

Методический журнал
для специалистов
российских компаний
и кредитных организаций

КОРПОРАТИВНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Международные
стандарты

Москва, 2014 г.

Методический журнал
**«Корпоративная
 финансовая отчетность.
 Международные
 стандарты»**
 издается с июля
 2006 года

Руководитель проекта
Финас М. С.

Главный редактор
к. э. н., АССА Манько С. В.
 Научный редактор
д. э. н. Рожнова О. В.

Международные новости
Богопольский А. Б.
 Отв. секретарь
Умеренкова Е. Е.
Скворцова А. В.
 Корректура
Лаврик Г. В.
 Дизайн обложки
Успенская Е. В.
 Подпись
 и распространение
Ремнева О. Н.

Почтовый адрес
 109341 а/я 54
 E-mail: fms@finotchet.ru
www.finotchet.ru
 тел.: + 7 (495) 971-54-42,
 + 7 (495) 361-17-76,
 + 7 (495) 362-85-50

Свидетельство
 о регистрации СМИ
 ПИ № ФСС77-23630
 от 26.02.2006 г.
 Издатель
ООО «ИД „Методология“»

Мнения и выводы авторов
 статей могут не совпадать
 с позицией редакции.

Редакция не несет ответственности за достоверность информации в рекламных объявлениях.

Любое тиражирование,
 распространение, перепечатка материалов без
 письменного разрешения
 редакции запрещены.

Тираж 2500 экз.

УСТАЛИ СОСТАВЛЯТЬ
 ОТЧЕТНОСТЬ В EXCEL,
 ХОТИТЕ ВЕСТИ
 ПАРАЛЛЕЛЬНЫЙ УЧЕТ?

НА ПОДГОТОВКУ
 ОТЧЕТНОСТИ
 ПО МСФО УХОДИТ
 МНОГО ВРЕМЕНИ?

КОМПАНИЯ
 ПРИМЕНЯЕТ МСФО
 ВПЕРВЫЕ?

ЦЕНТР МЕТОДИЧЕСКОГО СОПРОВОЖДЕНИЯ
 ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 («Центр МСФО»)

Наши услуги:

- разработка методик ведения учета и подготовки отчетности по МСФО;
- подготовка отчетности по МСФО, прохождение аудита;
- сопровождение проектов по автоматизации МСФО.

Обширная практика позволяет нам выступать консультантами и партнерами большого числа компаний, осуществляющих реализацию широкого спектра задач.

Сотрудничество с нами повышает эффективность вашего бизнеса.

«Центр МСФО» — это не просто место, где можно приобрести профессиональные продукты и услуги, это команда, с которой приятно работать!

Контакты: **www.msfo-center.ru** **info@msfo-center.ru**
+7 (495) 508-74-26

СПЕЦИАЛЬНОЕ ПРЕДЛОЖЕНИЕ ДЛЯ МНОГОФИЛИАЛЬНЫХ КОМПАНИЙ И КОРПОРАТИВНЫХ УНИВЕРСИТЕТОВ

Редакция журнала «Корпоративная финансовая отчетность. Международные стандарты» предлагает оформление комплексной корпоративной подписки для региональных подразделений и филиалов Вашей компании, специалистов-практиков и сотрудников, проходящих обучение по тематике МСФО.

*Ваша компания
 может централизованно оплатить подписку
 на любое необходимое количество экземпляров журнала
 «Корпоративная финансовая отчетность.
 Международные стандарты»
 и предоставить редакции список почтовых адресов,
 по которым должна производиться доставка изданий
 (доставка производится по всей территории Российской Федерации
 заказными бандеролями).*

При оформлении корпоративной подписки от 15 экземпляров
 организации-подписчику предоставляется
 скидка до 30 % от стоимости заказа.

Заявки необходимо направлять по адресу электронной почты:
podpiska@finotchet.ru
 или по тел.: + 7 (495) 971-54-42, 361-17-76, 362-85-50

НОВОЕ В МСФО

Международные новости

8

Гармонизация и изменение налогового законодательства: влияние на отчетность по налогу на прибыль

Голованов Р. С.

При подготовке отчетности по МСФО важную роль
играет расчет налога на прибыль, а также
раскрытие дополнительной информации о налогах.

11

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»: краткий обзор положений нового стандарта

Асадова Е. В.

IFRS 15 содержит новую модель учета выручки
и предполагает значительное увеличение объема требований
к раскрытию информации.

18

ВОПРОСЫ МЕТОДОЛОГИИ

Финансовые обязательства и капитал. Часть 6

Материал подготовлен специалистами компании «Эрнест энд Янг»

Чтобы инструмент был классифицирован как долевой
в соответствии с МСФО (IAS) 32, недостаточно, чтобы компания,
представляющая финансовую отчетность, предоставляла или
получала по нему собственные долевые инструменты
(а не денежные средства или другой финансовый актив).

29

ПРАКТИКА ПРИМЕНЕНИЯ

Учет долевых инструментов эмитента

Крапивенцева С. В.

Главный вопрос, возникающий при признании инструментов
у эмитента, связан с разделением обязательств и собственного
капитала, поскольку инструменты могут содержать
признаки одного и другого.

40

Объединение бизнеса или приобретение актива: на что обратить внимание при покупке компании

Шевченко А. П.

Приобретение перспективных, но недооцененных предприятий
с целью их развития — это возможность выжать и укрепить
свои позиции в конкурентной среде.

52

ТРАНСФОРМАЦИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Трансформационные корректировки по участку «Затраты по займам»

Аникин П. А.

*Наиболее важный вопрос —
когда и в какой сумме компании необходимо
капитализировать затраты по займам
в стоимости приобретаемого
или сооружаемого актива.*

63

КОНСОЛИДАЦИЯ

Консолидированный отчет о движении денежных средств в МСФО. Часть 2

Мамцова М. А.

*Несмотря на то что стандарт поощряет
использование прямого метода в силу
его информативности, более популярным и практическим
является косвенный метод.*

70

МСФО В ОТРАСЛЯХ

Особенности применения МСФО компаниями финансового сектора (на примере банков). Часть 2

Лытов С. И.

*Организации российского банковского сектора имеют
особенности формирования трансформационных моделей,
а также отчетности по МСФО и ее аудита.*

79

ОБУЧЕНИЕ МСФО

МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» в схемах и задачах

Яговцева А. А.

*Стороны совместной деятельности —
не только участники соглашения, которые
обладают совместным контролем,
а все участники без исключения.*

92

**КОРПОРАТИВНАЯ
ФИНАНСОВАЯ
ОТЧЕТНОСТЬ**

Международные стандарты

ПОДПИСКА НА 1 ПОЛУГОДИЕ 2015 ГОДА

Получатель: ООО «Издательский дом «Методология», ИНН 7707623370, КПП 770701001

Юридический адрес: 127473 г.Москва, 2-ой Самотечный пер., д. 3, стр. 1

Расчетный счет 40702810100000002076 в ВТБ 24 (ЗАО) г. Москва,

к/с 3010181010000000716, БИК 044525716

www.finotchet.ru, E-mail: podpiska@finotchet.ru

Оферта

Оплата счета, выдаваемого ООО «Издательский дом «Методология» на основании ст. 440 Гражданского кодекса РФ - означает согласие на заключение данного договора, предметом которого является поставка товара на следующих условиях:

1.Порядок оплаты : безналичный перевод денежных средств в сумме, указанной в счете, на расчетный счет ООО «Издательский дом «Методология».

2.Срок поставки согласовывается с менеджером. Внимание, в соответствии со ст. 440 Гражданского Кодекса РФ после оплаты данный счет является договором, заключенным в письменной форме, и не требует дополнительного подписания.

СЧЕТ № 1/2015 от «___» 2014 г.

Плательщик: _____

ИНН/КПП: _____

Дополнение: 1. Периодичность выхода издания с января по июнь 2015 года - **5 номеров**.

2. Почтовая доставка журналов производится заказными бандеролями, доступ к электронному архиву осуществляется по персональному коду активации.

3. Доступ к электронному архиву "Библиотека МСФО-решений" предоставляется **на 6 месяцев**. Услуга по предоставлению доступа к электронному архиву считается оказанной с момента активации пароля и действует до окончания подписного периода.

| Код подписки | Наименование издания | Цена за полугодие | Кол-во | Всего к оплате |
|-------------------|--|-------------------|--------|----------------|
| МСФО-Персональный | Комплект "МСФО-Персональный": ▪ журнал "Корпоративная финансовая отчетность. Международные стандарты" - 1 экз. ▪ электронный архив "Библиотека МСФО-решений" - 1 раб. место | 7 550,00 | | |
| МСФО-Отдел | Комплект "МСФО-Отдел" (Корпоративный): ▪ журнал "Корпоративная финансовая отчетность. Международные стандарты" - 1 экз. ▪ электронный архив "Библиотека МСФО-решений" - 5 раб. мест | 21 050,00 | | |
| МСФО-Компания | Комплект "МСФО-Компания" (Корпоративный): ▪ журнал "Корпоративная финансовая отчетность. Международные стандарты" - 3 экз. ▪ электронный архив "Библиотека МСФО-решений" - 15 раб. мест | 51 000,00 | | |
| МСФО-Доп | Дополнительное рабочее место к "Библиотеке МСФО-решений" (предоставляется ТОЛЬКО при оплате любого Комплекта подписки) | 2 700,00 | | |
| | Всего к оплате | | | |

Всего к оплате: _____ руб. 00 копеек
НДС не облагается.

Руководитель предприятия

Главный бухгалтер

Финас М.С.

Финас М.С.





**Снежана Манько,
к. э. н., ACCA**

Главный
редактор журнала
«Корпоративная
финансовая
отчетность.
Международные
стандарты»

Почта:
mail@snezhana.ru
fms@finotchet.ru

**Завершение года — это время подведения итогов
и начало нового отчетного периода.**

Уважаемые коллеги, представляем вам один из самых насыщенных в этом году номеров журнала «Корпоративная финансовая отчетность. Международные стандарты».

IFRS 15 — новый стандарт, выпущенный Советом по МСФО в 2014 году, стандарт, которого долго ждали и который затронет многие компании, поскольку выручка — один из ключевых показателей деятельности любого бизнеса.

Статью «IFRS 15 «Выручка по договорам с клиентами»: краткий обзор положений нового стандарта» можно смело назвать темой этого номера.

Неизбежной темой 2015 года станет кризисный период в экономике. Именно такие периоды характеризуются глобальными изменениями. Нередко банкротства одних участников рынка становятся выгодными приобретениями для других. Как правильно учитывать такие операции, мы рассматриваем в статье «Объединение бизнеса или приобретение актива: на что обратить внимание при покупке компании».

Гармонизация и изменение налогового законодательства в России не только интересны с точки зрения налоговых последствий, но и должны быть учтены при подготовке отчетности по МСФО за 2014 год. Читайте обзор изменений на страницах этого номера.

В рубрике «Консолидация» продолжаем рассматривать тонкости подготовки отчета о движении денежных средств группы.

В рубрике «МСФО в отраслях» материал по применению МСФО компаниями финансового сектора (банками).

«Трансформационные корректировки по участку "Затраты по займам"» — для тех, кто составляет МСФО-отчетность методом трансформации. «Учет долевых инструментов эмитента» — для тех, кто работает с финансовыми инструментами.

В рубрике «Обучение МСФО» публикуем первый из серии материалов по консолидации: «МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» в схемах и задачах».

Используйте опыт и знания наших авторов в своей работе и не забудьте продлить подписку на 2015 год.

**КОРПОРАТИВНАЯ
ФИНАНСОВАЯ
ОТЧЕТНОСТЬ**

Международные стандарты

ПОДПИСКА НА 1 ПОЛУГОДИЕ 2015 ГОДА

Получатель: ООО «Издательский дом «Методология», ИНН 7707623370, КПП 770701001

Юридический адрес: 127473 г.Москва, 2-ой Самотечный пер., д. 3, стр. 1

Расчетный счет 40702810100000002076 в ВТБ 24 (ЗАО) г. Москва,
к/с 3010181010000000716, БИК 044525716

www.finotchet.ru, E-mail: podpiska@finotchet.ru

Оферта

Оплата счета, выдаваемого ООО «Издательский дом «Методология» на основании ст. 440 Гражданского кодекса РФ - означает согласие на заключение данного договора, предметом которого является поставка товара на следующих условиях:

1. Порядок оплаты : безналичный перевод денежных средств в сумме, указанной в счете, на расчетный счет ООО «Издательский дом «Методология».

