит может быть использован.

Суммы, указанные в анализе по срокам погашения, представляют собой контрактные **недисконтированные** денежные потоки, например:

(i) валовые обязательства по аренде активов (до вычета финансовых расходов);

(ii) цены, указанные в форвардном контракте, для приобретения финансовых активов за наличные средства;

(iii) чистые суммы для свопов уплаты – плавающей процентной ставки получения – фиксированной процентной ставки, на которые обмениваются чистые денежные средства;

(iv) контрактные суммы, которые обмениваются на производные финансовые инструменты (такие, как валютный своп), на которые обмениваются валовые денежные потоки; и

(v) валовые обязательства по ссуде.

Эти различия в суммах, включенных в бухгалтерский баланс в качестве итоговой суммы балансового отчета, основаны на дисконтированных потоках денежных средств.

(МСФО (IFRS) 7 не требует выверки между дисконтированными и недисконтированными денежными потоками).

Когда сумма к оплате не фиксирована, раскрываемая сумма рассчитывается со ссылкой на условия, существующие на отчетную дату. Пример, когда сумма к оплате меняется в зависимости от изменений индекса, раскрываемая сумма может быть основана на уровне индекса на отчетную дату.

Риск ликвидности – Пример из демонстрационной консолидированной финансовой отчетности 2004

В нижеприведенной таблице анализируются активы и обязательства группы компаний по соответствующим группировкам по срокам погашения, основанному на оставшемся сроке, указанном на дату представления бухгалтерского баланса до обусловленной договором даты погашения.

На 31 декабря 2004	До 1 ме- сяца	1-3 месяца	3-12 месяцев	1-5 лет	Свыше 5 лет	Всего
Активы						
Денежные средства и счета в центральных банках	6,080	–	–	–	–	6,080
Казначейские векселя и другие учитываемые векселя	712	773	–	–	–	1,485
Другие счета ностро	2,157	3,127	2,507	785	–	8,576
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с отражением ее изменения на счетах доходов или расходов (включая торговлю)	1,640	1,309	1,898	1,915	1,959	8,721
Производные финансовые инструменты	1,301	1,453	1,258	991	322	5,325
Ссуды клиентам	4,676	11,583	24,008	14,432	4,504	59,203
Инвестиционные ценные бумаги						
– имеющиеся в наличии для продажи	–	–	–	692	3,314	4,006
– до погашения	–	–	1,499	988	1,512	3,999
Прочие активы	328	342	15	12	3,447	4,138
Всего активы	16,894	18,587	31,185	19,815	15,058	101,539
Обязательства						
Счета лоро	4 ,145	4,564	3,813	1,681	836	15,039
Прочие депозиты	3,706	4,639	3,219	3,390	1,295	16,249
Производные финансовые инструменты и торговые обязательства	1,140	1,072	1,062	580	185	4,039
Задолженность перед клиентами	26,056	8,387	12,973	2,445	1,914	51,775
Выпуск долговых обязательств	55	69	1,076	566	–	1,766
Прочие заемные средства	–	–	–	937	1,871	2,808
Прочие обязательства	1,316	367	926	597	1,112	4,318
Общая сумма обязательств	36,418	19,098	23,069	10,196	7,213	95,994
Разрыв чистой ликвидности На 31 декабря 2ХХ3	(19,524)	(511)	8,116	9,619	7,845	5,545
Всего активов	17,055	11,703	13,342	24,129	19,930	86,159
Всего обязательств	38,428	25,159	6,266	6,404	5,437	81,694
Разрыв чистой ликвидности	(21,373)	(13,456)	7,076	17,725	14,493	4,465

В таблице показан дефицит краткосрочных средств (до 3-х месяцев), т.к. клиент имеет право быстро изымать большинство своих средств.

Если опыт показывает, что скорее всего так и случится, тогда банк должен будет предоставить значительные краткосрочные средства. Если нет, банк должен рассчитать ожидаемый уровень требуемых средств, основанный на прошлом опыте.

6.28.5. Рыночный риск

Анализ чувствительности

Анализ чувствительности необходим для каждого вида рыночного риска, которому подвержено предприятие.

Если предприятие готовит анализ чувствительности, такой как стоимость, подверженная риску, который отражает взаимозависимость переменных факторов риска (например, процентная ставка и валютный курс) и использует его для управления финансовыми рисками, то предприятие может использовать этот анализ чувствительности.

Предприятие также должно раскрыть:

(i) метод, использовавшийся при подготовке анализа чувствительности, и основные параметры и допущения, поясняющие представленную информацию; и

(ii) цель используемого метода и ограничения, которые могут возникнуть из информации, не полностью отражающей справедливую стоимость используемых активов и обязательств.

Рыночный процентный риск – Пример из демонстрационной консолидированной финансовой отчетности 2004

В приведенной ниже таблице, при условии, что финансовые активы и обязательства на 31 декабря 2004 г. должны были остаться до срока их погашения или урегулирования без всякого действия со стороны предприятия по изменению результата подверженности процентному риску, быстрое и устойчивое повышение на 1% рыночной процентной ставки по всем срокам платежа снизит чистый доход на следующий год примерно на 90 евро (2003: 75 евро), и капитал Группы компаний примерно на 270 евро (2003: 240 евро).

(i) анализ чувствительности для каждого типа рыночного риска, которому подвержено предприятие на отчетную дату, показав, какое влияние окажут на прибыль или расходы и капитал те изменения, в релевантных переменных факторов риска, которые были разумно возможными на эту дату;

(ii) методы и допущения, используемые при подготовке анализа чувствительности; и

(iii) изменения по сравнению с предыдущим периодом в используемых методах и допущениях и причины этих изменений.

Предприятие решает, как ему агрегировать информацию для представления общей картины, не смешивая информацию с различными характеристиками по подверженности рискам от существенно отличающихся экономических условий. Пример:

(i) предприятие, торгующее финансовыми инструментами, может раскрыть эту информацию отдельно для финансовых инструментов, предназначенных для торговли, и не предназначенных для торговли.

(ii) предприятие не должно объединять свою подверженность рыночным рискам от областей деятельности с гиперинфляцией со своей подверженностью рискам от областей деятельности с низкой инфляцией.

Если предприятие подвержено только одному виду рыночного риска только в единых экономических условиях, оно должно объединить информацию.

Анализ чувствительности должен показать воздействие на прибыль и убытки и капитал разумно-возможных изменений в релевантных переменных факторах риска (таких как текущие рыночные процентные ставки, курсы акций или цены на товары). Для этих целей:

(i) предприятию не требуется определять, какие у него были бы прибыль и убытки в отчетном периоде, если бы релевантные переменные факторы риска были другими. Вместо этого, предприятие раскрывает влияние на прибыль или убытки и капитал на дату составления баланса, при условии, что на дату составления баланса произошло разумно возможное изменение переменных факторов риска, и оно было применено к подверженности риску, существующему на эту дату. Пример, если на конец года предприятие имеет краткосрочные

обязательства с плавающей процентной ставкой, предприятие должно раскрыть влияние на прибыль или убыток (т.е. расходы на выплату процентов) на текущий год, если процентные ставки изменились на разумно возможную сумму.

(ii) предприятия не обязаны раскрывать влияние на прибыли или убытки и капитал для каждого изменения в пределах разумно возможных изменений релевантной переменной факторов риска. Раскрытие влияния изменений в границах разумно возможного диапазона будет правильным.

При определении разумно возможного изменения в релевантных переменных факторов риска предприятие должно учесть:

(i) экономическую среду, в которой оно функционирует. Разумно возможное изменение не должно включать маловероятных или наименее худших сценариев, или стресс-тестов. Если темп изменения в лежащей в основе переменной рисков стабилен, предприятию необязательно менять выбранное разумно возможное изменение в переменной риска.

Пример, представим, что процентные ставки составляют 14%, и предприятие определяет, что колебания в процентных ставках в размахе ± 50 десятой доли процента является разумно возможной.

Предприятие раскроет влияние на прибыли и убытки и капитал, если процентные ставки будут изменены на 13.5 процентов или 14.5 процентов.

В следующем периоде процентные ставки повысились до 14.5%. Предприятие продолжает считать, что процентные ставки могут колебаться в диапазоне ± 50 десятой доли процента (т.е. что темп изменения процентной ставки стабилен).

Предприятие раскроет влияние на прибыли и убытки и капитал, если процентные ставки изменятся до 14 процентов или 15 процентов.

Предприятию не надо будет пересматривать свою оценку, что процентные ставки могут колебаться в пределах ± 50 десятых долей процента, если только нет данных, что процентные ставки стали значительно более изменчивыми.

(ii) временной интервал, во время которого предприятие производит оценку. Анализ чувствительности должен показывать влияние изменений, которые считаются разумно-возможными на этот период

до тех пор, пока предприятие не представит это раскрытие в следующий раз, что обычно бывает во время следующего отчетного периода.

Предприятие может использовать анализ чувствительности, который отражает взаимозависимости между переменными риска, такими как методика стоимости, подверженной риску, если оно использует этот анализ для управления своей подверженности финансовым рискам.

Это применимо, даже если эта методика оценивает только возможность убытков и не оценивает возможность прибыли. Таким образом, предприятие может раскрыть тип используемой модели стоимости, подверженной риску (например, основывается ли модель на имитационном моделировании методом Монте-Карло), дать объяснение о том, как эта модель работает и основные допущения (такие как период владения ценными бумагами и граница достоверности).

Предприятие также может раскрыть исторический период наблюдения и взвешивания, применявшиеся к наблюдениям в течение периода, объяснение, как опционы учитывались при расчетах, и какие величины изменчивости и корреляции применялись.

Предприятие должно представлять анализ чувствительности для всех направлений своей деятельности, но может представлять различные типы анализа чувствительности для разных классов финансовых инструментов.

6.28.6. Процентный риск

Процентный риск возникает по приносящим процентным финансовым инструментам, отраженным в бухгалтерском балансе (таким как займы и дебиторская задолженность, а также выпущенные долговые обязательства) и по некоторым финансовым инструментам, не признанным в бухгалтерском балансе (таких как некоторые обязательства по ссуде).

Процентный риск денежного потока – пример из демонстрационной консолидированной финансовой отчетности 2004

Чувствительность к изменению процентных ставок активов, обязательств и внебалансовых статей – анализ пересмотра цен.

Процентный риск денежного потока представляет собой риск, что будущие денежные потоки финансового инструмента будут изменяться из-за изменений рыночных процентных ставок. Группа компаний принимает на себя подверженность влиянию колебаний в преобладающих размерах рыночных процентных ставок как для рисков по справедливой стоимости, так и по рискам денежного потока. В результате таких изменений процентная маржа может повыситься, но может и понизиться или привести к убыткам в случае возникновения неожиданных движений рынка. Правление устанавливает границы расхождения пересмотра процентных ставок, которые могут быть приняты, и мониторинг этого процесса проводится каждый день.

В нижеприведенной таблице суммируются итоги подверженности Группы компаний процентному риску. В таблицу включены активы предприятия и его обязательства по балансовой стоимости, категоризированные в соответствии с предыдущим пересмотром контрактных цен или датой погашения. Балансовая стоимость производных финансовых инструментов, которые в основном используются для снижения подверженности группы компаний изменениям процентного риска, включаются в «прочие активы» и «прочие обязательства» под заголовком «беспроцентный».

Ожидаемые сроки пересмотра цен и погашения не отличаются значительно от контрактных дат, за исключением срока платежа 27,456 евро (2XX3: 18,670 евро) в колонке 'Причитается' клиентам сроком до 1 месяца, из которых 74% (2XX3: 73%) представляет собой остатки текущих счетов, которые считаются предприятием как относительно стабильным ключевым источников финансирования своих операций.

6.28.7. Раскрытие других рыночных рисков

Когда анализ чувствительности непоказателен для риска, собственного финансовому инструменту (например, если подверженность риску на конец года не отражает подверженность риску в течение года), предприятие должно раскрыть этот факт и причину, по

которой оно полагает, почему анализ чувствительности является не-показательным.

Предприятие может раскрыть влияние понижения специфического индексов фондовой биржи, товарных цен или других переменных риска. Если предприятие дает гарантии остаточной стоимости (например, когда оно сдает активы в аренду), которые являются финансовыми инструментами, предприятие раскрывает повышение или понижение в стоимости активов, к которым относится гарантия.

Примерами финансовых инструментов, которые порождают риск курсов акций, могут служить владение акциями другого предприятия, и инвестициями в трасте, который, в свою очередь, имеет инвестиции в долевых финансовых инструментах.

Другие примеры включают форвардные контракты и опционы покупки или продажи указанного количества долевого финансового инструмента, и свопы, которые индексируются к курсам ценных бумаг.

На справедливую стоимость таких финансовых инструментов оказывают влияние изменения в рыночных ценах базисных показателей долевых финансовых инструментов.

Чувствительность прибыли или убытка (которые возникают, например, из инструментов финансовых активов оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменения в прибылях или убытках, и обесценение активов, имеющихся в наличии для продажи) раскрывается отдельно от чувствительности акций (которая возникает, например, из инструментов, классифицируемых как «имеющиеся в наличии для продажи»). (См. раздел «Прибыль убытки» для интерпретации по финансовым инструментам.)

Финансовые инструменты, которые предприятие классифицирует как долевыми финансовыми инструментами, не переизмеряются. Риск курса ценных бумаг этих инструментов не оказывает влияния ни на прибыль или убыток, ни на акции. Таким образом, анализа чувствительности не требуется.

Объединение бизнеса

ОБЗОР

МСФО (IFRS) 3 заменяет МСФО (IAS) 22 Объединение компаний с 31 марта 2004 года.

УЧЕТ

Учет объединения бизнеса в соответствии с МСФО (IFRS) 3 происходит по методу покупки.

Покупатель учитывает приобретаемые идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства приобретаемой компании по их справедливой стоимости на дату приобретения, а также учитывает гудвилл, который впоследствии тестируется на предмет обесценения.

7.1. Активы, обязательства и условные обязательства

(i) Признание

При наличии условного обязательства в связи с реструктуризацией бизнеса, определенного в соответствии с МСФО (IAS) 37, оно включается в расчет гудвилла.

Когда справедливая стоимость может быть надежно определена, покупатель должен отдельно учитывать условные обязательства при-

обрутаемой компании на дату покупки, в качестве части стоимости приобретения бизнеса. Если условные обязательства не могут быть оценены, они не включаются в стоимость объединения.

(ii) Оценка

В соответствии с МСФО (IFRS) 3 идентифицируемые активы, обязательства, условные обязательства приобретаемой компании должны первоначально оцениваться по их справедливой стоимости на дату покупки.

Доля меньшинства представляет часть справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств, принадлежащую миноритарным акционерам.

Гудвилл

В соответствии с МСФО (IFRS) 3, гудвилл должен измеряться после первоначального признания с учетом накопленных убытков от обесценения. Гудвилл не амортизируется, однако должен тестироваться на предмет обесценения, по крайней мере, один раз в год.

Отрицательный гудвилл

В соответствии с МСФО (IFRS) 3, отрицательный гудвилл должен немедленно признаваться покупателем в качестве дохода.

Покупатель учитывает идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства по их справедливой стоимости на дату покупки, а также учитывает гудвилл, который тестируется на предмет обесценения.

СФЕРА ПРИМЕНЕНИЯ

МСФО (IFRS) 3 не применяется при учете:

- (i) Совместной деятельности.
- (ii) Совместно контролируемого бизнеса.
- (iii) Объединений, включающих две и более совместные компании.

Определения

Дата покупки Дата фактического перехода контроля над компанией к новому владельцу (покупателю).

Дата соглашения

Дата достижения договоренности об объединении компаний.

Для компаний, официально зарегистрированных на бирже – дата официального публичного объявления об объединении. В случае

недружественного поглощения – наиболее ранняя дата достижения договоренности об объединении. Эта дата определяется, когда достаточное число владельцев приобретаемой компании принимают предложение покупателя, имеющего намерение получить контроль над компанией.

Бизнес – Объединенная деятельность и активы, управляемые с целью обеспечения возврата инвестиций или сокращения расходов по ведению бизнеса, или получения дополнительных выгод от ведения совместной деятельности. Бизнес обычно объединяет затраты, результаты и процессы, которые направлены на получение прибыли. Наличие гудвилла предполагает существование бизнеса.

Объединение бизнеса

Объединение отдельных бизнесов в одну отчитывающуюся единицу. **Объединение бизнеса, включающее совместно контролируемый бизнес.** Объединение бизнеса, при котором все компании-участники контролируются одной компанией (группой), до и после объединения, данный контроль не может передаваться другим лицам.

Условные обязательства

Условное обязательство имеет определение, раскрытое в МСФО (IAS) 37. Резервы, условные обязательства и условные активы: Потенциальное обязательство, возникающее в результате предшествующих событий, наличие которых подтверждается возникновением или не возникновением одного или нескольких будущих событий, не поддающихся полному контролю со стороны компании; или настоящее обязательство, возникающее в результате прошедших событий, но не признаваемое по причине возможного отсутствия требования погашения обязательства или того, что величина обязательства не может быть надежно измерена.

Контроль

Возможность определять финансовую и хозяйственную политику компании.

Дата операции

В случае, когда приобретение бизнеса производится в рамках одной операции, дата операции является датой покупки. Если объединение бизнеса происходит в рамках нескольких операций, например,

когда объединение осуществляется поэтапно посредством последовательной покупки акций, датой операции является дата осуществления каждой отдельной инвестиции, отражаемая в финансовой отчетности покупателя.

Справедливая стоимость

Сумма, на которую можно обменять активы или погасить обязательства при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую операцию, независимыми друг от друга сторонами.

Гудвилл

Превышение стоимости покупки над приобретенной долей в справедливой стоимости идентифицируемых приобретенных активов, которое неотделимо от приобретаемой компании.

Идентифицируемые объекты

Признаваемые в качестве отдельных объектов бухгалтерского учета.

Нематериальный актив

Идентифицируемый немонетарный актив, не имеющий физической формы (в соответствии с МСФО (IAS) 38).

Совместная деятельность

Соглашение, по которому две или более сторон осуществляют экономическую деятельность при условии обеспечения совместного контроля над ней (в соответствии с МСФО (IAS) 31).

Доля меньшинства

Та часть чистых результатов деятельности и чистых активов дочерней компании, которая приходится на долю, которой материнская компания не владеет прямо или косвенно через дочерние компании.

Совместная компания

Компания, отличная от компании, принадлежащей инвесторам, например: совместная страховая компания или совместный кооператив, создание которых обеспечивает относительно низкие затраты, а также другие экономические выгоды, получаемые участниками, на прямую или пропорционально их вкладам.

Вероятный

Скорее возможный, чем невозможный.

Отчитывающаяся компания Компания, имеющая пользователей, которые полагаются на финансовую отчетность как основной источник информации о ее деятельности при принятии решений. Отчитывающаяся компания может представлять отдельную компанию или группу.

7.2. Определение объединения бизнеса

Объединение бизнеса – это объединение отдельных компаний в одну отчитывающуюся компанию.

Практически во всех объединениях одна из объединяющихся компаний получает контроль над другой объединяющейся компанией.

В случае, когда компания приобретает активы, не являющиеся бизнесом, стоимость приобретения представляет справедливую стоимость активов на дату приобретения.

Пример: Приобретение активов

Вы приобретаете отдельные активы, включая клиентскую базу ликвидируемой компании. Данная операция не является объединением бизнеса и должна учитываться как приобретение активов на основе справедливой стоимости.

Объединение бизнеса может быть проведено несколькими способами, в соответствии с конкретными юридическими, налоговыми и другими особенностями. Оно может представлять:

- (i) покупку капитала другой компании,
- (ii) покупку всех чистых активов другой компании,
- (iii) признание обязательств другой компании,
- (iv) покупку части активов другой компании, которые вместе составляют один или несколько видов бизнеса.

Объединение может быть проведено с помощью выпуска акций, оплаты денежными средствами, их эквивалентами или другими активами. Возможна также комбинированная оплата покупки различными активами.

На практике покупка может представлять сделку между акционерами объединяющихся компаний или между одной компанией и акционерами другой компании.

Результатом сделки может стать создание новой компании для осуществления контроля над объединяющимися компаниями, чистыми активами, либо реорганизация одной или более объединяющихся компаний.

Пример – Способы покупки

1. Акционеры вашей компании и акционеры другой компании осуществляют объединение компаний посредством выпуска акций новой компании, являющейся правопреемником указанных компаний.

2. Ваша компания оплачивает денежные средства за покупку бизнеса.

Отношения между объединенными компаниями могут сложиться таким образом, что компания-покупатель станет материнской компанией, а приобретаемая компания – дочерней компанией. В данном случае компания-покупатель применяет МСФО (IFRS) 3 при составлении консолидированной финансовой отчетности.

Пример: Приобретение бизнеса – отношение между материнской и дочерней компаниями

Компания-покупатель приобретает 100% другой компании и становится материнской компанией. Приобретаемая компания становится дочерней компанией.

Покупатель включает долю участия в приобретаемой компании в своей отдельной финансовой отчетности в качестве показателя инвестиции в дочернюю компанию, см. МСФО (IAS) 27.

Объединение бизнеса может представлять приобретение чистых активов, при этом не включая приобретение капитала. В результате данного объединения не образуется отношений между компаниями как между материнской и дочерней.

7.3. Метод учета

Все объединения бизнеса должны учитываться с применением метода покупки. В соответствии с этим методом объединение бизнеса отражается в учете покупателя.

Это означает, что объединение бизнеса всегда отражается в качестве покупки одной компанией другой, даже в том случае, когда объединение бизнеса фактически представляет слияние равных компаний.

Покупатель приобретает чистые активы и учитывает активы, обязательства и условные обязательства.

ПРИМЕНЕНИЕ МЕТОДА ПОКУПКИ

Применение метода покупки включает следующие этапы:

- (i) Определение покупателя;
- (ii) Определение затрат на объединение;
- (iii) На дату покупки, отнесение затрат на объединение бизнеса на приобретенные активы, обязательства и условные обязательства.

Поскольку в соответствии с методом покупки объединение бизнеса отражается в учете покупателя, предполагается, что один из участников объединения должен быть обозначен в качестве покупателя.

Контроль

Контроль – возможность определять, регламентировать финансовую и хозяйственную политику компании.

Получение контроля предполагает покупку одной из объединяющихся компаний более половины голосующих акций другой компании. Исключение представляют случаи, когда четко определено, что такой пакет акций не обеспечивает наличие контроля.

Пример – Контроль

1. Вы покупаете 60% компании. Это дает вам право на 60% голосов на собрании акционеров. Вы имеете контроль, несмотря на то, что 40% голосов находятся в руках другой компании.

2. Вы владеете 100% предприятия оборонной сферы. Правительство назначает директоров предприятия. В данном случае вы не имеете контроля, поскольку директора, назначенные правительством, могут не позволить проводить вашу политику управления предприятием.

Даже когда одна из объединяющихся компаний не приобретает больше половины акций с правом голоса другой объединяющейся компании, контроль может быть реализован другими способами, которые приведены ниже:

(i) право распоряжаться более чем половиной голосующих акций другой компании путем соглашения с другими акционерами; или

Пример: Получение контроля путем соглашения

Вы покупаете 40% акций с правом голоса иностранной компании. Другие акционеры, владеющие 35% акций компании, намерены предоставить вам право управлять их инвестициями на основе соглашения, в соответствии с которым вы получаете голоса акционеров. В данном случае вы получаете контроль над компанией.

(ii) право определять финансовую и хозяйственную политику другой компании на основании законодательного акта или соглашения;

Пример: Контроль на основании законодательного акта

Ваша компания является поставщиком электроэнергии. Правительство контролирует все тарифы продаж и закупочные цены на электроэнергию. Таким образом, правительство контролирует вашу финансовую политику и, следовательно, контролирует компанию.

(iii) право назначать и смещать большинство членов совета директоров или аналогичного органа управления другой компании;

Пример: Контроль за назначением членов совета директоров

Вы владеете 100% предприятия оборонной сферы. Правительство назначает директоров компании. В данном случае вы не имеете контроля, поскольку директора, назначенные правительством, могут не позволить проводить вашу политику управления предприятием.

(iv) право представлять большинство голосов на собраниях совета директоров или аналогичного органа управления другой компании.

Пример: Контроль голосов

Вы приобретаете 20% акций компании. Структура капитала компании обеспечивает вам 60% голосов на собраниях акционеров. Вы имеете контроль, несмотря на то, что 80% акций находятся в руках других акционеров.

Определение покупателя

Хотя в отдельных случаях может быть нелегко определить покупателя, всегда имеются индикаторы, позволяющие его определить, в частности:

(i) справедливая стоимость одной компании значительно больше, чем другой. В таких случаях большая компания является покупателем;

Пример – Покупатель – более крупная компания

Рыночная стоимость вашей компании составляет \$100 млн. Происходит объединение вашей компании с компанией, рыночная стоимость которой составляет \$5 млн. Поскольку ваша компания более крупная, она является покупателем.

(ii) объединение компаний осуществляется путем обмена обыкновенных голосующих акций на денежные средства или другие активы. В таких случаях компания, передающая денежные средства или другие активы, является покупателем;

(iii) объединение бизнеса ведет к тому, что менеджмент одной компании получает возможность доминировать при подборе управленческих кадров компании, возникающей в результате объединения. В таком случае доминирующая компания является покупателем.

Пример: Покупатель – контроль за управлением компанией

Рыночная стоимость вашей компании составляет \$100 млн. Ваша компания сливается с другой компанией, рыночная стоимость которой составляет \$120млн. Директора и менеджеры вашей компании будут управлять объединением. В этом случае ваша компания является покупателем.

Компания, выпускающая акции, обычно является покупателем при объединении компаний на основе обмена акций.

Случай 'обратной покупки' подразумевает приобретение акций компании-покупателя.

Пример: Обратная покупка

Для получения листинга ценных бумаг на бирже крупная частная компания организывает свою продажу более малой компании, акции которой имеют листинг (далее – «Большая компания» и «Маленькая компания»).

«Маленькая компания», зарегистрированная на бирже, покупает «Большую компанию». Указанный метод приобретения называется обратной покупкой. Акционеры «Большой компании» покупают акции «Маленькой компании». Дирекция «Большой компании» осуществляет контроль за «Маленькой компанией». Затем «Маленькая компания» покупает «Большую компанию» путем приобретения акций, выпускаемых «Большой компанией».

«Маленькая компания» юридически является материнской компанией, однако «Большая компания» является покупателем, так как диктует финансовую и хозяйственную политику «Маленькой компании».

Распределение затрат на объединение и расчет гудвилла производятся на основе чистых активов «Маленькой компании».

Активы «Большой компании» не переоцениваются по их справедливой стоимости. В то же время, активы «Маленькой компании» переоцениваются по их справедливой стоимости в целях определения гудвилла и затрат на объединение.

Сторона, определяющая финансовую и хозяйственную политику, признается покупателем.

При образовании новой компании одна из ранее существующих компаний должна быть определена в качестве покупателя на основе имеющихся признаков.

Пример: Образование компании в результате объединения

Компании «Наташа» и «Александра» объединяются. Их чистые активы переносятся в новую компанию «Гемини», а эти компании прекращают свою деятельность. Одна из компаний определяется в качестве покупателя на основании имеющихся признаков. Даже при условии ликвидации двух компаний одна из них должна быть определена в качестве покупателя в целях дальнейшего учета результатов завершенного объединения.

Аналогично, когда объединение включает более двух компаний, одна из них должна обязательно быть определена в качестве покупателя.

При определении покупателя должно учитываться, какая из компаний инициировала объединение, а также активы какой из компаний преобладают в общей сумме активов объединяющихся компаний.

Пример: Компания, инициирующая объединение

Ваша компания предлагает приобрести другую компанию. Достигнута договоренность об объединении. Следуя рекомендации налоговых специалистов, покупаемая компания приобретает акции вашей компании и становится материнской компанией с юридической точки зрения. Несмотря на это, ваша компания является покупателем, так как вы являлись инициатором объединения.

Стоимость объединения

Покупатель должен определять стоимость объединения как совокупную величину справедливой стоимости на дату обмена чистых активов приобретаемой компании, переданных покупателю в обмен на контроль над приобретаемой компанией и любых затрат, непосредственно связанных с объединением.

Дата покупки – это дата получения покупателем фактического контроля над приобретаемой компанией.

Когда объединение завершается после совершения одной операции обмена, дата обмена совпадает с датой покупки.

Объединение может осуществляться поэтапно путем постепенной покупки акций. В таком случае:

- i стоимость объединения равна совокупной стоимости отдельных операций покупки;
- ii дата обмена представляет дату осуществления каждой отдельной операции обмена.

Это означает, что каждая отдельная операция обмена должна учитываться в финансовой отчетности покупателя.

Пример: Постепенная покупка акций

1 января вы даете согласие на покупку компании. Вы купите 20% акций 1 января, следующие 50% – 1 марта и последние 30% – 1 июня.

Итого вы заплатите \$200 млн. за все акции. Указанная сумма представляет стоимость объединения.

Датами обмена являются 1 января, 1 марта и 1 июня.

Датой покупки является 1 марта, поскольку именно на эту дату вы приобрели контрольный пакет акций компании.

Приобретенные активы и признанные обязательства в обмен на получение контроля над компанией оцениваются по их справедливой стоимости на дату операции обмена.

Если оплата какой-либо части стоимости объединения откладывается, справедливая стоимость такой части определяется путем дисконтирования соответствующих ей затрат до их текущей стоимости.

При этом учитываются любые надбавки или скидки, которые могут применяться при оплате покупки.

Рыночная стоимость котируемых акций приобретаемой компании на дату обмена является наилучшим подтверждением справедливой стоимости, и именно она должна использоваться в расчетах.

Стоимость объединения включает величину обязательств приобретаемой компании, принятых покупателем в обмен на получение контроля над приобретаемой компанией.

Стоимость объединения включает любые затраты, непосредственно связанные с объединением, такие как затраты на профессиональные услуги бухгалтеров, юристов, оценщиков и других экспертов, необходимые для осуществления объединения.

Общие административные расходы, включая расходы на содержание отдела закупок, не включаются в стоимость объединения, они признаются в качестве расходов по мере их возникновения.

Будущие затраты или убытки, которые компания ожидает понести в результате объединения, не являются обязательствами, принятыми покупателем в обмен на контроль над приобретаемой компанией. Поэтому они не включаются в стоимость объединения.

Условные обязательства не являются будущими убытками. Они представляют собой обязательства, принятые в прошлом, или обязательства, по которым у компании нет уверенности в том, что они будут погашены.

Затраты на выпуск финансовых обязательств, например, облигаций, не входят в стоимость объединения, даже если обязательства выпускаются для осуществления объединения. Такие затраты уменьшают величину поступлений от выпуска облигаций. См. МСФО (IAS) 39.

Корректировки стоимости объединения, обусловленные будущими событиями

Когда договор об объединении компаний предусматривает корректировку стоимости, обусловленную будущими событиями, покупатель должен включать сумму корректировки в стоимость объединения на дату покупки, если существует вероятность такой корректировки, а ее величина может быть надежно оценена.

Пример: Корректировка стоимости объединения, обусловленная будущими событиями

Вы покупаете компанию за \$60 млн. Вы заплатите дополнительные \$10 млн., если прибыль будущего года превысит прибыль прошлого года. Эта сумма представляет корректировку стоимости, обусловленную будущими событиями. Если существует вероятность, что запланированная цель будет достигнута, вы включаете сумму корректировки в стоимость объединения непосредственно на дату покупки.

Обычно сумму такой корректировки можно оценить заранее, но если в будущем ожидаемое событие не произойдет, или если первоначальную оценку необходимо будет пересмотреть, в стоимость объединения должны быть внесены соответствующие корректировки.

Корректировка не включается в стоимость объединения, если она не является вероятной, и ее сумма не может быть надежно оценена. Если корректировка становится вероятной, она учитывается в стоимости объединения.

В некоторых случаях покупатель должен произвести дополнительный платеж (возмещение) в пользу продавца.

В случае с акциями справедливая стоимость дополнительного платежа компенсирует на соответствующую сумму уменьшение стоимости первоначально выпущенных акций.

В случае выпуска долговых инструментов, дополнительный платеж учитывается как уменьшение эмиссионного дохода или увеличение скидки на стоимость первоначально выпущенных долговых инструментов.

Отнесение затрат на приобретенные активы

На дату покупки покупатель должен отнести затраты на покупку на справедливую стоимость приобретенных объектов активов и обязательств.

Исключениями являются долгосрочные активы, которые классифицируются как удерживаемые для продажи в соответствии с МСФО (IFRS) 5 и должны учитываться по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

Покупатель должен отдельно признавать идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства приобретаемой компании на дату покупки только в том случае, если они отвечают следующим критериям:

i у покупателя есть уверенность в том, что в будущем он получит экономические выгоды от этих активов, и если их справедливая стоимость может быть надежно оценена (для всех активов, за исключением нематериальных);

ii у покупателя есть уверенность в том, что для погашения обязательства потребуется произвести платеж, и если его справедливая стоимость может быть надежно оценена (для обязательств, за исключением условных обязательств);

iii справедливая стоимость нематериальных активов и (или) условных обязательств может быть надежно оценена.

Консолидированная финансовая отчетность должна отражать стоимость на дату покупки. К примеру, стоимость объекта основных средств в бухгалтерском балансе приобретаемой компании составляет \$5 млн., а при покупке справедливая стоимость этого объекта составит \$7 млн. В консолидированной финансовой отчетности амортизация по этому объекту будет начисляться на \$7 млн.

Пример: Отчет о прибылях и убытках, основанный на затратах покупателя

Вы покупаете иностранную компанию. У нее есть здание, первоначальная стоимость которого 10 лет назад была равна \$80 млн. Здание амортизируется в течение 20 лет по \$4 млн. в год. В настоящее время его балансовая стоимость составляет \$40 млн. ($80 \text{ млн.} - (10 \text{ лет} \times 4 \text{ млн.})$). Вы получаете информацию, что согласно национальным стандартам бухгалтерского учета страны приобретаемой компании, вы не можете переоценивать объекты недвижимости по справедливой стоимости.

В отдельной финансовой отчетности этой компании здание будет по-прежнему амортизироваться по \$4 млн. в год.

В консолидированной финансовой отчетности, подготавливаемой вашей компанией, справедливая стоимость здания

составляет \$100 млн. Вы будете амортизировать его в течение оставшихся 10 лет срока полезной службы по \$10 млн. в год.

Вы делаете следующие корректировки при составлении консолидированной финансовой отчетности:

		Дт	Кт
Основные средства – здания			\$40млн
Амортизация		\$40млн	
Основные средства – здания		\$60млн	
Капитал - Резерв переоценки			\$60млн
<i>Корректировка стоимости здания на дату покупки компании</i>			
Расходы на амортизацию		\$6млн	
Амортизация			\$6млн
<i>Дополнительная сумма амортизации в каждом году, отражаемая в консолидированной финансовой отчетности</i>			

Применение метода покупки начинается с даты покупки, которая соответствует фактической дате получения покупателем контроля над приобретаемой компанией.

Сделка не обязательно должна быть полностью юридически оформлена, чтобы покупатель мог начать контролировать приобретаемую компанию. Для того чтобы определить наличие контроля, необходимо рассмотреть все факты, имеющие отношение к объединению компаний.

Пример: Контроль над компанией до завершения юридического оформления сделки

Вы покупаете компанию. Вы уже оплатили покупку, у вас есть соглашение, имеющее обязательную силу, осталось завершить некоторые юридические формальности, чтобы вы могли считаться полноправным владельцем этой компании.

Однако с точки зрения правил бухгалтерского учета покупки вы уже контролируете эту компанию.

