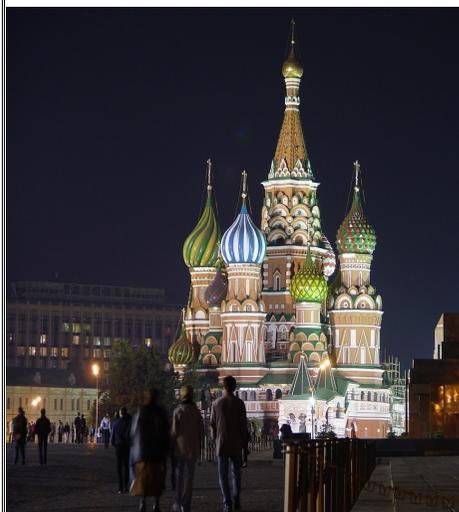


# ПОСОБИЕ ПО МСФО

**ДЛЯ СПЕЦИАЛИСТОВ  
В ОБЛАСТИ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И ОТЧЕТНОСТИ**



**МСФО (IFRS) 12 РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ ОБ УЧАСТИИ В ДРУГИХ КОМПАНИЯХ**

**2012**

**<http://www.finotchet.ru/standard.html?id=71#tab3>**

## УЧЕБНЫЕ ПОСОБИЯ ПО МСФО (миллион скачанных копий)

Вас приветствует пятый выпуск (2012 г.) учебных пособий по МСФО, выходящих в рамках проекта TACIS при поддержке Евросоюза! По сравнению с выпуском 2011 года были сделаны небольшие изменения, не касающиеся новых стандартов, вышедших в прошлом году. Основные изменения, которые еще не завершены, ожидаются в МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 4, МСФО (IAS) 17 и МСФО (IAS) 18. В рамках учебных пособий мы добавили новую статью: «МСФО: Разрушение мифов», часть из которой была опубликована на русском языке на сайте Bankig.ru. В этой статье затрагиваются проблемы преподавания МСФО для каждого стандарта с различных ракурсов и поднимаются вопросы для обсуждения.

Комплект пособий предлагает в настоящее время для каждого стандарта отдельную книгу. Пособия для Стандартов (IFRS) с 9 по 13 были написаны для выпуска 2011 года по аналогии с книгами, выпущенными отдельно для МСФО (IAS) 27, 28 и 32 (на которые по-прежнему распространяется консолидированный комплект всех Учебных Пособий, а также книги по МСФО (IAS) 32/39). Учет финансовых инструментов рассматривается в МСФО (IAS) 32/39 (книга 3) и в МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 7 дополнен подходом FINREP, который лучше иллюстрирует практическое применение этого стандарта и форматы его представления. Дополняет весь комплект введение в МСФО и трансформационная модель российской бухгалтерской отчетности в соответствии с МСФО.

На мой взгляд, МСФО (и USGAAP, который построен по тем же принципам) сталкивается в настоящее время с серьезными проблемами в области банковских и финансовых услуг. У многих работающих на рынке западных банков рыночная стоимость стала намного ниже их чистых активов. Инвесторы считают, что активы банков завышаются, обязательств занижаются или одновременно происходит и то и другое. Финансовая отчетность этих банков не является достоверной. Кроме того, многие финансовые учреждения скрывают за балансом риски на миллиарды и даже триллионы долларов США, несмотря на хаос, вызванный такими же действиями во времена глобального кризиса в 2007-2008 годах. Вкладывая огромные денежные средства (при такого же размера рисках), и не найдя их в финансовой отчетности, пользователи вправе не доверять этой финансовой отчетности.

Выражаем искреннюю признательность тем, кто сделал возможными эти издания, а также к вам, наши читатели, за вашу неизменную поддержку. Я хотел бы выразить свою благодарность **Игорю Сухареву** и **Татьяне Трифионовой** из Министерства Финансов, рекомендовавших наши пособия ссылкой на сайте Министерства, **Аделю Валееву** и **Гульнаре Махмутовой** за перевод на русский язык и редакцию, **Марине Корф** и **Юлии Ухановой** (bankig.ru) за оказанную помощь, советы и продвижение материалов на своем сайте, а также **Сергею Дорожкову** и **Элине Бузиной** из Института Банковского Дела Ассоциации Российских банков (<http://www.ibdarb.ru/msfo.php>) продвинувших отличные курсы МСФО по всем стандартам, которые позволили нам протестировать этот материал и обрести совместно с участниками новый взгляд на него. Пожалуйста, присоединяйтесь к нам и к лучшему консолидированному курсу в России!

Введение к четвертому изданию приводится ниже, разъясняя детали авторских прав и историю самой серии.

Пожалуйста, расскажите своим друзьям и коллегам, где найти наши пособия. Мы надеемся, что вы сочтете их полезными для себя.

### **Робин Джойс**

Профессор Финансового Университета при Правительстве РФ

Профессор, ВШФМ, Российской академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ

Почётный профессор Сибирской Академии Финансов и Банковского Дела

Москва, Россия 2012г.

## УЧЕБНЫЕ ПОСОБИЯ

(1 миллион загрузок)

Перед вами Учебное пособие по МСФО. Это последняя версия легендарных учебных пособий на русском и английском языке, подготовленных в рамках трех проектов TACIS, которые выполнялись консорциумом, возглавляемым ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит» при финансовой поддержке Европейского Союза (2003-2009 гг.). Эти пособия были также размещены на веб-сайте Министерства финансов Российской Федерации.

В настоящих учебных пособиях рассматриваются различные концепции учета, основанного на МСФО. Данная серия задумана как практическое пособие для профессиональных бухгалтеров, желающих самостоятельно получить дополнительные знания, информацию и навыки.