2. Срок поставки согласовывается с менеджером. Внимание, в соответствии со ст. 440 Гражданского Кодекса РФ после оплаты данный счет является договором, заключенным в письменной форме, и не требует дополнительного подписания.

СЧЕТ № 1/2015 от «___» 201_ г.

Плательщик: _____

ИНН/КПП: _____

Дополнение: 1. Периодичность выхода издания с января по июнь 2015 года - **5 номеров**.

2. Почтовая доставка журналов производится заказными бандеролями, доступ к электронному архиву осуществляется по персональному коду активации.

3. Доступ к электронному архиву "Библиотека МСФО-решений" предоставляется **на 6 месяцев**. Услуга по предоставлению доступа к электронному архиву считается оказанной с момента активации пароля и действует до окончания подписного периода.

| Код подписки | Наименование издания | Цена за полугодие | Кол-во | Всего к оплате |
|-------------------|--|-------------------|--------|----------------|
| МСФО-Персональный | Комплект "МСФО-Персональный": ▪ журнал "Корпоративная финансовая отчетность. Международные стандарты" - 1 экз. ▪ электронный архив "Библиотека МСФО-решений" - 1 раб. место | 7 550,00 | | |
| МСФО-Отдел | Комплект "МСФО-Отдел" (Корпоративный): ▪ журнал "Корпоративная финансовая отчетность. Международные стандарты" - 1 экз. ▪ электронный архив "Библиотека МСФО-решений" - 5 раб. мест | 21 050,00 | | |
| МСФО-Компания | Комплект "МСФО-Компания" (Корпоративный): ▪ журнал "Корпоративная финансовая отчетность. Международные стандарты" - 3 экз. ▪ электронный архив "Библиотека МСФО-решений" - 15 раб. мест | 51 000,00 | | |
| МСФО-Доп | Дополнительное рабочее место к "Библиотеке МСФО-решений" (предоставляется ТОЛЬКО при оплате любого Комплекта подписки) | 2 700,00 | | |
| | Всего к оплате | | | |

Всего к оплате: _____ руб. 00 копеек
НДС не облагается.

Руководитель предприятия

Главный бухгалтер



Финас М.С.

Финас М.С.

МЕЖДУНАРОДНЫЕ НОВОСТИ

Эта публикация
доступна для подписчиков
в электронном формате
на сайте
www.finotchet.ru

Активируйте код
доступа подписчика.

Техническая поддержка:
msfo@finotchet.ru

Обновлена Таксономия МСФО 2014

Фонд МСФО опубликовал вторую промежуточную версию Таксономии международных стандартов 2014 г. Этот выпуск обновляет Таксономию МСФО с учетом стандарта МСФО 15 «Выручка по договорам с покупателями», который был выпущен Фондом МСФО 28 мая 2014 г., а также Общепринятой практики (транспорт и фармацевтика).

Таксономия МСФО — это электронное представление МСФО в формате языка бизнес-отчетности XBRL, включая Международные стандарты бухгалтерского учета, интерпретации и МСФО для малых и средних предприятий, выпущенные Фондом МСФО.

Таксономии XBRL доступны для большинства крупных национальных стандартов финансовой отчетности во всем мире, и Таксономия МСФО предназначена для использования предприятиями, отчитывающимися в соответствии с МСФО. Выпуская Таксономию МСФО, Фонд МСФО стремится удовлетворить спрос на электронный стандарт передачи финансовой информации по МСФО.

Промежуточная версия Таксономии МСФО поддерживает последовательное принятие и применение МСФО путем предоставления Таксономии для электронной отчетности с использованием новейших стандартов, опубликованных Советом по МСФО.

В дополнение к этой версии выпущено Руководство по Таксономии МСФО (Guide to Understanding the IFRS Taxonomy Update). Руководство содержит обзор содержания Таксономии МСФО и объясняет используемую терминологию. Ссылки на терминологию, описанную в данном руководстве, также доступны.

**Попечители Фонда МСФО проводят обзорную проверку
Консультативного форума по стандартам бухгалтерского учета (ASAF)**

В рамках обзорной проверки Консультативного форума по стандартам бухгалтерского учета Фонд МСФО опубликовал анкету для сбора мнений национальных разработчиков стандартов и региональных органов.

Предпосылки

Консультативный форум по стандартам бухгалтерского учета (ASAF) был создан с целью участия и внесения конструктивного вклада в разработку международно принятых стандартов финансовой отчетности. Целью Попечителей Фонда МСФО были формализация и упорядочение отношений Фонда МСФО с национальными разработчиками стандартов разных стран.

Цели и операционные процессы деятельности ASAФ изложены в Меморандуме о взаимопонимании и Положениях об обязанностях. В соответствии с Положениями об обязанностях все аспекты ASAФ и его деятельности должны быть пересмотрены Фондом МСФО через два года с даты подписания Меморандума о взаимопонимании.

Меморандум был подписан в апреле 2013 г.; Фонд МСФО начал обзорную проверку ASAIF.

Обзорная проверка

Фонд МСФО проводит обзорную проверку ASAФ, оценивая его деятельность в соответствии с Положениями об обязанностях и Меморандумом о взаимопонимании. Такой подход позволит оценить, достиг ли ASAФ поставленных перед ним целей.

Для эффективности обзорной проверки важно, чтобы Фонд МСФО получил сведения от членов ASAФ, как значительного сообщества по созданию бухгалтерских стандартов, и, в случае необходимости, от других консультативных органов Фонда МСФО. Фонд МСФО опубликовал анкету для заполнения членами сообщества по созданию бухгалтерских стандартов, которые не посещают ASAФ лично.

Анкета является первым шагом по получению информации в ходе обзорной проверки ASAФ. После того как будут изучены отзывы по результатам анкетирования, сотрудники смогут провести переговоры с другими заинтересованными сторонами, прежде чем сообщать результаты Попечителям Фонда МСФО.

Фонд МСФО планирует рассмотреть полученные отзывы и опубликовать отчет об обратной связи с изложением своих выводов и действий по результатам обзорной проверки.

Сроки проведения обзорной проверки

Сроки проведения обзорной проверки необходимы для того, чтобы удостовериться, что Попечителям Фонда МСФО и Фонду МСФО предоставлен соответствующий период для рассмотрения результатов обзорной проверки.

Сроки проведения обзорной проверки должны также учитывать срок полномочий нынешних членов ASAFA. Предполагается, что обзорная проверка будет завершена в середине 2015 г., когда будет пересмотрен состав ASAFA.

Анкеты должны быть представлены до 9 января 2015 г. Электронную версию анкет можно найти по ссылке <https://www.surveymonkey.com/r/ASAFReview2015>.

Выступление Мишеля Прада (Michel Prada) «Бухгалтерский учет, рынки и глобальный экономический рост»

12 ноября 2014 г. Мишель Прада, председатель Совета попечителей Фонда МСФО, выступил в Шанхайском национальном бухгалтерском институте с докладом на тему «Бухгалтерский учет, рынки и глобальный экономический рост». В своем выступлении г-н Прада изложил аргументы в пользу глобальных стандартов бухгалтерского учета и, в частности, как переход к мировым стандартам влияет на экономический рост. Г-н Prada также представил обновленную информацию о развитии глобальных стандартов бухгалтерского учета и прокомментировал ситуацию в Китае:

Международные новости

«Я был свидетелем и участником многих дебатов о стандартах бухгалтерского учета и финансовой отчетности. Различные точки зрения нередко уходят корнями в разные представления о роли бухгалтерского учета в глобальной экономике.

С одной стороны, некоторые рассматривают бухгалтерский учет как традиционную бухгалтерию: регистрацию операций и обеспечение проверок и балансов с целью упорядоченного управления компанией.

Другие рассматривают бухгалтерский учет, и, в частности, финансовую отчетность, как инструмент коммуникации, который с высоким качеством обеспечивает инвесторов и других участников рынка полезной финансовой информацией.

Конечно, в реальности бухгалтерский учет обеспечивает обе потребности. Это особенно верно в Китае, где один и тот же набор китайских стандартов бухгалтерского учета используется частными компаниями, а также компаниями, зарегистрированными на фондовых биржах.

В заключение, именно финансовая отчетность осуществляет финансовые коммуникации, что является основной движущей силой глобальных стандартов бухгалтерского учета.

Достижения в области технологии и глобализации мировой экономики означают, что когда-то изолированные рынки теперь стали полностью взаимосвязаны, о чем свидетельствует недавний финансовый кризис. В связи с кризисом политики прекрасно понимают, что любой национальный рынок капитала в мире, даже самый крупный, функционирует как спутник глобальной экономической системы.

Более того, колебания рыночных цен Нью-Йорка и Лондона в некоторых случаях будут обусловлены не только локальными событиями, но и в такой же степени перспективами роста китайской экономики.

Уровень экономической глобализации продолжит расти. Последние исследования, проведенные компанией McKinsey & Co, показали, что международные операции составляют более одной трети всех финансовых вложений. Они пришли к выводу, что общий объем глобальных потоков, основанный на росте благосостояния, участии в развивающемся мире и технологическом прогрессе, может утроиться в следующем десятилетии.

В таком глобализированном экономическом мире инвестор и объект инвестирования часто находятся по разные стороны мира. Китай является хорошим примером. Многие из крупнейших компаний Китая котируются на внутреннем и международном рынках, таких как Шанхай, Гонконг, Лондон и Нью-Йорк. Китай является преуспевающим инвестором в мире, вкладывая капитал в ряд международных компаний и инфраструктурных проектов.

Кроме того, Китай извлекает пользу от притока инвестиций. Ведущие международные компании увеличивают свои инвестиции в их китайские операции и деятельность и, в свою очередь, способствуют эволюции и развитию китайской экономики. Этот глобальный рынок капитала был и остается важной частью мировой экономики на протяжении нескольких десятилетий.

Задачей экономической политики правительства во всем мире является увеличение роли эффективных рынков. Это центральная тема программы реформ Китая до 2020 г., которая определяет решающую роль рынков и необходимость поддержки зарубежных компаний при вхождении на рынок Китая и китайских компаний при экспансии за рубеж, включая развитие бухгалтерского учета и аудита».

ГАРМОНИЗАЦИЯ И ИЗМЕНЕНИЕ НАЛОГОВОГО ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА: ВЛИЯНИЕ НА ОТЧЕТНОСТЬ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

*Р. С. Голованов, АССА,
директор департамента МСФО
холдинга недвижимости «КорпЭстейт»*

Эта публикация
доступна для подписчиков
в электронном формате
на сайте
www.finotchet.ru

Активируйте код
доступа подписчика.

Техническая поддержка:
msfo@finotchet.ru

При подготовке отчетности по МСФО важную часть занимает расчет текущего и отложенного эффекта по налогу на прибыль, а также раскрытие в приложениях к финансовой отчетности дополнительной информации о налогах, которая имеет существенный характер.

В статье речь пойдет о трех относительно новых понятиях, которые существенно сближают российское законодательство с международным: о контролируемых сделках и ценообразовании в них, контролируемой задолженности и изменении в учете доходов и расходов по процентам с 1 января 2015 г., а также о планируемом к принятию и вступлению в силу с 2015 г. законе о контролируемых иностранных компаниях. МСФО 12 «Налоги на прибыль» указывает, как следует подходить к учету налоговых последствий от текущих операций и событий, а также эффекта от будущего возмещения активов и обязательств, не конкретизируя какие-либо детали в части требований налогового законодательства. Это и понятно: налоговое регулирование в разных странах настолько разное, что конкретики в стандарте в этих вопросах быть просто не может. Поэтому все, о чем пойдет речь дальше, относится непосредственно к регулированию по налогу на прибыль в России.

Для заметок

Понятие взаимозависимости

В разгар кризиса 2008 г. страны — участницы Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) спорили о проблеме ценообразования и справедливом распределении добавленной стоимости в производстве товаров в случаях, когда в производственной цепочке задействовано несколько стран. Компании стараются искусственно перенести основную прибыль в ту юрисдикцию, в которой ниже налоговая нагрузка. Результатом обсуждений стали рекомендации по определению того, что является рыночной ценой.