Поскольку покупатель признает идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства приобретаемой компании по их справедливой стоимости на дату покупки, участие миноритарных

акционеров в приобретаемой компании учитывается как доля меньшинства в справедливой стоимости этих статей (как процент доли меньшинства в чистых активах приобретаемой компании).

Пример: Доля меньшинства в справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств приобретаемой компании

Вы купили 80% голосующих акций компании за \$400 млн. Ее активы оцениваются в \$700 млн., обязательства – в \$500 млн.

Консолидированная финансовая отчетность на дату покупки будет отражать следующую информацию:

		Дт	Кт
Активы		\$700млн	
Обязательства			\$500млн
Доля меньшинства 20% x \$200млн			\$40млн
Гудвилл		\$240млн	
Инвестиции в дочернюю компанию			\$400млн
Корректировка данных консолидированной финансовой отчетности на дату покупки			

Идентифицируемые активы и обязательства приобретаемой компании

(i) В целях отражения активов и обязательств приобретаемой компании, покупатель должен выделить из состава обязательств и отразить существующие на дату покупки обязательства по реструктуризации или уменьшению бизнеса приобретаемой компании.

Пример: Обязательство по реструктуризации бизнеса

1. Вы покупаете холдинг. За месяц до покупки предыдущее руководство холдинга объявило о своих планах закрыть одну из компаний холдинга и создало резерв на реструктуризацию бизнеса. Этот резерв должен быть отражен в вашей отчетности после покупки.

2. Вы покупаете компанию за \$80 млн. В целях увеличения ее прибыльности вы планируете сократить штат сотрудников приобретенной компании. Величина выплат сокраща-

емым работникам составит \$5 млн. Эти расходы относятся к будущим отчетным периодам и не включаются в стоимость объединения, поскольку у приобретаемой компании на дату покупки нет обязательства по реструктуризации бизнеса.

(ii) Покупатель не должен принимать к учету обязательства, связанные с будущими убытками или другими расходами, которые компания ожидает понести в результате объединения.

Платеж, который компания должна произвести в рамках существующего договора о слиянии, рассматривается как условное обязательство до того момента, пока у покупателя не появится уверенность в том, что объединение состоится.

Пример: «Золотые парашюты»

Все члены совета директоров приобретаемой компании получают по \$1 млн. в случае получения контроля над компанией. Это средство защиты от попыток недружественного поглощения со стороны других компаний называется «золотые парашюты». Суммы предполагаемых выплат представляют условное обязательство до момента, пока не появится твердой уверенности, что контроль над компанией перейдет в нужные руки. По факту покупки условное обязательство становится обязательством по выплате вознаграждения членам совета директоров приобретаемой компании, которое признается покупателем в составе затрат на объединение.

Контрактное обязательство признается компанией, когда объединение становится вероятным, и когда его стоимость может быть надежно оценена.

После того как объединение состоится, обязательство приобретаемой компании признается покупателем как часть затрат на объединение.

План приобретаемой компании по реструктуризации бизнеса, подлежащий выполнению при условии ее покупки, не является ни текущим обязательством, ни условным обязательством до осуществле-

ния объединения. Поэтому покупатель не должен признавать такое обязательство по реструктуризации как часть затрат на объединение.

Пример: Планы реструктуризации бизнеса

Вы собираетесь купить группу компаний. Приобретаемая компания создаст резерв на реструктуризацию, которая будет осуществлена, если объединение состоится. Этот резерв не отражается у покупателя в составе затрат на объединение.

Идентифицируемые активы и обязательства включают все финансовые активы и финансовые обязательства приобретаемой компании. Они также могут включать такие активы и обязательства, которые ранее не признавались в финансовой отчетности приобретаемой компании, например потому, что до момента покупки они не соответствовали критериям признания.

Пример: Активы, которые ранее не признавались в финансовой отчетности приобретаемой компании

Вы покупаете компанию, которая многие годы несла значительные убытки. Связанные с убытками отложенные налоговые активы не признавались в финансовой отчетности приобретаемой компании, поскольку вероятность их использования в целях уменьшения налоговых платежей в будущих периодах была слишком мала. Вы предполагаете, что вам удастся сделать бизнес приобретаемой компании прибыльным.

Налоговые органы подтвердили, что вы сможете использовать отложенные налоговые активы приобретаемой компании в уменьшение налоговых обязательств, относящихся к будущим периодам. В этой ситуации отложенные налоговые активы могут признаваться в качестве актива в финансовой отчетности покупателя.

Поэтапное объединение компаний

Объединение может производиться путем совершения нескольких операций, к примеру, при последовательной покупке акций. В этом случае каждая операция должна учитываться покупателем обособленно.

Величина гудвилла, возникающего в результате отдельной операции, определяется на основе информации о стоимости операции и справедливой стоимости приобретаемых активов и обязательств на дату осуществления операции.

Поэтапное объединение требует сравнения затрат на объединение и справедливой стоимости приобретаемых активов за минусом справедливой стоимости обязательств и условных обязательств на каждом этапе.

Справедливая стоимость чистых активов приобретаемой компании может быть разной на дату совершения каждой операции в рамках объединения.

Поскольку:

i чистые активы приобретаемой компании теоретически переоцениваются по их справедливой стоимости на дату совершения каждой операции, чтобы определить часть гудвилла, связанную с каждой сделкой;

ii чистые активы приобретаемой компании должны впоследствии учитываться покупателем по их справедливой стоимости на дату покупки, любые корректировки справедливой стоимости учетных объектов приобретаемой компании, относящиеся к предыдущим операциям, должны учитываться в составе резерва переоценки.

Пример: Приобретенные основные средства

Вы покупаете компанию, балансовая стоимость основных средств которой составляет \$12 млн.

Их справедливая стоимость составляет \$14 млн., эту стоимость вы отражаете в своей консолидированной финансовой отчетности.

		Дт	Кт
Основные средства		\$2млн	
Капитал - Резерв переоценки			\$2млн
<i>Переоценка стоимости основных средств приобретаемой компании</i>			

Согласно требованиям МСФО (IAS) 16 «Основные средства» справедливая стоимость активов при покупке является их первоначальной стоимостью для группы и не отражается как результат переоценки.

Пример: Приобретенные основные средства

Вы покупаете компанию, балансовая стоимость основных средств которой составляет \$12 млн., а их справедливая стоимость составляет \$14 млн. Активы отражаются в консолидированной финансовой отчетности по справедливой стоимости.

Эта сумма классифицируется в примечаниях как «первоначальная стоимость основных средств», а не как «переоценка основных средств».

До момента получения контроля, сделки по приобретению акций могут отражаться в учете покупателя как инвестиции в ассоциированную компанию и учитываться в соответствии с МСФО (IAS) 28 по методу долевого участия.

При применении указанного метода инвестиция отражается с учетом справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов компании-объекта инвестирования на дату каждой операции покупки.

Пример: Поэтапное объединение компаний

Вы покупаете 20% акций компании 1 января, еще 50% 1 марта и последние 30% 1 июня.

На 1 января компания будет считаться ассоциированной компанией. С 1 марта она представляет дочернюю компанию.

7.4. Отнесение затрат на объединение бизнеса

МСФО (IFRS) 3 требует от покупателя учитывать чистые активы приобретаемой компании по их справедливой стоимости на дату покупки. Для отнесения затрат на объединение покупатель должен определять справедливую стоимость отдельных видов активов и обязательств следующим образом:

- 1 для финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, покупатель должен использовать текущие рыночные цены.

- 2 для финансовых инструментов, не обращающихся на активном рынке, покупатель должен использовать оценочную стоимость, которая учитывает такие показатели как отношение цены акции к доходу, дивидендный доход и ожидаемые темпы роста сопоставимых инструментов компаний с аналогичными характеристиками.
- 3 для дебиторской задолженности и других идентифицируемых активов покупатель должен использовать дисконтированную стоимость, определенную по текущим процентным ставкам за вычетом сумм сомнительных долгов и расходов на инкассирование. Дисконтирование не требуется для краткосрочной дебиторской задолженности и других краткосрочных идентифицируемых активов, если только эффект дисконтирования не является существенным.
- 4 Запасы:
 - i для готовой продукции и товаров покупатель должен использовать продажные цены за вычетом суммы расходов на продажу и обоснованной нормы прибыли.
Норма прибыли зависит от организации и стимулирования сбыта и величины прибыли для аналогичных видов готовой продукции и товаров.
 - ii для незавершенного производства покупатель должен использовать продажные цены на готовую продукцию за вычетом следующего:
затрат на завершение производства продукции, расходов на продажу и обоснованной нормы прибыли, зависящей от организации и стимулирования сбыта и величины прибыли для аналогичных видов готовой продукции и товаров;
 - iii для сырья и материалов покупатель должен использовать текущую стоимость приобретения аналогичных сырья и материалов.
- 5 для земли и зданий необходимо использовать их рыночную стоимость.
- 6 для машин и оборудования необходимо использовать их рыночную стоимость, которая обычно определяется с помощью профессионального оценщика.
Если подтвержденная рыночная цена отсутствует в силу специфического характера объекта основных средств и из-за того, что

подобные объекты редко продаются отдельно от действующего бизнеса, покупатель должен оценивать справедливую стоимость с использованием метода определения доходов от использования основных средств или путем определения его остаточной восстановительной стоимости.

- 7 для нематериальных активов покупатель должен определять их справедливую стоимость:
 - i на основе цен на активном рынке согласно требованиям МСФО (IAS) 38; или
 - ii если активного рынка не существует, на основе затрат, которые покупатель понес бы по объекту нематериальных активов при совершении сделки с независимой желающей заключить такую сделку стороной, т.е. на базе имеющейся у покупателя информации (см. МСФО (IAS) 38).
- 8 для чистых активов или обязательств по пенсионным планам с фиксированными выплатами покупатель должен использовать текущую стоимость фиксированных обязательств по вознаграждениям работникам за вычетом справедливой стоимости активов пенсионного плана.
- 9 для налоговых активов и обязательств покупатель должен использовать сумму налоговых льгот, связанных с убытками от налогообложения или налогами к оплате в соответствии с МСФО (IAS) 12 «*Налоги на прибыль*», признаваемыми с учетом перспектив налогообложения объединенной компании.
Величина налоговых активов и налоговых обязательств определяется с учетом переоценки чистых активов до справедливой стоимости. Указанная величина не подлежит дисконтированию.
- 10 для кредиторской задолженности, векселей к оплате, долгосрочных обязательств, авансов полученных и других требований необходимо использовать дисконтированную стоимость обязательств, определенных с использованием соответствующих текущих процентных ставок.

Дисконтирование не требуется для краткосрочных обязательств, если только эффект дисконтирования не является существенным.

- 11 для возмездных (обременительных) договоров и других идентифицируемых обязательств приобретаемой компании покупатель должен использовать дисконтированную стоимость выплат по погашению обязательств, определенных по соответствующим текущим процентным ставкам.
- 12 для условных обязательств приобретаемой компании покупатель должен использовать суммы, которые запросила бы третья сторона для принятия на себя этих условных обязательств. Подобная сумма должна отражать все ожидаемые платежи, а не один самый вероятный платеж или ожидаемый максимальный (минимальный) платеж. Методы определения дисконтированной стоимости также могут использоваться для определения справедливой стоимости.

7.5. Нематериальные активы

Покупатель признает нематериальный актив на дату покупки, только если он соответствует определению нематериального актива в МСФО (IAS) 38.

Пример: Нематериальные активы приобретаемой компании

Покупатель признает в качестве актива незавершенный научно-исследовательский проект приобретаемой компании, поскольку он соответствует определению нематериального актива, и его справедливая стоимость может быть надежно оценена.

Критерии идентифицируемости

Нематериальный актив является идентифицируемым, если:

- (i) его можно отделить от компании и продать, передать, получить на него лицензию, сдать в аренду или обменять, либо отдельно, либо вместе со связанным с ним контрактом, активом или обязательством; или
- (ii) он возникает из договорных или других юридических прав, независимо от того, можно ли его отделить от компании или от других прав и обязательств и передать другой компании.

7.5.1. Ранее признанные нематериальные активы

Балансовая стоимость объекта, классифицируемого как нематериальный актив, который:

i был приобретен в результате объединения бизнеса, произведенного до 31 марта 2004 года; или

ii возник в результате образования совместно контролируемого бизнеса до 31 марта 2004 года и учитываемого способом пропорциональной консолидации

по требованиям МСФО (IFRS) 3 должна классифицироваться как гудвилл на начало первого годового периода, который начинается после 31 марта 2004 года, если данный актив на эту дату не отвечает критерию идентифицируемости согласно МСФО (IAS) 38.

Пример: Ранее признанные нематериальные активы

Вы владеете объектами общей стоимостью \$36 млн., которые до 31 марта 2004 года классифицировались как нематериальные активы. Они более не отвечают критериям идентифицируемости в МСФО (IAS) 38. Эти активы должны быть реклассифицированы путем их включения в гудвилл.

		Дт	Кт
Гудвилл		\$36млн	
Нематериальные активы			\$36млн
<i>Реклассификация нематериальных активов</i>			

7.5.2. Условные обязательства приобретаемой компании

Покупатель признает условное обязательство отдельно, только если его справедливая стоимость может быть надежно определена.

Если справедливая стоимость не может быть надежно оценена:

i это влияет на итоговую сумму, признаваемую в качестве гудвилла (гудвилл будет ниже, чем в случае признания условного обязательства);

ii покупатель должен раскрыть в своей финансовой отчетности соответствующую информацию об этом условном обязательстве (см. МСФО (IAS) 37).

После их первоначального признания покупатель должен оценивать условные обязательства по наибольшему значению из:

- i суммы, которая должна признаваться согласно МСФО (IAS) 37; и
- ii суммы, которая была первоначально признана.

Покупатель должен раскрывать информацию по каждому виду условных обязательств в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 37.

7.6. Гудвилл

На дату покупки покупатель должен:

- i признать гудвилл, полученный в результате объединения бизнеса, в качестве актива; и
- ii оценить гудвилл по его фактической стоимости.

Фактическая стоимость гудвилла – это стоимость покупки за минусом разницы справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств.

Пример: Расчет стоимости гудвилла

Вы покупаете группу компаний за \$55 млн. Вы собираетесь продать одну из компаний группы, при этом расходы на продажу не возникают. Справедливая стоимость этой компании, рассчитанная в соответствии с МСФО (IFRS) 5, составляет \$8 млн. Для оставшейся части бизнеса стоимость активов составляет \$50 млн., обязательств – \$11 млн. и условных обязательств – \$2 млн.

Сумма, которую вы заплатили сверх рыночной стоимости группы компаний, составляет \$10 млн., поскольку вы приобрели чистые активы стоимостью \$45 млн. за \$55 млн.

	Дт	Кт
Гудвилл	\$10млн	
Активы	\$50млн	
Денежные средства		\$55млн
Обязательства		\$11млн
Условные обязательства		\$2млн
Активы, удерживаемые для продажи	\$8млн	
Покупка группы компаний		

После первоначального признания покупатель должен тестировать приобретенный гудвилл на предмет возможных убытков от обесценения не менее одного раза в год и отражать его по фактической стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Убытки от обесценения гудвилла отражаются в составе статьи «Прочие расходы» отчета о прибылях и убытках.

Пример: Обесценение гудвилла

Вы покупаете группу компаний, величина гудвилла составляет \$20 млн. После покупки компании каждый год вы тестируете гудвилл на предмет возможных убытков от обесценения. В конце третьего года после покупки вы обнаруживаете, что стоимость гудвилла составляет \$14 млн. Вы признаете убыток от обесценения в размере \$6 млн.

		Дт	Кт
Гудвилл			\$6млн
Убытки от обесценения – гудвилл		\$6млн	
<i>Отражение убытка от обесценения</i>			

7.6.1. Ранее признанный гудвилл

Если по гудвиллу была начислена амортизация на дату принятия МСФО (IFRS) 3, компания должна:

i с начала первого годового периода, начинающегося с или после 31 марта 2004 года, прекратить амортизировать гудвилл;

ii в начале первого годового периода, начинающегося с или после 31 марта 2004 года, списать соответствующую величину накопленной амортизации путем уменьшения на эту сумму балансовой стоимости гудвилла; и

Пример: Изменение порядка учета гудвилла

Вы приобрели группу компаний за \$800 млн. На дату объединения вы оценили чистые активы приобретенных компаний в размере \$720 млн. Таким образом, величина гудвилла составила \$80 млн. (800 млн. – 720 млн.). По состоянию на

31 марта 2004 года накопленная амортизация гудвилла составляла \$12 млн. Вы списываете величину накопленной амортизации путем уменьшения гудвилла на эту сумму.

		Дт	Кт
Гудвилл – Амортизация		\$12млн	
Гудвилл			\$12млн
<i>Списание ранее начисленной амортизации гудвилла (до 31.03.04)</i>			

iii с первого годового периода, начинающегося с или после 31 марта 2004 года, тестировать гудвилл на предмет возможных убытков от обесценения согласно МСФО (IAS) 36.

Пример: Обесценение гудвилла

Вы покупаете группу компаний, при этом величина гудвилла составляет \$40 млн.

Вы ежегодно тестируете гудвилл на предмет возможных убытков от обесценения. В конце третьего года после покупки компаний вы обнаруживаете, что стоимость гудвилла составляет всего \$34 млн. Вы признаете убыток от обесценения в размере \$6 млн.

		Дт	Кт
Гудвилл			\$6млн
Убыток от обесценения - гудвилл		\$6млн	
<i>Отражение убытка от обесценения гудвилла</i>			

Если гудвилл ранее учитывался путем вычитания его стоимости из капитала, он не должен отражаться в отчете о прибылях и убытках:

(i) при выбытии части или всего бизнеса, к которому относится гудвилл;

(ii) при обесценении генерирующей единицы, к которой относится соответствующая часть гудвилла.

7.6.2. Отрицательный гудвилл

Если стоимость приобретенных чистых активов превышает стоимость покупки, отрицательный гудвилл незамедлительно признается в отчете о прибылях и убытках.

До того, как отнести отрицательный гудвилл в состав прочих доходов, необходимо проверить полноту учета и оценку всех активов, обязательств и условных обязательств приобретаемой компании.

Пример: Отрицательный гудвилл

Вы покупаете группу компаний за \$150 млн. Справедливая стоимость чистых активов группы составляет \$155 млн. Разница, представляющая отрицательный гудвилл (\$5 млн.), включается в прочий доход в отчете о прибылях и убытках покупателя.

		Дт	Кт
Чистые активы (свернутый результат разности по активам и обязательствам)		\$155млн	
Денежные средства			\$150млн
Прочий доход - Отрицательный гудвилл			\$5млн
<i>Признание отрицательного гудвилла в отчете о прибылях и убытках</i>			

7.6.3. Ранее признанный отрицательный гудвилл

Балансовая стоимость отрицательного гудвилла на начало первого годового периода, начинающегося с или после 31 марта 2004 года, возникшего в результате:

- i объединения бизнеса, имевшего место до 31 марта 2004 года; или
- ii образования совместно контролируемого бизнеса до 31 марта 2004 года и учитываемого способом пропорциональной консолидации

должна перестать признаваться компанией в качестве отрицательного гудвилла в начале этого периода путем соответствующей корректировки нераспределенной прибыли на начало периода.

Пример: Прекращение признания отрицательного гудвилла

По состоянию на 31 марта 2004 года на балансе компании числится отрицательный гудвилл в размере \$55 млн., который относится к ранее осуществленной покупке бизне-

са. На указанную сумму необходимо сделать корректировку входящего сальдо нераспределенной прибыли на начало отчетного периода.

		Дт	Кт
Нераспределенная прибыль на начало периода			\$55млн
Отрицательный гудвилл		\$55млн	
Прекращение признания отрицательного гудвилла			

7.7. Временный порядок учета

Если после объединения бизнеса не представляется возможным оценить справедливую стоимость всех активов, обязательств и условных обязательств приобретенной компании к концу периода, в котором произошло объединение, то в целях подготовки финансовой отчетности покупатель должен учитывать покупку с использованием временных оценок.

Пример: Временные оценки

Вы покупаете группу компаний в ноябре. По состоянию на конец финансового года (в декабре) некоторые иностранные активы приобретенной компании еще не оценены по справедливой стоимости. В этом случае можно использовать временные оценки.

Покупатель должен отражать любые корректировки этих временных оценок в течение двенадцати месяцев после даты покупки и использовать скорректированные значения, начиная с даты покупки. Любая амортизация активов будет начисляться, начиная с даты покупки, а не с даты внесения корректировок в отношении временных оценок.

Пример: Дата проведения оценки

Вы покупаете группу компаний в ноябре. По состоянию на конец финансового года (в декабре) некоторые иностранные активы еще не оценены по справедливой стоимости. Когда оценка будет завершена, необходимо сделать корректировку временных оценок активов, определенных на дату покупки (ретроспективная корректировка), приурочив ее к дате покупки, а не к фактической дате проведения оценки.

Стоимость гудвилла определяется на дату покупки с учетом возможной ее корректировки в связи с последующим уточнением оценки активов, обязательств, условных обязательств приобретенной компании.

Пример: Предварительная оценка и ее влияние на гудвилл

Вы покупаете группу компаний в ноябре за \$700 млн. По состоянию на конец финансового года (в декабре) некоторые иностранные активы еще не оценены по справедливой стоимости. Стоимость чистых активов составляет \$680 млн. с учетом временных оценок иностранных активов приобретенной компании. Стоимость гудвилла составляет \$20 млн. (700 млн. – 680 млн.).

После завершения оценки всех активов стоимость чистых активов уменьшается до \$650 млн., вследствие чего вы увеличиваете величину гудвилла до \$50 млн. (700 млн. – 650 млн.).

		Дт	Кт
Гудвилл		\$30млн	
Активы – по видам			\$30млн
Пересмотр временных оценок активов приобретенной компании			

Сопоставимая информация в финансовой отчетности должна корректироваться в связи с уточнением временных оценок.

Корректировки показателей первой отчетности, подготовленной после объединения компаний

После того как будет готова первая финансовая отчетность, корректировки в нее могут вноситься только для исправления допущенных ошибок в соответствии с МСФО 8.

Пример: Ошибки в бухгалтерских оценках

Вы покупаете группу компаний. После подготовки первой отчетности после объединения компаний, вы обнаруживаете, что запасов, предназначенных для консигнации, стоимостью \$7 млн. не существует. Этот факт классифицируется как ошибка. См. МСФО 8.

В первую финансовую отчетность после объединения компаний, после того как эта отчетность подготовлена, не должны вноситься корректировки показателей в связи с изменениями в бухгалтерских оценках.

МСФО 8 требует от компаний ретроспективной корректировки ошибок и представления финансовой отчетности, таким образом, как если бы эта ошибка не была допущена, путем пересмотра сопоставимой информации за предыдущие отчетные периоды, в которых были сделаны ошибки.

Оценка статьи финансовой отчетности, подлежащей корректировке, должна рассчитываться таким образом, как если бы покупка компании учитывалась по справедливой стоимости по состоянию на дату покупки. При этом стоимость гудвилла корректируется ретроспективно на сумму корректировки.

Пример: Пересмотр учета объединения бизнеса и гудвилла

Вы покупаете группу компаний за \$700 млн. После подготовки первой отчетности по объединению компаний вы оцениваете стоимость чистых активов в \$680 млн., при этом стоимость гудвилла составляет \$20 млн. (700 млн. – 680 млн.).

После уточнения оценок стоимость чистых активов снижается до \$650 млн., вследствие чего вы увеличиваете стоимость гудвилла до \$50 млн. (700 млн. – 650 млн.).

		Дт	Кт
Гудвилл		\$30млн	
Активы – по видам			\$30млн
<i>Пересмотр величины гудвилла вследствие бухгалтерской ошибки</i>			

Признание отложенных налоговых активов после подготовки первой отчетности после объединения бизнеса

Если потенциальная выгода приобретаемой компании от переноса убытков в уменьшение налогооблагаемой прибыли будущих периодов или от других отложенных налоговых активов не соответствовала критериям признания в качестве отдельного актива на дату объединения, но впоследствии эти критерии были удовлетворены, покупатель должен признать эту выгоду в качестве отложенного возмещения налога в отчете о прибылях и убытках в соответствии с МСФО 12 *Налоги на прибыль*.

Покупатель должен также уменьшить балансовую стоимость гудвилла на равнозначную сумму и признать это уменьшение в качестве расхода.

Пример: Пересмотр отложенных налогов и гудвилла

Вы купили группу компаний за \$800 млн. Первоначальная стоимость чистых активов группы составила \$725 млн., при этом стоимость гудвилла составляла \$75 млн. (800 млн. – 725млн.).

Затем было выявлено наличие отложенного налогового актива в размере \$15 млн. Эта сумма не была учтена при первоначальном расчете гудвилла, поэтому его стоимость подлежит уменьшению до \$60 млн. (800 млн. – 740млн.).

Отложенный налоговый актив признается в качестве дохода, а уменьшение стоимости гудвилла – в качестве расхода.

		Дт	Кт
Прочие расходы – Гудвилл		\$15млн	
Гудвилл			\$15млн
Отложенный налоговый актив		\$15млн	
Отложенное возмещение по налогу			\$15млн
<i>Признание отложенного налогового актива</i>			

Пример: Стоимость отложенного налогового актива меньше стоимости гудвилла

Вы купили группу компаний за \$800 млн. Первоначально стоимость чистых активов группы составляла \$725 млн., при этом стоимость гудвилла составляла \$75 млн. (800 млн. – 725млн.).

В этом примере стоимость гудвилла меньше, чем стоимость отложенного налогового актива.

Затем было выявлено наличие отложенного налогового актива в размере \$90 млн. Эта сумма не была учтена при первоначальном расчете гудвилла.

Гудвилл полностью списывается, при этом отрицательного гудвилла не возникает.

Отложенный налоговый актив признается в качестве отложенного налогового возмещения, а уменьшение стоимости гудвилла – в качестве расхода.

		Дт	Кт
Прочие расходы – Гудвилл		\$75млн	
Гудвилл			\$75млн
Отложенный налоговый актив		\$90млн	
Отложенное возмещение по налогу			\$90млн
<i>Признание отложенного налогового актива</i>			

Ограниченная возможность ретроспективного применения

Компания может применять требования МСФО (IFRS) 3 к гудвиллу, признанному в учете до 31 марта 2004 года, при условии, что компания также будет перспективно применять требования МСФО (IAS) 36 и МСФО (IAS) 38.

7.8. Обратные покупки

При обратных покупках осуществляется приобретение акций покупателя, а эмитент является приобретаемой компанией.

Пример, частная компания организует покупку своей компании более мелкой компанией, акции которой котируются на фондовой бирже, чтобы получить допуск к листингу.

С юридической точки зрения эмитент является материнской компанией, а приобретаемая компания – дочерней. С точки зрения контроля дочерняя компания может обладать возможностью управлять финансовой и хозяйственной политикой своей материнской компании.

Пример: Обратная покупка – материнская компания и покупатель

«Маленькая компания» покупает «Большую компанию» на условиях обратной покупки.

«Маленькая компания» формально является материнской компанией, однако покупателем является «Большая компания», поскольку она контролирует финансовую и хозяйственную политику «Маленькой Компании».

Отнесение затрат на объединение бизнеса и оценка стоимости гудвилла производятся на основе величины чистых активов «Маленькой компании».

Для оценки стоимости объединения бизнеса и гудвилла по справедливой стоимости переоцениваются активы «Маленькой компании», а не «Большой компании».

Учет обратной покупки предусматривает отнесение затрат на объединение на дату покупки и не применяется к операциям, совершенным после объединения бизнеса.

7.9. Стоимость объединения бизнеса

Стоимость объединения бизнеса включает справедливую стоимость акций, выпущенных в целях объединения.

Если объявленной цены размещения акций не существует, то справедливая стоимость акций может быть оценена покупателем или на основе справедливой стоимости чистых активов приобретаемой

компании. Выбор способа оценки зависит от того, какой способ дает более достоверный результат.

При обратной покупке считается, что затраты на объединение бизнеса несет компания, которая формально является дочерней (компания-покупатель).

Пример: Обратная покупка – стоимость объединения бизнеса

«Маленькая компания» покупает «Большую компанию» на условиях обратной покупки. Считается, что затраты были понесены «Большой компанией» в форме акций, выпущенных «Большой компанией» и переданных «Маленькой компании».

7.10. Подготовка и представление консолидированной финансовой отчетности

Консолидированная финансовая отчетность, подготовленная после обратной покупки, должна быть опубликована от лица компании, которая формально является материнской. В то же время в примечаниях к отчетности должно быть указание на то, что эта отчетность более связана с финансовой отчетностью компании, которая формально является дочерней, а не материнской.

Пример: Обратная покупка – стоимость объединения бизнеса

«Маленькая компания» покупает «Большую компанию» на условиях обратной покупки. Консолидированная финансовая отчетность будет опубликовываться от лица «Маленькой компании», однако с указанием на то, что эта отчетность более связана с отчетностью «Большой компании».

По существу, консолидированная финансовая отчетность представляет собой логическое продолжение финансовой отчетности компании, которая формально является дочерней, при этом:

(i) активы и обязательства дочерней компании должны учитываться в консолидированной финансовой отчетности по их балансовой стоимости по состоянию на дату объединения.

Пример: Обратная покупка – переоценка активов по справедливой стоимости не требуется

«Маленькая компания» покупает «Большую компанию» на условиях обратной покупки. Активы «Большой компании» не переоцениваются по справедливой стоимости, а учитываются по их балансовой стоимости на дату объединения. Активы «Маленькой компании» переоцениваются, чтобы установить стоимость объединения и величину гудвилла.

Стоимость чистых активов «Маленькой компании» составляла \$15 млн., после переоценки на дату объединения она составила \$20 млн. Стоимость чистых активов «Большой компании» составляла \$100 млн., переоценка не производилась.

(ii) величина нераспределенной прибыли и других остатков по счету капитала должны соответствовать величине нераспределенной прибыли и других остатков по счету капитала у компании, которая формально является дочерней, непосредственно перед объединением.

Пример: Обратная покупка – нераспределенная прибыль

«Маленькая компания» покупает «Большую компанию» на условиях обратной покупки. В консолидированной финансовой отчетности будут приведены величины нераспределенной прибыли и других остатков по счету капитала «Большой компании», а не «Маленькой компании».

(iii) величина акционерного капитала определяется путем прибавления стоимости приобретения к выпущенным на дату объединения акциям компании, которая формально является дочерней.

Пример: Обратная покупка – акционерный капитал

«Маленькая компания» покупает «Большую компанию» на условиях обратной покупки. В консолидированной фи-

нансовой отчетности акционерный капитал представляет номинал акций, выпущенных «Большой компанией» до объединения, и акций, выпущенных дополнительно «Маленькой компанией» в целях объединения.

При этом описание количества и типа акций будет относиться к юридическому капиталу «Маленькой компании», поскольку консолидированная отчетность формально представляет «Маленькую компанию» в качестве материнской.

Таким образом, выпущенный акционерный капитал, количество и тип акций должны отражать структуру капитала компании, которая формально является материнской, включая акции, выпущенные материнской компанией для осуществления объединения.

iv сопоставимая информация должна быть представлена по компании, формально являющейся дочерней.

Пример: Обратная покупка – сопоставимая информация

«Маленькая компания» покупает «Большую компанию» на условиях обратной покупки. Консолидированная финансовая отчетность показывает сопоставимые данные по «Большой компании» за предыдущие периоды.

Способ учета обратной покупки применяется только для подготовки консолидированной финансовой отчетности.

В отдельной финансовой отчетности материнской компании инвестиции в дочернюю компанию учитываются в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 27.

Пример: Обратная покупка – отдельная финансовая отчетность материнской компании

«Маленькая компания» покупает «Большую компанию» на условиях обратной покупки. Балансовый отчет «Маленькой компании», которая формально является материнской, отражает величину инвестиций в дочернюю компанию («Большую компанию»).

Консолидированная финансовая отчетность, подготовленная после осуществления обратной покупки, должна отражать справедливую стоимость чистых активов и условных обязательств формально материнской компании, являющейся приобретаемой компанией в целях учета обратной покупки.

Стоимость объединения определяется путем оценки идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств компании, формально являющейся материнской, по их справедливой стоимости на дату покупки. Любое превышение стоимости объединения над чистой справедливой стоимостью этих статей должно учитываться как гудвилл. При этом чистая справедливая стоимость определяется путем вычитания из справедливой стоимости активов обязательств и условных обязательств, оцененных по справедливой стоимости. Обратная величина признается как отрицательный гудвилл.

7.11. Доля меньшинства

Некоторые собственники дочерней компании могут не захотеть произвести обмен своих акций на акции материнской компании. В таком случае их участие отражается в консолидированной финансовой отчетности, подготовленной после обратной покупки, как доля меньшинства.

Пример: Обратная покупка – доля меньшинства 1

«Маленькая компания» покупает «Большую компанию» на условиях обратной покупки. Некоторые акционеры «Большой компании» решают не продавать свои акции в обмен на акции, выпускаемые «Маленькой компанией». Их доля в акциях «Большой компании» будет учитываться в консолидированной финансовой отчетности как доля меньшинства.

Собственники дочерней компании, которые не обменивают свои акции на акции материнской компании, имеют долю только в финансовых результатах и чистых активах дочерней компании, а не в финансовых результатах и чистых активах объединенной компании.

Пример: Обратная покупка – доля меньшинства 2

«Маленькая компания» покупает «Большую компанию» на условиях обратной покупки. Некоторые акционеры «Большой компании» решают не продавать свои акции «Маленькой компании». Их интересы будут связаны только с финансовыми результатами «Большой компании», поскольку у них нет акций в «Маленькой компании».

И наоборот, все собственники материнской компании имеют доли участия в финансовых результатах и чистых активах объединенной компании, несмотря на то, что материнская компания рассматривается как приобретаемая компания.

Пример: Обратная покупка – доля меньшинства 3

«Маленькая компания» покупает «Большую компанию» на условиях обратной покупки. Все акционеры «Маленькой компании» имеют акции как в «Большой», так и в «Маленькой» компаниях.

Поскольку активы и обязательства дочерней компании отражаются в консолидированной финансовой отчетности по их балансовой стоимости на дату объединения, доля меньшинства должна отражать пропорциональное участие акционеров, не владеющих контрольным пакетом акций, в балансовой стоимости чистых активов дочерней компании на дату объединения.

Пример: Обратная покупка – доля меньшинства 4

«Маленькая компания» покупает «Большую компанию» на условиях обратной покупки. 25% акционеров «Большой компании» решают не продавать свои акции «Маленькой компании». Балансовая стоимость чистых активов «Большой компании» составляет \$100 млн., что соответствует их стоимости непосредственно перед объединением. Поскольку чистые активы этой компании не переоценивались по справедливой стоимости, доля меньшинства составляет \$25 млн.

7.12. Прибыль на акцию

Структура капитала, показываемая в консолидированной финансовой отчетности, подготовленной после обратной покупки, отражает структуру капитала компании, формально являющейся материнской, включая акции, выпущенные материнской компанией для осуществления объединения компаний.

Пример: Обратная покупка – прибыль в расчете на акцию 1

«Маленькая компания» покупает «Большую компанию» на условиях обратной покупки. Для расчета прибыли на акцию в консолидированной финансовой отчетности используются акции «Маленькой компании».

Для целей расчета средневзвешенного количества обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение периода, в котором была сделана обратная покупка:

(i) количество обыкновенных акций, находящихся в обращении с начала текущего периода до даты покупки, должно считаться равным количеству обыкновенных акций, выпущенных компанией, юридически являющейся материнской, для собственников компании, юридически являющейся дочерней; и

(ii) количество обыкновенных акций, находящихся в обращении с даты покупки до окончания текущего отчетного периода, должно считаться равным фактическому количеству обыкновенных акций компании, юридически являющейся материнской, находящихся в обращении в течение указанного периода.