Каждый сборник представляет собой самостоятельный краткий курс, рассчитанный не более чем на три часа занятий. Несмотря на то, что данные учебные пособия представляют собой часть серии материалов, каждое из них является самостоятельным курсом, не зависящим от других. Каждое учебное пособие включает в себя информацию, примеры, вопросы для самопроверки и ответы. Предполагается, что пользователи будут иметь базовые знания в области бухгалтерского учета; если учебное пособие требует дополнительных знаний, это отмечается в начале раздела.

Мы планируем доработать первые три выпуска пособий и предоставить их для свободного доступа. **Пожалуйста, сообщите об этом Вашим друзьям и коллегам.** Что касается первых трех выпусков и обновленных текстов, авторское право на материалы каждого сборника принадлежит Европейскому Союзу, в соответствии с политикой которого разрешается бесплатное использование данных материалов в некоммерческих целях. Нам принадлежит авторское право на более поздние выпуски и доработанные версии, а также мы несем за них ответственность. Наша политика авторского права такая же, как и у Европейского Союза.

Мы хотим выразить особую благодарность **Элизабет Апраксин** (Европейский Союз), куратору вышеупомянутых проектов TACIS, **Ричарду Дж. Грегсону** (Партнер, PricewaterhouseCoopers), директору проектов, и **всем нашим друзьям из bankir.ru**, за то, что разместили эти учебные пособия.

Партнеры по проекту TACIS: **Росэкспертиза** (Россия), **АССА** (Великобритания), **Agriconsulting** (Италия), **ФБК** (Россия), и **European Savings Bank Group** (Брюссель).

Выражаем искреннюю признательность за помощь **Филипу В. Смиту** (редактор третьего выпуска) и **Аллану Гамборгу** - менеджерам проектов, а также **Екатерине Некрасовой**, Директору PricewaterhouseCoopers, которая руководила подготовкой русской версии (2008-2009 гг.). Идея публикации принадлежит **Глину Р. Филлипсу**, менеджеру первых двух проектов, который составлял учебные пособия и редактировал первые две версии. Мы гордимся своей причастностью к осуществлению этой идеи.

### **Робин Джойс**

Профессор кафедры

«Международные валютно-кредитные и финансовые отношения»

Финансового Университета при Правительстве РФ, Почётный профессор Сибирской Академии Финансов и Банковского Дела

Авторы: Адель Валеев, модератор форума МСФО на bankir.ru, и Робин Джойс Россия, Москва, 2011 г. (обновленная редакция)

## МСФО (IFRS) 12 РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ ОБ УЧАСТИИ В ДРУГИХ КОМПАНИЯХ

Дата вступления в силу: 1 января 2013.

### СОДЕРЖАНИЕ

<a href="#">Введение.....</a>	<a href="#">7</a>
<a href="#">Определения.....</a>	<a href="#">8</a>
<a href="#">Основные требования.....</a>	<a href="#">9</a>
<a href="#">Цель.....</a>	<a href="#">10</a>
<a href="#">Сфера применения.....</a>	<a href="#">11</a>
<a href="#">Существенные суждения и допущения.....</a>	<a href="#">12</a>
<a href="#">Инвестиции в дочерние компании.....</a>	<a href="#">13</a>
<a href="#">Доля, которую неконтролирующая доля (доля меньшинства) имеет в деятельности группы и денежных потоках.....</a>	<a href="#">14</a>
<a href="#">Характер и масштаб существенных ограничений.....</a>	<a href="#">15</a>
<a href="#">Характер рисков, связанный с участием предприятия в консолидированных структурированных компаниях.....</a>	<a href="#">16</a>
<a href="#">Последствия изменений в доле владения материнского предприятия в дочерней компании, которые не приводят к потере контроля.....</a>	<a href="#">17</a>
<a href="#">Последствия потери контроля в дочерней компании в течение отчетного периода.....</a>	<a href="#">17</a>
<a href="#">Участие в соглашениях о совместном предпринимательстве и в ассоциированных компаниях.....</a>	<a href="#">17</a>
<a href="#">Характер, масштаб и финансовое воздействие участия предприятия в соглашениях о совместном предпринимательстве и в ассоциированных компаниях.....</a>	<a href="#">18</a>
<a href="#">Участие в неконсолидированных структурированных компаниях.....</a>	<a href="#">20</a>

[Обобщенная финансовая информация о дочерних компаниях, совместных предприятиях и ассоциированных компаниях .....27](#)

[Обязательства, относящиеся к совместным предприятиям .....30](#)

## Введение

МСФО (IFRS) 12 "Раскрытие информации об участии в других компаниях" применяется к предприятиям, у которых есть участие в дочерних компаниях, соглашениях о совместном предпринимательстве, ассоциированных компаниях или неконсолидированных структурированных компаниях.

МСФО (IFRS) 12 сводит воедино и совершенствует требования к раскрытию информации, необходимые для дочерних предприятий, совместных предприятий и ассоциированных компаний, прежде содержащиеся в МСФО (IAS) 27, МСФО (IAS) 28 и МСФО (IAS) 31, и вводит новые требования к раскрытию информации о **неконсолидированных структурируемых компаниях**.

### Причины выпуска МСФО (IFRS) 12

- Улучшить требования к раскрытию информации об участии отчитывающегося предприятия в других компаниях, чтобы помочь идентифицировать прибыль или убыток и денежные потоки, доступные отчитываемому предприятию и определить текущую или будущую стоимость инвестиций в отчитывающееся предприятие.
- Обеспечить лучшей информацией о дочерних компаниях, которые консолидируются, также, как и об участии предприятия в соглашениях о совместном предпринимательстве и ассоциированных компаниях, которые не консолидируются, но с которыми у предприятия есть особые отношения.

Глобальный финансовый кризис, начавшийся в 2007 году, также выявил недостаток прозрачности в области рисков, которым были подвержены отчитывающиеся предприятия в связи с их причастностью к структурированным компаниям, включая те, которые они сами спонсировали.