В России последствием данной дискуссии стало принятие Федерального закона от 18 июля 2011 г. № 227-ФЗ. Он ввел в Налоговый кодекс (НК) целый раздел и новые понятия: *взаимозависимые лица* и *контролируемые сделки*. Закон вступал в силу постепенно, и в 2013 г. организации впервые подали информацию о контролируемых сделках за 2012 г.

Согласно статье 105.1 НК, если особенности отношений между лицами могут оказывать влияние на условия и/или результаты сделок, совершаемых этими лицами, и/или экономические результаты деятельности этих лиц или деятельности представляемых ими лиц, указанные в данном пункте лица признаются взаимозависимыми для целей налогообложения. НК

определяет 11 конкретных критериев признания лиц взаимозависимыми (при этом лица могут быть как юридические, так и физические). Сгруппировать их можно следующим образом¹:

1. Участие в капитале более чем на 25 %.
2. Если одно лицо может назначать более 50 % исполнительного органа другого лица.
3. Если одно лицо подчиняется другому по должностному положению.
4. Если доля участия каждого предыдущего лица в каждой последующей организации составляет более 50 %. То есть если лица размыли критерий в 25 %, то будет анализировать вся цепочка владения на предмет наличия контроля.
5. Супруги, сестры, братья, родители, дети, опекун и подопечный. Обратите внимание: критерий НК не совпадает с понятием близких родственников, которым оперируют другие статьи НК и которое сформулировано в ст. 14 Семейного кодекса.

Обратите внимание! Интересный критерий признания лиц взаимозависимыми сформулирован также в п. 7 ст. 105.1: суд может признать лица взаимозависимыми по иным основаниям.

Понятие контролируемых сделок

Согласно ст. 105.14 НК контролируемыми сделками признаются сделки между взаимозависимыми лицами, а также сделки, приравненные к ним. С взаимозависимыми лицами мы разобрались выше, а к сделкам, приравненным к ним, относятся:

1. Совокупность сделок, если посредники не выполняли никакой функции и не принимали на себя никакие риски. Это близко к понятию притворной сделки.
2. Сделки в области внешней торговли товарами мировой биржевой торговли (согласно перечню: нефть и товары нефтепереработки, цветные и драгметаллы).
3. Сделки, одной из сторон которых является лицо, местом регистрации, либо местом жительства, либо местом налогового резидентства которого являются государство или территория, включенные в перечень государств и территорий офшоров. Перечень включает в себя основные офшорные юрисдикции. Кипр исключен из перечня с 1 января 2013 г.

Дополнительным критерием признания сделки контролируемой является суммовой критерий. Сумма сделки определяется НК как доход, полученный одной из сторон. Это важно для классификации, например, суммы договора займа или решения о выплате дивидендов. Итак, в отчет о контролируемых сделках попадают:

1. Сделки между взаимозависимыми лицами, где обе стороны — резиденты РФ, если сумма сделки превышает:
 - 1 млрд руб. (за 2014 г. и далее);
 - 100 млн руб., если одна из сторон является субъектом ЕНВД или единого сельскохозяйственного налога;
 - 0 руб. (т. е. подпадают все сделки), если одна из сторон является субъектом НДПИ.

¹ Для полной и точной классификации необходимо использовать ст. 105.1 НК.

- 60 млн руб., если сделка совершена между лицами, где хотя бы одна сторона является резидентом офшора.
 - Остаются сделки между взаимозависимыми российской компанией и иностранной, резидентство которой не является офшорным. Можно говорить о пробеле законодательства, но никакого дополнительного критерия о признании сделки контролируемой нет. И согласно разъяснению в письме Минфина от 3 октября 2012 г. № 03-01-18/7-135 все подобные сделки классифицируются как контролируемые и подлежат раскрытию.

Можно добавить, что существует набор исключений из признания компаний взаимозависимыми. Например, наличие единого владельца — Российская Федерация — не является критерием признания взаимозависимости. Полный перечень критериев признания и исключения приведен в ст. 105.14 НК.

Ценообразование в сделках между взаимозависимыми лицами

Контролирующим органам необходима информация о контролируемых сделках — для подтверждения достоверности и контроля, что ценообразование в таких сделках имеет рыночный характер.

Согласно ст. 105.5 НК, в случае если в сделках между взаимозависимыми лицами создаются или устанавливаются коммерческие или финансовые условия, отличные от тех, которые имели бы место в сопоставимых сделках между лицами, не являющимися взаимозависимыми, то любые доходы (прибыль, выручка), которые могли бы быть получены одним из этих лиц, но вследствие указанного различия не были им получены, учитываются для целей налогообложения у этого лица.

При этом НК дает указания к функциональному анализу сделок на предмет сопоставимости их стоимости (ст. 105.5 НК). Примечательно то, что акцент сделан на товарах, а не на услугах.

Глава 14.3 посвящена тому, что нужно считать рыночной ценой. При этом сформулированы пять способов, рекомендованных ОЭСР:

1. Метод сопоставимых рыночных цен.
 2. Метод последующей реализации.
 3. Затратный подход.
 4. Метод сопоставимой рентабельности.
 5. Метод распределения прибыли.

Приоритет отдается первому: *методу сопоставимых рыночных цен*. Он предполагает определение соответствия цены, примененной в контролируемой сделке, рыночной цене при наличии на анализируемом рынке товаров (работ, услуг) хотя бы одной сопоставимой сделки, предметом которой являются идентичные (при их отсутствии — однородные) товары (работы, услуги), а также при наличии достаточной информации о такой сделке. При этом для применения метода сопоставимых рыночных цен в целях определения соответствия цены, примененной налогоплательщиком в контролируемой сделке, в качестве сопоставляемой сделки возможно использование сделки, совершенной указанным налогоплательщиком с лицами, не являющимися взаимозависимыми с указанным налогоплательщиком.

Для заметок

Здесь важным моментом является требование достаточности информации. В российской практике многие сделки носят закрытый характер и получить достаточную информацию о структуре и цене сделки довольно сложно. Можно использовать коммерческие предложения, но только если они носят характер оферты. А реклама сама по себе не говорит о существовании конкретной сделки.

В российской практике многие сделки носят закрытый характер и получить достаточную информацию о структуре и цене сделки довольно сложно.

Метод цены последующей реализации является приоритетным по сравнению с другими методами для определения соответствия цен, по которым товар приобретается в рамках анализируемой сделки и перепродается без переработки в последующей сделке между невзаимозависимыми лицами, рыночным ценам. При данном методе анализируется валовая рентабельность посредника: она должна соотноситься с аналогичной рентабельностью по сопоставимым сделкам.

Здесь законодатель вводит понятие интервала рентабельности рыночных сделок. Очень подробно и в довольно сложном для понимания формате в ст. 105.8 НК изложен принцип определения интервала рентабельности. По сути, речь идет о том, что, выбрав перечень сделок с конкретными показателями рентабельности, следует отсортировать их по возрастанию и отсечь первые 25 %, а также последние 25 % списка. Значения первого и последнего в оставшемся списке показателей рентабельности будут образовывать интервал рентабельности.

Затратный метод также использует интервал рентабельности. В нем анализируется валовая рентабельность затрат в посреднических сделках между взаимозависимыми лицами. Он напоминает метод последующей реализации, но может применяться безотносительно к цене конечной реализации.

Метод сопоставимой рентабельности также похож на оба предыдущих: анализируются показатели рентабельности сделок между взаимозависимыми лицами с целью определить, попадают ли они в интервал рентабельности рыночных сделок. Но тут постепенно законодатель отходит от сделок в единственном числе и позволяет анализировать группы сделок, оперируя такими показателями, как рентабельность активов, который может относиться к отчетности в целом, а не к конкретной сделке. Таким образом, данный метод можно применять для анализа отчетности в целом, а не конкретной сделки. Но даже анализируя отчетность в целом, нужно руководствоваться тем, что компании, попадающие в выборку, занимаются именно той деятельностью, что и в сделке между взаимозависимыми лицами. Обычно определяют сопоставимость отчетности по ОКВЭД.

Метод распределения прибыли не подразумевает использования внешних рыночных данных. Поэтому он обычно применяется, когда невозможно применить предыдущие четыре метода. Метод подразумевает распределение прибыли пропорционально:

- 1) вкладу реализации функций по данной сделке, используемым активам и принимаемым стороной рискам;
- 2) доходности от вложенного стороной собственного капитала;
- 3) распределению прибыли между сторонами сопоставимой сделки.

Можно использовать или одну из трех пропорций или их комбинацию.

Рассмотрим, откуда можно брать данные по сопоставимым сделкам и отчетности по тем или иным видам экономической деятельности. В открытом доступе такой информации крайне мало. Но на рынке представлено несколько провайдеров услуг по анализу рынков и компаний, их найти несложно. Более значимо, что их сервисы не являются дешевыми и целесообразно принять решение: достаточен ли масштаб бизнеса для оплаты этого сервиса или можно ограничиться небольшим ежегодным проектом на аутсорсинге. Большинство компаний сферы операционного консалтинга с удовольствием проанализируют подобные риски и выдадут обоснование рыночной цены или, наоборот, предупредят о сложности интерпретации цены в рыночном диапазоне. Тут нужно принять управленческое решение: является ли эта область экспертизы внутренней компетенцией компании или бизнес не видит в ней добавленной стоимости и отдает на аутсорсинг.

Понятие контролируемой задолженности

Уже достаточно давно российское налоговое законодательство с международным объединяет понятие контролируемой задолженности, или *thin capitalization rule*. Суть его сформулирована в ст. 269 НК и довольно проста: *если у компании есть иностранный бенефициар с долей более 20 %, то заемное финансирование от него (займы, поручительство по займам от третьих лиц, а также гарантии в любом виде) не должно превышать капитал компании более чем в три раза (с учетом его фактической доли владения)*. Цель этого правила ясна: инвестиции в Россию не должны заводиться под видом займов.

Но на практике надо учитывать некоторые нюансы.

Так, на недавнем Форуме финансовых директоров² участники обсуждали плюсы и минусы проектного финансирования. Рассматривали пример, где зарубежный инвестор вложил в российский проект 25 % и еще 75 % привлек в виде займа от стороннего банка под залог доли в проекте. В момент начала операционной деятельности существенная часть расходов была отнесена на расходы для целей налогового учета. Более того, первое время проект был убыточным (что, в принципе, обычное дело). В результате капитал российской компании (проекта) сжался почти до нуля. В данной ситуации, если капитал равен нулю, то и максимальная сумма процентов, снижающая налогооблагаемую базу по налогу на прибыль, составляет примерно ноль (в три раза больше чистых активов). То есть все проценты по привлеченному заему не снижают налогооблагаемую базу по налогу на прибыль и классифицируются как дивиденды; на них можно начислять налог на дивиденды с нерезидентов. И это несмотря на то, что фактическим получателем процентов является банк, выдавший заем.

Для заметок

В последнее время идет активная полемика на этот счет в профессиональном сообществе, и можно ожидать изменений в Налоговом кодексе, связанных с классификацией процентов в дивиденды, которые фактически уплачиваются банку.

² См.: <http://www.vedomosti.ru/events/2301/>.

Изменения в оценке доходов и расходов по процентам с 2015 г.

Важным изменением с нового года будет изменение п. 1 ст. 269 НК. Теперь статья регулирует не только расходы на проценты, но и доходы. При этом к сделкам между взаимозависимыми лицами применяется ценообразование, описанное выше.

Если взаимозависимое лицо — банк, то сама статья определяет рыночный коридор. А по всем остальным долговым обязательствам любого вида доходом (расходом) признаются проценты, исчисленные исходя из фактической ставки. Это изменение добавляет существенную ясность в учет процентов для целей сближения бухгалтерского и налогового учета: например, теперь в финансовых моделях при расчете средневзвешенной стоимости капитала вся стоимость заемных средств будет снижать налог на прибыль, что очень логично.

Отдельно следует выделить популярный вопрос: *как учитывать беспроцентные займы для целей налогового учета?* Теперь согласно новой статье, если участники не взаимозависимые лица, то по фактической ставке, т. е. ноль, а если взаимозависимые, то исходя из рыночной ставки.

Понятие контролируемой иностранной компании

В осеннюю сессию Государственной Думы планируется принятие Закона о контролируемых иностранных компаниях (КИК). Это шаг по реализации внедрения антиоффшорного законодательства. Вероятно, что на момент публикации данной статьи закон пройдет все чтения, будет опубликован и вступит в силу с нового года. Точная формулировка закона пока не известна, но рассмотрим основные понятия, вводимые настоящим законом.