Пример: Обратная покупка – прибыль в расчете на акцию 2

«Маленькая компания» покупает «Большую компанию» на условиях обратной покупки. «Маленькая компания» выпустила 100 акций до объединения. Затем она выпустила 2.000 акций для собственников «Большой компании».

Для расчета прибыли на акцию берется число 2.000 (а не 100) в качестве величины, определяющей количество акций, находящихся в обращении до объединения.

2.100 – это количество акций, находящихся в обращении после объединения.

Прибыль на акцию для каждого сравнительного периода до даты покупки должна рассчитываться путем деления прибыли дочерней компании на количество акций, выпущенных материнской компанией для собственников дочерней компании при обратной покупке.

Пример: Обратная покупка – прибыль в расчете на акцию 3

«Маленькая компания» покупает «Большую компанию» на условиях обратной покупки. «Маленькая компания» выпустила 100 акций до объединения. Затем она выпустила 2.000 акций для собственников «Большой компании». Для получения сравнительных значений прибыли в расчете на акцию для предыдущих периодов, нужно взять сумму прибыли «Большой компании» за соответствующий предыдущий период и разделить ее на 2.000 акций.

Вышеуказанный подход использует допущение, что не было никаких изменений в количестве обыкновенных акций, выпущенных компанией, юридически являющейся дочерней, в течение предыдущих периодов и в течение отчетного периода до даты обратной покупки.

Расчет прибыли на акцию должен быть скорректирован с учетом изменений в количестве обыкновенных акций, выпущенных компанией, формально являющейся дочерней, в предыдущих периодах. См. МСФО (IAS) 33.

7.13. Подход к консолидации

Перед началом консолидации у бухгалтера должны быть все формы финансовой отчетности материнской и дочерних компаний, подготовленных на одну и ту же отчетную дату на основе единой учетной политики.

По возможности, отчетные даты финансовой отчетности дочерних компаний должны совпадать с отчетной датой, на которую подготовлена финансовая отчетность головной компании. Согласно МСФО 27, максимально допустимая разница составляет 3 месяца. В случае, когда финансовая отчетность дочерней компании составлена на другую отчетную дату, необходимо произвести корректировки для учета возникших в этой связи существенных расхождений.

Периодичность финансовых отчетов и разрыв между датами их составления должны оставаться неизменными от периода к периоду.

Операции внутри группы должны полностью исключаться, остатки по расчетам внутри группы должны быть выверены и исключены.

При приобретении или продаже компании должна быть подготовлена финансовая отчетность по состоянию на дату приобретения (продажи).

Идеальным инструментом для подготовки консолидированных бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках являются электронные таблицы, хотя можно использовать специальные программные продукты.

7.13.1. Определения

КОМПАНИЯ

Любая компания независимо от организационно-правовой формы.

КОНТРОЛЬ

Контроль – это полномочия на управление финансовой и операционной политикой организации таким образом, чтобы получать выгоды от ее деятельности.

МАТЕРИНСКАЯ КОМПАНИЯ

Материнская компания – это компания, имеющая одну или несколько дочерних организаций.

ДОЧЕРНЯЯ КОМПАНИЯ

Дочерняя компания – это компания, в том числе неинкорпорируемая организация, такая как товарищество, которая контролируется другой компанией – материнской.

ГРУППА, ОБЪЕДИНЕНИЕ КОМПАНИЙ

Группа из двух или более компаний, где одна компания контролирует все остальные.

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Финансовая отчетность группы компаний, составленная как финансовая отчетность единой компании.

В консолидированную финансовую отчетность не включается информация о результатах деятельности дочерних компаний, относящихся к следующим категориям:

- Дочерние компании, приобретенные исключительно в целях последующей перепродажи в ближайшем будущем;
- Дочерние компании, действующие в условиях строгих долгосрочных ограничений, которые существенно снижают возможности контроля их со стороны материнской компании.

По всем остальным компаниям, которые контролируются материнской компанией, должна представляться консолидированная финансовая отчетность. Если компания контролируется материнской компанией, то консолидированная отчетность должна составляться независимо от существующих различий в видах деятельности этих компаний.

Возможность определять финансовую и хозяйственную политику другой компании с целью получения экономических выгод от ее деятельности.

Признаки контроля:

- Наличие права собственности на более чем 50% акций с правом голоса.
- Фактический контроль более чем над 50% акций с правом голоса. Пример, когда одной из компаний принадлежит 30% акций, а другой 40%. При этом предполагается, что эти компании-инвесторы представляют одну группу консолидируемых компаний.
- Возможность определять состав Совета Директоров.

ДОЛЯ МЕНЬШИНСТВА

Та часть чистых результатов деятельности и чистых активов дочерней компании, приходящаяся на долю, которой материнская компания не владеет прямо или косвенно через дочерние компании.

ЧИСТЫЕ АКТИВЫ

Разница между активами и обязательствами компании.

СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ

Справедливая стоимость – это сумма денежных средств, за которую можно продать актив, или погасить обязательство при совершении сделки между желающими совершить такую операцию независимыми сторонами.

ДЕНЕЖНЫЕ (МОНЕТАРНЫЕ) СТАТЬИ

Денежные средства, активы и обязательства, к получению или к выплате, выраженные фиксированными или установленными суммами денежных средств.

ОБЪЕДИНЕНИЕ ИНТЕРЕСОВ

Объединение (слияние) интересов является альтернативным способом объединения компаний. Оно заключается в объединении двух или более компаний, при котором ни одна из компаний не может быть определена в качестве покупателя.

Проект для обсуждения № 3 МСФО предполагает запретить данный способ учета приобретения в будущем.

АССОЦИИРОВАННАЯ КОМПАНИЯ

Компания, на деятельность которой оказывает существенное влияние материнская компания, но которая не является ни совместной, ни дочерней.

Признаки существенного влияния:

- Наличие права собственности на 20–50% акций с правом голоса
- Представительство в Совете Директоров

СОВМЕСТНАЯ КОМПАНИЯ

Компания, совместно контролируемая двумя или более сторонами на основании заключенного ими договора.

7.13.2. Необходимость консолидации

Консолидированная финансовая отчетность раскрывает информацию о финансовом положении и результатах деятельности группы в целом. Консолидация – это сведение финансовых отчетов всех компаний группы в единую финансовую отчетность.

Консолидированная финансовая отчетность необходима для представления достоверной и справедливой информации о хозяйственной деятельности группы.

Первоначальная работа заключается в суммировании данных по одноименным статьям бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках материнской и дочерних компаний, исключении двойного счета и некоторых дальнейших корректировках.

Под исключением двойного счета подразумевается исключение результатов по операциям внутри группы.

Результаты операций, имевших место внутри группы, отражаются в бухгалтерском балансе одной компании группы в качестве актива, а в бухгалтерском балансе другой компании этой группы в качестве пассива.

Примеры распространенных операций:

Операция	Материнская компания М	Дочерняя компания Д
1. М покупает 100% Д за \$10 млн.	М раскрывает актив стоимостью \$10 млн.	Бухгалтерский баланс Д остается неизменным
2. Затем М продает \$50 млн. (49+1) Д и получает прибыль \$1 млн	М раскрывает продажи в размере \$50 млн., затраты \$49 млн. и прибыль в размере \$1 млн.	Д раскрывает актив стоимостью \$50 млн. (49 +1)
3. Д выплачивает М дивиденды в сумме \$1 млн.	М раскрывает прибыль в размере \$1 млн.	Д раскрывает выплату дивидендов на сумму \$1 млн.
4. М кредитует Д на сумму \$5 млн.	М раскрывает актив на сумму \$5 млн.	Д раскрывает обязательство в размере \$5 млн.

Приведенные выше операции демонстрируют необходимость принципа исключения, поскольку все операции происходят внутри группы и не оказывают влияния на сторонние по отношению к группе организации.

Данные операции будут отражены в консолидированной отчетности группы компаний следующим образом:

Операция 1

Поскольку М покупает Д, то, соответственно, М отразит затраты на приобретение Д в качестве актива на сумму \$10 млн. Бухгалтерский баланс Д останется неизменным.

При консолидации, актив стоимостью \$10 млн. в бухгалтерском балансе М будет исключен. Активы и обязательства М и Д будут пост-рочно сложены (кроме акционерного капитала Д).

Операция 2

Прибыль от операции внутри группы составила \$1 млн. (прибыль М, затраты Д – \$1млн из \$50 млн.), должна быть исключена. Прибыль М будет уменьшена на \$1 млн., затраты и активы Д будут также уменьшены на \$1 млн.

Получение прибыли возможно только от операций со сторонними организациями, а не от операций внутри группы.

Операция 3

При консолидации прибыль от дивидендов М и расходы на выплату дивидендов Д взаимно исключаются.

Операция 4

При консолидации актив М и обязательство Д равны и противоположны по значению. В консолидированной отчетности они взаимно исключаются, поскольку относятся только к операциям внутри группы.

Приобретение дочерней компании возможно посредством оплаты денежными средствами, операций с акциями, долговыми обязательствами или сочетания вышеупомянутых способов, в зависимости от того, какой их них окажется наиболее привлекательным для акционеров дочерней компании.

7.13.3. Способы приобретения

Пример 1 Приобретение с оплатой денежными средствами

Бухгалтерский баланс материнской компании (до приобретения)			
Актив		Пассив	
Денежные средства	300	Кредиторская задолженность	800
Дебиторская задолженность	1000		
Инвестиции	200	Начисления	300
Основные средства	100	Акционерный капитал	500
	<u>1600</u>		<u>1600</u>
Бухгалтерский баланс дочерней компании			
Актив		Пассив	
Денежные средства	20	Кредиторская задолженность	300
Дебиторская задолженность	400		
Инвестиции	100		
Основные средства	50	Акционерный капитал	270
	<u>570</u>		<u>570</u>

Дочернюю компанию Д приобрели за 270 у.е. Чистые активы компании Д составляют 270 у.е. (570 у.е. (общая стоимость активов) – 300 у.е. (общая стоимость пассивов)).

Таким образом, материнская компания М оплачивает \$1 за каждый \$1 активов.

Бухгалтерский баланс материнской компании (после приобретения)			
Актив		Пассив	
Денежные средства	30	Кредиторская задолженность	800
Дебиторская задолженность	1000		
Инвестиции	200	Начисления	300
Инвестиции в дочернюю компанию	270		
Основные средства	100	Акционерный капитал	500
	<u>1600</u>		<u>1600</u>

Примечание: Денежные средства минус затраты на инвестиции = $300 - 270 = 30$

Бухгалтерский баланс группы компаний			
Актив		Пассив	
Денежные средства	50	Кредиторская задолженность	1100
Дебиторская задолженность	1400		
Инвестиции	300	Начисления	300
Основные средства	150	Акционерный капитал	500
	<u>1900</u>		<u>1900</u>

Примечание: Денежные средства = $30 + 20 = 50$

Дебиторская задолженность = $1000 + 400 = 1400$

Основные средства = $100 + 50 = 150$

Инвестиции = $200 + 100 = 300$

Кредиторская задолженность = $800 + 300 = 1100$

В БУХГАЛТЕРСКОМ БАЛАНСЕ МАТЕРИНСКОЙ КОМПАНИИ ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНЮЮ КОМПАНИЮ ВЗАИМНО ИСКЛЮЧАЮТСЯ ВМЕСТЕ СО СТАТЬЕЙ «АКЦИОНЕРНЫЙ» КАПИТАЛ В БУХГАЛТЕРСКОМ БАЛАНСЕ ДОЧЕРНЕЙ КОМПАНИИ.

ОСТАЛЬНЫЕ АКТИВЫ И ПАССИВЫ ДВУХ КОМПАНИЙ КОНСОЛИДИРУЮТСЯ.

ПРИБРЕТЕНИЕ В ОБМЕН НА АКЦИИ

Каким образом изменится бухгалтерский баланс группы компаний, в случае если вместо оплаты денежными средствами материнская компания дополнительно эмитирует 270 акций для покупки дочерней компании?

Акции эмитируются для акционеров дочерней компании в обмен на их акции в дочерней компании.

Пример 2 Приобретение в обмен на акции

Данные бухгалтерских балансов материнской и дочерней компаний до операций эмиссии акций и покупки дочерней компании взяты из примера 1.

Бухгалтерский баланс группы компаний (после приобретения)			
Актив		Пассив	
Денежные средства	320	Кредиторская задолженность	1100
Дебиторская задолженность	1400		
Инвестиции	300	Начисления	300
Основные средства	150	Акционерный капитал	770
	<u>2170</u>		<u>2170</u>

Примечание: Денежные средства = $300 + 20 = 320$

Инвестиции = $200 + 100 = 300$

Акционерный капитал = $500 + 270 = 770$

(270 новых акций)

Бухгалтерский баланс группы компаний отличается от Примера 1 только тем, что у группы **на 270 акций больше и на 270 у.е. больше денежных средств.**

Гудвилл

Термин гудвилл обозначает превышение величины инвестиции материнской компании в дочернюю компанию над стоимостью чистых активов дочерней компании, возникающее при покупке ее активов материнской компанией.

Пример, если стоимость **чистых активов дочерней компании составляет 500 у.е.**, а материнская компания при приобретении **заплатила 600 у.е.**, то **разница 100 у.е.** подразумевает затраты по получению контроля и определяется как **«гудвилл»**.

Пример 3. Гудвилл

Бухгалтерские балансы до приобретения:

Бухгалтерский баланс материнской компании (до приобретения)			
Актив		Пассив	
Денежные средства	300	Кредиторская задолженность	1100
Запасы	1000		
Инвестиции	200		
Основные средства	100	Акционерный капитал	500
	<u>1600</u>		<u>1600</u>

Бухгалтерский баланс дочерней компании (до приобретения)			
Актив		Пассив	
Денежные средства	20	Кредиторская задолженность	300
Запасы	400		
Инвестиции	100		
Основные средства	50	Акционерный капитал	270
	<u>570</u>		<u>570</u>

Компания Д приобретена за 300 у.е. (оплата денежными средствами).

Бухгалтерский баланс материнской компании (после приобретения)			
Актив		Пассив	
Денежные средства	0	Кредиторская задолженность	1100
Запасы	1000		
Инвестиции	500		
Основные средства	100	Акционерный капитал	500
	<u>1600</u>		<u>1600</u>

Примечания: Денежные средства = $300 - 300 = 0$
Инвестиции = $200 + 300 = 500$

На этом этапе инвестиции включают в себя инвестиции в компанию Д в сумме 300 у.е.

Бухгалтерский баланс группы			
Актив		Пассив	
Денежные средства	20	Кредиторская задолженность	1400
Запасы	1400		
Инвестиции	300		
Основные средства	150	Акционерный капитал	500
Гудвилл	30		
	<u>1900</u>		<u>1900</u>

Примечания: Денежные средства = $0 + 20 = 20$
Запасы = $1000 + 400 = 1400$
Инвестиции = $500 - 300 + 100 = 300$
Основные средства = $100 + 50 = 150$
Гудвилл (денежные средства – чистые активы) = $300 - 270 = 30$
Кредиторская задолженность = $1100 + 300 = 1400$

Затраты по получению контроля (стоимость покупки минус стоимость активов) признается в качестве гудвилл. Их расчет приведен на следующей странице.

Доля меньшинства

Доля меньшинства представляет часть чистых активов дочерней компании, которая приходится на долю, которой материнская компания не владеет прямо или косвенно через дочерние компании.

Пример 4:

Если материнская компания покупает только 60% голосующих акций дочерней компании, **то 40% не принадлежит материнской компании**. Это и есть часть чистых активов дочерней компании, представляющая **долю меньшинства**.

В консолидированном бухгалтерском балансе доля меньшинства должна быть представлена отдельно от обязательств и акционерного капитала.

В отчете о прибылях и убытках доля меньшинства тоже должна быть представлена отдельно. Однако в этом отчете доля меньшинства представляет долю в чистом финансовом результате (чистой прибыли или чистом убытке) дочерней компании, приходящуюся на других акционеров, не представляющих участников группы.

Приобретение с оплатой денежными средствами и отражение доли меньшинства

Бухгалтерский баланс материнской компании (до приобретения)			
Актив		Пассив	
Денежные средства	300	Кредиторская задолженность	800
Запасы	1000		
Инвестиции	200	Начисления	300
Основные средства	100	Акционерный капитал	500
	<u>1600</u>		<u>1600</u>

Резервы

В предыдущих разделах под **Акционерным капиталом** дочерней компании понималась величина, состоящая из следующих частей:

Выпущенный акционерный капитал	100
Нераспределенная прибыль	120
Прочие резервы	50
ИТОГО	270

Резервы принадлежат владельцам обыкновенных акций. Доля меньшинства состоит из частей акционерного капитала и резервов.

Прочим резервом считается любой резерв, кроме нераспределенной прибыли. Он включает в себя установленный законом резерв, резерв переоценки капитала и резерв, предложенный членами исполнительного органа.

Пример, в вышеприведенной ситуации, **доля меньшинства в сумме 90 у.е.** состоит из:

33 (Акционерный капитал) + **40** (Нераспределенная прибыль) + **17** (Прочие резервы)

Бухгалтерский баланс материнской компании (до приобретения)			
Актив		Пассив	
Денежные средства	360	Кредиторская задолженность	860
Запасы	1000		
Инвестиции	200	Начисления	300
Основные средства	100	Акционерный капитал	300
		Нераспределенная прибыль	150
		Прочие резервы	50
	1660		1660

7.14. Продажи внутри группы

Когда материнская компания проводит торговую операцию с дочерней компанией, в бухгалтерском балансе материнской компании отражается соответствующий актив (обязательство), и точно такая же, но противоположная по значению величина актива (обязательства) отражается в бухгалтерском балансе дочерней компании.

При консолидации эти величины всегда взаимно исключаются.

7.15. Дивиденды, выплачиваемые из прибыли до приобретения

Являются по сути возвратом вложенных инвестиций. Должны исключаться из стоимости инвестиции при расчете гудвилла.

7.16. Продажа активов внутри группы компаний

Любые прибыли или убытки от продаж активов другим компаниям группы должны быть скомпенсированы при консолидации.

7.17. Консолидированные отчеты о прибылях и убытках

Теоретически, отчет о прибылях и убытках дочерней компании, на 100% принадлежащей материнской компании, может быть без изменений включен в отчет о прибылях и убытках материнской компании для получения консолидированных показателей.

На практике существуют корректировки, позволяющие скомпенсировать показатели по доходам, затратам, прибыли, дивидендам и т.д. между компаниями. Кроме того, нераспределенная прибыль должна разделяться на прибыль до и после приобретения, аналогично ранее приведенным примерам.

7.18. Учет по справедливой стоимости

Учет по справедливой стоимости подразумевает переоценку активов и обязательств по текущим рыночным ценам в целях включения дочерней компании в консолидированную финансовую отчетность.

Основные принципы учета по справедливой стоимости заключаются в следующих положениях:

- Все приобретенные активы и обязательства вносятся в консолидированный бухгалтерский баланс по справедливой стоимости на момент их приобретения;
- Все изменения в стоимостях приобретенных активов после даты приобретения отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Установление рыночных цен на все активы и обязательства на практике может оказаться достаточно сложной задачей, и, возможно, придется это делать оценочным путем.

В этом случае, возможно, возникнет проблема, связанная с тем, что активы и обязательства, признанные на момент приобретения, капитализированы и отражены в бухгалтерском балансе, в то время, как изменения стоимости активов после приобретения отражены в отчете о прибылях и убытках. Это может создать определенную возможность для «манипуляций» с прибылью.

Пример, при приобретении, в бухгалтерском балансе могут быть созданы резервы, которые используются по статьям, которые обычно дебетуются в отчете о прибылях и убытках, таким образом завышая прибыль.

Пример:

Вы приобретаете компанию по стоимости ее чистых активов – 1 млн. долл. Вы планируете провести объединение этой компании с вашей собственной и уволить сотрудников приобретенной компании, что вам обойдется в 0,2 млн. долл. В бухгалтерском балансе вы создаете резерв в размере 0,2 млн. долл., отражая его начисление путем создания гудвилла на ту же сумму.

Это не влечет никаких изменений в отчете о прибылях и убытках.

При увольнении работников затраты списываются за счет уже созданного резерва, что не оказывает влияния на отчет о прибылях и убытках.

МСФО 37 Резервы, условные обязательства и условные активы рассматривает случаи, в которых следует признавать резерв.

МСФО (IFRS) 3 Объединение компаний запрещает признание обязательств, связанных с будущими убытками, и затрат, предполагаемых в связи с операцией приобретения, кроме случаев, когда:

- приобретаемая компания до момента ее приобретения разработала план мероприятий по приобретению, предусматривающий наличие таких статей; или
- обязательство возникает вследствие приобретения.

Пример:

Продавец компании устанавливает ее цену в 25 млн. долл. У вас в наличии на данный момент имеется только 22 млн. долл.

Вы соглашаетесь заплатить дополнительно 3 млн. долл. в случае, если прибыль за первый год после приобретения превысит 4 млн. долл. Таким образом, в консолидированной финансовой отчетности создается обязательство на 3 млн. долл.

7.19. Согласованная учетная политика

Применяемая учетная политика компаний группы должна быть согласована, вследствие чего при подготовке консолидированной финансовой отчетности в отчетность приобретенной компании, возможно, необходимо будет внести корректировки в целях согласования с учетной политикой материнской компании.

7.20. Влияние доли меньшинства на справедливую стоимость

В случае, когда дочерняя компания помимо материнской компании принадлежит миноритарным акционерам, учет по справедливой стоимости увеличит (или уменьшит) стоимость доли меньшинства. В случае, когда миноритарным акционерам принадлежит **20%** дочерней компании, то при переоценке чистых активов **20%** будут отнесены на долю меньшинства. (МСФО 22 также предусматривает альтернативный порядок учета).

7.21. Выбытие дочерней компании

ПРИНЦИПЫ

При выбытии дочерней компании, в консолидированную финансовую отчетность включаются следующие показатели:

- Прибыли (убытки) на дату выбытия
- Доходы (убытки) от выбытия

Доходы (убытки) от выбытия рассчитываются следующим образом: Доля группы в чистых активах дочерней компании **до** выбытия **минус**

Доля группы в чистых активах дочерней компании **после** выбытия **плюс минус**

Полученный доход (убыток) на дату выбытия.

Чистые активы включают в себя положительный или отрицательный Гудвилл.

Сумма дохода может включать в себя составляющую, связанную с результатами будущей деятельности (например, если будущая прибыль составляет **х**, то оплата составит **у**). Это учитывается как **условный актив (доход)**, который признается в качестве прибыли, только когда становится реальным к получению.

Данная информация должна быть изложена в пояснительной записке к отчетности.

Отложенный платеж, возможно, потребует показать по дисконтированной стоимости в соответствии с МСФО 18 «Выручка».

7.22. Долевой метод учета

Долевой метод учета обычно применяется в отношении ассоциированных и дочерних компаний, информация по которым не консолидируется, а включается в виде показателей «Инвестиции в дочерние компании» и «Инвестиции в ассоциированные компании» в консолидированном балансе. Долевой метод учета позволяет отражать инвестиции в балансе по стоимости их приобретения с корректировкой на долю инвестора в прибыли, полученной дочерней (ассоциированной) компанией после приобретения.

Таким же образом, отчет о прибылях и убытках инвестора включает в себя долю прибылей после приобретения.

7.22.1. Ассоциированные компании

Ассоциированной компанией называется компания, на которую инвестор обладает большим влиянием и которая не является ни дочерней, ни совместной компанией. Здесь речь идет об оказании

влияния на принятие финансовых решений и решений, касающихся хозяйственной деятельности ассоциированной компании, но без полного контроля над действиями компании. Показателем такого влияния будет владение пакетом акций от 20% до 50% голосующих акций. (Обладание пакетом более 50% предоставляет полный контроль над компанией и обычно требует консолидации всех показателей финансовой отчетности дочерней компании по составляемым формам отчетности).

При владении пакетом менее 20% голосующих акций, предполагается, что инвестор не оказывает существенного влияния на компанию, кроме случаев, когда подобное влияние очевидно.

Признаки существенного влияния:

- представитель в Совете Директоров или в ином органе управления;
- участие в процессе принятия управленческих решений в компании;
- наличие существенных операций между компанией-инвестором и компанией-объектом инвестирования;
- обмен сотрудниками руководящего звена между контролируемой и контролирующей компаниями;
- обмен важной технической информацией между контролируемой и контролирующей компаниями.

7.23. Метод учета по стоимости

Когда инвестор не обладает ни контролем, ни существенным влиянием на принятие финансовых и оперативных решений по поводу инвестиций, прибыль будет признаваться только в случае, когда она получена в форме дивидендов. Это и есть метод учета по стоимости.

Дивиденды сверх прибыли, полученной после даты инвестиций (ликвидационные дивиденды), учитываются как снижение уровня балансовой стоимости инвестиций.

7.24. Совместные компании

Совместная компания это компания, совместно контролируемая двумя или более сторонами на основании заключенного ими договора.

Данные стороны также известны как участники совместной компании.

Ни один из участников не может единолично вести контроль за деятельностью, хотя одну из сторон могут назначить в качестве управляющей деятельностью компании.

Совместная компания может быть учреждена в разных формах, включая следующие:

- совместно контролируемая деятельность,
- совместно контролируемые активы,
- совместно контролируемое юридическое лицо.

7.24.1. Совместно контролируемая деятельность (пример: авиационное производство)

В данном случае стороны пользуются своими собственными активами и ресурсами, без регистрации отдельного юридического лица. Каждая из сторон несет свои затраты и обладает своей долей в доходах компании согласно контракту.

7.24.2. Совместно контролируемые активы (пример: нефтяные трубопроводы)

В данном случае стороны осуществляют совместное управление, а иногда и совместно владеют активами, предоставляемыми совместной компанией. Доходы и расходы разделяются в соответствии с договором.

Каждая из сторон ведет учет своей доли в совместно контролируемых активах, любых принятых обязательствах (включая обязательства, принятые совместно с другими сторонами), прибыли, доходов и расходов совместной компании.

7.24.3. Совместно контролируемое юридическое лицо

(пример: компания по продаже продукции за рубежом)

Юридическое лицо, созданное компаниями (сторонами) для ведения совместной коммерческой деятельности. Каждая из сторон обычно вкладывает денежные средства или другие активы, учитываемые как инвестиции в совместно контролируемое юридическое лицо (совместную компанию). Совместная компания ведет свою собственную бухгалтерию.

Стороны ведут учет своих долей в совместной компании способом пропорциональной консолидации.

7.24.4. Пропорциональная консолидация

Компания «В» подписала соглашение о создании совместной компании по импорту и продаже косметических средств. Компания «В» стала обладателем права на получение 40% чистой прибыли и чистых активов совместно контролируемого юридического лица, созданного с данной целью. Ее вклад в акционерный капитал совместной компании составляет 40 у.е. ($100 \times 40\%$).

Консолидированная финансовая отчетность компании «В» включает ее долю активов, обязательств, доходов и расходов, а также любые условные обязательства, принимаемые совместной компанией.

7.25. Раскрытие информации

Покупатель должен раскрывать информацию, которая помогает пользователям финансовой отчетности оценить характер и финансовые результаты объединений бизнеса, которые произошли:

- i в течение отчетного периода;
- ii после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности.

Для каждого объединения, которое произошло в течение отчетного периода, покупатель должен раскрывать:

- i названия и характеристику видов деятельности объединяющихся компаний;

- ii дату покупки;

- iii процент приобретенных голосующих акций;

- iv стоимость объединения и составляющие этой стоимости, включая любые затраты, имеющие непосредственное отношение к объединению бизнеса.

Когда акции выпускаются как часть стоимости объединения, должна также раскрываться следующая информация:

- i количество выпущенных или выпускаемых акций; и

- ii справедливая стоимость этих акций, а также основа, используемая для определения их справедливой стоимости.

Если на дату обмена объявленная цена размещения акций отсутствует, в отчетности следует раскрывать допущения, которые использовались для определения справедливой стоимости акций.

Если на дату обмена объявленная цена размещения акций существует, но не использовалась в качестве основы для определения стоимости объединения, этот факт следует раскрывать вместе с:

- причинами, по которым объявленная цена размещения не использовалась;

- методом и допущениями, которые использовались для определения справедливой стоимости акций; и

- общей суммой разницы между справедливой стоимостью акций и объявленной ценой размещения.

- iii подробное описание всех видов деятельности, от которых компания решила отказаться в результате объединения;

- iv суммы, признанные на дату покупки, по каждому классу активов, обязательств и условных обязательств приобретаемой компании, и если только такое раскрытие не считается нецелесообразным, покупатель должен также раскрывать балансовую стоимость каждого из этих классов, определенную в соответствии с МСФО непосредственно перед объединением.

Если такое раскрытие считается нецелесообразным, этот факт также должен раскрываться вместе с:

v суммой, признанной в отчете о прибылях и убытках в качестве отрицательного гудвилла, и линейной статьей, в которой она была признана (с объяснением, почему это было сделано);

vi описанием факторов, повлиявших на увеличение стоимости и признание гудвилла, т.е. описанием каждого нематериального актива, который не был признан отдельно от гудвилла, и объяснением, почему справедливая стоимость актива не может быть надежно оценена, или описанием характера любого отрицательного гудвилла;

vii суммой прибыли приобретаемой компании с даты покупки до отчетной даты, включенной в финансовую отчетность покупателя за соответствующий период.

Информация должна раскрываться в совокупности для объединений, которые произошли в течение отчетного периода и которые по отдельности не являются существенными.

Если первоначальный метод учета объединения, которое произошло в отчетном периоде, был определен как временный, соответствующий факт также должен раскрываться с указанием причин, почему метод учета является временным.

Покупатель должен раскрывать следующую информацию, кроме случаев, когда такое раскрытие считается нецелесообразным:

i выручку объединенной компании за период, как если бы дата покупки для всех объединений, имевших место в течение периода, соответствовала бы началу этого периода;

ii прибыль объединенной компании за период, как если бы дата покупки для всех объединений, произведенных в течение периода, соответствовала бы началу этого периода.

Если такое раскрытие нецелесообразно, этот факт должен быть отмечен с указанием причин отсутствия раскрытия информации.

Покупатель должен раскрывать информацию по каждому объединению компаний, которое имело место после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности, кроме случаев, когда такое раскрытие считается нецелесообразным. Если такое раскрытие нецелесообразно, этот факт должен быть отмечен с указанием причин.

Покупатель должен раскрывать информацию, которая помогает пользователям финансовой отчетности оценить динамику финансового результата, исправлений ошибок и других корректировок, признанных в текущем отчетном периоде и имеющих отношение к объединениям бизнеса, которые произошли в текущем или предыдущих отчетных периодах.

Покупатель должен раскрывать следующую информацию:

1 сумму и объяснение возникновения любой прибыли (или убытка), признанной в текущем периоде, которая:

i имеет отношение к приобретенным идентифицируемым активам, обязательствам, условным обязательствам, учтенным при объединении бизнеса, которое произошло в текущем или предыдущем отчетных периодах; и

ii имеет такой размер, характер или влияние, которое представляет важное значение для понимания результатов деятельности объединенной компании.

2 если первоначальный учет объединения бизнеса, которое произошло в предыдущем периоде, был определен как временный, по состоянию на конец этого периода, покупатель должен раскрывать суммы и объяснения корректировок временных оценок, признанных в течение отчетного периода;

3 информацию об исправлении ошибок, которую требуется раскрывать согласно МСФО (IAS) 8, по любым идентифицируемым активам, обязательствам или условным обязательствам приобретаемой компании, или об изменениях в стоимости этих показателей.

Компания должна раскрывать информацию, которая помогает пользователям финансовой отчетности оценить динамику балансовой стоимости гудвилла в течение отчетного периода.

Компания должна приводить сверку балансовой стоимости гудвилла на начало и конец отчетного периода, показывающую:

i валовую стоимость гудвилла и накопленные убытки от его обесценения на начало периода;

ii дополнительный гудвилл, признанный в течение периода, за исключением гудвилла, включенного в группу активов, предназна-

ченных для выбытия, которые при покупке отвечают критериям активов, классифицируемых как предназначенные для продажи в соответствии с МСФО (IFRS) 5;

iii корректировки, возникающие в результате последующего признания отложенных налоговых активов в течение периода;

iv гудвилл, включенный в группу активов, предназначенных для выбытия, классифицируемых как предназначенные для продажи в соответствии с МСФО (IFRS) 5, и гудвилл, который перестает признаваться в течение периода и который не был включен в группу активов, предназначенных для выбытия, классифицируемых как предназначенные для продажи;

v убытки от обесценения, признанные в течение периода, в соответствии с МСФО (IAS) 36;

vi чистые курсовые разницы, возникающие в течение периода, в соответствии с МСФО (IAS) 21;

vii любые другие изменения в балансовой стоимости в течение периода; и

viii валовую сумму и накопленные убытки от обесценения на конец периода.

Компания должна раскрывать информацию о возмещаемой стоимости и обесценении гудвилла.

Аренда

8.1. Введение

Аренда предусматривает передачу актива собственником за плату. Краткосрочные договоры аренды обычно рассматриваются как операционная аренда.

Пользователь арендуемого актива может получить экономическую выгоду, связанную с постепенной оплатой стоимости арендованного актива, нежели с единовременной оплатой в случае приобретения актива. Кроме того, в различных странах по операциям аренды предусмотрены определенные налоговые льготы.

Основная проблема, которую призван был решить МСФО 17 – устранить искажения финансовой отчетности, создаваемые в связи с учетом операций аренды. До вступления в силу этого стандарта бухгалтерский баланс не отражал ни стоимость используемого актива, ни полную сумму арендных обязательств. Вместо отражения получения займа или приобретения актива компаниям предлагалось отражение аренды за балансом.

МСФО 17 разрешает данную проблему, предусматривая порядок учета финансовой аренды аналогичный тому, который применяется в отношении приобретения актива, как если бы это приобретение происходило за счет заемных средств. Арендованный актив отражается в бухгалтерском балансе даже в том случае, если арендатор им не владеет.

Одной из форм аренды является продажа актива с последующей обратной арендой. В данном случае продавец актива (арендатор) владеет активом, контроль над которым он хочет сохранить. Арендатор продает актив арендодателю, который, в свою очередь, сдает его обратно в аренду арендатору. В конце периода аренды арендатор или продлевает договор аренды, выкупает актив у арендодателя, или отказывается от дальнейшей аренды.

Аренда отражается в учете исходя из ее экономической сущности, а не только юридической формы.

Хотя арендатор может и не получить право собственности на арендуемый актив при финансовой аренде, он получает экономическую выгоду от арендуемого актива в течение большей части срока его полезной службы, в обмен выплачивая справедливую стоимость актива и соответствующие финансовые расходы.

Данный подход является важным инновационным моментом для большинства систем бухгалтерского учета различных стран. Большинство учетных систем не признают отражение в бухгалтерском балансе активов и обязательств, которые не находятся в собственности компании и по которым не возникло юридическое обязательство. При финансовой аренде арендатор контролирует актив, который он отражает в бухгалтерском балансе, но не является его собственником. Отсутствие права собственности указывается в примечаниях к финансовой отчетности в разделе, где приводится дополнительная информация о финансовой аренде.

При отражении актива показывается соответствующее ему обязательство по выплате будущих арендных платежей.

Если такие операции по аренде не отражаются в бухгалтерском балансе арендатора, то активы и обязательства компании оказываются недооцененными, что приводит к искажению показателей отчетности.