Объединенный стандарт по раскрытию информации об участии в других компаниях облегчает понимание и применение требований по раскрытию информации о **дочерних компаниях, совместных предприятиях, ассоциированных компаниях и неконсолидированных структурированных компаниях**.

## Определения

<b>доход от структурированной компании</b>	Доход от <b>структурированной компании</b> включает в себя (но не ограничивается этим) регулярные и нерегулярные комиссии, проценты, дивиденды, прибыли или убытки от переоценки или прекращения признания участия в структурированных компаниях, а также прибыли или убытки от передачи активов и обязательств структурированной компании.
<b>участие в другой компании</b>	Участие в другой компании относится к договорной и не договорной форме связи, которая <u>подвергает предприятие изменчивости поступлений и финансовых результатов другой компании</u> . Свидетельством участия в другой компании могут быть (но не ограничиваются этим) владение долевыми или долговыми инструментами, также, как и другие формы связи, как, скажем, предоставление финансирования, помощь в ликвидности, кредитные льготы и гарантии. Оно включает в себя способы, с помощью которых предприятие имеет контроль, либо совместный контроль, либо существенное влияние над другой компанией. Предприятию нет необходимости иметь участие в другой компании лишь из-за стандартных отношений покупатель-поставщик.  МСФО (IFRS) 10 объясняет вопрос изменчивости поступлений.
<b>структурированная компания</b>	Компания, созданная таким образом, что <u>голосующие или схожие права не являются доминирующим фактором в принятии решения о том, кто контролирует компанию</u> , например, когда любые голосующие права относятся только к административным задачам, и руководство соответствующей деятельностью осуществляется посредством договорных соглашений.

Определения следующих терминов приводятся в **МСФО (IAS) 27**, **МСФО (IAS) 28**, **МСФО (IFRS) 10** или **МСФО (IFRS) 11**:

- ассоциированная компания
- консолидированная финансовая отчетность
- контроль над предприятием
- метод долевого участия
- группа
- соглашение о совместном предпринимательстве
- совместный контроль

- совместная операция
- совместное предприятие
- неконтролирующая доля
- материнское предприятие
- защитные права
- соответствующая деятельность
- отдельная финансовая отчетность
- отдельная компания
- существенное влияние
- дочернее предприятие.

## Основные требования

МСФО (IFRS) 12 устанавливает цели раскрытия, согласно которым предприятие раскрывает информацию, позволяющую пользователям ее финансовой отчетности

(1) понять:

- (i) существенные суждения и допущения (и изменения этих суждений и допущений), сделанные при определении характера его участия в другой компании или участия в соглашении (контроль, совместный контроль или существенное влияние), и при определении вида соглашения о совместном предпринимательстве, в котором оно участвует; и
- (ii) долю, которую неконтролирующая доля имеет в деятельности группы и денежных потоках; и

(2) оценить:

- (i) характер и масштаб существенных ограничений по своей способности к доступу или использованию активов и исполнению обязательств группы;
- (ii) характер и изменения в рисках, связанных со своим участием в консолидированных структурированных компаниях;

- (iii) характер и масштаб участия в неконсолидированных структурированных компаниях, и характер и изменения в рисках, связанных с этим участием;
- (iv) характер, масштаб и финансовое воздействие участия предприятия в соглашениях о совместном предпринимательстве и в ассоциированных компаниях, и характер рисков, связанных с таким участием;
- (v) последствия изменений в доле владения материнского предприятия в дочерней компании, которые не приводят к потере контроля; и
- (vi) последствия потери контроля в дочерней компании в течение отчетного периода.

МСФО (IFRS) 12 определяет минимальные требования к раскрытию информации, которые должно сделать предприятие. Если этого недостаточно для выполнения цели раскрытия, предприятие раскрывает любую дополнительную информацию, необходимую для удовлетворения цели.

## Цель

**Цель МСФО (IFRS) 12 - потребовать от предприятия раскрыть информацию, которая позволила бы пользователям его финансовой отчетности оценить:**

- (a) характер и риски, связанные с участием в других компаниях; и
- (b) влияние этого участия на финансовое положение, финансовые результаты и денежные потоки предприятия.

### Достижение цели

Предприятие должно раскрыть:

- (1) **существенные суждения и допущения, сделанные им при определении характера своего участия** в другой компании или соглашении и при определении вида соглашения о совместном предпринимательстве, в котором оно участвует; и
- (2) информацию о своем участии в:

- (i) дочерних компаниях;
- (ii) соглашениях о совместном предпринимательстве и ассоциированных компаниях; и
- (iii) структурированных компаниях, которые не контролируются предприятием (неконсолидированные структурированные компании).

Если требования к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12 вместе с требованиями по раскрытию, содержащимися в других МСФО, недостаточны для выполнения цели раскрытия, предприятие должно раскрыть любую дополнительную информацию, необходимую для удовлетворения цели.

МСФО (IFRS) 12 требует, чтобы предприятие принимало во внимание уровень детализации, необходимой для удовлетворения цели раскрытия информации, и то, сколько акцентов следует расставить на каждое требование МСФО (IFRS) 12. Предприятие **обобщает или детализирует элементы раскрытия** так, чтобы полезная информация не затмевалась или включением большого количества несущественных подробностей, или же объединением статей, имеющих различные характеристики.

## Сфера применения

МСФО (IFRS) 12 должен применяться предприятием, у которого есть участие в любом из нижеследующих:

- (i) дочерние предприятия
- (ii) соглашения о совместном предпринимательстве (совместные операции или совместные предприятия)
- (iii) ассоциированные компании
- (iv) **неконсолидированные структурированные компании.**

МСФО (IFRS) 12 не применяется к:

- (1) вознаграждениям по окончании трудовой деятельности или прочим долгосрочным вознаграждениям работникам, к которым применяется МСФО (IAS) 19.