Первое, что бросается в глаза, — это введение понятия *конечного бенефициара*. Проект подразумевает, что применение международных договоров по вопросам налогообложения возможно, если конечный бенефициар относится к юрисдикции, с которой заключен такой договор. В случае если конечный бенефициар является российским резидентом, то проект подразумевает классифицировать такие выплаты как выплаты российскому резиденту и позволяет не удерживать налог у источника при условии информирования налоговых органов.

Вводится понятие *контролируемой иностранной компании* (КИК). Это организация, не являющаяся резидентом России и одновременно с этим контролируемая резидентами России: физическими или юридическими лицами. При этом классифицироваться как КИК может даже структура без образования юридического лица.

Контролирующие лица (физические или юридические, российские резиденты) обязаны декларировать свое владение, если доля их владения в капитале КИК составляет более 25 %, а в случае наличия контроля российскими резидентами (т. е. российские резиденты контролируют в сумме более 50 % КИК) — более 10 %.

Прибыль КИК освобождается от налогообложения, если она некоммерческая организация (т. е. никаким образом не может распределить прибыль); если постоянным местонахождением такой иностранной организации является государство, с которым имеется международный договор по вопросам налогообложения, за исключением государств, не обеспечивающих обмен информацией для целей налогообложения с Российской Федерацией, и эффективная ставка налогообложения доходов (прибыли)

для этой иностранной организации составляет не менее 75 % средневзвешенной налоговой ставки по налогу на прибыль организаций. Также исключение составляют банки, страховые компании и эмитенты облигаций, обращающихся на бирже.

Проект уточняет понятие **налогового резидентства** и перечень доходов КИК, подпадающих под налогообложение. Это дивиденды (вообще любое распределение прибыли), проценты, роялти, доходы от операций с финансовыми инструментами, продажи акций, недвижимости, аренды, в том числе лизинга, реализации паев, оказания услуг — консультационных, юридических, бухгалтерских, рекламных, маркетинговых, обработки информации, НИИ и ОКР, по предоставлению персонала и прочих. Последний пункт сформулирован именно как прочие доходы.

Закон предполагает постепенное вступление в силу: с 2015 г. под налогообложение будет подпадать прибыль КИК, если она превышает порог 50 млн руб., с 2016 г. — 30 млн руб., а с 2017 г. — 10 млн руб.

В связи с этим важно еще до аудиторской и особенно налоговой проверки оценить корректность расчета и последовательность применяемых суждений.

Таким образом, необходимо проводить глубокий анализ ценообразования и налоговых последствий до того, как компания вступит в сделку. По мере развития законодательства компаниям необходимо задуматься о целесообразности применения сложных схем владения и разбиения производственного цикла по разным юридическим лицам. Возможно, целесообразно платить больше налогов, но получить существенную экономию на бухгалтерских и юридических услугах, сопряженных с планированием сложных схем налоговой оптимизации и управлением рисками, связанными с ними.

Перечисленные нормы довольно популярны в международном праве и встречаются во многих юрисдикциях. Хорошее владение ими повышает компетенцию в управлении налоговыми рисками не только применительно к России.

Применительно к России это, безусловно, усложнит процедуру расчета налога на прибыль и еще более отделит функцию бухгалтерского учета от налогового. Но это обычная мировая практика, и наша страна не исключение: бухгалтерский и налоговый учет сильно разнятся. У них разные функции: бухгалтерский своей целью ставит точную и справедливую оценку активов, обязательств и показателей деятельности компании, тогда как основная цель налогового — контроль за полнотой и точностью налогообложения прибыли компаний, если не за справедливостью, то хотя бы за выдерживанием единой логики, которой придерживается мировое сообщество. В отчетности по МСФО могут появиться раскрытия, связанные с налогообложением сложных структур контроля, если их применяет компания.

Для заметок

КОРПОРАТИВНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ *Международные стандарты*

finotchet.ru

ПРИГЛАШАЕМ АВТОРОВ

для публикации
статьей, методик, комментариев

МСФО (IFRS) 15 «ВЫРУЧКА ПО ДОГОВОРАМ С КЛИЕНТАМИ»: КРАТКИЙ ОБЗОР ПОЛОЖЕНИЙ НОВОГО СТАНДАРТА

Эта публикация доступна для подписчиков в электронном формате на сайте www.finotchet.ru

Активируйте код доступа подписчика.

Техническая поддержка:
msfo@finotchet.ru

*E. B. Асадова,
директор PwC в России*

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (далее МСФО (IFRS) 15) содержит новую модель признания выручки и предполагает значительное увеличение объема требований к раскрытию информации. Стандарт, безусловно, затронет и во многих случаях существенно изменит текущие подходы компаний к признанию выручки. Цель данной статьи — рассмотреть отдельные теоретические положения стандарта и проанализировать, как они повлияют на существующие подходы компаний к признанию выручки.

МСФО (IFRS) 15 предполагает принципиально новую концепцию признания выручки. Вводятся ряд новых понятий и новое руководство по некоторым вопросам признания выручки, например:

- отдельные обязательства по исполнению договора;
- новое руководство в отношении момента признания выручки;
- понятие переменного возмещения, которое используется для определения суммы признаваемой выручки в случае, когда сумма выручки может меняться;
- новое руководство в отношении распределения цены операции между отдельными обязательствами;
- учет временной стоимости денег.

СПРАВОЧНО

Новый стандарт является результатом многолетних усилий по сближению МСФО и ОПБУ США. Вероятно, в силу этого обстоятельства новый стандарт по выручке получился весьма объемным — он составляет около 350 страниц, что на порядок внушильнее ныне действующего руководства в отношении признания выручки. Действующее на данный момент руководство по признанию выручки содержится в двух стандартах: МСФО (IAS) 18 «Выручка» и МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» — и ряде разъяснений: КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности клиентов», КРМФО (IFRIC) 15 «Соглашения на строительство объектов недвижимости», ПКР (SIC) 31 «Выручка — бартерные операции, включающие рекламные услуги».

С учетом большого объема работы была создана рабочая группа по вопросам перехода на МСФО (IFRS) 15, которая будет отслеживать практику внедрения, определять необходимость разработки дополнительного руководства, выполнять роль площадки для обсуждения сложных вопросов практического применения нового стандарта между различными группами пользователей и пр.

Стандарт вступает в силу для годовых периодов, **начинающихся 1 января 2017 г.**, и требует ретроспективного применения; при этом в стандарте предусмотрен ряд практических исключений. В качестве альтернативного варианта возможен упрощенный подход к ретроспективному применению.

В соответствии с упрощенным подходом пересматриваются сравни-
тельные данные только в отношении договоров, действующих (незавершен-
ных) по состоянию на 1 января 2017 г.

Таким образом, компаниям дается значительное время на подготовку и переход на новый стандарт. Это связано прежде всего с абсолютно другой моделью признания выручки, которая потенциально может повлечь за собой необходимость значительных изменений существующих ИТ-решений и бизнес-процессов.

В таблице представлены основные изменения в модели признания выручки по сравнению с действующим в настоящий момент руководством.

| МСФО (IAS) 18.11 | МСФО (IFRS) 15 |
|---|---|
| <p>Отдельные модели:</p> <ul style="list-style-type: none"> • для договоров на строительство; • товаров; • услуг | <p>Единая модель для обязательств по исполнению условий договора:</p> <ul style="list-style-type: none"> • выполнение обязательств в течение периода; • выполнение обязательств в конкретный момент |
| Акцент на рисках и выгодах | Акцент на контроле |
| Ограниченое руководство по учету: | Расширенное руководство по разделению отдельных обязательств по исполнению в рамках договора, распределению цены операции, переменному возмещению, лицензиям, опционам, договорам обратной покупки и многим другим вопросам |

Для заметок

В соответствии с действующим в настоящий момент руководством предусматриваются различные подходы к признанию выручки в зависимости от типа операций (поставка товаров, оказание услуг, строительные договоры). МСФО (IFRS) 15 вводит единую модель учета и определения момента признания выручки независимо от типа операций. Эта модель должна применяться для каждого отдельного обязательства по исполнению в рамках договора.

Определение момента признания выручки в соответствии с руководством МСФО (IAS) 18 основано на критерии перехода рисков и выгод. Новый стандарт вводит понятие перехода контроля. В стандарте говорится о том, что для определения момента перехода контроля необходимо профессиональное суждение и одним из индикаторов перехода контроля является переход рисков и выгод. При этом есть и другие индикаторы, которые необходимо рассматривать для решения вопроса о моменте перехода контроля: право на оплату, права физического использования, факт принятия товара/услуги со стороны клиента. В целом понятие контроля более широкое, и в теории при применении нового руководства в отношении ряда операций момент признания выручки может быть другим по сравнению с тем, который регламентируется действующим руководством.

Еще одной отличительной особенностью нового стандарта является большое количество подробных руководств по отдельным вопросам, например: *как выделять отдельные обязательства по исполнению; как распределять цену операции между отдельными обязательствами по исполнению; что делать в случае, когда величина вознаграждения может меняться (подход к так называемому переменному возмещению); как учитывать выручку от передачи лицензий и пр.*

Сфера применения

Новый стандарт по выручке применяется ко всем договорам с клиентами. При этом стандарт предлагает руководство в отношении того, что является договором, и вводит определение клиента.

В нем установлен закрытый список операций, которые находятся за рамками нового стандарта, а именно:

- аренда;
- страхование;
- финансовые инструменты;
- финансовые гарантии;
- обмен однородным товаром между компаниями одной и той же отрасли для целей упрощения логистики продажи клиентам.

На практике возможны сложные случаи, когда один и тот же договор имеет элементы, подпадающие под действие нового стандарта по выручке, и элементы, которые должны регламентироваться требованиями других стандартов.

Новая модель

Новая модель признания выручки представляет собой обязательные пять шагов:

Шаг 1. Определение соответствующего договора с клиентом

Шаг 2. Определение отдельных обязательств по исполнению договора

Шаг 3. Определение цены операции

Шаг 4. Распределение цены операции

Шаг 5. Признание выручки в момент выполнения (или по мере выполнения) обязательства по исполнению договора

Шаг 1. Определение договора с клиентом

Новый стандарт вводит понятие клиента.

Клиент — это сторона, которая получает товары или услуги, являющиеся результатом обычной деятельности компании.

Рассмотрим пример.

Пример 1

Фармацевтическая компания заключила договор с биотехнологической компанией на совместную разработку нового препарата. В рамках применения нового стандарта возникает вопрос о том, в чем заключается суть сделки:

- 1) в том, что биотехнологическая компания продает субстанцию и оказывает услуги в сфере НИОКР, или
 - 2) в том, что стороны заключили соглашение о сотрудничестве, по которому они делят риски по разработке нового препарата?

Второй вид соглашения находится за рамками сферы применения нового стандарта по выручке, так как сторонами соглашения являются не поставщик и клиент, а сотрудничающие стороны. Напротив, в первом варианте фармацевтическая компания является клиентом биотехнологической компании, поэтому договор должен учитываться в соответствии с МСФО (IFRS) 15.

Следует отметить, что во многих случаях для решения этого вопроса необходимо применение профессионального суждения.

Объединение договоров

На этом этапе также необходимо определить, нужно ли объединять несколько договоров в один. При этом важно учитывать следующие факторы:

- договоры согласовываются в рамках всего пакета с целью достижения единой коммерческой цели;
 - цена взаимосвязана, т. е. вознаграждение по одному договору зависит от цены или результата по другому договору;
 - товары, работы и услуги по разным договорам представляют собой единое обязательство к исполнению.

Изменение условий договоров

На практике нередки случаи, когда соглашения изменяются: добавляются новые услуги, изменяются объемы, цены. В связи с этим встает вопрос о том, нужно ли рассматривать изменение договора как новый договор и отражать выручку по нему отдельно или как продолжение старого договора (в этом случае возможен пересчет выручки и одномоментное признание результатов изменения в качестве корректировки *catch-up adjustment*). Изменения условий договора подлежат рассмотрению в качестве нового отдельного договора, если выполняются оба условия:

- увеличивается объем товаров/услуг по договору;
 - дополнительное вознаграждение по договору отражает скорректированную с учетом конкретного соглашения отдельную стоимость продажи дополнительного объема товаров/услуг.