Сфера применения

МСФО 17 применяется для учета всех видов аренды, **за исключением:**

(1) аренды, связанной с добычей или использованием полезных ископаемых, нефти, природного газа и аналогичных невозобновляемых ресурсов;

(2) лицензионных соглашений в отношении таких объектов, как художественные фильмы, видеозаписи, театральные постановки, рукописи, патенты и авторские права.

Методы оценки активов, приведенные в МСФО 17, не применяются в отношении:

(1) объектов собственности, находящихся в распоряжении арендатора, которые учитываются как инвестиционная собственность (см. МСФО 40 *Инвестиционная собственность*);

(2) инвестиционной собственности, предоставляемой арендодателем по операционной аренде (см. МСФО 40);

(3) биологических активов, находящихся в распоряжении арендатора по договору финансовой аренды (см. МСФО 41 *Сельское хозяйство*),

(4) биологических активов, предоставляемых арендодателем по операционной аренде (см. МСФО 41).

МСФО 17 применяется к договорам, которые предусматривают передачу права на использование активов, даже если договора предоставляют арендодателю возможность предоставлять услуги, связанные с техническим обеспечением и обслуживанием указанных активов.

МСФО 17 не применяется к договорам на предоставление услуг, которые не предусматривают передачу права на использование актива от одной стороны другой.

8.2. Определения

Аренда

Аренда оформляется договором, в соответствии с которым арендодатель предоставляет арендатору право на использование актива в течение согласованного периода времени в обмен на арендную плату.

Арендодатель

Арендодатель – это собственник арендуемых объектов, который предоставляет их пользователю, или «арендатору».

Арендатор

Арендатор использует арендованные объекты и регулярно производит оплату аренды.

Финансовая аренда

Финансовая аренда предусматривает передачу практически всех рисков и вознаграждений, связанных с использованием актива, от арендодателя арендатору. Со временем право собственности на арендуемый актив может передаваться или не передаваться арендатору.

Операционная аренда

Операционная аренда – это аренда, не являющаяся финансовой арендой.

Нерасторжимая аренда

Нерасторжимая аренда – это аренда, которая может быть расторгнута только:

- (1) при наступлении каких-либо внешних непредвиденных (форс-мажорных) обстоятельств;
- (2) с разрешения арендодателя;
- (3) при заключении арендатором нового договора по аренде того же самого или аналогичного актива с тем же самым арендодателем;
- (4) после выплаты арендатором суммы такого крупного размера, что вероятность того, что аренда когда-либо будет расторгнута, ничтожно мала.

8.3. Начало аренды

Начало срока аренды – это дата, с которой арендатор может использовать арендуемый актив.

По состоянию на указанную дату:

- (1) аренда классифицируется или как операционная, или как финансовая аренда; и
- (2) в случае финансовой аренды суммы, подлежащие отражению в начале срока аренды, должны быть четко определены.

Срок аренды

Срок аренды – период, на который арендатор заключил договор аренды актива (и в течение которого аренда не подлежит расторжению), наряду с какими-либо последующими периодами, в течение которых арендатор имеет право выбора продолжить аренду актива, внося дальнейшую оплату или без таковой. При этом должна существовать вероятность того, что арендатор реализует этот выбор.

Минимальные арендные платежи

Минимальные арендные платежи – это платежи в течение срока аренды, которые обязан внести арендатор, исключая пропорциональную арендную плату, расходы по предоставлению услуг и налоги, подлежащие оплате и возмещению арендодателю, а также:

(1) для арендатора – любые суммы, гарантируемые арендатором или связанной стороной; или

(2) для арендатора – ликвидационная стоимость, гарантированная арендодателю:

(i) арендатором;

(ii) стороной, связанной с арендатором; или

(iii) третьей стороной, не связанной с арендодателем.

Если у арендатора есть возможность приобрести актив по привлекательной цене по окончании аренды, то минимальная арендная плата будет включать стоимость приобретения актива по указанной цене.

Срок полезной службы

Срок полезной службы – это:

(а) период времени, в течение которого предполагается использовать актив в хозяйственной деятельности одной или более пользователей;

(б) количество продукции, которое предполагается получить от актива.

Срок полезной службы – это предполагаемый оставшийся период времени, в течение которого организация ожидает получить экономические выгоды от актива.

Гарантированная ликвидационная стоимость

Гарантированная ликвидационная стоимость – это:

(1) для арендатора – та часть ликвидационной стоимости, которая гарантируется арендатором или связанной стороной;

(2) для арендодателя – та часть ликвидационной стоимости, которая гарантируется арендатором или надежной третьей стороной.

Негарантированная ликвидационная стоимость

Негарантированная ликвидационная стоимость – это та часть ликвидационной стоимости арендуемого актива, которая не гарантируется.

Первоначальные прямые расходы

Первоначальные прямые расходы – это дополнительные расходы, которые непосредственно связаны с проведением переговоров и оформлением договора аренды, кроме случаев, когда подобные расходы понесены арендодателем – производителем или дилером.

Валовые инвестиции в аренду

Валовые инвестиции в аренду – это сумма:

(1) минимальных арендных платежей, получаемых арендодателем по договору финансовой аренды; и

(2) негарантированной ликвидационной стоимости.

Чистые инвестиции в аренду

Чистые инвестиции в аренду – это валовые инвестиции в аренду, дисконтированные с учетом процентной ставки, используемой для учета аренды.

Неполученный финансовый доход

Неполученный финансовый доход – это разница между валовыми инвестициями в аренду и чистыми инвестициями в аренду.

Процентная ставка, используемая для учета аренды

Процентная ставка, используемая для учета аренды – это ставка дисконта, которая в начале аренды устанавливает равенство между текущей стоимостью (1) минимальных арендных платежей и (2) негарантированной ликвидационной стоимости и суммой (i) справедливой стоимости арендуемого актива и (ii) первоначальных прямых расходов арендодателя.

Арендные платежи включают оплату стоимости арендуемого актива, а также финансовые платежи. Финансовый платеж – это произведение процентной ставки и фактической стоимости актива.

Ставка процента на заемный капитал (арендатора)

Ставка процента на заемный капитал – ставка процента, которую арендатору пришлось бы платить по аналогичной аренде или, если такую ставку определить невозможно, то ставка на начало срока аренды, которую арендатор должен был бы платить за заемные средства, полученные на такой же срок и при том же обеспечении, в объеме, необходимом для покупки актива.

Пропорциональная арендная плата

Пропорциональная арендная плата – это дополнительные арендные платежи, рассчитываемые в виде процентного соотношения, например, от объема будущих продаж, будущего использования, а также от будущих индексов цен, будущих рыночных процентных ставок.

Покупка в рассрочку

Аренда может быть представлена договором, который предоставляет арендатору возможность приобрести актив за дополнительную плату. Указанный тип договоров представляет покупку в рассрочку.

8.4. Классификация аренды

Классификация аренды основывается на том, в какой степени риски и вознаграждения от арендуемого актива относятся к арендодателю или арендатору.

Риски заключаются в возможности образования убытков в результате простоя производственных мощностей, технологической отсталости и изменения экономических условий.

Вознаграждения связаны с ожидаемой прибылью от хозяйственной деятельности в течение срока полезной службы актива, а также в связи с увеличением его ликвидационной стоимости.

Аренда классифицируется как финансовая аренда, если она предусматривает передачу арендатору практически всех рисков и вознаграждений, связанных с владением активом.

Аренда классифицируется как операционная аренда, если она не предусматривает передачу арендатору практически всех рисков и вознаграждений от владения активом.

Применение приведенных выше определений по отношению к арендодателю и арендатору может привести к тому, что одна и та же аренда классифицируется ими по-разному.

Классификация аренды в большей степени зависит от сущности операции аренды, нежели от формы заключенного договора.

Примерами ситуаций, в которых обычно аренда рассматривается как финансовая аренда, могут служить:

(1) аренда предусматривает передачу права собственности на актив арендатору по окончании срока аренды;

(2) арендатор имеет возможность приобрести актив по привлекательной цене;

(3) срок аренды составляет основную часть срока полезной службы актива, даже если право собственности не передается;

(4) текущая стоимость суммы минимальных арендных платежей почти полностью покрывает справедливую стоимость арендуемого актива;

(5) арендуемые активы имеют настолько специальное назначение, что без значительных модификаций их может использовать только данный арендатор.

Дополнительные признаки, которые также указывают на возможность классификации аренды как финансовой аренды, представлены следующими случаями:

(1) если арендатор вправе расторгнуть договор аренды, то убытки арендодателя, связанные с расторжением договора, покрываются арендатором;

(2) возникновение прибыли или убытка в результате изменения справедливой стоимости находящегося у арендатора актива в сравнении с его ликвидационной стоимостью (например, в форме скидки с величины арендной платы, эквивалентной большей части поступлений от продажи актива по окончании аренды);

(3) у арендатора есть возможность продлить аренду на новый срок по ставке, которая значительно ниже рыночной.

Если аренда не предполагает передачу практически всех рисков и вознаграждений от обладания активом, она классифицируется как операционная аренда.

Аренда классифицируется в начале срока аренды. Если арендатор и арендодатель достигают соглашения об изменении условий аренды в такой степени, что это изменит классификацию аренды, то пересмотренная аренда учитывается в соответствии с новыми условиями договора аренды.

Однако, изменения в оценках срока полезной службы, ликвидационной стоимости арендованного актива или вызванные неплатежеспособностью арендатора не приводят к пересмотру классификации аренды.

Земля и здания

Аренда земли и зданий классифицируется как операционная или финансовая аренда аналогичным образом, что и аренда других активов. Однако земля обычно имеет неограниченный срок полезной службы, и, если право собственности не передается арендатору по окончании срока аренды, то обычно арендатору не передаются риски и вознаграждения от владения активом, соответственно, аренда земли будет являться операционной арендой.

Платеж, связанный с получением права операционной аренды, представляет авансовые арендные платежи, которые амортизируются в течение срока аренды исходя из получаемых экономических выгод.

Для целей классификации аренды земля и здания рассматриваются отдельно как элементы аренды. Если право собственности на оба элемента предполагается передать арендатору, то оба элемента классифицируются как финансовая аренда.

Так как земля имеет неограниченный срок полезной службы, то данный элемент обычно классифицируется как операционная аренда, если только не предполагается передать право собственности арендатору. Элемент «здания» классифицируется как финансовая или операционная аренда в зависимости от условий договора.

В целях классификации и учета аренды земли и зданий минимальные арендные платежи (включая единовременные платежи в на-

чале срока аренды) разделяются по элементам «земля» и «здания» пропорционально их относительной справедливой стоимости в общей стоимости аренды.

Если арендные платежи не могут быть разграничены надлежащим образом между двумя элементами, то вся аренда классифицируется как финансовая аренда или как операционная аренда.

Если стоимость аренды земельного участка является несущественной в общей сумме аренды, то срок полезной службы зданий принимается в качестве срока полезной службы всего арендованного актива (как самого здания, так и земли).

Не требуется отдельно оценивать землю и здания в том случае, когда в учете арендодателя и земля и здания классифицируются как инвестиционная собственность в соответствии с МСФО 40, к которой применяется метод учета по справедливой стоимости.

В соответствии с МСФО 40 арендатор может классифицировать объект собственности, арендуемый на условиях операционной аренды, как инвестиционную собственность. Указанный объект собственности учитывается, таким образом, как если бы это была финансовая аренда, а для признания актива используется метод учета по справедливой стоимости. Арендатор должен продолжать учитывать такую аренду как финансовую аренду, даже если арендованный актив прекращает быть инвестиционной собственностью.

8.4.1. Отражение аренды в финансовой отчетности арендатора

Финансовая аренда

Первоначальное признание

В начале срока аренды арендатор должен отразить финансовую аренду как актив (в качестве арендованного объекта) и обязательство (обязательство по аренде) в своем бухгалтерском балансе в оценке по справедливой стоимости арендованного объекта или по текущей стоимости минимальных арендных платежей, если она меньше справедливой стоимости.

Обычно величина арендного обязательства равна справедливой стоимости арендуемого объекта. Если оценка обязательства прини-

мается в сумме минимальных арендных платежей, его следует представлять в виде элементов займа: основной суммы и процентов. Расчет текущей стоимости минимальных арендных платежей приводит к выделению процентного компонента арендных платежей. Указанный расчет подразумевает использование ставки дисконтирования.

Ставка дисконтирования, применяемая при расчете текущей стоимости минимальных арендных платежей, является процентной ставкой, используемой для учета аренды (если этот показатель известен). При невозможности ее расчета следует использовать процентную ставку арендатора по заемным средствам.

Первоначальные прямые расходы арендатора, такие как проведение переговоров с арендодателем и оформление договора аренды, прибавляются к сумме, отражаемой как актив. Указанные расходы встречаются достаточно редко или не являются существенными за исключением расходов, связанных с арендой земли и зданий.

В начале срока аренды актив и обязательство по будущим арендным платежам обычно отражаются в бухгалтерском балансе одной и той же суммой, за исключением случаев, когда первоначальные прямые расходы арендатора по аренде прибавляются к сумме, отражаемой как актив.

Не следует производить зачет обязательства по арендуемым активам и стоимости арендуемого актива в финансовой отчетности. Если в бухгалтерском балансе проводится разграничение между краткосрочными и долгосрочными обязательствами, то аналогичное разграничение проводится и в отношении обязательств по аренде.

Оценка в последующие отчетные периоды

Арендные платежи подлежат разграничению на финансовые расходы и уменьшение суммы непогашенных обязательств. Финансовые расходы следует признавать в каждом отчетном периоде в течение срока аренды для того, чтобы обеспечить постоянную величину процентной ставки по остающейся величине обязательства.

Большинство арендных платежей остаются неизменными в течение аренды. В начале аренды большую часть платежей составляют проценты, а погашение основной суммы является небольшим эле-

ментом. По мере продолжения аренды повышается доля выплат по основной сумме долга, а доля процентов уменьшается.

Основная сумма долга уменьшается. Соответственно, при постоянной процентной ставке каждый месяц выплачивается все меньшая сумма процентов.

График платежей, в котором произведено деление суммы уплачиваемых процентов и основной суммы долга, обычно предлагается арендодателем. В обратном случае, при распределении стоимости всех элементов арендных платежей между периодами в течение срока аренды, арендатор может составить предварительный график в целях упрощения расчетов, зная итоговые показатели по расходам и всем элементам аренды.

Пропорциональная арендная плата может отражаться как расход в периоде, когда она была понесена.

Финансовая аренда

Финансовая аренда приводит к образованию расходов на амортизацию по арендованным активам, а также финансовых расходов в каждом отчетном периоде. Амортизационная политика в отношении арендованных активов должна соответствовать применяемой в отношении активов, находящихся в собственности компании, амортизация должна рассчитываться в соответствии с МСФО 16 «Основные средства» или МСФО 38 «Нематериальные активы».

При наличии достаточной определенности в отношении того, что арендатор получит право собственности по окончании срока аренды, периодом предполагаемого использования следует признать срок полезной службы актива. В обратном случае актив амортизируется в более короткий срок из срока аренды и своего срока полезной службы.

Примечание

Срок полезной службы не может быть более продолжительным, чем срок аренды, так как актив должен быть возвращен арендодателю по окончании аренды, если не предполагается передача права собственности.

Сумма расходов на амортизацию актива и финансовых расходов за отчетный период редко совпадает с суммой расходов на выплату арендной платы за указанный период, соответственно, нельзя признавать расходы на выплату арендной платы как расход. Поэтому вероятность того, что оценка арендуемого актива и величина соответствующего обязательства будут равны после начала срока аренды, ничтожно мала.

Для определения степени обесценения арендованного актива компания-арендатор руководствуется МСФО 36 «Обесценение активов».

В отношении финансовой аренды арендаторы обязаны раскрывать в отчетности следующую информацию:

(1) по каждой группе активов – чистую балансовую стоимость по состоянию на отчетную дату;

(2) выверку между общей суммой минимальных арендных платежей по состоянию на отчетную дату и их текущей стоимостью.

Помимо этого организация обязана раскрывать информацию об общей сумме будущих минимальных арендных платежей по состоянию на отчетную дату, а также их текущую стоимость по каждому из следующих периодов:

(i) до одного года;

(ii) в период между одним годом и пятью годами;

(iii) по истечении пяти лет;

(3) условную арендную плату, отражаемую как расход в отчетном периоде;

(4) общую сумму будущих минимальных платежей по субаренде, которые предполагается получить в рамках нерасторжимой субаренды, по состоянию на отчетную дату;

(5) общее описание существенных положений договора аренды, в том числе:

(i) основания для определения пропорциональной арендной платы;

(ii) возможность и условия возобновления аренды или возможности приобретения арендуемого объекта в собственность, а также положения, регламентирующие повышение арендной платы;

(iii) ограничения, установленные договором аренды, в частности, в отношении дивидендов, дополнительной задолженности и продления срока аренды.

Помимо этого в отношении активов, арендуемых в рамках финансовой аренды, применяются требования МСФО 16, МСФО 36, МСФО 38, МСФО 40 и МСФО 41.

Операционная аренда

Арендные платежи по операционной аренде должны учитываться в качестве расходов в течение срока аренды по мере их возникновения, если другой способ отнесения расходов не является более целесообразным.

В отношении операционной аренды арендаторы обязаны раскрывать следующую информацию:

(1) общую сумму будущих минимальных арендных платежей в рамках нерасторжимой операционной аренды по каждому из следующих периодов:

- (i) до одного года;
- (ii) в период между одним годом и пятью годами;
- (iii) по истечении пяти лет;

(2) общую сумму будущих минимальных платежей по субаренде, которые предполагается получить в рамках нерасторжимой субаренды по состоянию на отчетную дату;

(3) платежи по аренде и субаренде, признанные как расход в отчетном периоде, обособленно указывая суммы по минимальным арендным платежам, пропорциональной арендной плате и платежам по субаренде;

(4) общее описание существенных положений договора аренды, в том числе:

- (i) основания для определения условной арендной платы;
- (ii) возможность и условия возобновления аренды или возможности приобретения арендуемого объекта в собственность, а также положения, регламентирующие повышение арендной платы;

(iii) ограничения, установленные договором аренды, в частности, в отношении дивидендов, дополнительной задолженности и продления периода аренды.

8.4.2. Отражение аренды в финансовой отчетности арендодателей

Финансовая аренда

Первоначальное признание

Арендодатель обязан учитывать активы, переданные на условиях финансовой аренды, в своем бухгалтерском балансе и представлять их как дебиторскую задолженность в сумме, равной величине чистых инвестиций в аренду.

Дебиторская задолженность по финансовой аренде отражается арендодателем в сумме основной суммы долга с учетом начисленных процентов (финансового дохода) за минусом полученной оплаты от арендаторов.

Арендодатели часто несут первоначальные расходы, которые включают такие суммы, как комиссионные расходы, плату за юридические услуги, а также внутренние расходы, непосредственно связанные с ведением переговоров и оформлением договора аренды. К таким расходам не относятся общие накладные расходы, например, расходы, которые несет отдел продаж компании.

В отношении финансовой аренды (кроме аренды с участием арендодателя – производителя или дилера), первоначальные прямые расходы уменьшают первоначальную оценку дебиторской задолженности по финансовой аренде и, соответственно, уменьшают сумму дохода, учитываемую в течение срока аренды. Таким образом, эти расходы распределяются на весь период аренды, а не отражаются сразу же в качестве расхода.

Процентная ставка, используемая при учете аренды, определяется с учетом включения первоначальных прямых расходов в дебиторскую задолженность по финансовой аренде.

Расходы, понесенные арендодателем-производителем или дилером в связи с ведением переговоров и оформлением договора аренды, не включаются в сумму первоначальных прямых расходов. Они учитываются как расход в начале срока аренды.

Оценка в последующие периоды

Признание финансового дохода должно отражать постоянную норму прибыли на чистые инвестиции арендодателя в финансовую аренду.

Большая часть поступлений от аренды остается неизменной в течение срока аренды.

Основная сумма долга с течением срока аренды уменьшается. Соответственно, при постоянной процентной ставке арендодатель каждый месяц получает все меньшую сумму процентов в абсолютном выражении.

Финансовый доход, как правило, распределяется на систематической основе в течение всего срока аренды. Такое распределение дохода обусловлено установленной постоянной нормой прибыли на чистые инвестиции в финансовую аренду.

Ежемесячно арендодатель в учете дебетует счет дебиторской задолженности и кредитует счет учета финансовых доходов по процентам.

Арендные платежи, полученные в отчетном периоде, исключая затраты по обслуживанию, уменьшают дебиторскую задолженность в части как основной суммы долга, так и начисленного финансового дохода.

Предполагаемая негарантированная ликвидационная стоимость, используемая при расчете валовых инвестиций в аренду, подлежит регулярному пересмотру. При уменьшении негарантированной ликвидационной стоимости пересматривается распределение финансового дохода между отчетными периодами в течение срока аренды, а уменьшение накопленных сумм дохода признается немедленно.

Арендодатель-производитель или арендодатель-дилер должен признавать прибыль или убыток от продаж в соответствии с принятой учетной политикой. При использовании искусственно заниженной процентной ставки, исходя из которой арендатор произведет начисление финансовых расходов по аренде, арендодатель должен учесть прибыль от продаж в сумме, которая была бы получена с учетом взимания процентов по рыночным ставкам. Таким образом, величина процентного дохода отражается арендодателем исходя из существующей рыночной процентной ставки.

Производители и дилеры часто предлагают клиентам возможность выбора: приобрести или арендовать актив. Финансовая аренда

актива обеспечивает получение двух видов дохода для арендодателя-производителя или арендодателя-дилера:

(1) прибыль, эквивалентную той, которая была бы получена в результате продажи арендуемого актива по обычной продажной цене;

(2) финансовый доход в течение срока аренды.

Выручка от продаж, признаваемая производителем или дилером в начале срока аренды, является справедливой стоимостью актива или текущей стоимостью минимальных арендных платежей (если данный показатель ниже справедливой стоимости), рассчитанной с использованием рыночной процентной ставки.

Себестоимость продаж, признанная в начале срока аренды, представляет фактическую стоимость арендованного актива или его балансовую стоимость (если последняя отличается от фактической стоимости арендованного актива) за вычетом дисконтированной величины негарантированной ликвидационной стоимости.

Расходы, понесенные арендодателем-производителем или арендодателем-дилером в связи с проведением переговоров и оформлением договора финансовой аренды, признаются в отчетном периоде, в котором началась аренда, так как они в большей степени связаны с получением прибыли от продаж, чем с финансовым доходом.

Арендодатели обязаны раскрывать следующую информацию о финансовой аренде:

(1) выверку между валовыми инвестициями в аренду по состоянию на отчетную дату и текущей (дисконтированной) стоимостью дебиторской задолженности по минимальным арендным платежам по состоянию на отчетную дату.

Арендодатель обязан дополнительно раскрывать информацию о валовых инвестициях в аренду и о дебиторской задолженности по минимальным арендным платежам по состоянию на отчетную дату с разбивкой по каждому из следующих периодов:

(i) до одного года;

(ii) в период между одним годом и пятью годами;

(iii) по истечении пяти лет;

(2) неполученный финансовый доход.

(3) величину негарантированной ликвидационной стоимости на отчетную дату;

(4) накопленную безнадежную дебиторскую задолженность по минимальным арендным платежам;

(5) пропорциональную арендную плату, признанную как доход в отчетном периоде;

(6) общее описание существенных условий договора аренды.

Также целесообразно раскрывать информацию о валовых инвестициях в аренду за вычетом неполученного финансового дохода по новому направлению бизнеса в течение отчетного периода за вычетом сумм по расторгнутым арендным договорам.

Операционная аренда

Арендодатель обязан представлять активы, переданные на условиях операционной аренды, в бухгалтерском балансе по соответствующей статье.

Доход арендодателя по операционной аренде должен признаваться равномерно в течение срока аренды, если только другой способ учета дохода не является более целесообразным.

Расходы, в том числе на амортизацию, по сданным в аренду активам признаются как расход. Доход от аренды (исключая поступления от арендатора за предоставление услуг, таких как страхование и техническое обслуживание) признается равномерно в течение срока аренды, даже если денежные поступления производились неравномерно.

Первоначальные прямые расходы, понесенные арендодателем при ведении переговоров и оформлении операционной аренды, должны включаться в балансовую стоимость арендуемого актива и учитываться как расход в течение срока аренды на той же самой основе, что и доход от аренды.

Сданные в аренду активы должны амортизироваться так же, как и аналогичные по характеру использования и выполняемым функциям активы, а расходы на амортизацию должны рассчитываться в соответствии с МСФО 16 «Основные средства» и МСФО 38 «Нематериальные активы».

Для определения степени обесценения арендованного актива организация применяет МСФО 36.

Арендодатели обязаны раскрывать следующую информацию по операционной аренде:

(1) общую сумму будущих минимальных арендных платежей в рамках нерасторжимой операционной аренды по каждому из следующих периодов:

- (i) до одного года;
- (ii) в период между одним годом и пятью годами;
- (iii) по истечении пяти лет;

(2) общую сумму пропорциональной арендной платы, признанной как доход в отчетном периоде;

(3) общее описание основных положений договора аренды.

Помимо этого, в отношении активов, арендуемых на условиях операционной аренды, к арендодателям применяются требования МСФО 32, МСФО 16, МСФО 36, МСФО 38, МСФО 40 и МСФО 41, регламентирующих раскрытие информации.

8.5. Операции по продаже и обратной аренде

Операции по продаже и обратной аренде предусматривают продажу актива и обратную аренду того же самого актива. Арендные платежи и продажная цена обычно являются взаимозависимыми величинами. Порядок учета операций по продаже и обратной аренде зависит от вида соответствующей аренды.

Если операция по продаже и обратной аренде предусматривает финансовую аренду, то превышение поступлений от продажи актива над его балансовой стоимостью не признается арендатором-продавцом единовременно как доход. Вместо этого, данную сумму следует учитывать как доход будущих периодов и признавать в отчете о прибылях и убытках в течение срока аренды.

Если операция по продаже и обратной аренде предусматривает операционную аренду, и очевидно, что продажа совершена по спра-

ведливой стоимости, то возникающая прибыль или убыток признаются немедленно.

Если цена продажи превышает справедливую стоимость, то разница между справедливой и балансовой стоимостями признается в отчете о прибылях немедленно, а превышение цены продажи над справедливой будет учитываться как доход будущих периодов и признаваться в отчете о прибылях и убытках в течение срока аренды.

Если цена продажи ниже справедливой стоимости актива, то прибыль или убыток должны признаваться немедленно, за исключением случаев, когда убыток будет компенсирован за счет будущих арендных платежей, установленных на уровне ниже рыночных цен. В таком случае сумму убытка следует учитывать как убыток будущих периодов и списывать на финансовый результат пропорционально поступающим арендным платежам в течение срока аренды.

Если справедливая стоимость продаваемого актива, в отношении которого предусмотрена обратная операционная аренда, оказывается меньше его балансовой стоимости, убыток от продажи подлежит признанию немедленно при условии, что данный убыток не компенсируется разницей между фактической величиной арендных платежей и рассчитанной исходя из рыночной ставки аренды (фактическая арендная плата ниже рыночной).

В отношении финансовой аренды в подобных корректировках нет необходимости, если только не было обесценения актива, а в таком случае балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой суммы в соответствии с МСФО 36.

Требования к раскрытию информации в финансовой отчетности арендаторов и арендодателей в равной степени применимы и к операциям по продаже и обратной аренде. Требование по описанию существенных условий договора аренды предусматривает раскрытие уникальных или необычных положений договора, определяющих особенности продажи и обратной аренды.

Операции по продаже и обратной аренде могут подпадать под критерии, предусматривающие раскрытие дополнительной информации в соответствии с МСФО 1 «Представление финансовой отчетности».

8.6. Финансовая аренда – методика бухгалтерского учета

1. Установите фактическую стоимость актива, включая первоначальные прямые расходы.
2. Определите срок полезной службы актива.
3. Определите метод амортизации и размер начислений в течение срока полезной службы актива.
4. Рассчитайте основную сумму займа и сумму процентов, подлежащих выплате в течение срока аренды.
5. Составьте график выплат, установив разграничение между выплатами основной суммы займа и процентов.
6. Рассчитайте сумму выплат по основной сумме займа в первый год, которая представляет краткосрочную часть обязательства по аренде.
7. Оставшиеся выплаты основной суммы займа представляют собой долгосрочную часть обязательства.
8. При осуществлении ежемесячных платежей соотносите их с графиком платежей, указанным в пункте (5), в целях разграничения между основной суммой долга и процентами. Отрадите по дебету финансовые расходы и основную сумму долга. Пересчитайте краткосрочные обязательства в соответствии с графиком.
9. Начисляйте ежемесячно амортизацию в соответствии с графиком.

Примечания:

1. Основная сумма займа будет или равной фактической стоимости актива или ниже нее. Если основная сумма ниже, то за учетную оценку следует принять текущую стоимость минимальных арендных платежей.
2. Активы и обязательства следует учитывать отдельно. Если аренда заключена на 6 лет с возможностью дальнейшего приобретения, срок полезной службы составляет 10 лет, то после 6 лет обязательство будет погашено, а в оставшиеся 4 года по активу будет начисляться амортизация.

3. Каждый арендный платеж уменьшает долгосрочные обязательства до тех пор, пока не остаются только те платежи, которые должны быть внесены в течение 12 месяцев. Так как элемент «основная сумма долга» может различаться в зависимости от фактической суммы арендного платежа, то краткосрочную часть обязательства по аренде следует пересчитывать после каждого платежа.

4. Большинство арендных платежей в течение срока аренды остаются неизменными. В начале аренды большую часть платежей составляют проценты, а погашение основной суммы является небольшим элементом. По мере прохождения срока аренды повышается доля выплат по основной сумме долга, а доля процентов уменьшается.

Основная сумма долга уменьшается, и, соответственно, при постоянной процентной ставке каждый месяц выплачивается все меньшая сумма процентов.

5. В документацию по аренде следует включить базовую информацию по основной сумме долга и процентов. График платежей, отражающий разграничение основной суммы долга и финансовых расходов в разбивке по месяцам, обычно предоставляется арендодателем.

Налог на прибыль

9.1. Введение

В системе МСФО рассматривается лишь только один налог – Налог на прибыль, которому посвящен отдельный стандарт, все прочие налоги рассматриваются как прочие активы и обязательства.

МСФО (IAS) 12 *Налог на прибыль* дает руководство по признанию, учету и раскрытию информации в отношении текущего и отложенного налога на прибыль.

Отложенный налог возникает при учете временных разниц между системой налогообложения и системой бухгалтерского учета. Бухгалтерская прибыль может отличаться от налогооблагаемой, поскольку каждая из них определяется в соответствии с собственными правилами и нормативными актами.

МСФО представляет собой единый пакет методических инструкций для составления финансовой отчетности, но порядок расчета налоговых обязательств установлен в налоговом законодательстве и в Налоговом кодексе Российской Федерации.

Нередко налоги рассчитываются либо с опережением, либо с отставанием относительно признания прибыли. При этом возникает разница во времени между моментом, когда прибыль отражается в отчетности, и моментом уплаты налога на эту прибыль, что влечет образование налогового обязательства (или актива).

МСФО (IAS) 12 устанавливает нормы, позволяющие преодолеть эту проблему таким образом, чтобы финансовая отчетность, состав-

ляемая в соответствии с различными налоговыми правилами, отражала результаты взимания налогов в соответствующий момент времени. МСФО (IAS) 12 определяет порядок учета налогов на прибыль, а также налоговых последствий:

(1) операций текущего периода, которые отражены в финансовой отчетности (текущий налог);

(2) будущего возмещения (погашения) активов и обязательств, которые отражены в бухгалтерском балансе (отложенный налог).

Если возмещение (погашение) активов и обязательств приведет к увеличению или уменьшению будущих налоговых выплат, то МСФО (IAS) 12 предусматривает признание обязательства по отложенному налогу (или актива по отложенному налогу).

МСФО (IAS) 12 требует от компаний учитывать налоговые последствия операций так же, как учитываются сами операции, т.е.:

- По операциям, отражаемым в отчете о прибылях и убытках, все налоговые последствия также отражаются в отчете о прибылях и убытках.

- По операциям, отражаемым непосредственно на счете капитала, налоговые последствия также отражаются на счете капитала.

Признание отложенных налоговых активов и обязательств при объединении бизнеса влияет на величину гудвилла, возникающего в результате этого объединения.

МСФО (IAS) 12 также регламентирует:

1) признание активов по отложенному налогу, возникающих при перенесении на будущее неиспользованных налоговых убытков или неиспользованных налоговых кредитов;

2) представление налогов на прибыль;

3) раскрытие информации о налогах на прибыль.

9.2. Сфера применения

МСФО (IAS) 12 применяется при учете налогов на прибыль, включая:

1. Все внутренние и зарубежные налоги, определяемые исходя из величины налогооблагаемой прибыли.

2. Удерживаемые налоги, такие как налоги, выплачиваемые дочерней или ассоциированной компанией, инвестируемой компанией или совместным предприятием с прибыли, распределяемой в пользу отчитывающейся компании.

МСФО (IAS) 12 не регламентирует методы учета государственных субсидий или инвестиционных налоговых кредитов (смотрите также МСФО (IAS) 20).

Однако МСФО (IAS) 12 определяет порядок учета временной разницы, которая может возникнуть в результате предоставления таких субсидий или инвестиционных налоговых кредитов, которые изменяют время уплаты налогов.

Постоянные разницы

Постоянные разницы между бухгалтерской и налогооблагаемой прибылью возникают в том случае, когда признанный в бухгалтерском учете доход или расход не включается в налогооблагаемую прибыль.

Государственные субсидии могут предоставляться на безвозмездной основе и не облагаться налогом. Проценты на государственные облигации часто не облагаются налогами. Штрафы, выплачиваемые компанией, обычно не вычитаются при расчете налогооблагаемой прибыли.

Расчет влияния таких операций позволяет определить величину налога за отчетный период.

В дальнейшем постоянные разницы не учитываются и не влекут за собой возникновения активов или обязательств по отложенным налогам.

9.3. Определения

Бухгалтерская прибыль (финансовая прибыль) – это чистая прибыль за отчетный период до вычета налогов.

Налогооблагаемая прибыль (налоговый убыток) за отчетный период – рассчитанная в соответствии с правилами, установленными налоговыми органами, прибыль, с которой взимаются (возмещаются) налоги на прибыль.

Расходы (доходы) по налогу – это совокупное значение текущего и отложенного налогов, включаемое в чистую прибыль (или убыток) за отчетный период. Расходы (доходы) по налогу включают как расход (доход) по текущему налогу, так и расход (доход) по отложенному налогу.

Текущий налог – это совокупная величина налога к уплате (возмещению) в отношении налогооблагаемой прибыли (убытка) за отчетный период.

Обязательства по отложенному налогу – это величина налогов к уплате в будущих периодах в отношении налогооблагаемой временной разницы.

Активы по отложенному налогу – это налоги, подлежащие возмещению в будущих периодах в отношении:

- (1) вычитаемых временных разниц;
- (2) неиспользованных налоговых убытков;
- (3) неиспользованных налоговых кредитов.

Временная разница – это разница между балансовой стоимостью актива (обязательства) и его налоговой базой.

Временная разница может быть либо:

- (1) налогооблагаемой временной разницей, которая приводит к увеличению налогооблагаемой прибыли в будущих периодах, когда балансовая стоимость актива (или обязательства) возмещается (погашается); либо
- (2) вычитаемой временной разницей, которая приводит к уменьшению налогооблагаемой прибыли (формированию налогового убытка) в будущих периодах, когда балансовая стоимость актива (или обязательства) возмещается (погашается).

Налоговая база актива (или обязательства) – это стоимость данного актива (или обязательства) для целей налогообложения.

Пример

Она может быть представлена стоимостью основных средств, которая будет списываться в расход для целей налогообложения.