- (2) отдельной финансовой отчетности предприятия, к которой применяется МСФО (IAS) 27. Однако, если у предприятия есть неконсолидированные структурированные компании, и оно готовит отдельную финансовую отчетность в качестве своей единственной финансовой отчетности, оно должно применять МСФО (IFRS) 12 при подготовке этой отдельной финансовой отчетности.
- (3) участию предприятия в соглашении о совместном предпринимательстве без наличия совместного контроля, за исключением случая, когда такое участие приводит к существенному влиянию над соглашением или является структурированной компанией.
- (4) участие в другой компании, которая учитывается в соответствии с МСФО (IFRS) 9.  
Однако, предприятие **должно** применять МСФО (IFRS) 12:
  - (i) когда это участие является ассоциированной компанией или участием в совместном предприятии, которое оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток (см. МСФО (IAS) 28); или
  - (ii) когда это участие является участием в неконсолидированной структурированной компании.

## Существенные суждения и допущения

Предприятие должно раскрывать информацию о существенных суждениях и допущениях (и об их изменениях), сделанных им при определении:

- (i) того, что у него есть контроль над другим предприятием - объектом инвестиции, как указано в МСФО (IFRS) 10;
- (ii) того, что у него есть совместный контроль над соглашением или существенное влияние над другой компанией; и
- (iii) вид соглашения о совместном предпринимательстве (совместные операции или совместные предприятия), когда соглашение структурировано с использованием отдельной компании.

Существенные суждения и допущения включают суждения и допущения, сделанные предприятием, когда изменения в фактах и обстоятельствах таковы, что заключение о наличии контроля, совместного контроля или существенного влияния меняется в течение отчетного периода.

**ПРИМЕР: СУЩЕСТВЕННЫЕ СУЖДЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ**

сделанные при определении того, что предприятие:

- (i) не контролирует другую компанию, даже если оно удерживает более половины голосующих прав в другой компании.
- (ii) контролирует другую компанию, даже если оно удерживает менее половины голосующих прав в другой компании.
- (iii) является агентом или действует от собственного имени (см. МСФО (IFRS) 10).
- (iv) не имеет существенного влияния, даже если оно удерживает более 20% голосующих прав в другой компании.
- (v) имеет существенное влияние, даже если оно удерживает менее 20% голосующих прав в другой компании.

## Инвестиции в дочерние компании

**Предприятие должно раскрывать информацию, позволяющую пользователям ее консолидированной финансовой отчетности**

- (1) **понять:**
  - (i) **состав группы; и**
  - (ii) **долю, которую неконтролирующая доля имеет в деятельности группы и денежных потоках; и**
- (2) **оценить:**
  - (i) **характер и масштаб существенных ограничений по своей способности к доступу или использованию активов и исполнению обязательств группы;**

- (ii) **характер и изменения в рисках, связанных со своим участием в консолидированных структурированных компаниях;**
- (iii) **последствия изменений в доле владения материнского предприятия в дочерней компании, которые не приводят к потере контроля; и**
- (iv) **последствия потери контроля в дочерней компании в течение отчетного периода.**

Когда финансовая отчетность дочерней компании, использованная при консолидации, имеет дату или период, который(ая) отличается от даты консолидированной финансовой отчетности (см. МСФО (IFRS) 10), предприятие должно раскрыть информацию о:

- (i) дате окончания отчетного периода финансовой отчетности этого дочернего предприятия; и
- (ii) причине использования различной даты или периода.

### **Доля, которую неконтролирующая доля (доля меньшинства) имеет в деятельности группы и денежных потоках**

Предприятие должно раскрыть информацию по каждой из своих дочерних компаний, имеющих неконтролирующую долю, которая является существенной по отношению к отчитываемому предприятию:

- (i) наименование дочерней компании.
- (ii) основное место ведения бизнеса (и страну регистрации, если она отличается от основного места ведения бизнеса).
- (iii) соотношение доли владения, удерживаемой неконтролирующей долей.
- (iv) соотношение голосующих прав, удерживаемых неконтролирующей долей, если оно различается.
- (v) прибыль или убыток, распределенный неконтролирующей доле дочернего предприятия в течение отчетного периода.
- (vi) накопленную величину неконтролирующей доли дочернего предприятия на конец отчетного периода.

(vii) обобщенную финансовую информацию о дочерней компании.

## Характер и масштаб существенных ограничений

Предприятие должно раскрывать информацию о:

- (1) существенных ограничениях (таких как законодательные, договорные и регулятивные ограничения) по своей способности к доступу или использованию активов и исполнению обязательств группы, как например:
  - (i) те, которые ограничивают способность материнского предприятия или его дочерних компаний переводить денежные средства или другие активы другим предприятиям (получать от других предприятий) в пределах группы.
  - (ii) гарантии или другие требования, которые могут ограничить дивиденды и прочие виды распределений капитала, подлежащие уплате, или кредиты и авансы, подлежащие выдаче или возврату другим предприятиям (от других предприятий) в пределах группы.
- (2) характере и масштабе ограничений, по которым защитные права неконтролирующей доли могут существенно ограничивать способность предприятия к доступу или использованию активов и исполнению обязательств группы.

### **ПРИМЕР: ЗАЩИТНЫЕ ПРАВА НЕКОНТРОЛИРУЮЩЕЙ ДОЛИ -**

ситуация, когда материнское предприятие обязано исполнить обязательства дочернего предприятия до исполнения своих собственных обязательств, или когда требуется разрешение со стороны неконтролирующей доли либо для доступа к активам, либо для исполнения обязательств дочерней компании.

- (3) балансовой стоимости активов и обязательств в консолидированной финансовой отчетности, к которым применяются эти ограничения.

## Характер рисков, связанный с участием предприятия в консолидированных структурированных компаниях

Предприятие должно раскрывать условия любых договорных соглашений, которые могут **требовать от материнского предприятия (или его дочерних предприятий) предоставить финансовую поддержку консолидированной структурированной компании**, включая события и обстоятельства, которые могут подвергнуть отчитывающееся предприятие получению убытка.