Для заметок

Шаг 2. Определение отдельных обязательств по исполнению договора (или отдельных компонентов в соответствии с действующим руководством)

Часто один договор может содержать несколько компонентов (например, продажа товаров с оказанием услуги по установке или сервисному обслуживанию).

При этом необходимо определить, являются ли различные элементы договора отдельными обязательствами по исполнению. Важность этого решения обуславливается еще и тем, что для разных обязательств по исполнению может быть определен различный момент признания выручки.

Отдельное обязательство по исполнению договора выделяется в тех случаях, когда товар/услуга:

- обеспечивает выгоду для клиента самостоятельно или вместе с другими имеющимися у клиента ресурсами, а также
- не зависит от других элементов (товаров/услуг) по договору и не находится во взаимосвязи с ними — иными словами, является отдельно идентифицируемым товаром/услугой.

В качестве отдельного обязательства по исполнению можно также рассматривать ряд сходных по существу товаров или услуг, если действует последовательный, систематически применяемый порядок передачи клиенту результатов, например: ежедневная уборка помещения, услуги колл-центра.

Для определения того, является ли товар/услуга отдельно идентифицируемой, в стандарте используются индикаторы, например необходимо установить, оказываются ли *услуги по интегрированию*.

Следует отметить, что во многих случаях для решения этого вопроса необходимо применение профессионального суждения.

Пример 2

Компания строит компрессорную станцию. При этом в договоре описываются отдельные виды работ, которые предполагают разработку необходимых технических характеристик и параметров, поставку отдельных узлов оборудования, сборку. Ключевой вопрос здесь следующий: оказывает ли компания услуги по интегрированию отдельных частей с целью сдачи объекта под ключ? Если да, то речь идет об одном обязательстве.

Другой индикатор — *уровень кастомизации*. Если компания занимается внедрением кастомизированного программного обеспечения, для использования которого нужна лицензия, то продажа лицензии вряд ли будет отдельным обязательством по исполнению договора.

И наконец, насколько взаимосвязаны между собой элементы, можно ли их купить отдельно? *Например, гарантия: если ее можно купить отдельно, то перед нами, скорее всего, отдельное обязательство.*

Когда в рамках существующего договора клиенту предоставляется право на приобретение дополнительных товаров, работ, услуг (например, в рамках программ лояльности), то отдельное обязательство по исполнению договора возникает только в случае, если покупатель получает материальное право, которое не получил бы в другой ситуации (т. е. без первичной операции по приобретению товара/услуги).

Шаг 3. Определение цены операции

Цена операции — это то, сколько компания получит в результате сделки в обмен на предоставляемые работы, услуги. Одним из ключевых решений в отношении определения цены операции является определение суммы переменного возмещения. Существует большое количество случаев, когда сумма возмещения может варьироваться, например:

- скидки;
 - штрафы;
 - бонусы, поощрения;
 - премии за результат;
 - прочее.

Для определения суммы переменного возмещения используется наиболее вероятная стоимость или расчетная стоимость с использованием ожиданий — в зависимости от того, что более применимо в конкретном случае.

В отношении переменного вознаграждения стандарт консервативен: величина переменного вознаграждения подлежит признанию в качестве выручки в сумме, в отношении которой есть высокая вероятность того, что ее не придется сторнировать в последующих периодах. При этом стандарт описывает ряд факторов, которые могут негативно повлиять на оценку вероятности получения переменного вознаграждения, например: наличие неопределенности в течение длительного периода, ограниченный опыт работы с аналогичными договорами, подверженность воздействию неконтролируемых факторов, широкий диапазон цен и результатов.

Пример 3

Если речь идет о скидках по новой линейке продуктов на новом рынке, что предполагает ограниченный опыт и широкий диапазон результатов, нужно определить минимальную сумму, которую будет безопасно признать и которую не придется в будущем сторнировать.

Таким образом, следует признавать «*минимальную сумму*» выручки с высокой степенью вероятности того, что она не приведет к сторнированию, и проводить *переоценку* суммы на конец каждого отчетного периода.

Отметим, что во многих случаях для решения этого вопроса необходимо применение профессионального суждения.

Пример 4

Предприятие продает оборудование за 100 млн условных единиц (у. е.) с бонусом до 5 % в зависимости от выполнения будущих целевых показателей по эффективности.

Бонус учитывается, если существует **высокая вероятность** того, что в отношении суммы бонуса не будет значительного сторнирования.

При первоначальном признании есть свидетельство высокой вероятности того, что бонус составит не менее 3 %. Цена сделки — 103 млн у. е., т. е. такая сумма признается в качестве выручки в момент перехода контроля.

При переоценке на отчетную дату появляется высокая вероятность того, что бонус будет получен в полном размере. Цена сделки — 105 млн у. е. На отчетную дату дополнительно признается 2 млн у. е. выручки, даже при том, что некоторая неопределенность сохраняется.

Для заметок

Исключение! По общему правилу переменное вознаграждение признается в сумме, которую с высокой степенью вероятности не нужно будет сторнировать. Однако существует исключение — для лицензий на интеллектуальную собственность.

Для лицензий на интеллектуальную собственность, по которым роялти основаны на объеме продаж или использования, выручка признается **только** тогда, когда происходит продажа или использование. Таким образом, для лицензий на интеллектуальную собственность ограничение по «высокой вероятности» не применяется. Следует отметить, что это исключение не предназначено для применения по аналогии.

Пример 5

Права на показ фильма. Вознаграждение в виде роялти от показов будет признаваться только тогда, когда будет получена выручка от конечных потребителей (зрителей) в результате продажи билетов.

Следующая составляющая, которая может повлиять на сумму вознаграждения, — это финансовый компонент. Выручка должна быть скорректирована в случае наличия существенного финансового компонента.

Следует отметить, что во многих случаях для решения этого вопроса необходимо применение профессионального суждения.

Обратите внимание! МСФО (IAS) 18 тоже предполагает учет эффекта дисконтирования при признании выручки, если отсрочка платежа предполагает наличие существенного финансового компонента. Однако эффект дисконтирования не учитывался в ситуациях, когда компания получала авансовый платеж.

По МСФО (IFRS) 15 выручка подлежит корректировке на эффект дисконтирования и в случае получения авансового платежа (при условии наличия существенного финансового компонента). В данном случае общая сумма выручки, признанная в отношении обязательства по исполнению договора, в соответствии с руководством нового стандарта может быть выше суммы вознаграждения по сделке, поскольку в отчете о прибылях и убытках будут отдельно отражены сумма выручки с учетом финансового компонента и финансовый расход в отношении данного финансового компонента.

Шаг 4. Распределение цены операции

Распределение цены операции между отдельными обязательствами по исполнению договора необходимо выполнять по следующему алгоритму:

1. Определить отдельную цену продажи:

- фактическая или расчетная;
- «остаточный» метод, если цена продажи носит очень неопределенный или переменный характер (изменение по сравнению с текущей практикой). Остаточный метод предполагает не пропорциональное распределение цены операции между отдельными компонентами, а определение справедливой стоимости одного компонента (например, справедливой стоимости бонусных баллов по программе лояльности) и отнесение разницы между ценой операции и справедливой стоимостью вышеуказанного компонента на стоимость оставшегося компонента.

2. Распределить цену операции исходя из относительных отдельных цен продажи, как если бы продукты продавались по отдельности. При этом, если существуют убедительные основания, сумма скидки по договору (разница между ценой операции и суммой отдельных цен продажи по отдельным компонентам) может быть отнесена на конкретное обязательство по исполнению договора.

Шаг 5. Признание выручки

Ключевой вопрос на данном этапе заключается в следующем: когда происходит передача контроля — одномоментно или на протяжении периода? В какой момент следует признавать выручку?

В соответствии с новым руководством сначала необходимо проанализировать, нужно ли признать выручку в течение периода (по сути, это аналог модели признания выручки по проценту завершенности в терминологии действующего руководства). Для этого есть три четких критерия. Если ни один из них не выполняется, выручка признается одномоментно в момент перехода контроля.

СПРАВОЧНО

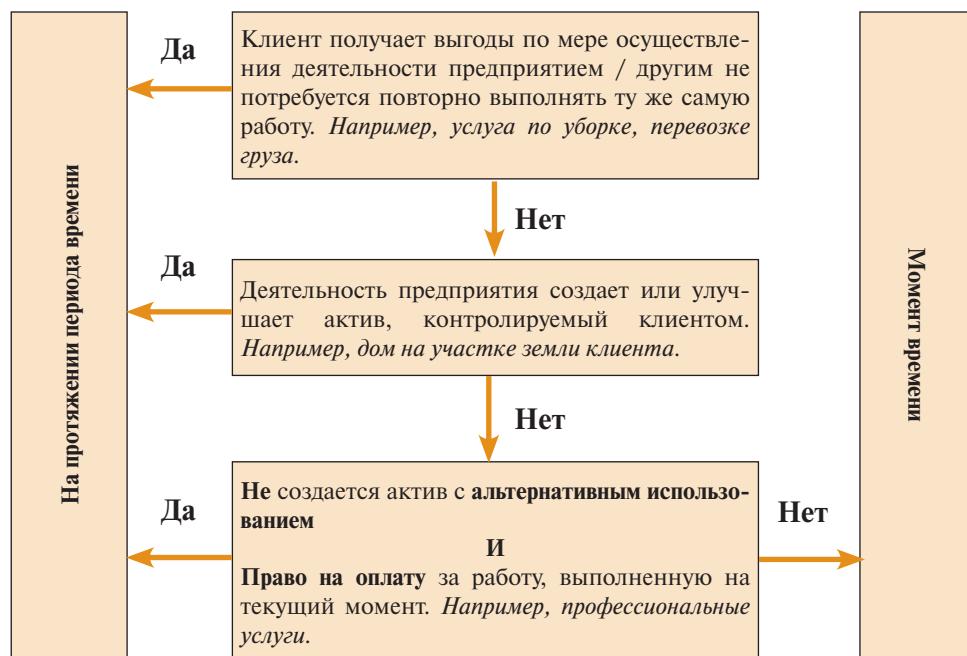
Три критерия для признания выручки в течение периода:

- клиент получает выгоды по мере осуществления деятельности, например от предоставления услуги по транспортировке, уборке;
- деятельность создает или улучшает актив, контролируемый клиентом, например: в случае строительства здания или сооружения на участке земли клиента право на недостроенное здание практически всегда остается у клиента (если только по условиям договора, в случае если договор не будет завершен, это сооружение не может быть разобрано и право на него не переходит к подрядчику);
- создается актив, для которого нет возможности альтернативного использования (т. е. использовать его может только заказчик) и у компании есть право на получение оплаты за выполненные по состоянию на любой момент работы (а не только право на возмещение фактически понесенных затрат).

Для заметок

На схеме 1 представлен алгоритм определения момента признания выручки согласно положениям МСФО (IFRS) 15.

Схема 1. Отдельное руководство для признания выручки от лицензий



В новом стандарте есть отдельное руководство для отражения выручки от лицензий: франшизы, права на программное обеспечение, фильмы, патенты и пр.

Если лицензия является отдельным обязательством по исполнению договора, то необходимо определить, дает ли лицензия держателю право пользования или право доступа.

Право пользования учитывается одномоментно. Право доступа — в течение периода.

Лицензия, дающая право доступа, предполагает, что:

- 1) объект лицензии — интеллектуальная собственность — со временем меняется благодаря действиям компании, которая предоставляет лицензию;
- 2) клиент подвергается рискам, связанным с последствиями деятельности компании-лицензиара;
- 3) деятельность компании, предоставляющей лицензию, не является отдельным товаром или услугой.

Право пользования

- Право пользования информационной системой в той форме, в которой она существует на конкретный момент времени.
- Выручка признается в конкретный момент.

Право доступа

- Право доступа к информационной системе в той форме, в которой она существует в течение лицензионного периода.
- Выручка признается *в течение периода*.

Пример 6

Предоставление права использовать логотип спортивной команды в течение периода является правом доступа, поскольку объект интеллектуальной собственности меняется: спортивная команда играет и набирает популярность.

Напротив, права пользования существующей музыкальной библиотекой — это, скорее, право пользования.

Влияние МСФО (IFRS) 15 на бизнес-процессы организации

Влияние нового стандарта на бизнес-процессы организации представлено на схеме 2.