Налоговая база – это сумма, которая для целей налогообложения подлежит вычету в течение срока использования актива.

9.4. Отложенный налог – основные принципы

Бухгалтерский учет налогов упрощается, когда хозяйственная операция регистрируется как для целей бухгалтерского учета, так и для целей налогообложения в одном отчетном периоде.

Если операция осуществляется в году 1, а налог уплачивается в году 2, то в году 1 операция будет отражаться без начисленных налогов, а в году 2 будут отражены начисленные налоги без операции.

Пример

Расходы по налогу являются прямым результатом прибыли, полученной за период 1. Пользователи финансовой отчетности должны быть информированы о налоговых начислениях в следующем году.

Отложенный налог используется в целях определения будущих налоговых выплат, обусловленных операциями, которые были осуществлены в текущем году.

Со временем отложенные налоги компенсируются (их стоимость погашается).

В рассмотренном примере в году 1 формируются налоговые расходы, увязанные со временем совершения операции.

В году 2 отложенный налог компенсируется (его стоимость погашается) в целях отражения того, что налоги были начислены в году 1, хотя оплачены в году 2.

В бухгалтерском балансе отложенный налог будет отражаться на конец периода 1 как обязательство, которое в конце периода 2 исчезнет.

Признание отложенных налогов не изменяет даты уплаты какого-либо налога. Они представляют собой результат реализации концепции начисления (соответствия), принятой МСФО.

9.5. Бухгалтерский учет налогов: порядок

Бухгалтерский учет налогов предусматривает следующие шаги:

- i) расчет и регистрацию текущего налога на прибыль к уплате (или возмещению);
- ii) определение налоговой базы активов и обязательств;
- iii) расчет разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств и их налоговой базой с целью определения временных разниц;
- iv) выделение временных разниц, которые не учитываются в силу действия специальных исключений, предусмотренных МСФО;
- v) расчет чистой временной разницы;
- vi) анализ чистой вычитаемой временной разницы и неиспользованных налоговых убытков с целью обоснования признания актива по отложенному налогу;
- vii) расчет актива и обязательства по отложенному налогу путем умножения соответствующих ставок налога на временную разницу;
- viii) определение движения сальдо по отложенному налогу за отчетный период;
- ix) принятие решения о возможности зачета активов и обязательств по отложенному налогу в консолидированной финансовой отчетности между различными компаниями группы;
- x) регистрацию активов и обязательств по отложенному налогу с отражением соответствующей записи на счете прибылей и убытков или на счете капитала.

Расход (или доход) по налогу текущего периода отражает величину кредиторской (или дебиторской) задолженности с учетом налогового возмещения и любых корректировок по отложенным налогам. Текущие расходы по налогу отражаются в отчете о прибылях и убытках, за исключением налогов, относящихся к операциям, которые отражаются на счете капитала, а не в отчете о прибылях и убытках.

Пример

Налоги, связанные с переоценкой основных средств, следует признавать на счете капитала.

Если сумма уже выплаченного налога оказывается выше величины, подлежащей выплате за отчетный период, то превышение отражается как актив.

Налоговый убыток, который может быть перенесен на предыдущие периоды для уменьшения налогов за предыдущий период, следует отражать как актив в периоде его возникновения.

Налоговая база актива или обязательства представляет собой величину статьи баланса, рассчитанную по налоговым правилам.

Амортизация основных средств, определяемая для целей бухгалтерского учета, может отличаться от амортизации, исчисляемой для целей налогообложения.

i) Доход, полученный авансом (доход будущих периодов).

Специальные правила применяются к обязательствам, которые представляют собой доход, полученный авансом (доход будущих периодов). Налоговая база такой статьи равна:

- ее балансовой стоимости, если доход подлежит налогообложению в следующем периоде;

- нулю, если доход облагается налогом в том периоде, когда были получены деньги.

ii) Суммы, не отраженные в бухгалтерском балансе.

Вычитаемые или налогооблагаемые разницы могут возникать по статьям, которые не были включены в бухгалтерский баланс.

Затраты на научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы (НИОКР) могут быть понесены в текущем периоде, но приниматься к вычету для целей налогообложения в последующих периодах. Налоговая база отражает размер вычетов, которые могут быть совершены в будущем.

iii) Внутригрупповые инвестиции.

Инвестирование в дочернюю компанию, ассоциированную компанию, филиал или совместное предприятие приведет к увеличению налоговой базы инвестиций в финансовой отчетности материнской компании. Налоговая база часто равна себестоимости инвестиции.

В результате последующих изменений балансовой стоимости инвестиции возникает разница между налоговой базой и балансовой стоимостью.

Балансовая стоимость изменится, например, если инвестиции учитываются на основе метода долевого участия или в случае отражения обесценения инвестиции.

iv) Предполагаемый способ возмещения или погашения активов и обязательств.

При оценке обязательств и активов по отложенному налогу следует принимать во внимание то, каким образом руководство предполагает списать соответствующий актив или обязательство.

В некоторых странах применяются различные ставки налога в зависимости от решения продать или использовать актив.

Однако обязательства или активы по отложенному налогу, связанные с неамортизируемыми активами (например, с землей), могут отражать только те налоговые последствия, которые возникнут в результате продажи данного актива.

Соответственно, для целей налогообложения стоимость актива (или его налоговая база), по которой не начисляется амортизация, отражает сумму, возмещаемую продажей данного актива.

9.6. Расчет временных разниц

В учете отложенных налогов центральное место отводится временным разницам, которые возникают, когда балансовая стоимость актива или обязательства отличается от их налоговой базы.

Вычитаемая временная разница приводит к образованию актива по отложенному налогу (который уменьшит будущий налог), **а налогооблагаемая временная разница – обязательства по отложенному налогу** (которое увеличит будущий налог).

Налогооблагаемая временная разница имеет место, когда расход принимается к расчету налога в периоде, **предшествующем тому**, в котором учтены расходы, отраженные в финансовой отчетности.

Налогооблагаемая временная разница возникает в тех случаях, когда:

- балансовая стоимость актива превышает его налоговую базу; или
- балансовая стоимость обязательства меньше его налоговой базы.

Во многих случаях налогооблагаемая временная разница обусловлена различием во времени признания доходов и расходов в налоговом и бухгалтерском учете.

Примеры налогооблагаемой временной разницы:

Значения временных разниц определяется исходя из требований налогового законодательства, регламентирующего деятельность компании.

Вычитаемые временные разницы образуются в том случае, когда расход учитывается для целей налогообложения позже, чем в бухгалтерском учете.

Вычитаемая временная разница возникает, если:

- балансовая стоимость актива меньше его налоговой базы; или
- балансовая стоимость обязательства выше его налоговой базы.

Как и в отношении налогооблагаемой временной разницы, во многих случаях вычитаемая временная разница обусловлена различием во времени отражения соответствующей операции в бухгалтерском учете и для целей налогообложения.

Примеры вычитаемых временных разниц:

Налогооблагаемая и вычитаемая временная разница возникает в том случае, когда бухгалтерская оценка активов и обязательств отличается от показателей, определяемых на основе налоговых правил.

Разница, возникающая при доведении балансовой оценки объекта до его справедливой стоимости, независимо от того, когда выполняется корректировка – при приобретении или в иных случаях, отражается так же, как любая налогооблагаемая или вычитаемая разница, образующаяся в иных случаях.

Примеры: разница, возникающая в результате переоценки по справедливой стоимости:

При объединении бизнеса активы и обязательства приобретенной компании должны быть оценены по справедливой стоимости. Новые оценки будут в большей степени отражать их рыночную стоимость, нежели их учетную стоимость. Переоцененные статьи будут использоваться при составлении консолидированной отчетности.

Обычно какие-либо изменения стоимости не приводят к немедленному образованию налоговых расходов или налогового кредита. В то же

время отложенные налоги должны отражать изменения стоимости. Чистая разница обусловит увеличение или уменьшение гудвилла.

С марта 2004 года гудвилл не амортизируется (см. МСФО (IFRS) 3). Обесценение гудвилла отражается так же, как и амортизация, если при этом не предусмотрены налоговые скидки.

В результате консолидации может возникнуть временная разница в том случае, когда балансовая стоимость статьи в консолидированной финансовой отчетности отличается от ее налоговой базы. Налоговая база и налоговые расходы часто основываются на балансовой стоимости, отраженной в индивидуальной отчетности членов группы.

Примеры временной разницы, возникающей при консолидации:

(В консолидированной отчетности прибыль, возникшая в результате внутригрупповой продажи запасов, исключается, если только эти запасы не были проданы за пределы группы. Корректировка сводится к исключению нереализованной прибыли).

Не во всех случаях временная разница признается в балансе как отложенный налог.

Исключениями являются разницы при:

- i) амортизации или обесценении гудвилла;
- ii) первоначальном признании определенных активов и обязательств;
- iii) определенных инвестициях.

Гудвилл

Гудвилл представляет собой результат вычитания величины чистых активов приобретаемой компании, представляющей разницу между справедливой стоимостью ее активов и обязательств, из цены покупки компании.

МСФО не допускает признания обязательства по отложенному налогу в связи с гудвиллом, когда его амортизация или обесценение не учитывается для целей налогообложения. (Если же весь гудвилл подлежит вычитанию, то временная разница не возникает, как и соответствующие отложенные налоги).

Обязательство по отложенному налогу в отношении гудвилла не признается, так как это приведет к увеличению самого гудвилла.

В целом, гудвилл – это бухгалтерское понятие, относящееся к группе. В большинстве стран объектами налогообложения выступают индивидуальные компании, а не группы. И лишь в крайне редких случаях гудвилл (и его амортизация или обесценение) являются статьями, предусматривающими налоговые льготы.

В тех же случаях, когда налогообложением охватываются объединения компаний, могут появиться отложенные налоги.

Если статья (дохода или расхода) не учитывается в расчете налога, ее следует исключить из расчета как постоянную разницу (смотрите выше).

Налогооблагаемые временные разницы образуются в следующих ситуациях.

Некоторые МСФО допускают отражение активов по справедливой или переоцененной стоимости:

- если переоценка актива также отражается в налоговой базе, то временная разница не возникает;
- если переоценка не влияет на налоговую базу, то образуется временная разница и должны признаваться отложенные налоги.

Отрицательный гудвилл

МСФО (IAS) 12 не допускает признания актива по отложенному налогу, обусловленному вычитаемой временной разницей, связанной с отрицательным гудвиллом, который сразу должен отражаться как доход (смотрите МСФО (IFRS) 3).

Соответственно, данная разница является постоянной (смотрите выше).

Первоначальное признание некоторых активов и обязательств

Второе исключение связано с временной разницей, которая возникает в результате первоначального признания актива или обязательства (но не при объединении компаний) и не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль.

Данное исключение действует при ограниченных обстоятельствах, таких как:

i) активы, для которых не предусмотрены никакие вычеты для целей налогообложения и стоимость которых будет возмещаться посредством их использования. Пример, налоговые органы некоторых стран не облагают налогом прибыль или убыток от выбытия долевых инвестиций; налоговая база таких инвестиций, соответственно, равна нулю; и

ii) активы, имеющие налоговую базу, которая отличается от их стоимостного показателя при приобретении. Пример, актив, который привлекает инвестиционный налоговый кредит.

Исключение распространяется также на те случаи, когда не подлежащая налогообложению государственная субсидия, полученная в связи с приобретением актива, при определении балансовой стоимости этого актива вычитается, но для целей налогообложения из его налоговой базы не вычитается. В таком случае балансовая стоимость актива меньше его налоговой базы, т.е. имеет место вычитаемая временная разница.

Государственные субсидии могут также отражаться как доход будущих периодов (см. МСФО (IAS) 20), и в таком случае разница между субсидией и ее налоговой базой, равной нулю, представляет собой вычитаемую временную разницу. Независимо от того, какой метод представления принимается компанией, она не признает соответствующий актив по отложенному налогу.

Данное исключение не распространяется на комбинированные финансовые инструменты, которые признаются с разделением на долевой и долговой компоненты.

Влияние временной разницы по долговому компоненту признается как часть балансовой стоимости долевого компонента.

Определенные инвестиции

Компания должна признавать активы или обязательства по отложенному налогу в отношении инвестиций в дочерние, ассоциированные компании и совместные предприятия за исключением следующих ситуаций:

i) если материнская компания (или инвестор) способна контролировать сроки компенсации (погашения) налогооблагаемой временной разницы и очевидно, что данная временная разница не будет компенсирована в обозримом будущем;

ii) если предполагается, что вычитаемая временная разница сохранится в обозримом будущем.

Как правило, инвесторы должны учитывать обязательства по отложенному налогу, связанные с ассоциированными компаниями и совместными предприятиями, за исключением случаев, когда между сторонами существует соглашение о том, что в обозримом будущем прибыль распределяться не будет.

Это отражает налоги, которые были бы уплачены материнской компанией в случае получения ею дивидендов от входящих в группу компаний, в частности от зарубежных инвестиций.

Предполагается, что прибыль, полученная в результате инвестиций в ассоциированную компанию, будет выплачена материнской компании. Соответственно, необходимо признать отложенный налог.

Чтобы избежать образования отложенных налогов, материнская компания обязана показать, что дивиденды выплачиваться не будут.

9.7. Активы по отложенному налогу

Активы по отложенному налогу, возникающие в связи с вычитаемыми временными разницами, должны пересматриваться с целью определения возможности их признания. Реализация (использование) активов по отложенному налогу (т.е. будущий налоговый вычет) зависит от того, будет ли получено в будущем достаточно налогооблагаемой прибыли.

Налогооблагаемая прибыль (по которой будет выплачиваться налог) возникает из трех источников:

i) **Существующие налогооблагаемые временные разницы:** существует налогооблагаемая временная разница, связанная с одним и тем же налоговым органом и с одной и той же подлежащей налогообложению компанией.

Для того чтобы квалифицировать актив по отложенному налогу, временная разница должна быть компенсирована (погашена) в том же периоде, что и ожидаемое восстановление вычитаемой временной

разницы, или в периоды, в которые налоговый убыток, связанный с отложенным налоговым активом, может быть перенесен на будущие или прошлые периоды.

ii) **Будущая налогооблагаемая прибыль:** компания может признать актив по отложенному налогу в том случае, когда она ожидает достаточную налогооблагаемую прибыль в будущем.

iii) **Планирование налогов:** компании часто занимаются планированием налогов с целью использования налоговых активов.

Деятельность по планированию налогов предусматривает такое управление налогооблагаемой прибылью, чтобы налоговые убытки и кредиты использовались до истечения срока их действия. При этом в ходе использования кредитов и убытков осуществляется перемещение налогооблагаемой прибыли между периодами.

При вынесении решения о признании актива по отложенному налогу следует принимать во внимание возможности планирования налогов. Их, однако, не следует использовать в целях уменьшения обязательства по отложенному налогу до его погашения.

Неиспользованные налоговые убытки и кредиты

Компания может признать актив по отложенному налогу, обусловленный неиспользованными налоговыми убытками (или кредитами), если существует высокая вероятность образования в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены неиспользованные убытки (и кредиты).

Налоговые убытки, однако, могут указывать на то, что налогооблагаемой прибыли в будущем может и не быть. Это имеет место в том случае, когда компания постоянно несет убытки.

Заключенные договоры купли-продажи, а также рентабельная деятельность в прошлом, в котором отсутствуют случаи получения убытков (например, от продажи неприбыльной деятельности), могут служить основанием для вывода о получении налогооблагаемой прибыли в будущем.

Компании следует учитывать актив по отложенному налогу только в той степени, в какой возникла соответствующая достаточная *налогооблагаемая* временная разница, или когда имеются строгие доказательства получения достаточной налогооблагаемой прибыли в будущем.

Кроме того, компания должна принимать во внимание ограничения по срокам переноса таких убытков и кредитов на будущие периоды, которые предусмотрены налоговыми органами.

Определение соответствующих ставок налога

Активы и обязательства по отложенным налогам следует оценивать исходя из налоговых ставок, которые, как предполагается, будут применяться в том периоде, когда актив или обязательство ликвидируется.

Наилучшая оценка ставки налога, которая будет применяться в будущем, это ставка, которая была установлена (или «в значительной степени установлена») на отчетную дату.

Ставка налога считается «в значительной степени установленной», когда процесс одобрения проекта соответствующего законодательного акта находится в стадии завершения.

В том случае, если к различным видам и суммам налогооблагаемой прибыли применяются различные ставки налога, используется средняя ставка.

Оценка актива или обязательства по отложенному налогу должна отражать тот способ, посредством которого компания намеревается возместить (погасить) балансовую стоимость актива или обязательства.

Пример, если компания предполагает продать инвестиции и операция подлежит обложению налогом на прибыль от выбытия внеоборотных активов, то компании следует рассчитать соответствующее обязательство по отложенному налогу по ставке налога, применяемой к прибыли от выбытия внеоборотных активов, если она отличается от основной ставки налога на прибыль.

Прибыль может облагаться налогами по различным ставкам, в зависимости от того, была ли она распределена среди акционеров. Компания должна оценить актив и обязательство по отложенному налогу с использованием ставки налога, применяемой к нераспределенной прибыли.

Когда впоследствии дивиденды объявляются и отражаются в финансовой отчетности, компания должна признать связанные с дивидендами налоговые последствия для компании (при наличии таковых).

Активы и обязательства по отложенным налогам не должны дисконтироваться.

Определение движения сальдо по отложенному налогу

Движение активов и обязательств по отложенному налогу следует учитывать:

- либо как расходы по отложенному налогу в отчете о прибылях и убытках;
- либо в отчете об изменениях в капитале в отношении тех операций, налоговые последствия по которым признаются в отчете об изменениях в капитале.

Последующее признание

На каждую отчетную дату компания должна пересматривать неучтенные активы по отложенному налогу, с тем чтобы определить, позволяют ли новые условия возместить данный актив.

Пример, при объединении компаний приобретающая сторона, возможно, не учла актив по отложенному налогу в отношении налоговых убытков.

Впоследствии приобретенная компания может, однако, сформировать достаточную сумму налогооблагаемой прибыли для поглощения этих убытков, что позволит осуществить признание в консолидированной финансовой отчетности.

Аналогичным образом, у приобретенной компании может быть неучтенный актив по отложенному налогу, обусловленный налоговыми убытками. После приобретения эти убытки могут быть покрыты будущей налогооблагаемой прибылью, сгенерированной группой.

(Данный сценарий исходит из допущения, что налоговые убытки не аннулируются в результате изменения собственника приобретенной компании).

Последующая оценка

После признания балансовая стоимость активов и обязательств по отложенному налогу изменяется вследствие возникновения и сокращения временных разниц в последующих периодах.

Балансовая стоимость актива по отложенному налогу должна пересматриваться на каждую отчетную дату на предмет:

- i) изменения налоговых ставок;

- ii) изменения предполагаемого способа возмещения актива;
- iii) изменения будущей прибыли.

Представление

Изменение налогового статуса компании или его акционера

Изменение налогового статуса компании или его акционера (материнской компании) может оказать немедленное воздействие на обязательства и активы по текущему налогу компании и изменить его активы или обязательства по отложенному налогу.

Налоговые последствия изменений налогового статуса следует включить в расходы по уплате налогов, за исключением случаев, когда соответствующая операция учитывалась в отчете об изменениях капитала.

Налоговые активы и обязательства

Активы и обязательства по текущему и отложенному налогам в бухгалтерском балансе представляются отдельно.

Активы и обязательства по отложенному налогу следует классифицировать как внеоборотные.

Зачет (взаимозачет актива и обязательства)

Взаимозачет активов и обязательств по текущему налогу выполняется только в тех случаях, когда:

- компания имеет юридическое право на проведение взаимозачета;
- намеревается провести окончательный взаимозачет; либо
- ликвидировать актив и обязательство одновременно.

Юридическое право возникает только тогда, когда один и тот же налоговый орган определяет налоги и признает окончательный взаимозачет.

В консолидированной финансовой отчетности взаимозачет налоговых активов одного члена группы и налогового обязательства другого члена может быть выполнен, если существует право на такой взаимозачет и если группа намеревается провести окончательный взаимозачет или одновременно ликвидировать актив и обязательство.

При взаимозачете активов и обязательств по отложенному налогу действуют аналогичные правила. В консолидированной финансовой отчетности активы и обязательства, относящиеся к различным налоговым юрисдикциям, взаимозачету не подлежат.

Возможности группы в области планирования налогов обычно не являются основанием для взаимозачета за исключением случаев, когда эти возможности связаны с налогами на прибыль, взимаемыми одним и тем же налоговым органом с различных членов группы, и компания намеревается ликвидировать активы и обязательства на основе окончательного взаимозачета или одновременно.

Расходы по налогу

Расходы (доходы) по налогу, связанные с прибылью от обычной деятельности, следует представлять в составе отчета о прибылях и убытках. Информация об основных компонентах расходов (доходов) по налогу подлежит раскрытию (см. ниже раздел, посвященный раскрытию информации).

9.8. Бухгалтерский учет отложенных налогов – подробное изложение правил

Активы, учитываемые по справедливой стоимости

Стандартами допускается отражать в отчетности определенные активы по справедливой или переоцененной стоимости (например, МСФО (IAS) 16, МСФО (IAS) 38, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IAS) 40).

В некоторых странах переоценка актива по справедливой стоимости влияет на налогооблагаемую прибыль за текущий период. В результате налоговая база данного актива корректируется, и временная разница не возникает.

В других странах переоценка актива не влияет на налогооблагаемую прибыль за отчетный период, поэтому налоговая база данного актива не корректируется.

В будущем списание балансовой стоимости переоцененного объекта будет отличаться от величины вычета в расчете налогооблагаемой прибыли.

Разница между балансовой стоимостью переоцененного актива и его налоговой базой представляет собой временную разницу и образует обязательство или актив по отложенному налогу.

Это верно даже в том случае, если:

(1) компания не планирует выбытия актива. Переоцененная балансовая стоимость данного актива будет возмещена посредством его использования (например, амортизации). Это повлечет образование налогооблагаемой прибыли, превышающей расходы на амортизацию, которые можно будет вычесть для целей налогообложения в будущих периодах;

(2) налог на прибыль от выбытия внеоборотных активов является отложенным, если средства, полученные в результате выбытия данного актива, реинвестируются в аналогичные активы. В таких случаях налогами облагаются продажи (или использование) этих аналогичных активов.

Статьи, относимые на счет капитала

Текущий или отложенный налог следует относить на счет капитала, если налог связан со статьей, изменение балансовой стоимости которой относилось на счет капитала в текущем или другом отчетном периоде (см. приведенные выше примеры по переоценке).

В соответствии с требованиями или разрешением стандартов, движение по некоторым статьям относится прямо на счет капитала.

Пример:

(1) изменение балансовой стоимости основных средств в результате переоценки;

(2) корректировка входящего остатка нераспределенной прибыли при ретроспективной корректировке в связи с изменением учетной политики или в результате исправления ошибки. МСФО (IAS) 8 строго ограничивает возможности таких корректировок;

(3) возникновение курсовой разницы в результате пересчета показателей финансовой отчетности зарубежной компании;

(4) возникновение долевого компонента при первоначальном признании комбинированного финансового инструмента (см. МСФО (IAS) 39).

Иногда определить величину текущих и отложенных налогов, которые связаны со статьями, отнесенными на счет капитала, оказывается сложно. Это имеет место, например, в тех случаях, когда:

(1) действуют прогрессивные ставки налога на прибыль и невозможно определить ставку, по которой облагается конкретный компонент налогооблагаемой прибыли (налогового убытка);

(2) изменения налоговых ставок или правил налогообложения влияют на актив или обязательство по отложенному налогу, связанному со статьей, которая ранее была отнесена на счет капитала; либо

(3) компания определяет, что актив по отложенному налогу следует учесть или что его более не следует учитывать в полном объеме, и такой актив по отложенному налогу связан со статьей, которая ранее была отнесена на счет капитала.

В подобных случаях текущие и отложенные налоги определяют исходя из разумного пропорционального распределения текущих и отложенных налогов на основе правил, предусмотренных в соответствующей налоговой юрисдикции, или другим способом, который позволяет обеспечить более адекватное распределение в сложившихся обстоятельствах.

В соответствии с МСФО (IAS) 16 компания вправе в каждый отчетный период переносить со счета резерва переоценки на счет нераспределенной прибыли сумму, эквивалентную разнице между амортизацией переоцененного актива и амортизацией, определяемой исходя из первоначальной стоимости данного актива (см. учебное пособие по МСФО (IAS) 16).

Переносимая сумма должна быть откорректирована на все соответствующие отложенные налоги.

Аналогичное правило действует и при перенесении суммы резерва по переоценке в нераспределенную прибыль в связи с выбытием объекта основных средств.

Если актив переоценивается для целей налогообложения и эта переоценка соотносится с бухгалтерской переоценкой за прошлый

или будущий период, то налоговые последствия как переоценки актива, так и корректировки налоговой базы относятся на счет капитала в тех периодах, когда они имели место.

Однако если переоценка для целей налогообложения не связана с бухгалтерской переоценкой, то любые налоговые последствия корректировки налоговой базы включаются в отчет о прибылях и убытках.

9.9. Раскрытие информации

Информацию об основных компонентах расходов (доходов) по налогу следует раскрывать отдельно.

В состав компонентов расходов (доходов) по налогу могут входить:

- (1) расходы (доходы) по текущему налогу;
- (2) любые корректировки текущих налогов за предыдущие периоды, учтенные в отчетном периоде;
- (3) расходы (доходы) по отложенному налогу, связанные с возникновением, приростом или сокращением временной разницы;
- (4) расходы (доходы) по отложенному налогу, связанные с изменениями ставок налогов или введением новых налогов;
- (5) уменьшение расходов по отложенному налогу за счет ранее неучтенного налогового убытка, налогового кредита или временной разницы за прошлый период;
- (6) расходы (доходы) по отложенному налогу, возникающие в результате списания или восстановления стоимости ранее списанного актива по отложенному налогу;
- (7) расходы (доходы) по отложенному налогу, связанные с корректировкой чистой прибыли отчетного периода в связи с изменением учетной политики или исправлением ошибок.

Также следует раскрывать информацию о нижеприведенных позициях:

- (1) совокупное значение текущих и отложенных налогов, связанных со статьями, изменение значения которых относится непосредственно на счет капитала;

(2) объяснение взаимосвязи между расходом (доходом) по налогу и бухгалтерской прибылью в виде одного (или двух) из следующих вариантов:

(i) числовая сверка расхода (дохода) по налогу с бухгалтерской прибылью, умноженной на действующую(ие) ставку(и) налога, а также представление информации о способе расчета действующей(их) ставки(ок) налога; либо

(ii) числовая сверка средней эффективной ставки налога и действующей налоговой ставки, а также представление информации о способе расчета действующей налоговой ставки;

(3) объяснение изменений действующей(их) ставки(ок) налога в сравнении с показателями за предшествующий отчетный период;

(4) значение (и дата окончания срока действия при наличии таковой) вычитаемых временных разниц, неиспользованных налоговых убытков и неиспользованных налоговых кредитов, для которых актив по отложенному налогу не признавался;

(5) совокупное значение временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, филиалы, ассоциированные компании и совместные предприятия, для которых обязательства по отложенному налогу не признавались;

(6) по каждому виду временной разницы и по каждому виду неиспользованных налоговых убытков и кредитов:

(i) активы и обязательства по отложенному налогу, отраженные в бухгалтерском балансе за каждый представленный период;

(ii) расход (доход) по отложенному налогу, отраженный в отчете о прибылях и убытках, если он не был капитализирован (включен в оценку статьи бухгалтерского баланса);

(7) в отношении прекращенной деятельности – расходы по налогу, связанные с:

(i) прибылью (или убытком) от прекращения деятельности;

(ii) прибылью (или убытком) от обычной прекращенной деятельности за отчетный период с приведением соответствующих показателей за каждый представленный период;

(8) последствия налогообложения дивидендов, которые были предложены или объявлены до утверждения финансовой отчетности, но не были отражены как обязательство.

Компании следует раскрывать сумму актива по отложенному налогу, а также обоснования его признания в тех случаях, когда:

(1) компания потерпела убытки в текущем либо в предшествующем периоде в рамках налоговой юрисдикции, к которой относится актив по отложенному налогу;

(2) использование актива по отложенному налогу зависит от будущей налогооблагаемой прибыли, превышающей прибыль от погашения существующей налогооблагаемой временной разницы.

В таких обстоятельствах компании следует раскрыть информацию о характере потенциальных налоговых последствий выплаты дивидендов ее акционерам.

Помимо этого, компании следует раскрывать информацию о величине потенциальных налоговых последствий, которую возможно определить, а также о каких-либо иных потенциальных налоговых последствиях, размер которых не поддается определению.

Раскрытие такой информации позволит пользователям понять, является ли взаимосвязь расходов (доходов) по налогу и бухгалтерской прибыли необычной, а также понять причины, которые могут повлиять на эту взаимосвязь в будущем.

Взаимосвязь расходов (доходов) по налогу и бухгалтерской прибыли может находиться под влиянием таких факторов, как:

- выручка, которая не облагается налогами;
- расходы, которые не подлежат вычитанию при определении налогооблагаемой прибыли;
- налоговые убытки;
- применение зарубежных ставок налогов.

При объяснении взаимосвязи расходов (доходов) по налогу и бухгалтерской прибыли компания использует такую ставку налога, которая является наиболее значимой для пользователей.

Обычно наиболее значимой ставкой является национальная ставка, по которой прибыль компании облагается налогом.

Для компании, деятельность которой осуществляется в нескольких странах, возможно, целесообразно агрегировать отдельные сверки расходов по налогу и бухгалтерских прибылей, составленные с

применением национальных ставок в рамках каждой отдельной налоговой юрисдикции.

Средняя эффективная ставка налога определяется путем деления расходов (доходов) по налогу на величину бухгалтерской прибыли.

Нередко рассчитать величину неотраженных обязательств по отложенному налогу в связи с инвестициями в дочерние компании, филиалы, ассоциированные компании и совместные предприятия практически невозможно.

МСФО (IAS) 12 требует от компании в таких случаях раскрывать информацию о совокупном значении соответствующей временной разницы.

Компания может также раскрыть сведения о неотраженных обязательствах по отложенному налогу, так как для пользователей эта информация может оказаться полезной.

Компания раскрывает информацию о важных характеристиках систем налогообложения прибыли, а также о факторах, определяющих величину потенциальных последствий (по отношению к компании) налогообложения дивидендов (при наличии таковых).

В некоторых случаях расчет налоговых последствий выплаты дивидендов акционерам практически неосуществим. Пример, когда компания имеет значительное число зарубежных дочерних компаний.

Однако, даже при таких обстоятельствах некоторая часть общей величины может быть определена достаточно легко. Пример, в консолидированной группе материнская и некоторые дочерние компании могли начислить налоги по более высокой ставке на нераспределенную прибыль, зная о величине возмещения при выплате будущих дивидендов из консолидированной нераспределенной прибыли. В данном случае следует раскрыть информацию о возмещаемой сумме.

Компании также следует раскрывать информацию о невозможности определения дополнительных налоговых последствий (если это имеет место).

В индивидуальной финансовой отчетности материнской компании раскрывается информация о налоговых последствиях, связанных с нераспределенной прибылью материнской компании (при наличии таковых).

Компания, которая обязана раскрывать такую информацию, возможно, также должна будет раскрыть сведения о временных разни- цах, связанных с инвестициями в дочерние компании, филиалы, ассо- циированные компании или в совместные предприятия.

Пример, от компании может потребоваться раскрытие инфор- мации о совокупном значении временных разниц, связанных с инве- стициями в дочерние компании, в отношении которых обязательства по отложенному налогу не признавались.

Если рассчитать величину непризнанных обязательств по от- ложенному налогу оказалось невозможно, то нельзя определить на- логовые последствия, связанные с дивидендами от таких дочерних компаний.

Компания раскрывает информацию обо всех связанных с на- логами условных обязательствах и условных активах (см. МСФО (IAS) 37). Условные обязательства и условные активы могут возник- нуть в результате неразрешенных споров с налоговыми органами.

Аналогичным образом, если изменения ставки налога или нало- гового законодательства утверждаются или объявляются после отчет- ной даты, то компания раскрывает информацию обо всех значитель- ных воздействиях этих изменений на ее активы и обязательства по текущему и отложенному налогам.

Курсовая разница по обязательствам по отложенным налогам или активам

Курсовая разница по активам и обязательствам по зарубежным отложенным налогам, может включаться в сумму расходов (доходов) по отложенному налогу.

Более традиционное представление предусматривало бы вклю- чение курсовой разницы по отложенным налогам в сумму прибыли и убытка по курсовой разнице (см. МСФО (IAS) 21).

Активы и обязательства по отложенным налогам, выраженные в иностранной валюте, являются немонетарными статьями, пересчиты- ваемыми по курсу на отчетную дату, которая является датой их оцен- ки (см. МСФО (IAS) 21).

Прибыль на акцию

10.1. Введение

Задача МСФО 33 состоит в предписании принципов расчета и представления прибыли на акцию. Отражение в отчетности информации о прибыли, приходящейся на каждую акцию, позволяет сравнивать результаты деятельности различных компаний за один и тот же отчетный период, а также одной и той же компании за различные отчетные периоды.

Несмотря на то, что аналитические возможности данных о прибыли на акцию ограничены в силу того, что компании используют различные методы учетной политики для определения «прибыли», применение стандартного знаменателя (количество акций) для расчетов существенно повышает полезность финансовой отчетности. В МСФО 33 основное внимание уделяется именно знаменателю, используемому при расчете прибыли на акцию.

10.2. Сфера применения

МСФО (IAS) 33 должен применяться компаниями, акции и потенциальные акции которых котируются на биржах, а также компаниями, которые осуществляют эмиссию акций или потенциальных акций для свободного обращения.

В случае, когда компания представляет как консолидированную, так и отдельную финансовую отчетность, то информация, раскрытия которой требует МСФО 33, представляется только в консолидированной отчетности.

Компания, которая раскрывает информацию о прибыли на акцию на основе своей индивидуальной финансовой отчетности, представляет такую информацию только в своем индивидуальном отчете о прибылях и убытках.

10.3. Определения

Антиразводняющий эффект – это увеличение прибыли на акцию, когда конвертируемые инструменты конвертируются в обыкновенные акции.

Соглашение об условной эмиссии акций – это соглашение об эмиссии акций, которое зависит от выполнения определенных условий.

Условно эмитируемые обыкновенные акции – это акции, размещаемые по небольшой или нулевой сумме денежных средств при условии выполнения определенных условий, установленных в соглашении об условной эмиссии акций.

Пример – условно эмитируемые обыкновенные акции

Вы приобретаете бизнес в обмен на свои акции. Если цена на ваши акции падает в первые шесть месяцев более чем на 25%, то в качестве компенсации для продавцов вы выпускаете дополнительные акции (бесплатно).

Разводнение – это уменьшение прибыли на акцию, исходя из допущения, что конвертируемые инструменты конвертируются, что опционы (или варранты) исполняются или что акции выпускаются при соблюдении определенных условий.

Пример – разводнение

Вы конвертируете долг, полученный под небольшие проценты, в обыкновенные акции. Экономия расходов по процентам (прибыль) не компенсирует уменьшение прибыли на акцию за счет эмиссии дополнительных акций.

Опционы, варранты и эквивалентные инструменты – это финансовые инструменты, которые дают их держателю право на приобретение акций.

Пример – варрант

В целях уменьшения ставки процента по своим облигациям вы предлагаете варрант с каждой облигацией. Каждый варрант предоставляет его держателю право на приобретение акции по цене \$55 в течение 3-х лет. Если рыночная цена за этот период превысит \$55, то владелец исполнит варрант (реализует свое право) на приобретение акций со скидкой. Если же этого не произойдет, то варрант не будет исполнен, так как его держатель может купить акцию дешевле на рынке.