### **ПРИМЕР: ФИНАНСОВАЯ ПОДДЕРЖКА КОНСОЛИДИРОВАННОЙ СТРУКТУРИРОВАННОЙ КОМПАНИИ**

Предоставление ликвидности, гарантий, детализация ковенантов по кредитным рейтингам, связанные с обязательствами по покупке активов структурированной компании (или предоставление дополнительного обеспечения) или предоставление финансовой поддержки. Такая поддержка может быть юридическим требованием, регулятивным требованием центрального банка страны, соглашением с неконтролирующей долей, или может защищать репутацию материнского предприятия. (Ущерб репутации может вызвать отказ клиентов и участников рынка от сотрудничества и ведения бизнеса с материнским предприятием и его дочерними предприятиями.)

Если в течение отчетного периода материнское предприятие (или любое его дочернее предприятие) оказало, без наличия договорных обязательств сделать это, финансовую или другую поддержку **консолидированной** структурированной компании (такую, как покупка активов или выпущенных инструментов структурированной компании), предприятие должно раскрыть:

- (i) вид и величину оказанной поддержки, включая ситуации, в которых материнское предприятие (или его дочерние предприятия) помогло структурированной компании получить финансовую поддержку, и
- (ii) причины оказания поддержки.

Если в течение отчетного периода материнское предприятие (или любое его дочернее предприятие) оказало, без наличия договорных обязательств сделать это, финансовую или другую поддержку прежде **неконсолидированной** структурированной компании и такое предоставление поддержки сказалось на контроле предприятия над структурированной компанией, предприятие должно раскрыть информацию о пояснении соответствующих факторов при принятии такого решения.

Предприятие должно раскрыть любые текущие намерения о предоставлении финансовой или иной поддержки консолидированной структурированной компании, включая намерения о помощи в получении финансовой поддержки для структурированной компании

## **Последствия изменений в доле владения материнского предприятия в дочерней компании, которые не приводят к потере контроля**

Предприятие должно представлять описание, которое показывает воздействия на капитал, приходящийся на собственников материнского предприятия, любых изменений в доле владения в дочернем предприятии, которые не приводят к потере контроля.

## **Последствия потери контроля в дочерней компании в течение отчетного периода**

Предприятие должно раскрывать (если имеется) любую прибыль или убыток, рассчитанную по МСФО (IFRS) 10, и:

- (i) долю такой прибыли или убытка, относимую на оценку любых инвестиций, оставшихся в бывшем дочернем предприятии по их справедливой стоимости на дату потери контроля, и
- (ii) линейную статью (статьи) в отчете о прибылях и убытках, в которой отражена прибыль или убыток (если это не представлено отдельно).

## **Участие в соглашениях о совместном предпринимательстве и в ассоциированных компаниях**

Предприятие должно раскрывать информацию, позволяющую пользователям оценить:

- (i) **характер, масштаб и финансовое воздействие участия предприятия в соглашениях о совместном предпринимательстве и в ассоциированных компаниях, включая характер и воздействие его договорных отношений с другими участниками с совместным контролем в соглашениях о совместном предпринимательстве или другими участниками, имеющими существенное влияние в ассоциированных компаниях; и**

- (ii) характер, и изменения в, рисков, связанных с участием в совместных предприятиях и ассоциированных компаниях.

## Характер, масштаб и финансовое воздействие участия предприятия в соглашениях о совместном предпринимательстве и в ассоциированных компаниях

Предприятие должно раскрывать:

- (1) для каждого соглашения о совместном предпринимательстве и ассоциированной компании (которые существенны для отчитывающегося предприятия):
- (i) наименование соглашения о совместном предпринимательстве или ассоциированной компании.
  - (ii) характер отношений предприятия с соглашением о совместном предпринимательстве или ассоциированной компанией (например, путем описания характера деятельности соглашения о совместном предпринимательстве или ассоциированной компании и того, является ли она стратегической по отношению к деятельности предприятия).
  - (iii) основное место ведения бизнеса (и страну регистрации, если она отличается от основного места ведения бизнеса) соглашения о совместном предпринимательстве или ассоциированной компании.
  - (iv) соотношение доли владения или доли участия, удерживаемое предприятием и, если оно различается, соотношение голосующих прав (если это применимо).
- (2) для каждого совместного предприятия и ассоциированной компании (которые существенны для отчитывающегося предприятия):
- (i) оценивается ли участие в совместном предприятии или ассоциированной компании с использованием метода долевого участия или справедливой стоимости.
  - (ii) обобщенную финансовую информацию о совместном предприятии или ассоциированной компании.

(iii) если участие в совместном предприятии или ассоциированной компании учитывается с использованием метода долевого участия - справедливую стоимость своего участия в совместном предприятии или ассоциированной компании, если имеется котируемая рыночная цена для этого участия (инвестиции).

(3) финансовую информацию об участии предприятия в совместном предприятии или ассоциированной компании, которое в индивидуальном порядке не является существенным:

(i) в агрегированном виде для всех индивидуально несущественных совместных предприятий и, отдельно,

(ii) в агрегированном виде для всех индивидуально несущественных ассоциированных компаний.

Предприятие также должно раскрывать:

(1) характер и масштаб любых существенных ограничений (как например, возникающих из соглашений о займах, регулятивных требований или договорных соглашений между участниками с совместным контролем в совместном предприятии или существенным влиянием в ассоциированной компании) по способности совместного предприятия или ассоциированной компании переводить средства предприятию в форме дивидендов деньгами, или возвращать кредиты или авансы, выданные предприятием.

(2) когда, финансовая отчетность совместного предприятия или ассоциированной компании, использованная при применении метода долевого участия имеет дату или период, который(ая) отличается от соответствующей даты отчитывающегося предприятия:

(i) дату окончания отчетного периода финансовой отчетности этого совместного предприятия или ассоциированной компании; и

(ii) причину использования различной даты или периода.