Схема 2. Влияние нового стандарта на бизнес-процессы организации

| | |
|---|--|
| <h2>Учет и отчетность</h2> <ul style="list-style-type: none"> Изменения в модели признания выручки: <ul style="list-style-type: none"> мониторинг ряда показателей; распределение выручки; сроки признания. Изменения, затрагивающие не только выручку: <ul style="list-style-type: none"> собираемость; временная стоимость денег; комиссионные за продажу. Суждения и оценки. Раскрытие дополнительной информации. Вопросы переходного периода | <h2>Процессы и системы</h2> <ul style="list-style-type: none"> Влияние на весь цикл — от предложения цены до получения денежных средств. Привлечение ИТ — приоритетная задача. Вероятность ускорения автоматизации учета выручки (замена Excel и процессов, выполняемых вручную). Потенциальные планы для ИТ на 3—5 лет. Значительный фактор повышения затрат |
| <h2>Влияние на весь функционал</h2> <ul style="list-style-type: none"> Высшее руководство. Комитет по аудиту. Отношения с инвесторами. Финансовое планирование и аналитика. Продажи. Юридические вопросы. Управление персоналом. Налогообложение. Функции учета и ИТ | <h2>Изменение моделей бизнеса</h2> <ul style="list-style-type: none"> Органические изменения. Слияния и поглощения. Возможность иного структурирования и выхода на рынок. Стратегия ценообразования. Влияние на компенсационный пакет. Информирование со стороны руководства и общая осведомленность |

Влияние стандарта в различных отраслях зависит от существующих моделей бизнеса и как минимум будет выражено в следующем:

- влияние на раскрытие информации;
 - необходимость подготовки и обучения персонала;

- необходимость проведения анализа всех договоров или основных типов договоров;
- оценка собираемости выручки, временной стоимости денег и других факторов.

Ожидаемое влияние стандарта на компании различных отраслей представлено в таблице:

Влияние стандарта на компании различных отраслей

| Отрасль | Степень влияния |
|--------------------------------|-----------------|
| Автомобильная отрасль | Высокая |
| Программное обеспечение | Высокая |
| Здравоохранение и фармацевтика | Средняя |
| СМИ | Средняя |
| Энергетика | Низкая |
| Недвижимость | Средняя |
| Строительство/инжиниринг | Средняя |
| Розничная торговля | Низкая |
| Транспорт и логистика | Низкая |
| Телекоммуникации | Высокая |

Основные аспекты, которые следует принять во внимание при применении МСФО (IFRS) 15

При подготовке к применению нового стандарта по выручке необходимо обратить внимание на следующие аспекты:



ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ. ЧАСТЬ 6¹

Материал публикуется на основе книги «Учет финансовых инструментов в соответствии с МСФО», подготовленной специалистами группы Международной финансовой отчетности компании «Эрнст энд Янг». Книгу можно приобрести в издательстве «Альпина Паблишер», www.alpinabook.ru

Эта публикация
доступна для подписчиков
в электронном формате
на сайте
www.finotchet.ru

Активируйте код
доступа подписчика.

Техническая поддержка:
msfo@finotchet.ru

Выкуп или погашение до истечения срока действия инструмента

Часто эмитент погашает или выкупает конвертируемую облигацию до истечения срока ее действия путем реализации своего права по облигации, такого как встроенный опцион «колл» эмитента, или посредством последующих переговоров с держателями облигаций.

МСФО (IAS) 32 содержит указания относительно метода учета досрочного погашения или выкупа составных инструментов после оферты держателям облигаций.

Не до конца ясно, применяются ли эти указания только в случаях погашения, которые являются результатом оферты держателям облигаций, либо же они также действуют в случаях, когда погашение происходит посредством исполнения права, предусмотренного первоначальными условиями облигации. Как следствие, компания вправе выбрать учетную политику, если погашение основано на праве, предусмотренном первоначальными условиями облигации, как в случае встроенного опциона «колл» эмитента по номинальной стоимости, который относится на компонент обязательства и считается очевидно и близко связанным с основным договором.

Досрочный выкуп в результате оферты держателям облигаций

Если компания прекращает действие конвертируемого инструмента до даты его погашения посредством досрочного погашения или выкупа и при этом первоначальные права на конвертацию остаются неизменными, то в соответствии с МСФО (IAS) 32 компания должна распределить уплаченное вознаграждение и затраты по операции выкупа или погашения между компонентами обязательства и капитала инструмента на дату проведения такой операции.

Не совсем понятно, что понимается под «погашением или выкупом, при котором первоначальные права на конвертацию остались неизменными». Возможно, что выкуп должен быть проведен без изменения первоначальных условий составного инструмента и по цене, равной справедливой стоимо-

Метод, используемый для распределения уплаченного вознаграждения и затрат по операции между отдельными компонентами, должен соответствовать методу, который был использован для первоначального распределения поступлений от выпуска конвертируемой облигации между этими компонентами.

Для заметок

¹ Продолжение. Начало см. в № 4—8 за 2014 г.

сти инструмента на его первоначальных условиях. Выкуп, основанный на изменении первоначальных условий инструмента либо по цене, подразумевающей их изменение, предположительно следует рассматривать в соответствии с положениями МСФО (IAS) 32 в отношении изменений условий составного инструмента или с положениями МСФО (IAS) 39 об обмене или изменении условий долгового инструмента.

Метод, используемый для распределения уплаченного вознаграждения и затрат по операции между отдельными компонентами, должен соответствовать методу, который был использован для первоначального распределения поступлений от выпуска конвертируемой облигации между этими компонентами.

Таким образом, эмитент обязан:

- определить справедливую стоимость компонента обязательства и распределить данную часть цены приобретения на компонент обязательства;
- распределить оставшуюся часть цены приобретения на компонент капитала;
- распределить затраты по сделке между компонентами обязательства и капитала на пропорциональной основе.

После того как вознаграждение распределено:

- разница между вознаграждением, отнесенным на компонент обязательства, и балансовой стоимостью обязательства признается в отчете о прибылях и убытках;
- сумма вознаграждения, отнесенного на компонент капитала, признается в капитале.

Порядок учета выкупа конвертируемого инструмента по справедливой стоимости в результате договоренности продемонстрирован в примере 7, который берет за основу пример, приведенный в МСФО (IAS) 32.

Пример 7

Досрочный выкуп конвертируемого инструмента

Для удобства в этом примере предполагается:

- что изначально номинальная стоимость инструмента была равна балансовой стоимости его компонентов «обязательство» и «капитал», отраженных в финансовой отчетности, т. е. при выпуске не было ни премии, ни дискаунта;
- затраты по операции и налоги во внимание не принимаются.

1 января 2008 г. компания выпустила конвертируемую облигацию номинальной стоимостью €100 млн и датой погашения 31 декабря 2017 г., по наступлении которой владелец может выбрать между получением €100 млн и конвертацией облигации в 4 млн акций. Проценты выплачиваются один раз в полгода, в конце периода, по номинальной процентной ставке 10 % (т. е. €5 млн каждые полгода). На дату выпуска компания могла бы выпустить неконвертируемый долговой инструмент со сроком действия десять лет и ставкой процента 11 %. При выпуске балансовая стоимость обязательства была распределена следующим образом:

| | € млн |
|---|-------|
| Дисконтированная стоимость суммы основного долга — €100 млн, подлежащих уплате по истечении десяти лет* | 34,3 |
| Дисконтированная стоимость процентных платежей — 20 выплат по €5 млн каждые полгода** | 59,7 |
| Итого компонента «обязательство» | 94,0 |
| Компонент «капитал» (остаток) | 6,0 |
| Поступления от выпуска облигации | 100,0 |

Приведенные выше суммы дисконтированы по полугодовой ставке процента 5,5 % (11 % / 2).

* €100 млн / 1,05520.

** €5 млн × (1/1,055 + 1/1,0552 + 1/1,0553 + ... + 1/1,05520).

1 января 2013 г. компания делает предложение владельцу облигации выкупить ее обратно по справедливой стоимости, которая составляет на эту дату €170 млн. Владелец принимает предложение. На дату выкупа компания могла бы выпустить неконвертируемый долговой инструмент со сроком действия пять лет, процентные платежи по которому выплачивались бы каждые полгода, в конце периода, по годовой купонной ставке 8 %.

На дату выкупа балансовая стоимость компонента «обязательство», дисконтированная по первоначальной полугодовой процентной ставке 5,5 %, была следующей:

| | € млн |
|---|-------|
| Дисконтированная стоимость суммы основного долга — €100 млн, подлежащих уплате по истечении пяти лет* | 58,5 |
| Дисконтированная стоимость процентных платежей — 10 выплат по €5 млн каждые полгода** | 37,7 |
| Балансовая стоимость компонента «обязательство» | 96,2 |

Для заметок

* €100 млн / 1,05510.

** €5 млн × (1/1,055 + 1/1,0552 + 1/1,0553 + ... + 1/1,05510).

Справедливая стоимость компонента «обязательство», дисконтированная по текущей полугодовой процентной ставке 4 % (8 % / 2), будет следующей:

| | € млн |
|---|-------|
| Дисконтированная стоимость суммы основного долга — €100 млн, подлежащих уплате по истечении пяти лет* | 67,6 |
| Дисконтированная стоимость процентных платежей — 10 выплат по €5 млн каждые полгода** | 40,5 |
| Справедливая стоимость компонента «обязательство» | 108,1 |

* €100 млн / 1,04¹⁰.

** €5 млн × (1/1,04 + 1/1,04² + 1/1,04³ + ... + 1/1,04¹⁰).

Расчет справедливой стоимости позволяет распределить цену выкупа, равную €170 млн, следующим образом: €108,1 млн учитываются в качестве погашения компонента «обязательство», а €61,9 млн учитываются как погашение компонента «капитал». В результате будет сделана следующая проводка:

| | € млн | € млн |
|---|-------|-------|
| Компонент «обязательство» облигации | 96,2 | |
| Капитал | 61,9 | |
| Расходы на погашение долга (прибыль или убыток) | 11,9 | |
| Денежные средства | | 170,0 |

Расходы на погашение долга представляют собой разницу между балансовой стоимостью компонента «обязательство» (€96,2 млн) и его справедливой стоимостью (€108,1 млн).

Все затраты по операции выкупа были бы распределены между прибылью или убытком и капиталом пропорционально справедливой стоимости компонентов «обязательство» и «капитал» на дату погашения.

Досрочный выкуп посредством исполнения встроенного опциона «колл»

Не до конца ясно, применяются ли указания, приведенные выше, только в случаях досрочного погашения или выкупа в результате оферты держателям облигаций либо же они также действуют в случаях, когда погашение происходит посредством исполнения прав, предусмотренных условиями облигации (например, опцион «колл» эмитента по номинальной стоимости, отнесенный на компонент обязательства и считающийся очевидно и тесно связанным с основным договором).

Одним из способов учета подобных случаев погашения является применение метода учета, рассмотренного выше.

Однако если при первоначальном признании конвертируемой облигации было установлено, что данный опцион на досрочное погашение является очевидно и тесно связанным с обязательством по основному договору, то можно заявить, что применяются общие правила МСФО (IAS) 39 по оценке. В подобном случае обязательство (включая встроенный опцион «колл») должно оцениваться по амортизированной стоимости (если предположить, что оно не было классифицировано при первоначальном признании как переоцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток). Учет по методу амортизированной стоимости основывается на эффективной процентной ставке, рассчитанной первоначально на основании ожидаемых будущих денежных потоков. Изменение в составе данных ожидаемых денежных потоков отражается в балансовой стоимости финансового инструмента путем расчета приведенной стоимости пересмотренных расчетных будущих денежных потоков

Изменение даты ожидаемого погашения потребует переоценки амортизированной стоимости компонента финансового обязательства.

по первоначальной эффективной процентной ставке инструмента, с отражением разницы по сравнению с предыдущим значением балансовой стоимости, установленной по методу амортизированной стоимости, в составе прибыли или убытка.

Как следствие, изменение даты ожидаемого погашения потребует переоценки амортизированной стоимости компонента финансового обязательства. Этот метод учета приводит к тому, что вся сумма погашения по номиналу относится на компонент обязательства составного инструмента.

Изменение условий инструмента

Компания может внести изменения в условия конвертируемого инструмента с тем, чтобы склонить владельцев инструмента к досрочной конвертации, например предложив более выгодный коэффициент конвертации или выплачивая дополнительное вознаграждение при конвертации в случае ее осуществления до определенной даты. На дату внесения таких изменений разница между:

- справедливой стоимостью вознаграждения, которое получит владелец при конвертации инструмента в соответствии с пересмотренными условиями, и
 - справедливой стоимостью вознаграждения, которое мог бы получить владелец согласно первоначальным условиям,

отражается как убыток в отчете о прибылях и убытках. МСФО (IAS) 32 иллюстрирует такой порядок учета на примере, который приведен ниже (пример 8).