Обыкновенная акция – это долевой инструмент, который имеет подчиненный статус по отношению ко всем прочим видам долевых инструментов.

Потенциальная обыкновенная акция – это финансовый инструмент (или иной договор), который дает право его держателю на получение обыкновенных акций.

Пример – потенциальные обыкновенные акции

Привилегированные акции вашей компании могут конвертироваться в эквивалентное количество обыкновенных акций в течение 2 лет. Они представляют собой потенциальные обыкновенные акции, даже если вы не знаете, будут ли держатели их конвертировать. (Это будет зависеть от курса акций каждого класса за указанный период. Если курс обыкновенной акции превысит курс привилегированной, то держатели последних осуществят их конвертирование и получат прибыль. Если же курс окажется ниже, то от реализации права они откажутся).

Пут-опционы на обыкновенные акции – договоры, предоставляющие право его держателю продать обыкновенные акции по фиксированной цене в течение определенного периода.

Пример – пут-опционы на обыкновенные акции

Вы размещаете новый класс акций по \$10 за акцию. Пут-опцион позволяет держателю акций продать их обратно компании через 4 года за \$16. Если рыночная цена на акцию окажется ниже \$16, то ее держатель продаст акцию вам. Если же выше, то ее владелец получит прибыль, продав акцию на рынке.

Обыкновенные акции дают право на участие в распределении прибыли только после других видов акций (таких, например, как привилегированные акции).

Пример – привилегированные акции

У вас есть резервный капитал для выплаты дивидендов (прибыль) в размере \$100 млн. Дивиденды по привилегированным акциям составляют \$75 млн. Они будут выплачены в полном объеме до того, как держатели обыкновенных акций получат какие-либо дивиденды. Сумма их дивидендов не превысит \$25 млн.

У вас имеются резервный капитал для выплаты дивидендов (прибыль) в размере \$75 млн. Ваши дивиденды по привилегированным акциям составляют \$75 млн. Они будут выплачены в полном объеме до того, как владельцы обыкновенных акций получат какие-либо дивиденды. Держатели обыкновенных акций не получают ничего.

Если у вас нет резервного капитала, то дивиденды на привилегированные акции не могут быть выплачены.

Компания может иметь несколько классов обыкновенных акций. Обыкновенные акции одного класса обеспечивают равные права на получение дивидендов.

Примеры потенциальных обыкновенных акций приведены ниже:

(i) финансовые обязательства (или долевыми инструментами), включая привилегированные акции, которые конвертируются в обыкновенные акции;

(ii) опционы и варранты;

(iii) акции, которые будут выпущены при выполнении установленных в договоре условий, например, таких как приобретение бизнеса или иных активов.

МСФО (IAS) 32 дает определения финансового инструмента, финансового актива, финансового обязательства, долевого инструмента и справедливой стоимости, а также содержит методические руководства по применению указанных определений.

10.4. Оценка

Базовая прибыль на акцию

Компания обязана рассчитывать показатель базовой прибыли на акцию для прибыли, причитающейся держателям обыкновенных акций материнской компании, и, при представлении, прибыли от продолжающейся деятельности, причитающейся указанным владельцам акционерного капитала.

Пример – прибыль от продолжающейся деятельности

Вы собираетесь продать свой розничный бизнес, соответственно в отчетности он классифицируется как предназначенный для продажи. У вас остается оптовый бизнес. Это продолжающаяся деятельность. Вы показываете прибыль на акцию для всего бизнеса и отдельно рассчитываете прибыль на акцию, основываясь только на данных о продолжающейся деятельности.

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли, причитающейся держателям обыкновенных акций материнской компании (числитель), на средневзвешенное число обыкновенных акций (знаменатель) за отчетный период.

Пример – базовая прибыль на акцию

Ваша чистая прибыль после вычета налогов, дивидендов по привилегированным акциям и доли меньшинства составляет \$500 млн. У вас имеется 25 млн. акций. Прибыль на акцию = $500/25 = \$20$ на акцию.

Базовая прибыль на акцию показывает долю каждой обыкновенной акции материнской компании в финансовых результатах деятельности за отчетный период.

Прибыль

Для расчета базовой прибыли на акцию, причитающейся держателям обыкновенных акций материнской компании, следует:

(i) определить прибыль от продолжающейся деятельности, причитающуюся материнской компании; и

(ii) прибыль, причитающуюся материнской компании, откорректировать на дивиденды по привилегированным акциям (после удержания налогов), разницы, возникающие в связи с расчетами по привилегированным акциям, и прочие подобные результаты операций с привилегированными акциями, классифицируемыми как акционерный капитал.

Включите в расчет также все статьи доходов и расходов, причитающиеся держателям обыкновенных акций материнской компании, учтенные за отчетный период (включая расходы по налогам и дивиденды по привилегированным акциям).

Сумма дивидендов по привилегированным акциям после удержания налогов, вычитаемая из прибыли (или убытка) – это:

(i) сумма дивидендов по некумулятивным привилегированным акциям после удержания налогов, объявленная за отчетный период; и

Пример – привилегированные некумулятивные акции

В периоде 1 вы не выплачиваете дивиденды по привилегированным кумулятивным акциям в размере \$140 млн.

В периоде 2 вы выплачиваете дивиденды по привилегированным акциям в размере \$140 за период.

В периоде 1 не были понесены расходы, связанные с выплатой дивидендов по привилегированным акциям. Для периода 2 вы включаете \$140 млн. дивидендов по привилегированным акциям в расход. Сопоставьте это с привилегированными кумулятивными акциями (см. ниже).

(ii) сумма предусмотренных за период дивидендов по привилегированным кумулятивным акциям после удержания налогов, независимо от того, были они объявлены или нет.

Исключите суммы дивидендов по привилегированным кумулятивным акциям, выплаченных (или объявленных) в течение текущего периода и относящихся к предыдущим периодам.

Пример – привилегированные кумулятивные акции

В периоде 1 вы не выплачиваете дивиденды по привилегированным кумулятивным акциям в размере \$80 млн.

В периоде 2 вы выплачиваете дивиденды по привилегированным акциям в размере \$80 за период 1 и еще \$80 за период 2.

В каждом из двух периодов вы учитываете \$80 млн. дивидендов по привилегированным акциям как расход.

Если привилегированные акции первоначально приносят небольшие дивиденды и в целях компенсации размещаются компанией со скидкой, а в более поздние периоды на них выплачиваются дивиденды выше рыночных показателей и в целях компенсации они приобретаются у инвесторов с премией, то тогда такие акции называются привилегированными акциями «с повышающимся курсом».

Скидка (или премия) при первичной эмиссии привилегированных акций с повышающимся курсом систематически списывается на нераспределенную прибыль на основе метода эффективной ставки процентов и для целей расчета прибыли на акцию рассматривается как дивиденды по привилегированным акциям.

Пример – скидка при первичной эмиссии

Вы разместили привилегированные акции с номинальной стоимостью \$100 за \$96. Скидка в \$4 списывается на нераспределенную прибыль в течение срока обращения привилегированных акций. В отчете о прибылях и убытках никакие суммы не отражаются. Для целей определения прибыли на акцию сумма амортизации скидки за каждый период добавляется к дивидендам на привилегированные акции.

Привилегированные акции могут быть выкуплены в рамках тендерного предложения их держателям. Превышение справедливой стоимости возмещения (выплачиваемого держателям привилегированных акций) над балансовой стоимостью привилегированных акций представляет собой доход держателей привилегированных акций и списывается против нераспределенной прибыли компании. Данная сумма вычитается при расчете прибыли (или убытка), причитающейся держателям обыкновенных акций материнской компании.

Пример – выкуп привилегированных акций

Десять лет назад вы выпустили привилегированные акции с номинальной стоимостью \$100 каждая. В настоящее время у вас образовались свободные средства, и вы выкупаете акции по \$114 за акцию. Премия в размере \$14 относится на нераспределенную прибыль. В отчете о прибылях и убытках по данной операции никакие суммы не отражаются. Для целей определения прибыли на акцию эти \$14 вычитаются в периоде совершения операции выкупа.

Благоприятные изменения первоначальных условий конверсии или выплата дополнительного возмещения могут побудить конверсию конвертируемых привилегированных акций в более ранние сроки.

Превышение справедливой стоимости обыкновенных акций (или иного возмещения, выплачиваемого сверх справедливой стоимости обыкновенных акций, выпускаемых на первоначальных условиях конверсии), представляет собой доход держателей привилеги-

рованных акций, который вычитается при расчете прибыли, причитающейся держателям обыкновенных акций.

Пример – конверсия привилегированных акций 1

Шесть лет назад вы эмитировали привилегированные акции с номинальной стоимостью \$50 каждая. В настоящее время держатели конвертируют каждую привилегированную акцию в одну обыкновенную. Текущая рыночная цена обыкновенной акции составляет \$62. Для целей определения прибыли на акцию премия в размере \$12 списывается против нераспределенной прибыли в периоде совершения конверсии.

Если компания сможет принудить держателей привилегированных акций к конвертированию, когда курс обыкновенных акций опустится ниже \$50, то при расчете прибыли на акцию соответствующая скидка будет отнесена в кредит нераспределенной прибыли.

Превышение балансовой стоимости привилегированных акций (над справедливой стоимостью возмещения, выплачиваемого для их погашения) добавляется при расчете прибыли, причитающейся держателям обыкновенных акций.

Пример – конверсия привилегированных акций 2

Пять лет назад вы эмитировали привилегированные акции с номинальной стоимостью \$10 каждая. В настоящее время держатели конвертируют каждую привилегированную акцию в одну обыкновенную. Текущая рыночная цена обыкновенной акции составляет \$8. При расчете прибыли на акцию скидка в \$2 относится в кредит нераспределенной прибыли в периоде совершения конверсии.

Акции

Для целей расчета базовой прибыли на акцию число обыкновенных акций определяется как средневзвешенное число акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода.

Средневзвешенное число акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, – это число акций, находящихся в обращении на начало отчетного периода, скорректированное на количество выкупленных (или выпущенных) в течение периода акций, умноженное на взвешивающий временной коэффициент.

Взвешивающий временной коэффициент определяется количеством дней, в течение которых акция находилась в обращении, и представляется долей от совокупного числа дней в периоде; часто значение коэффициента округляется.

Пример – средневзвешенное число акций

Ваш отчетный период совпадает с календарным годом.

По состоянию на 1 января имелось в обращении 100 акций. К 1 июля их число увеличилось до 150. Средневзвешенное количество акций за отчетный период (оканчивающийся 31 декабря) составляет 125.

По состоянию на 1 января имелось в обращении 400 акций. К 1 апреля их число увеличилось до 600. Средневзвешенное количество акций в обращении за отчетный период (оканчивающийся 31 декабря) составляет 550.

(В одном квартале было 400 акций, в трех кварталах – 600).

Акции обычно включаются в расчет средневзвешенного числа акций с момента определения предполагаемого возмещения (который обычно совпадает с датой их эмиссии), например:

(i) акции, выпущенные в обмен на денежные средства, включаются в расчет, когда признается дебиторская задолженность (к получению денежных средств);

(ii) акции, выпущенные под добровольное реинвестирование дивидендов, включаются в расчет, когда дивиденды реинвестируются;

Пример – реинвестирование дивидендов

Правление делает объявление о дивидендах 15 июня. Они будут выплачены 30 июня. Вы принимаете решение о получении дополнительных акций в счет своих дивидендов

вместо денежных средств. Указанные акции будут включены в расчет средневзвешенного числа акций с 30 июня.

(iii) акции, выпущенные в результате конверсии долговых инструментов в акции, включаются с момента прекращения начисления процентов;

Пример – дата прекращения начисления процентов 1

У вас есть облигация. Вы получаете проценты до 31 августа, после чего облигация конвертируется в акцию. Данная акция будет включена в расчет средневзвешенного числа акций с 1 сентября.

(iv) акции, выпущенные в счет погашения процентных платежей (или основной суммы долга по другим финансовым инструментам), включаются с момента прекращения начисления процентов;

Пример – дата прекращения начисления процентов 2

У вас есть облигация. Компания-эмитент испытывает определенные проблемы с денежными средствами. Вместо процентов за период с 1 марта по 1 августа вы 20 августа получите акцию.

Данная акция будет включена в расчет средневзвешенного числа акций с 1 марта, когда перестали начисляться проценты.

(v) акции, выпущенные в погашение обязательств, включаются в расчет с момента погашения обязательства;

Пример – акции, выпущенные в целях погашения обязательств

Ваши профессиональные консультанты согласились получить акции в счет своего вознаграждения. 4 мая вы эмитируете акции, и эта дата рассматривается как дата погашения обязательства перед консультантами. Данные акции будут включены в расчет средневзвешенного числа акций с 4 мая.

(vi) акции, выпущенные в качестве оплаты приобретенного денежного актива, включаются в расчет с момента принятия к учету факта приобретения;

Пример – акции, выпущенные в качестве оплаты приобретаемого актива

Вместо передачи денежных средств в оплату приобретенного здания вы осуществляете эмиссию акций. Приобретение здания регистрируется в бухгалтерском учете 21 февраля. В расчет средневзвешенного числа акций соответствующие выпущенные акции будут включены с 21 февраля.

(vii) акции, выпущенные в счет оплаты оказанных услуг, включаются с того момента, когда такие услуги предоставлены.

Пример – акции, выпущенные в счет оплаты предоставленных услуг

В счет оплаты услуг по включению ваших ценных бумаг в листинг фондовой биржи ваши профессиональные консультанты согласились получить акции. Эмиссия ваших акций была проведена 14 мая, но вы передали эти акции своим консультантам только 31 июля.

В расчет средневзвешенного числа акций новые акции будут включены с 14 мая, так как именно тогда были предоставлены услуги.

Акции, выпущенные как часть платы за приобретение компании, включаются в расчет средневзвешенного числа акций с момента приобретения. Покупатель учитывает соответствующие результаты приобретенной компании также с этой даты.

Пример – акции, выпущенные в качестве платы за приобретение компании

В целях приобретения компании вместо оплаты денежными средствами вы эмитируете акции. Данное приобретение компании отражается в вашей отчетности 1 ноября. В расчет средневзвешенного числа акций указанные акции будут включены с 1 ноября.

Акции, выпущенные в результате конверсии обязательно конвертируемого инструмента, в расчет базовой прибыли на акцию включаются с момента заключения соответствующего договора.

Пример – конверсия безусловно конвертируемого инструмента

В 2008 году вы эмитировали привилегированные акции, которые в 2014 году будут заменены обыкновенными акциями. Эти акции будут включены в расчет базовой прибыли на акцию с 2008 года. При расчете будут исключены все дивиденды на привилегированные акции.

Условно эмитируемые акции учитываются как находящиеся в обращении и включаются в расчет базовой прибыли на акцию только с того момента, когда выполнены все необходимые условия (т.е. произошли определенные события).

Пример – условно эмитируемые акции

В 2007 году вы приобрели компанию в обмен на собственные акции. Если прибыль за 2007 и 2008 календарные годы соответствует предусмотренным в бюджете показателям, вы дополнительно эмитируете акции для продавца в феврале 2009 года. В расчет средневзвешенного числа акций дополнительные акции будут включены с 1 января 2009 года при условии выполнения бюджетных показателей.

Акции, выпускаемые исключительно по прошествии некоторого отрезка времени, не являются условно эмитируемыми, так как истечение времени является объективно существующим фактом.

Находящиеся в обращении акции, которые являются условно отзываемыми (подлежащими изъятию из обращения), не рассматриваются как находящиеся в обращении и исключаются из расчета базовой прибыли на акцию до того момента, когда они уже не подлежат изъятию из обращения.

Пример – условно отзываемые акции

В 2005 году вы эмитировали 100 млн. акций номинальной стоимостью \$10 каждая. Они представляют собой новый класс обыкновенных акций, которые могут быть аннулированы компанией в 2010 году при условии выплаты их держателям по \$16 за акцию. До 2011 года они будут исключены из расчета базовой прибыли на акцию. В 2011 году акции уже не будут подлежать изъятию из обращения.

Акции могут выпускаться или изыматься из обращения без соответствующего изменения ресурсов.

Пример – отсутствие изменений ресурсов

(i) **капитализация или бонус-эмиссия** (иногда называемая дивидендами, оплаченными акциями). Вместо выплаты дивидендов в денежной форме вы передаете акционерам дополнительные акции.

(ii) **элемент бонуса в каждой другой эмиссии**. Пример, элемент бонуса в льготной эмиссии (эмиссии прав) для существующих акционеров;

Если акционеры владеют своими акциями в течение 3 лет, они получают 1 бонус-акцию на каждые 10 акций, находящихся в их собственности.

(iii) **дробление акций**.

Вами выпущено 2 млн. акций. Рыночная цена каждой акции составляет \$1000. Чтобы сделать акции менее дорогими, вы меняете номинал акции на \$10 и доводите число акций до 200 млн;

(iv) операция, обратная дроблению акций (**консолидация акций**).

Вы выпустили 100 млн. акций.

В результате понесенных вашей компанией убытков рыночная стоимость акций снизилась до \$0,50 за акцию. Вы решаете провести консолидацию акций, сформировав 2 млн. акций с номинальной стоимостью \$25 за акцию.

Консолидация акций обычно приводит к сокращению числа акций в обращении без соответствующего уменьшения ресурсов.

При эмиссии, предполагающей капитализацию (или бонус-эмиссию, или дробление акций), акции выпускаются для существующих акционеров, при этом дополнительная оплата не предусматривается. Число выпущенных в обращение акций увеличивается, не приводя к увеличению ресурсов.

Число акций, находящихся в обращении до данного события, определяется корректировкой пропорционально изменению числа находящихся в обращении акций, как если бы данное событие произошло в начале самого раннего представляемого периода.

Пример – корректировка в соответствии с самым ранним представляемым периодом

В 2009 году вы осуществили консолидацию своих акций, увеличив номинал с \$2 до \$30. Вы представляете отчетность за 2005–2009 годы. Все показатели средневзвешенного числа акций за 2005–2008 годы следует разделить на 15 ($\$30 : \2), чтобы эти данные были сопоставимы с данными за 2009 год.

При бонус-эмиссии в соотношении два к одному число акций, находящихся в обращении до такой эмиссии, корректируется умножением на три в целях получения нового совокупного числа акций.

Общий эффект выкупа акций по справедливой стоимости заключается в уменьшении числа находящихся в обращении акций и соответствующем уменьшении ресурсов.

Примером может служить консолидация акций в комбинации со специальным дивидендом. Средневзвешенное число акций, находящихся в обращении за период, в котором совершена такая комбинированная операция, корректируется с учетом уменьшения числа акций с момента признания специального дивиденда.

Пример – консолидация акций в комбинации со специальным дивидендом

Вы решаете провести консолидацию своих акций с 15 сентября. 20 акций номинальной стоимостью \$1 каждая предусматривается поменять на 1 акцию с номинальной стоимостью \$20. 30 сентября каждый акционер, владеющий акциями с номинальной стоимостью \$20, получит специальный дивиденд в размере \$1 на акцию. В расчет средневзвешенного числа акций в обращении скорректированное число акций будет включено с 30 сентября.

10.5. Пониженная (разводненная) прибыль на акцию

При отсутствии в обращении потенциальных акций разводнение прибыли на акцию не происходит. А при их наличии и когда представляется информация о базовой прибыли на акцию, требуется определить и разводненную прибыль на акцию.

Для расчета разводненной прибыли на акцию компания должна скорректировать прибыль и средневзвешенное число находящихся в обращении акций с учетом разводняющего эффекта всех потенциальных акций.

Пример – разводненная прибыль на акцию – конвертируемые облигации

Вы эмитировали 100 млн. акций номинальной стоимостью \$10 каждая. Вы также выпустили 2 млн. конвертируемых облигаций номинальной стоимостью \$100 каждая. Процентная ставка по облигациям – 8%. Ставка налога – 25%. Каждая облигация конвертируется в 10 акций. Прибыль за отчетный период составила \$740 млн.

Базовая прибыль на акцию = $\$740 \text{ млн.} : 100 \text{ млн.} = \$7,40$ на акцию.

Для расчета разводненной прибыли на акцию:

1. Прибавьте затраты по процентам, которые подлежали выплате по облигациям. Сумма рассчитывается с учетом налогообложения:

$$2 \text{ млн.} \times \$100 \times 8\% \times (100\% - 25\%) = \$12 \text{ млн.}$$

Прибыль с учетом корректировки на величину расходов по процентам = \$740 млн. + \$12 млн. = \$752 млн.

2. Прибавьте к текущему числу акций количество новых акций, которые были бы выпущены при конвертировании всех облигаций:

$$(2 \text{ млн.} \times 10 \text{ акций}) + 100 \text{ млн.} = 120 \text{ млн. акций} \\ \text{и потенциальных акций.}$$

3. Разделите скорректированную прибыль на скорректированное число акций:

$$\$752 \text{ млн.} : 120 \text{ млн. акций и потенциальных акций} = \\ = \$6,27 \text{ на акцию.}$$

Анализ

Облигации могут быть конвертированы в будущем. Если бы они конвертировались в настоящее время, то прибыль на акцию сократилась бы с \$7,40 до \$6,27. Вместе с ростом прибыли вследствие сокращения расходов по процентам увеличивается число акций в обращении, таким образом, конверсия облигаций уменьшает ценность акций, имеющих у существующих на данный момент акционеров.

Задача расчета разводненной прибыли на акцию – в определении разводняющего эффекта всех потенциальных обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода. В результате:

(i) прибыль увеличивается на:

– сумму дивидендов (после налогообложения) и

– проценты, учтенные в отчетном периоде по разводняющим потенциальным акциям, скорректированные на любое изменение дохода (или расхода), которое обуславливается конверсией разводняющих потенциальных акций;

Пример – разводненная прибыль на акции – конвертируемые акции

Вы эмитировали 100 млн. акций номинальной стоимостью \$10 каждая. Вы также выпустили 3 млн. конвертируемых привилегированных акций номинальной стоимостью \$400 каждая. Ставка дивиденда по акциям установлена в размере 11%. Дивиденды выплачиваются после налогообложения. Каждая привилегированная акция конвертируется в 40 обыкновенных акций. Прибыль за отчетный период составила \$740 млн.

*Базовая прибыль на акцию = \$740 млн. : 100 млн. = \$7,40
на акцию.*

Для расчета разводненной прибыли на акцию:

1. Прибавьте затраты по дивидендам, подлежащим выплате по привилегированным акциям:

$$3 \text{ млн.} \cdot \$400 \cdot 11\% = \$132 \text{ млн.}$$

Прибыль с учетом дивидендов по привилегированным акциям = \$740 млн. + \$132 млн. = \$872 млн.

2. Прибавьте к текущему числу акций количество новых акций, которые были бы выпущены при конвертировании всех привилегированных акций:

$$(3 \text{ млн.} \times 40 \text{ акций}) + 100 \text{ млн.} = 220 \text{ млн. акций} \\ \text{и потенциальных акций.}$$

3. Разделите скорректированную прибыль на скорректированное число акций:

$$\$872 \text{ млн.} / 220 \text{ млн. акций и потенциальных акций} = \$3,96 \\ \text{за акцию.}$$

Анализ

Привилегированные акции могут быть конвертированы в будущем. Если бы они конвертировались в настоящее время, то прибыль на акцию сократилась с \$7,40 до \$3,96. Вместе с ростом прибыли вследствие сокращения расходов по дивидендам на привилегированные акции увеличивается число обыкновенных акций в обращении, таким образом, конверсия привилегированных акций уменьшает ценность акций, имеющих у существующих на данный момент акционеров.

(ii) средневзвешенное число находящихся в обращении акций увеличивается на средневзвешенное число дополнительных акций, которые бы были выпущены в обращение при условии конверсии всех разводняющих потенциальных акций.

Пример – разводненная прибыль на акции – конвертируемые облигации и акции

(в данном примере объединены два предыдущих примера)

Вы эмитировали 100 млн. акций номинальной стоимостью \$10 каждая. Вы также выпустили 2 млн. конвертируемых облигаций номинальной стоимостью \$100 каждая. Процентная ставка по облигациям – 8%. Ставка налога – 25%. Каждая облигация конвертируется в 10 акций.

Вы также выпустили 3 млн. конвертируемых привилегированных акций номинальной стоимостью \$400 каждая. Ставка дивиденда по акциям установлена в размере 11%. Дивиденды выплачиваются после удержания налогов. Каждая привилегированная акция конвертируется в 40 обыкновенных акций. Прибыль за отчетный период составила \$740 млн.

*Базовая прибыль на акцию = \$740 млн. : 100 млн. = \$7,40
на акцию.*

Для расчета разводненной прибыли на акцию:

1. Прибавьте затраты по процентам, которые подлежали выплате по облигациям. Сумма рассчитывается после удержания налогов:

$$2 \text{ млн.} \times \$100 \times 8\% \times (100\% - 25\%) = \$12 \text{ млн.}$$

Прибыль

Для расчета разводненной прибыли на акцию компания корректирует прибыль (с учетом удержания налогов) на:

- (i) любые дивиденды (или иные статьи), связанные с разводняющими потенциальными акциями, вычитающиеся при определении прибыли;
- (ii) любые расходы по процентам, признанные за отчетный период, связанные с разводняющими потенциальными акциями;
- (iii) любые иные изменения доходов (или расходов), обусловленные конверсией разводняющих потенциальных акций.

После конверсии потенциальных акций в акции три вышеуказанные статьи ((i)–(iii)) исчезают. Вместо этого новые акции получают право на участие в прибыли.

Таким образом, прибыль корректируется с учетом статей, указанных в (i)–(iii), и связанных с ними налогов.

Расходы, связанные с потенциальными акциями, включаются в транзакционные расходы и скидки.

Пример – расходы

Вы эмитировали 100 млн. акций номинальной стоимостью \$10 каждая. Вы также выпустили 3 млн. конвертируемых привилегированных акций с номинальной стоимостью \$400 каждая. Ставка дивиденда по акциям установлена в размере 11%. Дивиденды выплачиваются после удержания налогов. Каждая привилегированная акция конвертируется в 40 акций. Прибыль за отчетный период составила \$740 млн.

При конверсии расходы, связанные с регистрацией и уплатой налогов, составляют 1% от общей стоимости новых выпускаемых акций.

Базовая прибыль на акцию = \$740 млн. : 100 млн. = \$7,40 на акцию.

Для расчета разводненной прибыли на акцию:

1. Прибавьте затраты по дивидендам, подлежащим выплате по привилегированным акциям:

$$3 \text{ млн.} \times \$400 \times 11\% = \$132 \text{ млн.}$$

2. Рассчитайте затраты по конверсии:

$$3 \text{ млн.} \times \$400 \times 1\% = \$12 \text{ млн.}$$

Прибыль с учетом корректировки на дивиденды по привилегированным акциям и затраты по конверсии = \$740 млн. + \$132 млн. – \$12 млн. = \$860 млн.

3. Прибавьте к текущему числу акций количество новых акций, которые были бы выпущены, если бы все привилегированные акции были конвертированы:

$$(3 \text{ млн.} \times 40 \text{ акций}) + 100 \text{ млн.} = 220 \text{ млн. акций и потенциальных акций.}$$

4. Разделите скорректированную прибыль на скорректированное число акций:

$$\$860 \text{ млн.} : 220 \text{ млн. акций и потенциальных акций} = \$3,91 \text{ на акцию.}$$

Анализ

Привилегированные акции могут быть конвертированы в будущем. Если бы они были конвертированы сегодня, то прибыль на акцию сократилась бы с \$7,40 до \$3,91. Затраты по конверсии = \$0,05 на акцию (\$3,96 – \$3,91).

Конверсия потенциальных акций может привести к соответствующим изменениям доходов или расходов. Сокращение расходов по процентам, связанным с потенциальными акциями, и соответствующее повышение прибыли может привести к увеличению расходов по плану участия работников в прибыли.

Для расчета разводненной прибыли на акцию прибыль корректируется с учетом всех таких изменений доходов или расходов.

Пример – план участия работников в прибыли

Ваши работники получают экономическую выгоду благодаря участию в прибыли. На эти цели направляется 5% от чистой прибыли после налогов, определяемой путем расчета базовой прибыли на акцию или разводненной прибыли на акцию, в зависимости от того, какая из этих величин окажется ниже.

Используя предыдущий пример, в котором разводненная прибыль на акцию оказывается ниже, соответственно, расчет будет выглядеть следующим образом:

$$5\% \text{ от } \$860 \text{ млн.} = \$43 \text{ млн.}$$

Скорректированная разводненная прибыль на акцию составит

$$\begin{aligned} \$860 \text{ млн.} - \$43 \text{ млн.} &= \$817 \text{ млн.}; \\ \$817 \text{ млн.} : 220 \text{ млн. акций и потенциальных акций} &= \$3,71 \end{aligned}$$

Базовая прибыль составляет \$740 млн.;

5% от нее дает \$37 млн.

Скорректированная базовая прибыль на акцию:

$$(\$740 \text{ млн.} - \$37 \text{ млн.}) : 100 \text{ млн. акций} = \$6,97$$

Акции

Для расчета разводненной прибыли на акцию количество акций определяется увеличением средневзвешенного числа акций на средневзвешенное число акций, которые были бы выпущены в случае конверсии всех разводняющих потенциальных акций.

Разводняющие потенциальные акции должны рассматриваться как уже конвертированные на начало периода или даты выпуска потенциальных акций, если последняя наступит позднее.

Разводняющие потенциальные акции определяются отдельно для каждого представляемого отчетного периода. Число разводняющих потенциальных акций, включенное в расчет за период с начала года до текущей отчетной даты, не является средневзвешенным числом разводняющих потенциальных акций, включенных в расчет каждого промежуточного периода.

Взвешенное число потенциальных акций определяется за период, когда они находились в обращении. Потенциальные акции, которые аннулируются (или изымаются) в течение периода, включаются в расчет разводненной прибыли на акцию только для той части периода, в течение которой они находились в обращении.

Пример – изъятые акции

Вы составляете отчетность за 2008 год. По состоянию на 1 января было 5 млн. потенциальных акций. Большинство из них представляют собой опционы на акции, предоставленные в рамках программы стимулирования директоров. Директор уволился 30 июня, и его опционы на акции (1 млн.) были аннулированы. Это привело к сокращению количества потенциальных акций до 4 млн. Данная цифра не менялась до 31 декабря. Таким образом, число потенциальных акций в первой половине года составит 5 млн., а во второй – 4 млн.

Потенциальные акции, которые конвертируются в акции в течение периода, включаются в расчет разводненной прибыли на акцию с начала периода до даты конверсии; с момента конверсии сформированные акции включаются в расчет базовой (и разводненной) прибыли на акцию.

Число акций, которое было бы выпущено при конверсии разводняющих потенциальных акций, определяется на основе условий эмиссии потенциальных акций. При наличии нескольких возможных вариантов конверсии исходят из наиболее выгодного для держателя потенциальных акций варианта конверсии (или цены исполнения опциона).

Пример – наиболее выгодная цена исполнения опциона

Пять лет назад вы выпустили привилегированные акции номинальной стоимостью \$100 каждая. Их держатели имеют опцион, предоставляющий им право в следующем году конвертировать каждую свою акцию в денежные средства (\$125) или в одну обыкновенную акцию. На отчетную дату ваши обыкновенные акции продавались по \$143 за акцию. Для расчета следует исходить из того, что держатели опционов, очевидно, предпочтут конверсию в обыкновенные акции, а не денежные средства.

Разводняющие потенциальные акции

Потенциальные акции рассматриваются как разводняющие только в том случае, когда их конверсия в акции приведет к уменьшению прибыли на акцию от продолжающейся деятельности.

Пример – разводняющие потенциальные акции

Базовая прибыль на акцию = \$7,40.

Разводненная прибыль на акцию составит \$3,71 (см.

Пример – план участия работников в прибыли).

Конверсия будет обладать разводняющим действием, так как после нее прибыль на акцию держателей обыкновенных акций уменьшится.

В качестве контрольного показателя для идентификации разводнения прибыли компания использует значение прибыли от продолжающейся деятельности. Прибыль соответствующим образом корректируется, и исключаются статьи, связанные с прекращаемой деятельностью.

Потенциальные акции являются антиразводняющими в том случае, когда их конверсия в акции приводит к увеличению прибыли на акцию от продолжающейся деятельности. При расчете разводненной прибыли на акцию не принимается во внимание конверсия, исполнение опционов или иной выпуск потенциальных акций, которые имели бы антиразводняющее действие.

Пример – антиразводняющие потенциальные акции

Базовая прибыль на акцию = \$7,40.

Разводненная прибыль на акцию составит \$3,71 (см. Пример – план участия работников в прибыли).

Конверсия будет обладать разводняющим действием, так как после нее прибыль на акцию для держателей обыкновенных акций уменьшится.

Выпущенные высокодоходные облигации, которые в случае конверсии имели бы антиразводняющее действие, в расчет разводненной прибыли на акцию не включаются.

При определении того, являются ли потенциальные акции разводняющими или антиразводняющими, каждый выпуск потенциальных акций рассматривается отдельно. Последовательность включения в расчет потенциальных акций может повлиять на разводняющий эффект.

Для максимизации разводнения базовой прибыли на акцию каждая эмиссия потенциальных акций рассматривается, начиная с наиболее разводняющей и заканчивая наименее разводняющей: потенциальные акции с наименьшей «прибылью на дополнительную акцию» включаются в расчет прежде тех, которые обеспечивают более высокую прибыль на дополнительную акцию.

Опционы и варранты обычно включаются в расчет первыми, так как они не влияют на знаменатель расчета.

Опционы, варранты и их эквиваленты

Для расчета разводненной прибыли на акцию компания должна предположить, что опционы и варранты компании исполнены.

Предполагаемые поступления по указанным инструментам следует рассматривать как полученные от размещения акций по среднему рыночному курсу акций за отчетный период.

Пример – варранты со средней рыночной ценой исполнения

Вы эмитировали 200 млн. акций.

Вы выпустили варранты на 10 млн. акций, которые должны быть исполнены в следующем году.

Цена исполнения варранта составит \$37.

Средний рыночный курс ваших акций за текущий отчетный период составил \$37.

Предполагается, что курс таких акций является справедливым, и они не оказывают ни разводняющего, ни антиразводняющего действия. При расчете разводненной прибыли на акцию они игнорируются.

Разница между числом выпущенных акций и числом акций, которые были бы выпущены по среднему рыночному курсу за отчетный период, будет отражаться как эмиссия акций без возмещения.

Опционы и варранты являются разводняющими в том случае, когда они исполняются по цене, которая ниже среднего рыночного курса акций за отчетный период. Величина разводнения равна разнице между средним рыночным курсом акций за отчетный период и ценой исполнения опционов и варрантов.

Пример – варранты с ценой исполнения ниже средней рыночной цены

Вы выпустили варранты на 10 млн. акций, которые должны быть исполнены в следующем году.

Цена исполнения варранта составит \$33.

Средний рыночный курс ваших акций за текущий период составил \$37.

Разность в \$4 ($\$37 - \33) – разводняющий эффект от варрантов на акцию.

Такие акции не создают поступлений и не оказывают влияния на прибыль, причитающуюся на находящиеся в обращении обыкновенные акции. Они имеют разводняющий эффект и при расчете разводненной прибыли на акцию прибавляются к числу выпущенных в обращение акций.

Опционы и варранты дают разводняющий эффект только в том случае, когда средний рыночный курс акций за отчетный период превышает цену исполнения опционов или варрантов (т.е. они «в деньгах»). Ранее отраженная в отчетности прибыль на акцию для отражения изменений курса акций ретроспективно не корректируется.