(3) непризнанную долю убытков в совместном предприятии или ассоциированной компании, как для отчетного периода, так и накопленную, в случае, если предприятие прекратило отражать свою долю убытков в совместном предприятии или ассоциированной компании при применении метода долевого участия.

### **Риски, связанные с участием предприятия в соглашениях о совместном предпринимательстве и в ассоциированных компаниях**

Предприятие должно раскрыть:

- (i) обязательства, которые у него есть в отношении своих совместных предприятий, отдельно от сумм других обязательств.
- (ii) в соответствии с МСФО (IAS) 37, за исключением случаев, когда потери маловероятны, условные обязательства, возникшие в отношении участия предприятия в совместных предприятиях или ассоциированных компаниях (включая его долю в условных обязательствах, возникших совместно с другими участниками с совместным контролем в совместном предприятии или существенным влиянием в ассоциированной компании), отдельно от сумм других условных обязательств.

### **Участие в неконсолидированных структурированных компаниях**

Предприятие должно раскрывать информацию, позволяющую пользователям его финансовой отчетности:

- (i) понять характер и масштаб его участия в неконсолидированных структурированных компаниях; и
- (ii) оценить характер, и изменения в, рисков, связанных с его участием в неконсолидированных структурированных компаниях.

#### **Неконсолидированные структурированные компании**

Цель МСФО (IFRS) 12 - гарантировать раскрытие информации о характере и рисках по внебалансовым и прекращенным к признанию позициям, когда отчитывающаяся компания не имеет контроля, совместного контроля или существенного

влияния. Такие позиции (участие) могут избежать отражения в отчетности согласно МСФО (IAS) 28, МСФО (IAS) 31, МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IFRS) 11.

**Структурированные компании** определяются выше как компании, созданные таким образом, что голосующие или схожие права не являются доминирующим фактором в принятии решения о том, кто контролирует компанию, например, когда любые голосующие права относятся только к административным задачам, и руководство соответствующей деятельностью осуществляется посредством договорных соглашений.

Термин "**Участие в**" определяется как "**договорная и не договорная форма связи, которая подвергает отчитывающееся предприятие изменчивости поступлений от финансовых результатов другой компании**". Может иметь место участие (инвестиции) в долях и/или долгах компании (или не быть совершенно ничего!).

Может существовать договор, или предприятие может запустить "автопилот", не требующий дальнейшей связи с отчитывающейся компанией. Цель может заключаться в получении дохода, или в передаче обязательств, или рисков.

О получении дохода могут свидетельствовать регулярные потоки средств (доходов). Передача обязательств и рисков может быть не видна или из-за отсутствия требований, или ввиду того, что они пока не поступили. Один раз осуществив передачу, в дальнейшем больше может не ожидаться прибыли или убытка и не быть явного **Участия в** компании.

Глобальный кризис выявил много таких требований и обязательств, которые "ударил" по банкам и компаниям. Отсылка к их ранним отчетностям не обнаруживает в них уязвимость к этим требованиям. **Robert Maxwell (Великобритания, 1990-е годы)** и **Enron (США, 2000-е годы)** - две из наиболее "задокументированных" компаний, использующих сложные корпоративные структуры, включающие офшорные компании, имели обыкновение скрывать свои обязательства. Обе потерпели крах.

МСФО (IFRS) 12 (см. далее ниже) включает слово "**спонсировали**" (не определено) как указание на "**Участие в**". Кто-то может рассчитывать на избежание требований, чтобы не быть спонсором. В некоторых случаях, определение "**Участие в**" может подразумевать "**риски от**"...

### Характер участия

Предприятие должно раскрыть качественную и количественную информацию о своем участии в неконсолидированной структурированной компании, включая, но не ограничиваясь этим, характер, назначение, размер и деятельность структурированной компании и то, каким образом финансируется структурированная компания.

Если предприятие спонсировало неконсолидированную структурированную компанию, для которой оно не предоставляет информацию (потому что у него нет участия в компании на отчетную дату), предприятие должно раскрыть:

- (i) как оно определило, какие структурированные компании оно спонсировало;
- (ii) доход от этих структурированных компаний, полученный в течение отчетного периода, включая описание видов представленных доходов; и
- (iii) балансовую стоимость (на даты передачи) всех активов, переданных этим структурированным компаниям в течение отчетного периода.

Предприятие должно представлять информацию в табличном, или более подходящем, формате и классифицировать свою спонсорскую деятельность по соответствующим категориям.

### **Агрегирование**

Необходимо поддерживать баланс между отягощением финансовой отчетности чрезмерными подробностями, которые не могут помочь пользователям, и завуалированием информации в результате излишнего агрегирования.

Предприятие может агрегировать раскрытие информации, требуемое МСФО (IFRS) 12, по участию в схожих компаниях, если агрегирование согласуется с целью раскрытия информации, и не затмевает предоставленную информацию.

Предприятие должно раскрыть, каким образом оно агрегировало свое участие в схожих компаниях.

Предприятие должно представлять информацию отдельно для участия в:

- (i) дочерних предприятиях;
- (ii) совместных предприятиях;
- (iii) совместных операциях;

- (iv) ассоциированных компаниях; и
- (v) неконсолидированных структурированных компаниях.

При определении того, агрегировать ли информацию, предприятию следует рассмотреть количественную и качественную информацию о различных характеристиках риска и поступлений каждой компании и существенность каждой такой компании для отчитывающегося предприятия. Предприятие должно четко объяснить пользователям финансовой отчетности характер и масштаб своего участия в тех других компаниях.

Примеры надлежащих уровней агрегирования в пределах классов компаний:

- (i) характер деятельности (к примеру, научно-исследовательская компания, компания по секьюритизации карт с револьверным кредитом).
- (ii) отраслевая классификация.
- (iii) география (страна или регион).