Пример 8

Изменение условий облигации с целью досрочной конвертации

Предположим, что 1 января 2013 г. компания из примера 7 принимает решение ускорить конвертацию облигации владельцем. Согласно первоначальным условиям облигация могла быть конвертирована в 4 млн акций. Компания предоставляет владельцу облигации право конвертировать ее в 5 млн акций в течение периода 1 января — 29 февраля 2013 г. Рыночная цена акции компании составляет €40.

Новые условия конвертации позволяют владельцу облигации получить дополнительно 1 млн акций. Соответственно, компания признает затраты в размере €40 млн (1 млн акций \times Цена акции €40).

Для заметок

Компоненты составного инструмента

Определение компонентов финансового инструмента

Вероятно, наибольшую сложность из всех аспектов компонентного учета вызывает первоначальное определение различных компонентов инструмента. В примерах, приведенных выше, различить компоненты составных инструментов было достаточно просто. Однако провести подобный анализ в отношении некоторых других инструментов не так легко, что показано в примере 9.

Пример 9**Разложение составного финансового инструмента на компоненты**

Компания выпускает облигацию на €100, предусматривающую 5%-ный купон на цену выпуска и подлежащую обязательной конвертации по прошествии пяти лет на следующих условиях. Если на дату конвертации цена акции компании равна или больше €1,25, то владелец инструмента получит 80 акций. Если на дату конвертации цена акции компании равна или меньше €1,00, то владелец инструмента получит 100 акций. Если цена акции компании находится в диапазоне €1,00—1,25, то владелец получит такое количество акций компании (от 80 до 100), которое имеет общую справедливую стоимость €100.

Любой анализ следует начинать с определения того, является ли вся облигация непроизводным инструментом. Это верно для данного случая, так как компания-эмитент получает всю сумму вознаграждения за выпущенные ценные бумаги. Следующим шагом является разделение инструмента на компоненты, для того чтобы определить компонент капитала. Существует по меньшей мере четыре способа анализа инструмента.

I. Анализ 1

Облигация представляет собой непроизводный инструмент, по которому компания обязана поставить переменное количество долевых инструментов (от 80 до 100 акций). Следовательно, весь инструмент представляет собой финансовое обязательство согласно определению МСФО (IAS) 32. Далее следует определить, является ли связь с ценой акции встроенным производным инструментом, который следует учитывать отдельно согласно требованиям МСФО (IAS) 39.

II. Анализ 2

Облигация включает в себя три компонента:

- обязательство выплачивать проценты — финансовое обязательство;
- непроизводный инструмент, по которому эмитент должен поставить фиксированное количество акций (так как компания будет вынуждена выпустить 80 акций в любом случае), — долевой инструмент;
- обязательство поставить дополнительные акции в количестве до 20 в зависимости от окончательной цены акции — производное финансовое обязательство.

III. Анализ 3

Облигация включает четыре компонента:

- обязательство выплачивать проценты — финансовое обязательство;
- обязательство поставить такое количество акций, которое имеет общую справедливую стоимость €100, — финансовое обязательство;
- проданный опцион «колл», по которому владелец может обязать эмитента обменять 80 акций на €100 (фиксированная установленная сумма основного долга по облигации), — долевой инструмент;
- купленный опцион «пут», по которому эмитент может обязать владельца обменять 100 акций на €100 (фиксированная установленная сумма основного долга по облигации), — долевой инструмент.

Однако, по мнению ряда, указанная в МСФО (IAS) 32 «фиксированная установленная сумма основного долга» по облигации может использоваться только в тех случаях, когда она представляет собой «реальную» фиксированную сумму денежных средств, как, например, сумму, право на которую владелец утрачивает при конвертации облигации, в случае если владелец может выбрать между погашением и конвертацией. В данном случае можно сказать, что владелец не теряет денежные средства (так как облигация подлежит обязательной конвертации) и что реальное вознаграждение за опционы «пут» и «колл», указанные в п. «в» и «г» выше, равно не сумме денежных средств в размере €100, а такому количеству поставленных акций, которое имеет общую справедливую стоимость €100 согласно п. «б» выше. Такой ход рассуждения отражен в анализе 4.

IV. Анализ 4

Облигация включает в себя четыре компонента:

- а) обязательство выплачивать проценты — финансовое обязательство;
- б) обязательство поставить такое количество акций, которое имеет справедливую стоимость €100, — финансовое обязательство;
- в) проданный опцион «колл», по которому владелец может обязать эмитента обменять 80 акций на такое количество акций, которое имеет общую справедливую стоимость €100 (фактически обменивая на 80 акций такое количество акций, которое должно быть поставлено согласно п. «б» выше, даже если оно меньше 80 акций), — производное финансовое обязательство;
- г) купленный опцион пут, по которому эмитент может обязать владельца обменять 100 акций на такое количество акций, которое имеет общую справедливую стоимость €100 (фактически обменивая на 100 акций такое количество акций, которое должно быть поставлено согласно п. «б» выше, даже если оно больше 100 акций), — производный финансовый актив.

V. Выводы

Выбранный вид анализа в значительной степени определяет порядок учета инструмента. Согласно анализам 1 и 4 облигация не удовлетворяет положениям МСФО (IAS) 32 о составных финансовых инструментах, так как в ней не был определен компонент капитала. С другой стороны, при использовании анализов 2 и 3 облигация содержит по меньшей мере один компонент капитала, что означает, что в отношении облигации следует применять положения МСФО (IAS) 32 о составных финансовых инструментах.

Очевидно, что анализ 1 соответствует определению «финансового обязательства» в МСФО (IAS) 32. Тем не менее у нас возникают сомнения в его соответствии в полной мере требованию МСФО (IAS) 32 разложить составной финансовый инструмент на компоненты. Рассмотрим крайний случай. Предположим, что в одном случае облигация будет конвертирована в 1 млрд акций, а в другом — в 1 млрд и 1 акцию. Правильным ли будет классифицировать весь инструмент как обязательство только на том основании, что количество акций (миллиард) может измениться на одну?

Применение анализа 1 оправдано только тогда, когда можно доказать, что ни в одном из случаев, наступление которых можно предвидеть, ни нижний предел в 80 акций, ни верхний в 100 акций не будут достигнуты. Однако в большинстве случаев сделать это будет довольно сложно. Можно предположить, что финансовый инструмент содержит такие усло-

Для заметок

вия по той причине, что существует реальная, пусть и небольшая, вероятность наступления событий, в результате которых эти условия станут действительными.

В конечном счете анализ 1 является правильным и наиболее прямолинейным прочтением требований МСФО (IAS) 32, однако его недостаток заключается в том, что в результате его применения не определен ни один компонент капитала в инструменте, который, очевидно, имеет некоторые признаки долевого инструмента. Те же нарекания вызывает и анализ 4.

Предпочтение следует отдать анализу 2 или 3. Однако в отношении анализа 2 можно отметить, что он не следует основному принципу МСФО (IAS) 32 (и Концепции МСФО в целом), согласно которому компонент капитала определяется как остаточная часть стоимости инструмента, так как практически при анализе 2 сначала определяется компонент капитала, а не базовое обязательство поставить такое количество собственных акций, которое имеет общую стоимость €100.

Основной вывод, который можно сделать в отношении подобных примеров, заключается в следующем: положения МСФО (IAS) 32, которые определяют порядок учета «традиционных» конвертируемых инструментов, не являются достаточными для определения должного порядка учета ряда становящихся все более сложными инструментов, привязанных к цене акций эмитента, которые в настоящее время торгуются на финансовых рынках.

Составные инструменты с встроенным производными инструментами

Как уже было отмечено выше, для того чтобы в отношении финансового инструмента можно было применить компонентный порядок учета, он должен представлять собой непроизводный инструмент. Однако один или несколько компонентов, наличие которых было установлено, вполне могут быть встроенными производными инструментами. В самом деле, право конвертации, содержащееся в конвертируемой облигации, является опционом «колл» владельца, по которому компания может быть вынуждена выпустить фиксированное количество акций в обмен на получение фиксированного вознаграждения («фиксированная установленная сумма основного долга» по облигации) и который, следовательно, представляет собой компонент капитала.

Облигация вполне может содержать другие производные инструменты (не компоненты капитала), такие, например, как опционы владельца или эмитента на досрочное погашение, конвертацию или отсрочку конвертации.

Облигация вполне может содержать другие производные инструменты (не компоненты капитала), такие, например, как опционы владельца или эмитента на досрочное погашение, конвертацию или отсрочку конвертации. Согласно подробному руководству по применению МСФО (IAS) 32, «справедливая стоимость всех производных инструментов, которые не представляют собой компонент капитала, должна быть определена и включена в компонент обязательства». После этого в отношении этих инструментов следует применять обычные требования МСФО (IAS) 39 для встроенных производных инструментов, т. е. учитывать их отдельно, если они не считаются тесно связанными с основным договором.

Опцион «колл» эмитента — «тесно связанные» встроенные производные инструменты

Если (а часто именно так и происходит) конвертируемая облигация досрочно погашается по номинальной стоимости, то опцион «колл» не является отдельным производным инструментом. Согласно МСФО (IAS) 39 опцион «колл», как правило, тесно связан с основным долговым инструментом, если цена его исполнения приблизительно равна амортизированной стоимости основного инструмента при его исполнении в любой момент (что на первый взгляд неверно для данного случая). Однако в качестве исключения из общего правила МСФО (IAS) 39 (или МСФО (IFRS) 9, если он применим) требует проведения такой оценки в отношении всех встроенных опционов «колл», «пут» или опционов на досрочное погашение перед отделением компонента капитала. Это приводит к тому, что опцион «колл» эмитента на погашение облигации по номинальной стоимости фактически принимается равным амортизированной стоимости инструмента в течение срока его действия.

Пример 10

Конвертируемая облигация — учет путем разложения на компоненты инструмента, содержащего несколько встроенных производных инструментов

Поступления от выпуска конвертируемой облигации с правом эмитента на досрочное погашение по номинальной стоимости составили £60 млн, что равно номинальной стоимости конвертируемой облигации. Стоимость аналогичной облигации, не содержащей опциона на досрочное погашение и конвертацию, равна £57 млн. Используя модель оценки опционов, определяют, что для компании стоимость встроенного опциона «колл» в аналогичной облигации, не содержащей опциона на конвертацию, составляет £2 млн. В данном случае стоимость распределяется на компонент обязательства, чтобы снизить размер компонента обязательства до £55 млн (£57 млн – £2 млн), а на компонент капитала относят £5 млн (£60 млн – £55 млн). Поскольку МСФО (IAS) 39 требует проведения анализа на предмет встроенных производных инструментов до отделения компонента капитала и опциона «колл» по номинальной стоимости, данный опцион считается очевидно и тесно связанным, вследствие чего он не отделяется от компонента обязательства основного договора.

К сожалению, МСФО (IAS) 32 не содержит пояснений в отношении того, на каком основании встроенный опцион «колл» был учтен посредством уменьшения компонента обязательства, а не как отдельный актив.

Опцион «колл» эмитента — встроенные производные инструменты, «не являющиеся тесно связанными»

Если встроенный производный инструмент, не относящийся к капиталу, считается не связанным очевидно и тесно с основным договором, то он должен учитываться отдельно. Если бы в примере 10 опцион «колл» эмитента был на сумму, которая не была приблизительно равна амортизированной стоимости, и он не был бы предназначен для компенсации приблизительной приведенной стоимости утраченного участия, по номинальной стоимости плюс £5 млн, то данный опцион «колл» не считался бы

Для заметок

очевидно и тесно связанным с основным договором, вследствие чего он учитывался бы отдельно. Как следствие, эмитент в примере 10 отразил бы производный финансовый актив по его справедливой стоимости в размере £2 млн, если предположить, что его справедливая стоимость такая же, как в примере 10, компонент обязательства в размере £57 млн и компонент капитала в размере £5 млн. Впоследствии данный опцион «колл» подвергся бы переоценке по справедливой стоимости через прибыль или убыток, как и все прочие производные финансовые инструменты.