Опционы на акции для работников с фиксированными условиями при расчете разводненной прибыли на акцию учитываются как опционы. Они рассматриваются как находящиеся в обращении с даты их передачи работникам.

Пример – опционы на акции для работников

В 2005 году вы выпустили для своих работников опционы на акции, которые могут быть исполнены после 3 лет работы в вашей компании. Для целей определения разводненной прибыли на акцию они учитываются как находящиеся в обращении с даты их передачи в 2005 году.

Опционы на акции для работников, увязанные с результатами деятельности, учитываются как условно эмитируемые акции, так как их эмиссия зависит от выполнения определенных условий (помимо истечения установленного срока).

Пример – опционы на акции для работников, увязанные с результатами деятельности 1

В 2008 году вы выпустили для работников опционы на акции, которые могут быть исполнены при условии, что прирост прибыли в последующие 3 года службы будет превышать 10%. Для целей определения разводненной прибыли на акцию они учитываются как условно эмитируемые акции (см. ниже).

10.6. Конвертируемые инструменты

Разводняющий эффект конвертируемых инструментов должен быть отражен в показателе разводненной прибыли на акцию.

Конвертируемые привилегированные акции дают антиразводняющий эффект всякий раз, когда размер дивиденда по таким акциям за текущий период превышает базовую прибыль на акцию.

Пример – конвертируемые привилегированные акции – антиразводняющие

По вашим конвертируемым привилегированным акциям выплачивается дивиденд в размере 15%. Прибыль на акцию составила 12% от среднего рыночного курса акции. В связи с тем, что привилегированная акция обеспечила более высокий доход, она является антиразводняющей.

Аналогичным образом конвертируемый долг дает антиразводняющий эффект в том случае, когда проценты по нему (после уплаты налогов и учета иных изменений доходов или расходов) в расчете на обыкновенную акцию, полученную при конверсии, превышают базовую прибыль на акцию.

Пример – конвертируемый долг – антиразводняющий

Расходы по процентам на ваши конвертируемые облигации составляют 11% после налогообложения. Прибыль на акцию – 8% от среднего рыночного курса акции. В связи с тем, что каждая облигация принесла более высокий доход, она обладает антиразводняющим действием.

10.7. Условно эмитируемые акции

Как и при расчете базовой прибыли на акцию, условно эмитируемые акции учитываются как находящиеся в обращении и включаются в расчет разводненной прибыли на акцию при выполнении определенных условий (т.е. когда произошли определенные события).

Условно эмитируемые акции включаются в расчет с начала периода (или с момента заключения соглашения об условной эмиссии акций, в зависимости от того, какая дата является более поздней).

Если же условия не выполняются, то число условно эмитируемых акций, которое учитывается при расчете разводненной прибыли на акцию, определяется исходя из числа акций, которые были бы выпущены, если конец отчетного периода был бы окончанием периода выполнения условий эмиссии.

Пример – опционы на акции для работников, увязанные с результатами деятельности 2

В 2008 году вы выпустили опционы на 40 млн. акций для работников, которые могут быть исполнены при условии, что прирост прибыли в последующие 3 года будет превышать 10%. Для расчета разводненной прибыли соответствующие акции учитываются как условно эмитируемые. В конце 2008 года в расчет средневзвешенного числа акций вы включаете 40 млн. акций, как если бы они были выпущены 31 декабря 2008 года.

В конце 2009 года целевой показатель прибыли не был достигнут, соответственно, 31 декабря 2009 года акции из расчета исключаются, при этом показатели финансовой отчетности за 2008 год не пересматриваются.

Пересмотр показателей финансовой отчетности не допускается, если условия в оговоренный период не выполнены.

Если по условиям соглашения эмиссия акций осуществляется при достижении заданного показателя прибыли, и если этот показатель был достигнут на конец отчетного периода, но при этом он должен быть сохранен еще и в течение дополнительного срока, то при расчете разводненной прибыли дополнительные обыкновенные акции учитываются как находящиеся в обращении, если они обладают разводняющим действием.

Пример – опционы на акции для работников, увязанные с результатами деятельности 3

В 2008 году вы выпустили опционы на 40 млн. акций для работников, которые могут быть исполнены при условии, что прирост прибыли в последующие 3 года будет превышать 10%. Для целей определения разводненной прибыли они учитываются как условно эмитируемые акции. В конце 2008 года вы прибавляете 40 млн. акций к средневзвешенному числу акций, как если бы они были выпущены 31 декабря 2008 года.

В конце 2009 года первое условие – целевой показатель прибыли – было выполнено, соответственно, акции продолжали приниматься в расчет с 31 декабря, несмотря на необходимость сохранения достигнутых показателей и в дальнейшем.

Условно эмитируемые акции в расчет базовой прибыли на акцию не включаются до окончания периода выполнения оговоренных условий.

Количество условно эмитируемых акций может зависеть от будущего рыночного курса обыкновенных акций. В таком случае, если они обладают разводняющим действием, то расчет разводненной прибыли основывается на числе акций, которое было бы выпущено, если бы рыночный курс в конце отчетного периода равнялся рыночному курсу в конце периода выполнения условий.

Пример – условно эмитируемые акции

В 2004 году вы приобретаете компанию за свои акции. Если курс ваших акций в конце 2006 года станет ниже \$200, то вы выпустите по 10 млн. акций для покрытия каждых \$5 ниже указанного курса. В конце 2004 года курс акций составил \$185. Соответственно, в расчет включается 30 млн. акций – $((200 - 185) : 5) \cdot 10$ млн.

Если условие эмиссии связано со средним курсом за некоторый период времени, который выходит за пределы отчетного периода, то используется среднее значение за истекший период времени.

Число условно эмитируемых акций может зависеть от будущей прибыли и курса акций.

В таких случаях количество акций, включаемых в расчет разводненной прибыли на акцию, определяется двумя условиями (т.е. прибылью, полученной к настоящему моменту времени, и курсом акций на конец отчетного периода). Условно эмитируемые акции включаются в расчет разводненной прибыли только в том случае, когда выполняются оба условия.

Пример – условная эмиссия акций – условия не выполнены

В 2008 году работникам были предоставлены опционы на 100 млн. акций, которые будут выпущены в 2011 году, если прибыль превысит \$1,450 млн., а курс акций будет не ниже \$775.

В конце 2008 года прибыль составила \$1,265 млн., а курс акций превысил \$775. В связи с тем, что было выполнено только одно из условий, данные потенциальные акции в расчет разводненной прибыли не включались.

В иных случаях число условно эмитируемых акций определяется другими условиями, не связанными с прибылью или курсом акций (например, открытием определенного числа розничных магазинов).

Такие условно эмитируемые акции подлежат включению в расчет разводненной прибыли на акцию.

10.8. Договоры, оплата по которым может осуществляться обыкновенными акциями (или денежными средствами)

В условиях действия договора, оплата по которому может осуществляться по выбору самой компании в форме акций или в денежной форме, компания исходит из того, что оплата осуществляется акциями, при этом соответствующие потенциальные акции включаются в расчет разводненной прибыли на акцию, если это создает разводняющий эффект.

Пример – денежные средства или акции 1

Вы приобретаете здание. Продавец предоставляет вам право выбора формы оплаты: денежными средствами в размере \$10 млн. или выпуском акций на ту же сумму. Для расчета разводненной прибыли на акцию вы исходите из допущения, что оплата будет произведена акциями. Если акции выпускаются по цене ниже рыночной, вы включаете их в расчет.

Если по договору форма оплаты определяется другой стороной, то при расчете разводненной прибыли на акцию компания исходит из той формы оплаты (денежными средствами или акциями), которая создает более сильный разводняющий эффект.

Пример – денежные средства или акции 2

Примером договора, оплата по которому может быть осуществлена акциями или денежными средствами, является долговой финансовый инструмент, который на момент окончания срока действия предоставляет **компании** неограниченное право погасить основную сумму долга по выбору денежными средствами или собственными акциями. Другим примером является проданный пут-опцион, который предоставляет **его держателю** право выбора исполнения опциона – акциями или денежными средствами.

Купленные опционы

Такие договоры, как купленные пут-опционы и купленные колл-опционы (т.е. опционы компании на ее собственные акции), в расчет разводненной прибыли на акцию не включаются, так как это дает антиразводняющий эффект.

Пут-опцион предоставляет компании право по своему усмотрению выпускать или не выпускать акции. Такой опцион исполняется только в том случае, когда цена исполнения опциона (т.е. размещения акций) превысит рыночный курс акций.

Колл-опцион дает компании право выкупить собственные акции по фиксированной цене. Исполнение опциона приведет к уменьшению капитала компании. Колл-опцион будет исполнен только в том случае, когда цена его исполнения (цена, по которой акции выкупаются) будет ниже рыночного курса акций.

Проданные пут-опционы

Договоры, которые требуют выкупа компанией собственных акций (такие как проданный пут-опцион), учитываются при расчете разводненной прибыли на акцию в том случае, если они создают разводняющий эффект.

Пример – пут-опцион

Вы приобрели у компании право на продажу ей акций по \$150 в течение 3-х месяцев. Если рыночный курс акций составляет \$130, вы можете приобрести акцию за \$130 и продать ее компании за \$150, получив прибыль в размере \$20. Если срок не истек, возможно, вы захотите подождать в надежде на дальнейшее снижение курса. Если рыночный курс акций продолжает снижаться, то ваша прибыль увеличится.

При рыночном курсе акций ниже \$150 говорят, что опцион «в деньгах», так как его исполнение приносит прибыль. Если же рыночный курс акций становится выше цены исполнения опциона – \$150, то говорят, что опцион «без денег», так как он не дает возможности получить прибыль.

Если такие опционы являются опционами «в деньгах» в течение отчетного периода (т.е. цена исполнения опциона превышает средний рыночный курс акций за данный период), то в расчете прибыли на акцию учитывается потенциальный разводняющий эффект.

10.9. Методические рекомендации

Прибыль, причитающаяся материнской компании

Для целей расчета прибыли на акцию под прибылью понимается прибыль консолидированной компании после корректировки на долю меньшинства.

Льготная эмиссия акций (эмиссия прав)

Эмиссия акций при исполнении опционов или конверсии потенциальных акций обычно не содержит элемента бонуса, поскольку в таких случаях акции обычно размещаются по полной стоимости, что приводит к эквивалентному изменению объема ресурсов, находящихся в распоряжении компании.

Если до даты исполнения прав на приобретение акций по льготной цене эти права допускаются к открытой торговле (котируются) отдельно от самих акций, то на конец последнего дня, когда акции котируются вместе с правами, для расчета прибыли на акцию устанавливается справедливая стоимость.

Средний рыночный курс обыкновенных акций

Для расчета разводненной прибыли на акцию необходимо знать средний рыночный курс акций, который рассчитывается как средний рыночный курс за отчетный период.

Обычно вполне достаточно рассчитать простое среднее значение курса за неделю (или месяц).

В принципе, для расчета среднего курса подходят данные о курсе на момент закрытия фондовой биржи (о конечном курсе). В условиях значительных колебаний курса лучше применять среднее значение из наиболее высокого и низкого курсов. При этом необходимо последовательно использовать один и тот же метод, пока он может обеспечить получение репрезентативных данных.

Пример, в течение нескольких лет, пока курс акций был относительно стабильным, компания определяла средний рыночный курс акций на основе рыночных конечных курсов. Однако если курс ее акций начнет колебаться, конечный курс перестанет быть репрезентативным, и компания может перейти на расчет среднего значения из наиболее высокого и низкого курсов.

Опционы, варранты и их эквиваленты

Предполагается, что опционы (или варранты) на приобретение конвертируемых инструментов будут исполнены (конвертируемые инструменты приобретены), когда это становится прибыльным.

При расчете разводненной прибыли на акцию указанные опционы (или варранты) создают разводняющий эффект, если их держатель покупает или продает конвертируемые инструменты (акции) по цене, более привлекательной, чем рыночная.

Если держателю опциона (или варранта) оказывается более выгодным получить денежные средства, а не акции, и договор это позволяет, то предполагается, что держатель получит именно денежные средства.

Подобный порядок предусмотрен и для привилегированных акций (или других инструментов), предоставляющих аналогичные возможности выбора способа конверсии, т.е. позволяющих инвестору осуществить оплату денежными средствами на более выгодных условиях конверсии.

Основополагающие условия некоторых опционов (или варрантов) предусматривают, что поступления, полученные в результате исполнения таких инструментов, направляются на погашение долговых или иных инструментов компании (или ее материнской, или ее дочерней компании).

При расчете разводненной прибыли на акцию такие опционы (или варранты) считаются исполненными, а полученные средства – направленными на выкуп долгового инструмента по его средней рыночной цене, а не на покупку обыкновенных акций.

Однако излишек средств, полученных от предполагаемого исполнения, в сравнении с суммой, направляемой на покупку (погашение) долга, принимается во внимание при расчете разводненной прибыли на акцию (т.е. предполагается использованным на выкуп обыкновенных акций). Проценты (после уплаты налогов) на долговой инструмент, который предполагается выкупленным (погашенным), прибавляются в расчете откорректированной прибыли.

Проданные пут-опционы

Пример – проданные пут-опционы

Компания продала 120 пут-опционов на свои акции с ценой исполнения по \$35 (= \$4200). Средний рыночный курс ее акций за период составил \$28.

При расчете разводненной прибыли на акцию компания исходит из того, что для выполнения обязательств по пут-опциону на сумму \$4200 ей понадобится эмитировать в начале периода 150 акций по цене размещения \$28 за акцию.

В расчете разводненной прибыли на акцию разница между требуемыми 150 акциями и 120 акциями, выкупаемыми в результате исполнения пут-опциона (30 дополнительных акций), добавляются к знаменателю.

Инструменты дочерних компаний, совместных предприятий и ассоциированных компаний

Инструменты, выпускаемые дочерней компанией, совместным предприятием или ассоциированной компанией, предоставляющие их держателям право на получение акций указанных организаций, включаются в расчет разводненной прибыли на акцию таких организаций.

Полученные значения прибыли на акцию затем включаются в расчет прибыли на акцию отчитывающейся компании, исходя из ее доли в капитале указанных организаций.

Для расчета разводненной прибыли на акцию инструменты дочерней компании, совместного предприятия или ассоциированной компании, конвертируемые в акции отчитывающейся компании, включаются в число потенциальных акций отчитывающейся компании.

Аналогичным образом, выпускаемые такими организациями опционы или варранты на покупку акций отчитывающейся компании при расчете консолидированной разводненной прибыли на акцию учитываются в числе потенциальных акций отчитывающейся компании.

Для определения влияния инструментов, выпущенных отчитывающейся компанией и конвертируемых в акции дочерней компании, совместного предприятия или ассоциированной компании, на величину прибыли на акцию эти инструменты считаются конвертированными, и соответственно в числителе расчетной формулы корректируется показатель прибыли.

Кроме того, числитель корректируется с учетом любых изменений прибыли (таких как дивидендный доход или доход, рассчитанный на основе долевого метода), обусловленных увеличением числа акций дочерней компании, совместного предприятия или ассоциированной компании в результате предполагаемой конверсии.

При этом знаменатель не корректируется, поскольку в результате предполагаемой конверсии число акций отчитывающейся компании не будет изменяться.

Долевые инструменты с правом участия в прибылях и два класса обыкновенных акций

Собственный акционерный капитал некоторых компаний включает:

(i) инструменты, которые участвуют в распределении дивидендов вместе с акциями на основании заранее определенной формулы (например, два за одну), при этом иногда устанавливается верхний предел уровня участия (например, до определенного уровня, не выше определенной величины прибыли на акцию);

(ii) класс обыкновенных акций со ставкой дивиденда, отличной от аналогичного показателя для другого класса обыкновенных акций, но без преимущественного или иного права.

Для расчета разводненной прибыли на акцию предполагается совершенной конверсия тех инструментов, которые конвертируются в акции, если она создает разводняющий эффект.

Для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию:

(i) прибыль корректируется на сумму объявленных в отчетном периоде дивидендов по каждому классу акций и установленную договором сумму дивидендов (или процентов по облигациям с участием в прибыли), которые должны быть выплачены за отчетный период (например, невыплаченные кумулятивные дивиденды);

(ii) оставшаяся прибыль распределяется между акциями и долевыми инструментами с правом участия в прибыли пропорционально доле каждого инструмента в прибыли, как если бы вся прибыль (или убыток) за отчетный период была распределена. Совокупная прибыль (или убыток), отнесенная к каждому классу долевого инструмента, определяется путем сложения сумм, направленных на выплату дивидендов, и сумм, относящихся на участие в прибыли;

(iii) для определения прибыли на акцию по некоторому инструменту совокупная прибыль, распределенная по каждому классу акций, делится на число находящихся в обращении акций, на которые относится прибыль.

Для расчета разводненной прибыли на акцию все потенциальные акции считаются выпущенными и включаются в расчет числа находящихся в обращении акций.

Частично оплаченные акции

Если акции выпущены, но не оплачены полностью, при расчете базовой прибыли на акцию они рассматриваются только как часть акции и в той степени (по сравнению с полностью оплаченной акцией), в которой она дает право на участие в распределении дивидендов за отчетный период.

Часть оплаченных не полностью акций, не дающая право на участие в распределении дивидендов за отчетный период, при расчете разводненной прибыли на акцию учитывается как эквивалент варрантов (или опционов). При этом предполагается, что неоплаченное сальдо представляет собой поступления, направленные на выкуп обыкновенных акций.

Число акций, включенное в расчет разводненной прибыли на акцию, представляет собой разницу между числом акций, размещенных по подписке, и числом акций, которые предполагаются выкупленными.

Объединение интересов

МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» отменяет метод объединения интересов (или «слияния») при составлении консолидированной отчетности. Этот метод может применяться только в целях получения сопоставимых показателей для объединений, которые ранее учитывались как объединение интересов. См. также МСФО (IFRS) 1.

Акции, выпущенные в рамках объединения компаний, представляющего собой объединение интересов, включаются в расчет средневзвешенного числа акций за все представляемые периоды.

Это обусловлено тем, что финансовая отчетность объединенной компании составляется так, как если бы объединенная компания существовала всегда.

Таким образом, число акций, используемое в расчете базовой прибыли на акцию при объединении интересов, представляет собой совокупную величину средневзвешенного числа акций объединившихся компаний, откорректированную с учетом эквивалентной стоимости акций компании, акции которой находятся в обращении после объединения.

Промежуточная отчетность

11.1. Сфера применения

Компаниям, акции которых свободно обращаются, следует представлять промежуточную финансовую отчетность в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 34. В частности, им рекомендуется:

- (i) представлять промежуточную финансовую отчетность, как минимум за первую половину финансового года;
- (ii) сделать доступной свою промежуточную финансовую отчетность в течение 60 дней после окончания промежуточного периода.

Если промежуточная финансовая отчетность компании соответствует Международным стандартам финансовой отчетности, то она должна соответствовать всем требованиям МСФО (IAS) 34.

11.2. Определения

Промежуточный период – отчетный период, продолжительность которого меньше, чем полный финансовый год.

Промежуточная финансовая отчетность – это финансовая отчетность, содержащая полный пакет или набор сокращенных финансовых отчетных форм (компонентов) за промежуточный период.

11.3. Содержание промежуточной финансовой отчетности

МСФО (IAS) 1 устанавливает, что полный пакет финансовой отчетности должен содержать следующие компоненты:

- (i) бухгалтерский баланс;
- (ii) отчет о прибылях и убытках;
- (iii) отчет, отражающий (1) все изменения капитала или (2) изменения капитала, помимо тех, которые обусловлены операциями капитального характера с собственниками и в результате распределения между собственниками компании;
- (iv) отчет о движении денежных средств;
- (v) учетная политика и примечания к финансовой отчетности.

Компания на промежуточные отчетные даты вправе представлять информацию в меньшем объеме, чем в своей ежегодной отчетности.

Компания может публиковать полный пакет отчетных форм в своей промежуточной финансовой отчетности, а не сокращенную отчетность и некоторые примечания к финансовой отчетности. В публикуемом отчете может быть представлена информация по более широкому перечню статей, по сравнению с их минимальным составом, определенным МСФО (IAS) 34.

Минимальный состав промежуточной финансовой отчетности

В минимальный состав промежуточной финансовой отчетности входят:

- краткий бухгалтерский баланс;
- краткий отчет о прибылях и убытках;
- краткий отчет о движении денежных средств;
- краткий отчет об изменениях капитала;
- примечания к финансовой отчетности.

11.4. Требования к содержанию форм промежуточной финансовой отчетности

Полный пакет отчетных форм в промежуточном финансовом отчете должен отвечать соответствующим требованиям МСФО (IAS) 1.

МСФО (IAS) 34 требует, чтобы в сокращенных отчетных формах указывались, как минимум, все заголовки и промежуточные итоговые показатели, отраженные в самой последней годовой отчетности, а также представлялись примечания к финансовой отчетности.

Дополнительные статьи или примечания следует вводить в отчетность в случае, когда их пропуск так искажает промежуточную отчетность, что она может ввести в заблуждение ее пользователя.

В составе отчета о прибылях и убытках (полного или краткого) за промежуточный период должны представляться показатели базовой и разводненной прибыли на акцию.

МСФО (IAS) 1 указывает на то, какими должны быть основные заголовки и промежуточные итоговые показатели финансовой отчетности.

Изменения капитала, обусловленные операциями с собственниками компании и связанные с распределением прибыли между собственниками, могут отражаться в составе отчета об изменениях капитала или в примечаниях.

Компания составляет промежуточный отчет, отражающий изменения капитала, в том же формате, что и самый последний годовой отчет.

Пример – операции с собственниками компании

Если в отчетности раскрывалась информация о дивидендах и эмиссии акций в примечаниях к годовой финансовой отчетности, а не в отчете об изменениях капитала, то при составлении промежуточной отчетности следует использовать аналогичный формат представления информации.

В том случае, если самая последняя годовая отчетность компании была консолидированной, то промежуточный отчет также дол-

жен быть консолидированным. Решение вопроса о включении индивидуальной отчетности материнской компании в комплект промежуточной финансовой отчетности является добровольным.

Примечания к финансовой отчетности

Несущественные уточнения (обновления) информации, которая содержалась в самом последнем годовом отчете, предоставлять в промежуточной отчетности необязательно.

Пример Несущественные изменения информации

В годовой финансовой отчетности представлено полное описание пенсионного плана компании. После годового отчета текучесть кадров оказалась выше запланированной в пенсионном плане, но, по мнению консультантов, в пересмотре величины вкладов в пенсионный фонд пока нет необходимости. Такие сведения включать в промежуточную отчетность не следует, за исключением случаев, когда информация о пенсиях существенна для пользователей.

Более полезно приводить примечания к событиям и операциям, повлекшим изменения финансового положения, результатов деятельности за период, истекший с момента выпуска последнего годового отчета.

В примечаниях к промежуточной отчетности компании следует отражать, как минимум, следующую информацию, если она существенна и не раскрывалась в иных разделах:

(i) указание на то, что при составлении промежуточной отчетности применялась та же учетная политика и методы оценки, что и при составлении самой последней годовой финансовой отчетности, или, если такая учетная политика или методы претерпели изменения, то описание характера и последствий соответствующих изменений;

Пример – изменения учетной политики

В начале года вы изменили политику учета запасов, перейдя от метода «ФИФО» к методу учета на основе средне-

взвешенной стоимости. Информацию об этом необходимо раскрыть с указанием причин и влияния изменения на финансовый результат компании.

(ii) примечания по поводу сезонности или цикличности деятельности за промежуточный период;

Пример – сезонность

Вы занимаетесь туристическим бизнесом. В основном прибыль вы получаете летом, в период массовых отпусков, и несете расходы в оставшуюся часть года. Соответствующие пояснения должны быть приведены в промежуточной отчетности.

(iii) характер и показатели статей, влияющих на активы, обязательства, капитал, чистую прибыль или движение денежных средств, которые необычны по своему характеру, размеру или периодичности;

(iv) характер и величина изменений предварительных оценочных показателей, отраженных в предыдущей промежуточной отчетности за текущий финансовый год, или изменения оценочных показателей, отраженных в отчетности за предыдущие финансовые годы, если такие изменения оказывают существенное влияние на показатели текущего промежуточного периода;

Пример – изменения оценочных показателей

В предыдущем году вы создали резерв в размере \$5 млн. на покрытие затрат, связанных с судебным разбирательством. В текущем году вы погасили соответствующие обязательства, затратив на это только \$3 млн. В отчетности должна быть указана сумма прибыли в размере \$2 млн., и при этом даны соответствующие пояснения.

(v) выпуск, выкуп и погашение ценных долговых и долевого ценных бумаг;

Пример – погашение долга

Вы обменяли свои облигации общей стоимостью \$30 млн. на акции стоимостью \$24 млн. Информация об этой операции подлежит раскрытию.

(vi) выплаченные дивиденды (совокупные или в расчете на акцию) отдельно по обыкновенным и другим видам акций;

Пример – выплаченные дивиденды

Вы выплатили дивиденды из расчета по \$0,50 на одну обыкновенную акцию и \$0,24 на одну привилегированную. При этом \$0,12 дивидендов, выплаченных на каждую привилегированную акцию, относятся к задолженности за прошлый год. Вся вышеуказанная информация должна раскрываться.

(vii) показатели выручки и финансовых результатов по сегментам бизнеса или географическим сегментам, в зависимости от принятой в компании структуры сегментной отчетности (см. пособие по МСФО (IAS) 14);

(viii) существенные события, произошедшие после окончания промежуточного периода, которые не были отражены в финансовой отчетности за промежуточный период;

Пример – существенные события, произошедшие после окончания промежуточного периода

Ваш промежуточный отчет охватывает период до 30 июня. 5 июля вы соглашаетесь приобрести бизнес конкурента, что приведет к расширению вашего бизнеса на 50%. Эта информация представляет исключительную важность для пользователей и должна раскрываться в промежуточном отчете.

(ix) влияние изменений структуры компании в течение промежуточного периода включая объединение бизнеса, приобретение или выбытие дочерних компаний и долгосрочных инвестиций, реорганизацию и прекращение деятельности;

Пример – выбытие дочерних компаний

В течение отчетного периода вы продали дочернюю компанию, доля которой в объеме ваших продаж составляла 25%, а в прибыли – 20%. Указанная информация должна раскрываться.

(х) изменения условных обязательств или условных активов за период после последней годовой отчетной даты.

Пример – изменения условных обязательств

Вам был предъявлен иск за причинение ущерба окружающей среде. Ранее вы предусмотрели условное обязательство в размере \$25 млн., но сейчас величина иска достигла \$100 млн. Вы привлекаете профессиональных консультантов и, при необходимости, изменяете сумму условного обязательства и раскрываете соответствующую информацию.

Отдельные Международные стандарты финансовой отчетности содержат положения, регламентирующие раскрытие информации по многим статьям, в частности:

(i) уценка запасов до чистой продажной цены и восстановление списанных сумм в стоимости запасов (МСФО (IAS) 2);

(ii) признание убытка от обесценения основных средств, нематериальных активов или иных активов, а также восстановление сумм этого убытка в оценке ранее уцененных объектов (МСФО (IAS) 36);

(iii) восстановление (списание неиспользованных) резервов на покрытие затрат по реструктуризации (МСФО (IAS) 37);

(iv) приобретение и выбытие объектов основных средств (МСФО (IAS) 16);

(v) обязательства по приобретению основных средств (МСФО (IAS) 16);

(vi) выполнение обязательств по судебным издержкам (МСФО (IAS) 37);

(vii) исправление ошибок, допущенных в ранее представленной финансовой отчетности (МСФО (IAS) 8);

(viii) отказ от уплаты долга или нарушение долгового соглашения, которые впоследствии не были исправлены (МСФО (IAS) 1);

(ix) операции со связанными сторонами (МСФО (IAS) 24).

Если промежуточная финансовая отчетность компании содержит только сжатые финансовые отчеты и примечания, то раскрывать информацию, предусмотренную другими МСФО, не требуется.

11.5. Раскрытие информации о соблюдении МСФО

Если промежуточная финансовая отчетность компании составлена в соответствии с требованиями МСФО 34, то данный факт подлежит раскрытию.

Периоды, за которые требуется представлять промежуточную финансовую отчетность

Промежуточная отчетность должна включать отчетные компоненты (сокращенные или полные) за следующие периоды (предполагая, что год оканчивается в декабре):

(i) бухгалтерский баланс по состоянию на конец текущего промежуточного периода и сопоставимый бухгалтерский баланс по состоянию на конец непосредственно предшествующего финансового года;

Пример – бухгалтерские балансы на отчетные даты

Конец текущего отчетного периода: сентябрь 2005 года, конец сопоставимого отчетного периода – декабрь 2004 года.

(ii) отчеты о прибылях и убытках за текущий промежуточный период и нарастающим итогом – с начала текущего финансового года до текущей отчетной даты и сопоставимые отчеты о прибылях и убытках за сопоставимые промежуточные периоды (текущие и с начала года) за предшествующий финансовый год;

Пример – отчеты о прибылях и убытках

Текущий отчетный период: июль–сентябрь 2005 года, нарастающим итогом: с января по сентябрь 2005 года, сопоставимые периоды: июль–сентябрь 2004 года, нарастающим итогом: январь–сентябрь 2005 года.

Примечание: в тех случаях, когда существуют расхождения между датами сегментных балансов и отчетов о прибылях и убытках, составленными в соответствии с МСФО 14, может быть представлена дополнительная информация.

(iii) отчет, отражающий изменения капитала нарастающим итогом с начала текущего финансового года до текущей отчетной даты, и сопоставимый отчет за аналогичный промежуточный период предшествующего финансового года;

Пример – отчет об изменениях капитала

Нарастающим итогом: январь–сентябрь 2005 года; сопоставимый: январь–сентябрь 2004 года.

(iv) отчет о движении денежных средств нарастающим итогом с начала текущего финансового года и сопоставимый отчет за аналогичный период с начала предшествующего финансового года.

Пример – отчет о движении денежных средств

Нарастающим итогом: январь–сентябрь 2005 года; сопоставимый: январь–сентябрь 2004 года.

Кроме того, в отчетности компании с ярко выраженным сезонным характером деятельности может быть полезно представление финансовой информации за двенадцать месяцев, оканчивающихся на промежуточную отчетную дату, а также сопоставимой информации за предыдущий двенадцатимесячный период.

Пример – сезонная отчетность

Нарастающим итогом: октябрь 2004 года – сентябрь 2005 года; сопоставимая: октябрь 2003 года – сентябрь 2004 года.

Компания, публикующая промежуточную финансовую отчетность каждые полгода

Финансовый год компании оканчивается 31 декабря (отчетный период – календарный год). Компания будет представлять следующие компоненты (сокращенные или полные) в своей промежуточной финансовой отчетности за первую половину года на 30 июня 2001 года:

Бухгалтерский Баланс:

по состоянию на	30 июня 2001 года	31 декабря 2000 года
-----------------	-------------------	----------------------

Отчет о прибылях и убытках:

за 6 месяцев, оканчивающихся	30 июня 2001 года	30 июня 2000 года
------------------------------	-------------------	-------------------

Отчет о движении денежных средств:

за 6 месяцев, оканчивающихся	30 июня 2001 года	30 июня 2000 года
------------------------------	-------------------	-------------------

Отчет об изменениях капитала:

за 6 месяцев, оканчивающихся	30 июня 2001 года	30 июня 2000 года
------------------------------	-------------------	-------------------

Компания, публикующая промежуточную финансовую отчетность ежеквартально

Финансовый год компании оканчивается 31 декабря (отчетный период – календарный год). Компания будет представлять следующие компоненты (сжатые или полные) в своем квартальном промежуточном финансовом отчете на 30 июня 2001 года:

Бухгалтерский баланс:

по состоянию на	30 июня 2001 года	31 декабря 2000 года
-----------------	-------------------	----------------------

Отчет о прибылях и убытках:

за 6 месяцев, оканчивающихся	30 июня 2001 года	30 июня 2000 года
------------------------------	-------------------	-------------------

за 3 месяца, оканчивающиеся	30 июня 2001 года	30 июня 2000 года
-----------------------------	-------------------	-------------------

Отчет о движении денежных средств:

за 6 месяцев, оканчивающихся	30 июня 2001 года	30 июня 2000 года
------------------------------	-------------------	-------------------

Отчет об изменениях капитала:

за 6 месяцев, оканчивающихся	30 июня 2001 года	30 июня 2000 года
------------------------------	-------------------	-------------------

Существенность

Принимая решение о включении информации в промежуточную финансовую отчетность, следует руководствоваться принципом существенности. Промежуточные отчетные показатели могут в большей степени носить оценочный характер, чем показатели годовых финансовых отчетов.

Информация является существенной, если ее пропуск или искажение могут повлиять на решения пользователей.

В соответствии с МСФО (IAS) 8 при отражении чистой прибыли за отчетный период требуется отдельно раскрывать информацию о необычных статьях, прекращаемой деятельности, изменениях учетных оценок, об ошибках, а также об изменениях учетной политики. МСФО (IAS) 8 не содержит положений, определяющих количественные параметры критерия существенности.

Пример – ошибки

Аудит промежуточной отчетности выявляет существенное завышение суммы выручки за предыдущий год. Данная информация должна раскрываться и отражаться в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 8.

Таким образом, промежуточный финансовый отчет включает всю информацию, которая необходима для понимания финансового положения и результатов деятельности за промежуточный период.

11.6. Раскрытие информации в годовой финансовой отчетности

Если оценочный показатель, отраженный в промежуточной отчетности, значительно изменяется в течение последнего промежуточного периода в данном году, но индивидуальная финансовая отчетность за этот период не опубликована, то информацию о характере и величине такого изменения следует раскрыть в годовой отчетности за указанный финансовый год.

Пример – изменение оценочных показателей в последнем промежуточном периоде отчетного года

Вы погашаете обязательства по судебному иску в декабре, как раз перед окончанием отчетного года. Это обходится вам на \$5 млн. больше, чем созданный ранее резерв, отраженный в вашем промежуточном отчете. Указанное изменение информации будет отражено в отчетности на конец года.

МСФО (IAS) 8 требует раскрытия информации о характере и размере изменений оценочных показателей, которые оказывают существенное влияние в текущем периоде, или, как предполагается, окажут такое существенное влияние в последующие периоды.

Пример – существенное влияние в последующие периоды

Вы принимаете решение об ускоренной амортизации объектов основных средств. Так как этот вид имущества составляет самую значительную часть ваших активов, данное решение окажет существенное влияние на будущие периоды. Соответствующая информация должна раскрываться в вашем промежуточном отчете.

МСФО (IAS) 34 требует раскрытия аналогичной информации в промежуточной финансовой отчетности. Примерами могут служить изменения за последний (перед окончанием года) промежуточный период следующих оценочных показателей:

- запасов;
- реорганизации;
- убытков от обесценения,

которые были отражены в промежуточном отчете за более ранний период данного отчетного года.

Соответствующая информация должна раскрываться в достаточно узком ракурсе: только изменения оценочных показателей. Компания не обязана включать в годовую финансовую отчетность дополнительную информацию за промежуточный период.

11.7. Признание и оценка

Единая учетная политика

Принципы признания активов, обязательств, доходов и расходов за промежуточные периоды совпадают с применяющимися при составлении годовой финансовой отчетности.

Для иллюстрации:

(i) принципы признания и оценки убытков от списания запасов, реорганизации или обесценения за промежуточный период аналогичны тем, которые компания применяла бы, если составляла только годовую отчетность.