### **Характер рисков**

Предприятие должно раскрыть в табличном, или более подходящем, формате обобщенные сведения о:

- (i) балансовой стоимости активов и обязательств, отраженных в его финансовой отчетности, относящихся к его участию в неконсолидированных структурированных компаниях.
- (ii) линейных статьях отчета о финансовом положении, в которых отражены эти активы и обязательства.
- (iii) величине, которая лучше всего отражает для предприятия максимальную подверженность к убытку от его участия в неконсолидированных структурированных компаниях, включая то, каким образом эта величина была определена. Если предприятие не может количественно выразить свою максимальную подверженность к убытку от своего участия в неконсолидированных структурированных компаниях, оно должно раскрыть этот факт и соответствующие причины.

- (iv) сравнении балансовой стоимости активов и обязательств, относящихся к участию предприятия в неконсолидированных структурированных компаниях, и максимальной подверженности к убытку от своего участия в этих компаниях.

Если в течение отчетного периода предприятие, не имеющее договорного обязательства сделать это, оказало финансовую или иную поддержку неконсолидированной структурированной компании, в которой оно ранее имело, или же сейчас имеет, участие (например, покупка активов или выпущенных инструментов структурированной компании), предприятие должно раскрыть:

- (i) вид и величину оказанной поддержки, включая ситуации, в которых предприятие помогло структурированной компании в получении финансовой поддержки; и
- (ii) причины предоставления поддержки.

Предприятие должно раскрыть любые текущие намерения по предоставлению финансовой или иной поддержки неконсолидированной структурированной компании, включая намерения по оказанию помощи в получении структурированной компанией финансовой поддержки.

Участие в другой компании относится к **договорной и не договорной форме связи, которая подвергает отчитывающееся предприятие изменчивости поступлений от финансовых результатов деятельности другой компании.**

Рассмотрение цели и назначения другой компании может помочь отчитывающемуся предприятию при оценке того, имеет ли оно участие в той компании, или нет, и, следовательно, требуется ли ему раскрывать информацию согласно МСФО (IFRS) 12. Эта оценка должна включать в себя рассмотрение для отчитывающегося предприятия и других сторон рисков другой компании, которые планировались к возникновению, и рисков другой компании, которые планировалось миновать.

Отчитывающееся предприятие обычно подвержено изменчивости поступлений от финансовых результатов деятельности другой компании ввиду удержания инструментов (например, долевых или долговых инструментов, выпущенных другой компанией) или из-за наличия другой связи, которая снижает изменчивость.

**ПРИМЕР: СВОПЫ КРЕДИТНОГО ДЕФОЛТА (похожи на страховку от кредитного риска), на англ. яз. - CDS**

Структурированная компания удерживает портфель кредитов. Она приобретает своп кредитного дефолта у другой компании (отчитывающегося предприятия), чтобы защитить себя от неплатежей процентов и основного долга по кредитам. Отчитывающееся предприятие имеет связь, которая подвергает его изменчивости поступлений от финансовых результатов деятельности структурированной компании, в то время как своп кредитного дефолта снижает изменчивость поступлений от структурированной компании.

Некоторые инструменты разрабатываются, для чтобы передать риск от отчитывающегося предприятия другой компании. Такие инструменты вызывают изменчивость поступлений для другой компании, но обычно не подвергают отчитывающееся предприятие изменчивости поступлений от результатов деятельности другой компании.

**ПРИМЕР: ПЕРЕДАЧА РИСКА**

Структурированная компания создана для предоставления инвестиционных возможностей для участников, которые хотят (не против) принять на себя подверженность к кредитному риску компании М (компания М является несвязанной по отношению к любой из сторон, участвующих в соглашении).

Структурированная компания получает фондирование путем выпуска для тех участников нот, привязанных к кредитному риску компании М (кредитные ноты - от англ. CLN), и использует поступления от выпуска для вложения в портфель безрисковых финансовых активов.

У структурированной компании возникает подверженность к кредитному риску компании М при заключении свопа кредитного дефолта с контрагентом по свопу. Своп кредитного дефолта передает структурированной компании кредитный риск от компании М в обмен на получение вознаграждения от контрагента по свопу.

Участники в структурированной компании получают большие поступления, которые отражают поступления структурированной компании и вознаграждение по свопу кредитного дефолта.

Структурированной компании часто присущи некоторые, или все, из перечисленных свойств и атрибутов:

- (i) ограниченная деятельность.
- (ii) узкая и хорошо определенная цель, как скажем, заключить налогово-эффективную аренду, осуществить НИОКР, предоставить источник капитала или фондирования компании, или предоставить инвестиционные возможности для участников путем передачи участникам рисков и выгод, связанных с активами структурированной компании.
- (iii) недостаточный капитал, не позволяющей структурированной компании финансировать свою деятельность без ставящей в зависимость (внешней) финансовой поддержки.
- (iv) финансирование в форме множества инструментов, связанных договором с участниками, которое создает концентрацию кредитных или других рисков (траншей).

Примеры компаний, которые рассматриваются как структурированные, включают, но не ограничиваются этим:

- (i) компании по секьюритизации.
- (ii) финансирование, обеспеченное активами.
- (iii) некоторые инвестиционные фонды.

Компания, контролирующаяся с помощью голосующих прав, не является структурированной компанией просто потому, что, например, она получает финансирование от третьих сторон, сопровождающееся реструктуризацией.

## Обобщенная финансовая информация о дочерних компаниях, совместных предприятиях и ассоциированных компаниях

Для каждого дочернего предприятия, у которого есть существенная неконтролирующая доля по отношению к отчитываемому предприятию, предприятие должно раскрыть:

- (i) дивиденды, выплаченные неконтролирующей доле.
- (ii) обобщенную финансовую информацию об активах, обязательствах, прибыли или убытке и денежных потоках дочернего предприятия, позволяющую пользователям понять участие, которое неконтролирующая доля имеет в деятельности и денежных потоках группы. Такая информация может включать, но не ограничивается этим, к примеру, краткосрочные и долгосрочные активы, краткосрочные и долгосрочные обязательства, выручку, прибыль или убыток и итоговый совокупный доход.

Обобщенная финансовая информация должна представлять собой суммы до межфирменных исключений.

Для каждого совместного предприятия и ассоциированной компании, которое является существенным по отношению к отчитываемому предприятию, предприятие должно раскрыть:

- (1) дивиденды, полученные от совместного предприятия или ассоциированной компании.
- (2) обобщенную финансовую информацию по совместному предприятию или ассоциированной компании, но не обязательно ограничивающуюся следующим:
  - (i) краткосрочные активы.
  - (ii) долгосрочные активы.
  - (iii) краткосрочные обязательства.
  - (iv) долгосрочные обязательства.
  - (v) выручка.

- (vi) прибыль или убыток от продолжающейся деятельности.
- (vii) посленалоговую прибыль или убыток от прекращенной деятельности.
- (viii) прочий совокупный доход.
- (ix) итоговый совокупный доход.

В дополнение к обобщенной финансовой информации предприятие должно раскрыть для каждого совместного предприятия, являющегося существенным по отношению к отчитываемому предприятию, величину:

- (i) денежных средств и эквивалентов денежных средств, включенных в состав краткосрочных активов.
- (ii) краткосрочных финансовых обязательств (исключая торговую и другую кредиторскую задолженность и оценочные обязательства), включенных в состав краткосрочных обязательств.
- (iii) долгосрочных финансовых обязательств (исключая торговую и другую кредиторскую задолженность и оценочные обязательства), включенных в состав долгосрочных обязательств.
- (iv) износа и амортизации.
- (v) процентного дохода.
- (vi) процентного расхода.
- (vii) расхода или возмещения по налогу на прибыль.

Обобщенная финансовая информация должна представлять собой **суммы, включенные в финансовую отчетность по МСФО совместного предприятия или ассоциированной компании (а не долю предприятия в этих суммах)**. Если предприятие учитывает свою долю в совместном предприятии или ассоциированной компании с использованием метода долевого участия:

- (i) суммы, включенные в финансовую отчетность по МСФО совместного предприятия или ассоциированной компании, должны быть скорректированы для отражения поправок, сделанных предприятием при использовании метода

долевого участия, к примеру, корректировки справедливой стоимости, сделанные на дату приобретения, и корректировки на разницу в учетных политиках.

- (ii) предприятие должно предоставлять сверку представленной обобщенной финансовой информации с балансовой стоимостью своего участия в совместном предприятии или ассоциированной компании.

Предприятие может представлять обобщенную финансовую информацию на основе финансовой отчетности совместного предприятия или ассоциированной компании, если:

- (i) предприятие оценивает свое участие в совместном предприятии или ассоциированной компании по справедливой стоимости (см. МСФО (IAS) 28); и
- (ii) совместное предприятие или ассоциированная компания не готовит финансовую отчетность по МСФО, и подготовка на той основе была бы практически невозможна или стоила бы чрезмерных затрат.

Предприятие должно раскрыть основу, на которой была подготовлена обобщенная финансовая информация.

Предприятие должно раскрыть, в общей сумме, балансовую стоимость своего участия во всех индивидуально существенных совместных предприятиях и ассоциированных компаниях, которые учитываются с использованием метода долевого участия. Предприятие должно также отдельно раскрыть в отношении своего участия в тех совместных предприятиях и ассоциированных компаниях общую сумму:

- (i) прибыли или убытка от продолжающейся деятельности.
- (ii) посленалоговой прибыли или убытка от прекращенной деятельности.
- (iii) прочего совокупного дохода.
- (iv) итогового совокупного дохода.

Предприятие предоставляет раскрытие информации отдельно по совместным предприятиям и отдельно по ассоциированным компаниям.

Когда участие предприятия в дочернем предприятии, совместном предприятии или ассоциированной компании (или часть его участия в совместном предприятии или ассоциированной компании) **классифицируется как удерживаемое для продажи согласно МСФО (IFRS) 5**, от предприятия **не** требуется раскрывать обобщенную финансовую информацию по такому дочернему предприятию, совместному предприятию или ассоциированной компании.

## Обязательства, относящиеся к совместным предприятиям

Предприятие должно раскрыть итоговую величину обязательств, которые она взяло на себя, но не признало на отчетную дату (включая свою долю в обязательствах, принятых совместно с другими участниками с совместным контролем в совместном предприятии), относящуюся к его участию в совместных предприятиях.

### ПРИМЕР: НЕПРИЗНАННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Непризнанные обязательства, которые могут привести к будущему оттоку денежных средств, включают:

- (1) непризнанные обязательства предоставить финансирование или ресурсы, как результат, например, следующего:
  - (i) соглашения по учреждению или приобретению совместного предприятия (которые, к примеру, требуют от предприятия предоставлять средства на протяжении определенного периода).
  - (ii) капиталоемкие проекты, предпринятые совместным предприятием.
  - (iii) безусловная покупка обязательств, включающая закупку оборудования, запасов или оказание услуг, которое предприятие обязалось купить/оказать у (в интересах) совместного предприятия.
  - (iv) непризнанные обязательства предоставить кредиты, или другую финансовую поддержку совместному предприятию.
  - (v) непризнанные обязательства предоставить ресурсы совместному предприятию, как, например, активы или услуги.
  - (vi) другие безотзывные непризнанные обязательства, относящиеся к совместному предприятию.
- (2) непризнанные обязательства приобрести долю владения другой стороны (или часть той доли владении) в совместном предприятии, если в будущем наступит или не наступит особое событие.