Однако, если такие статьи признаются и оцениваются в одном промежуточном периоде, а их оценки изменяются в последующем периоде данного отчетного года, то такое изменение проводится в последующем периоде путем признания дополнительной суммы убытка или восстановлением ранее признанной суммы убытка;

Пример – дополнительные списания запасов

В первом промежуточном отчете вы раскрыли информацию о резерве на списание устаревших запасов в размере \$10 млн. Вы были убеждены в том, что 33% устаревших запасов удастся продать за рубеж, соответственно, величина резерва была предусмотрена на сумму, составляющую только 66% запасов. В следующем периоде продать запасы не удалось, и стало очевидно, что они будут выброшены. Соответственно, вы увеличиваете резерв до \$15 млн.

(ii) затраты, которые не отвечают определению актива на конец промежуточного периода, не капитализируются в балансе, а отражаются как расходы отчетного периода;

Пример – затраты, не отвечающие определению актива

Вы понесли затраты, связанные с проведением научно-исследовательских работ. Вы предполагаете, что вскоре проект выйдет на стадию разработки (МСФО (IAS) 38). За-

траты на исследования следует признать в отчете о прибылях и убытках как расход отчетного периода.

(iii) расходы на уплату налога на прибыль признаются в каждом промежуточном периоде исходя из наиболее надежной оценки средневзвешенной ставки налога на прибыль за год, действующей в течение финансового года.

Величину начисленных расходов по налогу на прибыль за один промежуточный период, возможно, потребуется скорректировать в последующем промежуточном периоде, если оценка ставки налога на прибыль за год изменится.

Пример – изменение ставки налога на прибыль

В течение первого квартала ваша прибыль составила \$10 млн. Годовая ставка налога – 20%. Соответственно, вы рассчитываете величину налога на прибыль в размере \$2 млн. В следующем квартале ставка налога была увеличена до 30%. При этом, ваша квартальная прибыль достигла \$20 млн. Для данного квартала вы определяете сумму налога на прибыль в размере \$6 млн. плюс корректировка на \$1 млн. с учетом изменения ставки, по которой будет облагаться прибыль, полученная в первом квартале.

Обязательство на промежуточную отчетную дату должно представлять собой обязательство, существующее на указанную дату, т.е. также как и в годовой отчетности – на годовую отчетную дату.

Пример – резервы

МСФО (IAS) 37 устанавливает правила признания резервов, которые в равной степени применимы и к промежуточным отчетам. Отраженные в промежуточной отчетности резервы в связи с реорганизацией, проведение которой запланировано на более поздний срок в течение данного отчетного года, должны отвечать критериям признания на отчетную дату промежуточного отчета. (Не достаточно, чтобы такие критерии выполнялись до окончания года).

Отчетные доходы и расходы текущего промежуточного периода будут отражать все изменения оценок, представленных в отчетности за предыдущие промежуточные периоды данного финансового года.

Показатели, отраженные в промежуточном отчете, не подлежат ретроспективной корректировке. Однако требуется раскрыть информацию о характере и величине всех значительных изменений оценочных показателей.

Пример – промежуточные показатели не подлежат ретроспективной корректировке

После того как промежуточный отчет был опубликован, ваш важнейший клиент начал процедуру ликвидации. Величина созданного резерва на покрытие сомнительных долгов оказалась недостаточной, и в следующем периоде вам предстоит провести списание дебиторской задолженности на крупную сумму. Показатели промежуточного отчета не корректируются, но в следующем отчете приводится подробная информация о последствиях ликвидации клиента.

Компания, которая составляет отчетность чаще, чем каждые полгода, оценивает доходы и расходы периода с начала года до текущей отчетной даты.

Пример – существенность определяется на основе кумулятивных данных

В третьем квартале вы провели списание запасов. При принятии решения о том, является ли сумма списания существенной, и целесообразно ли отражать ее в отчетности, основой для профессионального суждения будут служить показатели, накопленные с начала года (а не квартальные).

Выручка, получаемая сезонно, циклически или эпизодически

Выручку, получаемую сезонно, циклически или эпизодически в течение финансового года, не следует признавать с опережением (или отсрочкой) по состоянию на промежуточную дату, если такое опережение (отсрочка) на конец финансового года компании могла бы оказаться неприемлемой.

Пример – выручка, получаемая сезонно, циклически или эпизодически

Выручка в форме дивидендов, роялти и государственных субсидий. Если такая выручка не была признана на промежуточную отчетную дату (см. МСФО (IAS) 18), или была получена в более поздний срок, чем в прошлом году, она не должна учитываться с опережением до конца года.

Кроме того, некоторые компании постоянно получают более крупную выручку в одни промежуточные периоды, чем в другие, например, предприятия розничной торговли, выручка которых носит сезонный характер. В таких случаях выручка признается тогда, когда она фактически получена.

Пример – сезонная выручка предприятий розничной торговли

Вы занимаетесь розничной торговлей и в первом квартале понесли убытки, которые компенсируются прибылью во втором, третьем и четвертом кварталах. Вы показываете фактические результаты по каждому кварталу, не перенося выручку с одного квартала на другой.

Затраты, понесенные неравномерно в течение финансового года

Для целей составления промежуточной отчетности затраты, которые понесены неравномерно в течение финансового года, следует признавать с опережением (или отсрочкой) только в том случае, если опережение или отсрочка признания данного типа затрат приемлема и на конец финансового года.

Пример – договоры подряда (МСФО (IAS) 11)

Чтобы привести в соответствие выручку и затраты по договору подряда, одни затраты могут быть отнесены на незавершенное производство, а не признаны в отчете о прибылях и убытках, другие – должны быть отнесены на расход периода, когда они были понесены, независимо от признания выручки. Указанные правила в равной степени применяются и в отношении промежуточных отчетов.

Использование оценочных показателей

Показатели промежуточной отчетности в большей степени основаны на оценочных расчетах, чем статьи отчетности годовой.

Пример – оценочные показатели на промежуточную отчетную дату

Инвентаризация запасов на промежуточную отчетную дату обычно не проводится, поэтому отчетность составляется на основе бухгалтерских учетных и оценочных данных.

Пересмотр показателей финансовой отчетности за предыдущие промежуточные периоды

Изменения учетной политики, помимо обусловленных применением нового МСФО, следует отражать путем пересмотра показателей финансовой отчетности за предыдущие промежуточные периоды текущего отчетного года, а также за сопоставимые промежуточные периоды предыдущих лет.

В течение всего отчетного года для операций одного класса применяется единая учетная политика.

Измененная учетная политика должна применяться ретроспективно с начала финансового года.

Операции в иностранной валюте

12.1. Введение

Многие компании осуществляют операции в иностранной валюте. Учету подобных операций и посвящена эта часть.

12.2. Определения

ДЕНЕЖНЫЕ (МОНЕТАРНЫЕ) СТАТЬИ

Денежные средства, активы и обязательства, к получению или к выплате, выраженные фиксированными или установленными суммами денежных средств.

ЗАРУБЕЖНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Филиал, ассоциированная компания, совместное предприятие или дочерняя компания, которые осуществляют деятельность в другой, нежели отчитывающаяся компания стране.

ЗАРУБЕЖНАЯ КОМПАНИЯ

Зарубежное производство, деятельность которого не является неотъемлемой частью деятельности материнской компании. Таким образом, зарубежная компания обладает определенной степенью независимости от материнской компании, либо является отдельным юридическим лицом.

ВАЛЮТА ОТЧЕТНОСТИ

Валюта, используемая при представлении финансовой отчетности материнской компании и консолидированной финансовой отчетности.

ИНОСТРАННАЯ ВАЛЮТА

Любая валюта, кроме валюты отчетности данной компании.

ФУНКЦИОНАЛЬНАЯ ВАЛЮТА

Основная валюта той экономической среды, в которой данная компания осуществляет свою деятельность.

КУРСОВАЯ РАЗНИЦА

Разница, возникающая в результате отражения в отчетах того же количества единиц иностранной валюты в валюте отчетности по другим валютным курсам.

КУРС НА ОТЧЕТНУЮ ДАТУ

Текущий валютный курс на отчетную дату.

ЧИСТЫЕ ИНВЕСТИЦИИ В ЗАРУБЕЖНУЮ КОМПАНИЮ

Доля материнской компании в чистых активах зарубежной компании.

12.3. Операции в иностранной валюте в текущей деятельности компании

Операции и инвестиции в иностранной валюте

Операции и инвестиции в иностранной валюте увеличивают коммерческие риски по причине возможных колебаний обменного курса между валютой отчетности и местной валютой.

Наличие активов или обязательств деноминированных в иностранной валюте подразумевает валютный риск. Существует риск возникновения прибыли или убытка в случае, если обменный курс поменяется на момент расчетов по операции. Для уменьшения рисков применяются методики хеджирования, форвардных контрактов и опционов, которые будут рассматриваться в разделе *Финансовые инструменты*.

Ведение хозяйственной деятельности за рубежом вызывает у многих компаний необходимость совершения операций в иностранной валюте. Чтобы минимизировать риски необходимо максимально сократить промежуток времени с момента установления цены в иностранной валюте до момента фактического получения средств.

Инвестиции, такие как зарубежный филиал или дочерняя компания, увеличивают период времени, в который материнская компания подвергается риску изменения валютного курса.

Зарубежная компания может вести хозяйственную деятельность с прибылью, но падение курса иностранной валюты по отношению к валюте материнской компании может оказывать отрицательное влияние на инвестиции.

Комиссионные издержки, понесенные в результате покупки или продажи иностранной валюты, вычитаются из прибыли. Существуют также валютные ограничения, которые могут препятствовать возвращению материнской компанией капитала на родину в целях снижения риска.

Каждая компания должна знать степень коммерческого риска, которому она подвергается при осуществлении операций и инвестиций в иностранной валюте. Каждая компания должна разрабатывать и периодически пересматривать свою стратегию в отношении колебаний курсов по каждому виду валют, с которыми она совершает операции.

В случае возникновения прибыли или убытка в результате курсовой разницы при осуществлении операций в иностранной валюте, компании остается только отразить данное изменение в отчетности.

В данной ситуации улучшить деятельность компании возможно, только если провести анализ нереализованной прибыли (убытков).

12.4. Первичное признание операции

В случае, если компания осуществляет операции, имеет активы или обязательства, выраженные в иностранной валюте, операции

должны учитываться по обменному курсу на дату их совершения. Следует использовать среднерыночный курс «спот» на дату совершения операции.

При незначительных колебаниях валютных курсов можно использовать средний курс за неделю или за месяц для всех операций по каждой иностранной валюте.

Дата совершения операции – это дата заключения контракта или отражения операции в учете, а не дата осуществления расчетов по сделке. В случае, если средства получены до этой даты, регистрируется получение аванса. Если же расчет осуществляется после этой даты, то дебиторская или кредиторская задолженность учитываются по курсу «спот».

Прибыль или убыток?

Если вы ведете отчетность в рублях, а операции деноминированы в долларах, то колебания курса доллара к рублю отразятся на ваших активах и обязательствах следующим образом:

	Повышение курса USD	Снижение курса USD
USD Активы	Прибыль	Убыток
USD Пассивы	Убыток	Прибыль

Отчетность на определенную дату

Монетарные статьи (деньги, активы и обязательства, подлежащие оплате определенным количеством денежных средств или их эквивалентов) должны оцениваться по среднерыночному курсу на отчетную дату.

Немонетарные статьи, такие как основные средства, должны учитываться по курсу на дату совершения операции. Это может быть курс, используемый при определении первоначальной стоимости, или курс на дату проведения оценки по справедливой стоимости.

Порядок учета курсовой разницы

Курсовая разница при погашении денежных статей должна признаваться в отчете о прибылях и убытках в периоде ее возникновения, даже если разница не была реализована (проведением расчетов) на отчетную дату. Если расчет по операциям не произведен на выше-

упомянутую дату, то могут возникнуть курсовые разницы в каждом промежуточном периоде до проведения расчетов.

Исключение из этого правила представляет курсовая разница, возникающая по денежной статье, которая по существу составляет часть чистых инвестиций в зарубежную компанию (как например кредит внутри группы компаний), которая должна учитываться как собственный капитал, вплоть до продажи данной инвестиции. После продажи она должна признаваться в отчете о прибылях и убытках как прибыль или убыток.

12.5. Зарубежные операции

ВАЛЮТА ОТЧЕТНОСТИ

Валюта отчетности группы компаний – это валюта, используемая при представлении финансовой отчетности по МСФО. Обычно компания использует валюту страны своего местонахождения, либо валюту финансового рынка на котором представлены ее ценные бумаги.

Чтобы удовлетворить требованиям различных пользователей отчетности, могут быть подготовлены варианты финансовой отчетности по МСФО в нескольких валютах.

ФУНКЦИОНАЛЬНАЯ ВАЛЮТА

Функциональная валюта превалирует над валютой отчетности. Это валюта, в которой совершаются операции, в отличие от той, в которой составляется отчетность для пользователей. То есть валюта той экономической среды, где компания осуществляет свою деятельность.

При составлении отчетов в соответствии с МСФО функциональная валюта играет основную роль. Результаты всех операций сначала переводятся в функциональную валюту, и уже затем они переводятся в валюту отчетности.

Несмотря на то, что большинство компаний в качестве валюты отчетности выбирают национальную валюту материнской компании, многие компании работают на рынках, где основными являются другие валюты.

Функциональная валюта отражает совершенные операции, события и связанные с ними условия.

После того, как выбрана та или иная функциональная валюта, она не меняется, если только не происходит изменений в совершаемых операциях, событиях и условиях.

Среди компаний нефтяной отрасли, независимо от страны осуществления операций, преобладают сделки в USD. Подготовка отчетности в валюте отличной от USD приведет к существенным изменениям финансовых результатов по причине колебаний курсов обмена USD и валюты страны материнской компании.

ОПРЕДЕЛЕНИЕ ФУНКЦИОНАЛЬНОЙ ВАЛЮТЫ

Основной экономической средой, в которой компания осуществляет свою деятельность, обычно является та, в которой предприятие зарабатывает денежные средства.

Функциональная валюта – это валюта, которая, главным образом, влияет на цену продаж товаров и услуг, а также валюта страны, которая влияет на стоимость труда и материалов.

Среди прочих факторов, которые могут повлиять на определение функциональной валюты, следующие:

- (i) Валюта, в которой поступают средства от финансовой деятельности (долговые и фондовые инструменты);
- (ii) Валюта, в которой обычно ведется первичная документация, относящаяся к хозяйственной деятельности.

При определении функциональной валюты зарубежной компании, а также при принятии решения, должна ли функциональная валюта компании совпадать с валютой отчитывающейся компании (под отчитывающейся компанией подразумевается компания, владеющая зарубежной компанией в силу того, что последняя является ее дочерней компанией, филиалом, ассоциированной компанией или стороной совместной компании), учитываются следующие дополнительные факторы:

- (i) является ли зарубежная деятельность неотъемлемой частью деятельности отчитывающейся компании, либо осуществляется в достаточной степени автономно;

(ii) составляют ли операции с отчитывающейся компанией большую часть деятельности зарубежной компании или нет;

(iii) оказывают ли потоки денежных средств от зарубежной деятельности непосредственное влияние на потоки денежных средств отчитывающейся компании и могут быть оперативно переведены на счета отчитывающейся компании;

(iv) являются ли потоки денежных средств от зарубежной деятельности достаточными для покрытия долговых обязательств без привлечения средств отчитывающейся компании.

В случае, если вышеупомянутые факторы не позволяют четко определить функциональную валюту, то решением руководства на основе профессионального суждения определяется валюта, которая наиболее адекватно отражает экономический эффект от операций, событий и условий.

КЛАССИФИКАЦИЯ ЗАРУБЕЖНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Операции за рубежом – это операции, составляющие неотъемлемую часть или продолжение деятельности материнской компании. Пример, продажа товаров, произведенных материнской компанией, с немедленной оплатой проданных товаров.

Зарубежная компания – это компания, которая ведет деятельность автономно, накапливая средства с целью последующей выплаты дивидендов и процентов материнской компании.

Каждая компания определяет для себя функциональную валюту, которая затем становится общей для всех предприятий группы компаний. Все статьи в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту.

ПЕРЕСЧЕТ МЕСТНОЙ ВАЛЮТЫ В ФУНКЦИОНАЛЬНУЮ ВАЛЮТУ

Каждая операция пересчитывается в функциональную валюту по следующему обменному курсу:

– монетарные статьи (деньги, активы и обязательства, подлежащие оплате денежными средствами или их эквивалентами, должны представляться с использованием курса на отчетную дату (среднерыночного курса на отчетную дату));

– немонетарные статьи (например, основные средства) должны учитываться по курсу на дату совершения операции. Это может быть курс на дату определения фактической стоимости приобретения, или на дату оценки по справедливой стоимости.

ПЕРЕСЧЕТ ФУНКЦИОНАЛЬНОЙ ВАЛЮТЫ В ВАЛЮТУ ОТЧЕТНОСТИ

Активы и пассивы

Активы и пассивы зарубежной компании пересчитываются по курсу валюты отчетности на отчетную дату.

Поступления и расходы

Статьи доходов и расходов пересчитываются по курсу на дату совершения операции.

Чистая курсовая разница, образующаяся в результате операций, должна рассматриваться как собственный капитал.

Пересчет из функциональной валюты в валюту отчетности производится тем же способом.

Это очевидно, когда возникает разница между изменением стоимости чистых активов (пересчитанной в валюте отчетности) и чистой прибылью (пересчитанной в валюте отчетности). Чистая прибыль должна быть пересчитана по средневзвешенному курсу, отражающему все операции за период.

На практике при подготовке квартальной или годовой отчетности, чтобы рассчитать чистую прибыль, выраженную в валюте отчетности, часто используют ежемесячную отчетность зарубежной компании, которая пересчитывается по своему обменному курсу.

ДОЛЯ МЕНЬШИНСТВА

При наличии в зарубежных компаниях **доли меньшинства**, соответствующая часть прибыли (убытков) относится на статью «Доля меньшинства» консолидированного бухгалтерского баланса.

Пример, если **доля меньшинства** в зарубежной компании составляет **20%**, то **20%** относящейся к этой компании курсовой разницы за каждый отчетный период должно быть отнесено на долю мень-

шинства. При этом никаких средств не переводится, поскольку это исключительно бухгалтерская операция.

Прежде чем закончить подготовку финансовой отчетности, представляемой для консолидации, необходимо согласовать внутригрупповые остатки. Курсовая разница возникает довольно часто.

Очень важно, наряду с учетом сумм в иностранной валюте вести учет сумм в рублях по каждой операции. Каждая операция совершается по своему обменному курсу, следовательно, без этой информации будет сложно рассчитать общую сумму в иностранной валюте.

Курсовая разница признается как доход или расход в период ее возникновения, за исключением сумм курсовой разницы, которая составляет часть чистых инвестиций в зарубежную компанию (например, внутригрупповой кредит).

В этом случае курсовая разница должна классифицироваться как собственный капитал вплоть до продажи чистой инвестиции. После продажи она признается как доход или расход в отчете о прибылях и убытках.

Продажа зарубежной компании

При продаже зарубежной компании вся сумма курсовой разницы, учтенная как собственный капитал, фиксируется и при реализации должна признаваться как доход или расход в отчете о прибылях и убытках.

12.6. Требования к раскрытию

В финансовой отчетности компании должно быть раскрыто следующее:

- (i) сумма чистой курсовой разницы, включенная в чистую прибыль за период;
- (ii) чистая курсовая разница, классифицируемая как капитал, в качестве отдельного компонента капитала, и сверка суммы этих курсовых разниц в начале и конце периода.

В случае если валюта отчетности отличается от функциональной валюты компании, причину этого расхождения необходимо раскрыть в отчетности.

Также должна раскрываться причина любого изменения валюты отчетности или функциональной валюты.

Компания должна раскрывать метод, выбранный для пересчета гудвилла и корректировок справедливой стоимости, возникающих при приобретении зарубежной компании.

Существенное влияние изменений валютных курсов, происходящих после отчетной даты, должно быть подробно раскрыто, в противном случае, пользователи финансовой отчетности не смогут сделать правильные оценки и принять правильные решения.

Также поощряется раскрытие политики компании в отношении управления валютными рисками.

Связанные стороны

13.1. Введение

Раскрытие информации о связанных сторонах подробно рассматривается в МСФО 24, который оказывает серьезное влияние на уровень раскрытия информации в финансовой отчетности.

Финансовая отчетность должна раскрывать информацию о возможном влиянии на финансовое положение компании и ее прибыль или убытки, наличии отношений со связанными сторонами, а также операций и незавершенных расчетов, осуществляемых между отчитывающейся компанией и связанными с ней сторонами.

При наличии контроля информация о взаимоотношениях между связанными сторонами должна быть раскрыта независимо от того, проводились ли операции между ними.

Для того чтобы сделать это, необходимо определить, какие компании являются связанными сторонами отчитывающейся компании, и затем проследить операции и незавершенные на отчетную дату расчеты со связанными сторонами.

13.2. Сфера применения

Настоящий стандарт должен применяться:

- 1) в отношении связанных сторон и операций, осуществленных между отчитывающейся компанией и связанными с ней сторонами;
- 2) в отношении незавершенных расчетов, имеющих между отчитывающейся компанией и связанными с ней сторонами;
- 3) для определения ситуаций, в которых операции между связанными сторонами требуют соответствующего раскрытия информации в финансовой отчетности; и
- 4) для определения содержания информации, которая подлежит раскрытию в финансовой отчетности.

Требования настоящего Стандарта применяются к финансовой отчетности отдельных компаний, контролирующих компаний, предпринимателей (являющихся сторонами в совместной компании), инвесторов и консолидированных групп.

Группы компаний

Члены одной и той же группы компаний являются связанными сторонами. Информация об операциях и незавершенных расчетах внутри группы должна раскрываться в финансовой отчетности каждой отдельной компании, но при составлении консолидированной отчетности эта информация не раскрывается.

Цель раскрытия информации о связанных сторонах

Взаимоотношения между связанными сторонами – обычное явление для бизнеса во всем мире. Пример, компании часто осуществляют часть своих коммерческих операций через дочерние компании, ассоциированные компании или совместные компании. Материнская компания может контролировать или оказывать значительное влияние на финансовые и оперативные решения компании, получающей инвестиции, особенно с точки зрения ценообразования и условий кредитования.

Взаимоотношения со связанными сторонами могут влиять на прибыль или убытки отчитывающейся компании. Связанные сто-

роны могут вступать в сделки, условия которых отличаются от условий сделок, которые могут быть заключены с несвязанными сторонами.

На прибыль и финансовое положение компании могут влиять взаимоотношения со связанными сторонами, даже если операции со связанными сторонами не производятся. Материнская компания может дать инструкции другим компаниям группы, ограничивающие коммерческую деятельность этих компаний.

Информация о связанных сторонах, а также об операциях и незавершенных расчетах с ними может влиять на оценку деятельности компании пользователями финансовой отчетности, особенно на предмет возможных рисков и перспектив развития компании.

13.3. Определения

Связанная сторона

В общем виде связанная сторона может быть представлена основным акционером компании, группой компаний, ключевым управленческим персоналом или пенсионным фондом компании. Этот список также включает ближайших родственников вышеперечисленных представителей связанной стороны.

Пенсионными фондами компаний часто управляет ключевой управленческий персонал самих компаний. Этот факт, а также наличие финансовых операций между связанными сторонами, могут оказывать существенное влияние на финансовое положение компании и создавать возможности для манипулирования ее средствами.

Подробное определение связанной стороны изложено ниже:

Связанная сторона может быть представлена физическим лицом или компанией. Она может быть акционером, материнской компанией или группой компаний.

Сторона является связанной, если:

(1) прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников:

(i) контролирует, контролируется или находится под общим контролем с отчитывающейся компанией (это включает материнские компании, дочерние компании и другие подконтрольные компании);

(ii) имеет долю в отчитывающейся компании, что позволяет ей оказывать значительное влияние на эту компанию; или

(iii) осуществляет совместный контроль над отчитывающейся компанией;

(2) эта сторона и отчитывающаяся компания являются ассоциированными компаниями;

(3) эта сторона представляет совместную компанию, в которой она является участником совместной деятельности;

(4) эта сторона является ключевым управленческим персоналом отчитывающейся компании или ее материнской компании;

(5) эта сторона является ближайшим родственником семьи любого лица, описанного в пунктах (1) или (4);

(6) эта сторона является компанией, которая контролируется, совместно контролируется или находится под значительным влиянием; компания, значительные пакеты акций с правом голоса в которой принадлежат прямо или косвенно любому лицу из числа указанных в пунктах (4) и (5); и

(7) эта сторона отвечает за вознаграждения, выплачиваемые после окончания трудовой деятельности (планы пенсионного обеспечения, пенсионные фонды) работникам отчитывающейся компании или работникам компании, являющейся связанной стороной отчитывающейся компании.

13.4. Операции между связанными сторонами

Операция между связанными сторонами – это передача ресурсов, услуг или обязательств между связанными сторонами, независимо от того, является передача возмездной или безвозмездной.

Ближайшие родственники семьи физического лица

Ближайшими родственниками семьи физического лица являются те, кто потенциально могут влиять на указанное лицо или оказываться под его влиянием в процессе деловых отношений с отчитывающейся компанией. К ним относятся:

- (1) супруг (супруга) и дети указанного лица;
- (2) дети супруга (супруги) указанного лица; и
- (3) иждивенцы указанного частного лица или супруга (супруги) указанного частного лица.

Требования настоящего Стандарта распространяются на ближайших родственников, чтобы не допустить ситуаций, в которых связанные стороны скрывают информацию о своей деятельности, используя членов семьи.

ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ

Вознаграждения включают все вознаграждения, предоставляемые работникам компании, в том числе в неденежной форме (например, обеспечение автотранспортом). Вознаграждения работникам компании включают все формы вознаграждения, выплаченные или подлежащие уплате, предоставляемые отчитывающейся компанией, или от имени компании, в обмен на услуги, оказываемые отчитывающейся компанией ее работниками. Сюда также включаются вознаграждения, выплаченные от имени материнской компании в отношении отчитывающейся дочерней компании.

Всего существует пять категорий вознаграждений работникам, которые требуют соответствующего раскрытия информации в финансовой отчетности:

- (1) краткосрочные вознаграждения, такие как заработная плата рабочим и служащим и взносы на социальное обеспечение, ежегодный оплачиваемый отпуск и пособие по болезни, участие в прибыли и премии (если они выплачиваются в течение двенадцати месяцев после окончания периода), а также вознаграждения в неденежной форме (такие как медицинское обслуживание, обеспечение жильем и автотранспортом и бесплатные или дотируемые товары или услуги) для занятых в настоящее время работников;

(2) вознаграждения по окончании трудовой деятельности, такие как пенсии, иные вознаграждения после выхода на пенсию, страхование жизни и медицинское обслуживание по окончании трудовой деятельности;

(3) другие долгосрочные вознаграждения работникам, включая оплачиваемый отпуск для работников, имеющих длительный стаж работы, или оплачиваемый творческий отпуск, юбилеи или другие долгосрочные вознаграждения, долгосрочные пособия по нетрудоспособности, а также участие в прибыли, премии и отсроченная компенсация в случае, если указанные выплаты осуществляются в срок более двенадцати месяцев после окончания отчетного периода;

(4) выходные пособия; и

(5) компенсационные выплаты долевыми инструментами.

Вознаграждения работникам могут осуществляться путем выплат в пользу третьих лиц.

Пример, вознаграждения работникам могут выплачиваться в пользу других компаний. Однако эти вознаграждения тоже должны быть отражены в финансовой отчетности, с пояснениями, кому выплачивается вознаграждение.

КОНТРОЛЬ

Контроль – это возможность управлять финансовой и оперативной политикой компании с тем, чтобы получать выгоды от ее деятельности.

СОВМЕСТНЫЙ КОНТРОЛЬ

Совместный контроль – это согласованное договором распределение контроля над экономической деятельностью.

КЛЮЧЕВОЙ УПРАВЛЕНЧЕСКИЙ ПЕРСОНАЛ

Ключевой управленческий персонал включает всех директоров и лиц, занимающих аналогичную по статусу должность.

Сюда также относятся лица, которые прямо или косвенно уполномочены и ответственны за осуществление планирования, управления и контроля деятельности компании.

ЗНАЧИТЕЛЬНОЕ ВЛИЯНИЕ

Значительное влияние – это возможность участвовать в принятии решений, касающихся финансовой и оперативной политики компании, но не контролировать эту политику. Значительное влияние может достигаться с помощью владения долями в капитале, по уставу или соглашению.

При рассмотрении каждого контрагента компании с позиции его возможного определения в качестве связанной стороны необходимо обращать внимание на содержание отношений между компанией и контрагентом, а не только на юридическую форму отношений.

Следующие стороны с учетом нижеприводимых ситуаций (условий) не всегда являются связанными сторонами:

(1) клиент, поставщик, сторона, предоставляющая льготное право по договору о франшизе, дистрибьютор или генеральный агент, с которым отчитывающаяся компания осуществляет крупные сделки просто в силу возникающей в результате этого экономической зависимости;

(2) организации, предоставляющие финансовые ресурсы, такие как

- банки,
- профсоюзы,
- коммунальные службы, и
- правительственные учреждения и агентства в процессе их

нормальной работы с компанией, только на основании самого факта этой работы (даже если они могут ограничивать свободу действий компании или участвовать в процессе принятия решений); и

(3) два предпринимателя, просто потому что они осуществляют совместный контроль над совместной компанией;

(4) две компании, просто потому что у них общий директор или другой представитель ключевого управленческого персонала, несмотря на пункты (4) и (6) в определении «связанной стороны».

13.5. Раскрытие информации

Взаимоотношения материнских и дочерних компаний подлежат раскрытию в финансовой отчетности, независимо от того, проводились ли операции между связанными сторонами в отчетном периоде или нет. Отчитывающаяся компания должна раскрывать информацию о названии своей материнской компании и, если материнских компаний в группе несколько, головной (материнской) компании.

Если ни материнская компания отчитывающейся компании, ни головная (материнская) компания не публикуют финансовой отчетности, требуется раскрытие информации о названии следующей по старшинству материнской компании в этой структуре, которая публикует финансовую отчетность.

Для того чтобы пользователи финансовой отчетности могли составить свое мнение о влиянии взаимоотношений между связанными сторонами на отчитывающуюся компанию, следует раскрывать информацию о взаимоотношениях между связанными сторонами в случаях, когда существует контроль, независимо от того, проводились ли операции между связанными сторонами.

Это особенно важно в отношении группы компаний, где материнская компания может определять оперативную и финансовую стратегии других членов группы.

Требования раскрытия информации о взаимоотношениях между материнскими и дочерними компаниями в рамках данного Стандарта являются дополнительными к положениям МСФО 27, 28 и 31, которые требуют соответствующего раскрытия информации о крупных инвестициях (включая перечень и описание этих инвестиций) в дочерние, ассоциированные и совместно контролируемые компании.

Если ни материнская компания отчитывающейся компании, ни головная (материнская) компания не публикуют финансовой отчетности, требуется раскрытие информации о названии следующей по старшинству материнской компании в этой структуре, которая публикует финансовую отчетность. Следующая по старшин-

ству материнская компания – это первая материнская компания в группе над непосредственной материнской компанией отчитывающейся компании, которая публикует консолидированную финансовую отчетность.

Требуется раскрытие информации о вознаграждении ключевого управленческого персонала в целом и по категориям, перечисленным ниже (эти категории уже приводились выше в разделе «Вознаграждения»):

- (1) краткосрочные вознаграждения работникам;
- (2) вознаграждения по окончании трудовой деятельности;
- (3) другие долгосрочные вознаграждения работникам;
- (4) выходные пособия; и
- (5) компенсационные выплаты долевыми инструментами.

Если между связанными сторонами проводились какие-либо операции, отчитывающаяся компания должна раскрывать информацию о содержании отношений между связанными сторонами, а также информацию об операциях и незавершенных расчетах с группой в такой степени, в которой это необходимо для понимания возможного влияния взаимоотношений со связанными сторонами на финансовую отчетность компании.

Эти требования раскрытия информации являются дополнительными к требованиям раскрытия информации о вознаграждении ключевого управленческого персонала. Финансовая отчетность, как минимум, должна раскрывать следующую информацию:

- (1) объемы операций между связанными сторонами;
- (2) сумму незавершенных расчетов и:
 - (i) их сроки и условия, включая информацию о том, гарантированы ли они, и в каком виде эти расчеты будут осуществляться; и
 - (ii) детальную информацию о предоставленных или полученных гарантиях;
- (3) резерв на покрытие сомнительных долгов, связанный с незавершенными расчетами; и
- (4) расходы, признанные в течение отчетного периода в отношении безнадежных или сомнительных долгов, которые должны были быть получены от связанных сторон.

Информация должна раскрываться отдельно по каждой из следующих категорий:

- (1) материнская компания;
- (2) компании, над которыми осуществляется совместный контроль, или компании, на которые оказывается значительное влияние;
- (3) дочерние компании;
- (4) ассоциированные компании;
- (5) совместные компании, в которых отчитывающаяся компания является участником;
- (6) ключевой управленческий персонал отчитывающейся компании или ее материнской компании; и
- (7) другие связанные стороны, в том числе основные акционеры.

Классификация сумм к получению и к оплате связанными сторонами по различным категориям, указанным в предыдущем параграфе, является дополнительным требованием к требованиям раскрытия информации, содержащимся в МСФО 1 «Представление финансовой отчетности» и касающимся представления информации либо в бухгалтерском балансе, либо в пояснениях к бухгалтерской отчетности.

Список категорий (видов компаний) может быть расширен для обеспечения всестороннего анализа имеющихся у отчитывающейся компании незавершенных расчетов, позволяющий соотнести эти расчеты с операциями между связанными сторонами.

Ниже представлены примеры операций, требующие соответствующего раскрытия в финансовой отчетности, если они осуществляются между связанными сторонами:

- (1) закупки и продажи товаров (готовых или незавершенных);
- (2) закупки и продажи имущества и других активов;
- (3) оказание или получение услуг;
- (4) аренда;
- (5) передача исследований и разработок;
- (6) лицензионные соглашения;
- (7) финансовые соглашения (в том числе займы и взносы в уставный капитал в денежной или натуральной форме);
- (8) предоставление гарантий и залогов; и

(9) расчеты по обязательствам, которые осуществляются от имени отчитывающейся компании или самой отчитывающейся компанией от имени другой стороны.

Информация о том, что операции между связанными сторонами осуществлялись на условиях, эквивалентных тем, которые характерны для операций между независимыми партнерами, может быть представлена в финансовой отчетности только в том случае, если она может быть подкреплена соответствующими доказательствами.

Аналогичные по экономическому содержанию статьи могут раскрываться в совокупности, за исключением случаев, когда раздельное раскрытие информации необходимо для понимания влияния операций между связанными сторонами на финансовую отчетность отчитывающейся компании.

Библиотека журнала «Российский бухгалтер»

С.А. Умрихин, Ю.В. Ильина

**МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ:
РОССИЙСКАЯ ПРАКТИКА ПРИМЕНЕНИЯ**

Ответственный за выпуск *Е.Н. Волкова*

Выпускающий редактор *А.Ю. Федосов*

Верстка *О.В. Нитчук*

Оформление *О.В. Нитчук*

Корректор *Е.В. Бутенко*

ЗАО «ГроссМедиа Ферлаг»
127015, Москва, ул. Б. Новодмитровская, д. 14, стр. 2
(127015, Россия, Москва, а/я 72)
Тел. (495) 730-74-86
Факс (495) 730-61-88
www.grossmedia.ru
www.1000knig.ru

Подписано в печать 05.07.2007 г.
Бумага газетная. Формат 60 × 90/16. Гарнитура «Фрисет».
Печать офсетная. Печ. л. 27,0. Тираж 2000 экз. Заказ №

Отпечатано с готовых диапозитивов
410031, г. Саратов, ул. Волжская, д. 28
ЗАО «Типография «Полиграфист»

Цена свободная

ISBN 978-5-476-00486-8



9 785476 004868