В некоторых случаях чрезмерно тщательный «поиск» встроенных производных инструментов может привести к настолько алогичным последствиям, что трудно представить, будто Совет по МСФО предполагал именно такой порядок учета. Это и продемонстрировано в примере 11.

Пример 11

Долевой инструмент, деноминированный в иностранной валюте, предусматривающий право эмитента на выкуп

Компания, функциональной валютой которой является фунт стерлингов, выпустила инструмент капитала, деноминированный в евро, на сумму €145 млн (что на дату выпуска составляло £100 млн). Купоны по указанному инструменту выплачиваются исключительно по решению компании. Компания имеет право, но не обязанность в определенных обстоятельствах осуществить выкуп инструмента посредством выплаты суммы (в евро), которая равна первоначальным поступлениям от выпуска.

Если рассматривать инструмент как единое целое, то он представляет собой долевой инструмент, так как не приводит к возникновению обязательства по передаче денежных средств или другого финансового актива владельцу. Однако если отдельно рассмотреть право эмитента на выкуп, то оно является не долевым инструментом, а финансовым активом (опционом «колл» на собственный долевой инструмент), так как представляет собой производный инструмент, предусматривающий покупку фиксированного количества долевых инструментов за сумму, равную €145 млн, которая хотя и зафиксирована в евро, но становится переменной при переводе ее в фунты стерлингов. Предположим, что справедливая стоимость опциона «колл» на дату выпуска составляла £15 млн.

При таком анализе будут сделаны следующие проводки на дату выпуска инструмента:

| | £ млн | £ млн |
|------------------------|-------|-------|
| Денежные средства | 100 | |
| Опцион «колл» (баланс) | 15 | |
| Капитал | | 115 |

Было бы неверным отразить увеличение чистых активов на £115 млн, в то время как единственной реальной операцией было получение долевых инструментов в обмен на денежные средства в размере £100 млн. В данном случае применение такого порядка

ВОПРОСЫ МЕТОДОЛОГИИ

учета не является обязательным, так как в соответствии с параграфом 28 МСФО (IAS) 32 компонентный порядок учета следует применять только в том случае, если установлено, что инструмент содержит «как компонент обязательства, так и компонент капитала». В рассматриваемой ситуации компонента «обязательство» не существует, так как встроенный производный инструмент представляет собой только актив и ничто другое, а значит, применять учет путем разложения инструмента на компоненты не следует.

Другие вопросы

Следующие вопросы имеют особое значение по отношению к конвертируемым облигациям:

- метод учета в консолидированной финансовой отчетности инструментов в валюте, отличающейся от функциональной валюты компании-эмитента либо функциональной валюты компании, в акции которой конвертируется облигация;
- метод учета инструментов, погашаемых долевыми инструментами, число которых изменяется для отражения крупной реструктуризации капитала до погашения.

Эти и другие вопросы, неоднократно отмеченные выше, усиливают растущее беспокойство по поводу того, что учет путем разложения на компоненты в МСФО (IAS) 32 основан на облигациях с условиями гораздо более простыми, нежели условия многих, если не большинства, облигаций, выпускаемых в настоящее время.

Продолжение в следующем номере.

Для заметок

ПОДПИСНАЯ КАМПАНИЯ
на журнал «Корпоративная финансовая отчётность. Международные стандарты»
на 1-ое полугодие 2015 года

ПОДПИСКА-2015

Электронный архив «Библиотека МСФО-решений»
доступен каждому подписчику!

■ Комплект «МСФО-Персональный»
Журнал «Корпоративная финансовая отчётность. Международные стандарты» (1 экземпляр)
+ полный доступ к «Библиотеке МСФО-решений» (1 рабочее место).

■ Комплект «МСФО-Отдел (Корпоративный)»
Журнал «Корпоративная финансовая отчётность. Международные стандарты» (1 экземпляр)
+ полный доступ к «Библиотеке МСФО-решений» (5 рабочих мест).

■ Комплект «МСФО-Компания (Корпоративный)»
Журнал «Корпоративная финансовая отчётность. Международные стандарты» (3 экземпляра)
+ полный доступ к «Библиотеке МСФО-решений» (15 рабочих мест).

В каждом подписном комплекте предоставляется возможность приобрести «дополнительные рабочие места»
к электронному архиву «Библиотека МСФО-решений».

Подписка в редакции или на сайте редакции finotchet.ru.

КОРПОРАТИВНАЯ
ФИНАНСОВАЯ
ОТЧЕТНОСТЬ
Международные стандарты

Редакция журнала «Корпоративная финансовая отчётность. Международные стандарты»
Телефон редакции: + 7 (495) 787-42-34, 971-54-42
E-mail: podpiska@finotchet.ru

finotchet.ru

УЧЕТ ДОЛЕВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ
ЭМИТЕНТА

Эта публикация
доступна для подписчиков
в электронном формате
на сайте
www.finotchet.ru

Активируйте код
доступа подписчика.

Техническая поддержка:
msfo@finotchet.ru

*С. В. Крапивенцева,
директор департамента международного аудита и консалтинга
АКГ «ДЕЛОВОЙ ПРОФИЛЬ»*

В России распространены классические формы долевых инструментов, такие как обыкновенные и привилегированные акции. Однако при работе над консолидированной отчетностью, в периметр которой входят компании других стран, можно встретить и другие виды финансовых инструментов. Учет традиционных видов вопросов не вызывает, в то время как любые отклонения от норм порождают дискуссию.

Главный вопрос, возникающий при признании инструментов у эмитента, связан с разделением обязательств и собственного капитала, поскольку инструменты могут содержать признаки одного и другого. Рассмотрим на примерах нюансы при классификации инструментов.

Основа классификации долевого инструмента

Финансовые инструменты согласно МСФО подразделяются на **финансовые активы**, **финансовые обязательства** и **долевые инструменты**. Если первые отражаются в активе отчета о финансовом положении, то остальные представляют собой пассивы компании. Однако чтобы определить, где конкретно в пассиве — капитале или обязательствах — они отражаются, требуется профессиональное суждение.

СПРАВОЧНО

Инструмент признается **долевым** (или **капиталом**), если не влечет обязательств:

- на поставку денежных средств или иного финансового актива другой компании;
- на обмен финансовых активов или финансовых обязательств с другой компанией

на потенциально невыгодных для эмитента условиях. Невыгодным считается условие, влекущее дополнительные расходы для компании.

Другими словами, инструмент может быть классифицирован в составе капитала согласно МСФО лишь в том случае, если у эмитента имеется безусловное право избежать предоставления денежных средств или иного финансового инструмента.

Инструмент, который может быть урегулирован собственными долевыми инструментами, признается **долевым** только в том случае, если он обменивается:

- на фиксированную сумму денежных средств либо
- на фиксированное число своих долевых инструментов компании.

Во всех прочих случаях финансовый инструмент классифицируется как **финансовое обязательство**.

Долевые инструменты включают в себя:

- обыкновенные акции без права досрочного погашения;
- некоторые виды привилегированных акций и варрантов;
- проданные опционы «колл», которые дают возможность их владельцу подписать или купить фиксированное число обыкновенных акций без права досрочного погашения у компании, их выпустившей, в обмен на фиксированную сумму денежных средств или других финансовых активов.

Рассмотрим теперь нюансы классификации спорных инструментов.

Условное погашение

Во-первых, таким спорным моментом может быть условие, при котором финансовый инструмент должен быть погашен.

Суть в том, что *некоторые финансовые инструменты могут содержать требование о том, что компания должна поставить денежные средства или другой финансовый актив либо урегулировать эти инструменты таким способом, что они будут классифицированы как финансовые обязательства в случае неопределенных событий в будущем, которые не зависят ни от эмитента, ни от владельца инструмента*. Такими событиями, например, могут являться:

- изменение биржевого индекса или индекса потребительских цен;
- изменение процентных ставок;
- изменение налогового законодательства;
- будущие доходы эмитента, чистая прибыль или соотношение его собственных и заемных средств.

В МСФО (IAS) 32 сказано, что так как эмитент такого инструмента не имеет безусловного права отказаться поставить денежные средства или другой финансовый актив, то инструмент представляет собой **финансовое обязательство** эмитента, за исключением тех случаев, когда:

- событие, описанное выше, не является реальным или
- эмитент будет должен погасить обязательство описанным образом только в случае ликвидации эмитента.

Любопытно, что будущие доходы, чистая прибыль либо соотношение собственных или заемных средств приводятся в качестве **условных событий**, которые «не зависят ни от эмитента, ни от владельца инструмента». Однако в некоторых случаях компания все же может контролировать данные параметры.

Пример

Если выплата по финансовому инструменту зависит от того, вырастет ли доход до определенного уровня, то компания может избежать выплаты, прекратив торговую деятельность прежде, чем будет достигнуто установленное значение дохода.

Однако трактовка IAS 32 основывается на так называемой концепции «экономического побуждения». Другими словами, считается, что компания рационально не прекратит свою деятельность лишь для того, чтобы избежать условной выплаты.

Для заметок

Нереальные условия погашения финансовых инструментов

Нереальные события определяются в стандарте как «чрезвычайно редкие, крайне необычные или очень маловероятные».

Бывают случаи, когда инструмент предусматривает его погашение посредством поставки фиксированного количества собственных долевых инструментов компании, но в некоторых обстоятельствах, не зависящих от компании, погашение таким способом невозможно, и тогда расчеты должны быть произведены денежными средствами или другими активами. Такие обстоятельства также можно не принимать во внимание, если не имеется «реальной возможности» их наступления, а такой инструмент следует продолжать рассматривать как **долевой инструмент**, а не **финансовое обязательство**.

Изменение законодательства

До сих пор вызывает споры условие «изменение законодательства», которое обычно имеется в условиях инструментов капитала, выпускаемых банками и страховыми компаниями и прочими финансовыми организациями. Местные регуляторы требуют от компаний такого рода поддержания определенного минимального уровня капитала или высокосубординированного долга (нормативный капитал), для того чтобы они имели право на продолжение своей деятельности.

Условие об «изменении законодательства» — это требование о погашении инструмента, который на дату выпуска классифицировался как нормативный капитал, в случае если по новым правилам инструмент более таким не признается.

В качестве примера для России можно привести выпущенные привилегированные акции, размер дивидендов по которым не определен уставом, а общее собрание акционеров приняло решение о невыплате дивидендов по ним (Положение Банка России от 10 февраля 2003 г. № 215-П).

Как правило, органы регулирования вносят в нормативную классификацию изменения лишь перспективного характера. Таким образом, любые уже выпущенные инструменты продолжают рассматриваться как нормативный капитал, даже несмотря на то, что они не соответствуют новым правилам.

Отсюда вопрос: может ли «изменение в законодательстве» рассматриваться как событие, не являющееся «реальным»? Возросшая непредсказуемость рынков и, соответственно, ответных мер, принимаемых регуляторами в условиях финансового кризиса, лишь затрудняет выбор суждения.

Обязательства о погашении, возникающие только в случае ликвидации

Как уже было отмечено, МСФО 32 разрешает не принимать во внимание такие условия погашения, которые действуют лишь в случае ликвидации эмитента. То есть если инструмент предусматривает погашение при крайней неплатежеспособности, несоблюдении допущения о непрерывной деятельности или иных событий, которые являются возможными предшественниками ликвидации, но не формальной ликвидации, то инструмент рассматривается как **финансовое обязательство**.

Обязательства о погашении при смене контроля

Компания может выпустить инструмент, по которому эмитент должен передать денежные средства или другие финансовые активы только в случае смены контроля над компанией-эмитентом. Зависит ли это событие от эмитента либо оно условное?

По общей практике считается, что если право принятия решения принадлежит общему собранию собственников, то в контексте принятия решения собственники и сама компания равнозначны. Однако это не всегда так.

Пример

Акции компании «Альфа» принадлежат на 44 % г-ну Иванову и на 47 % г-ну Петрову, в то время как миноритариям принадлежит 9 %. Если господа Иванов и Петров придут к соглашению о продаже акций одного другому, то один из них получит контрольный пакет.

Фактически не важно, будет ли принято решение на общем собрании акционеров или по частному соглашению.

Примеры событий условного погашения

С учетом изложенного можно вывести правило: *если событие находится вне контроля компании-эмитента, то инструмент будет классифицирован как обязательство*. Если же событие находится под контролем компании-эмитента, то инструмент определяется долевым, при условии что не имеет иных признаков долгового, а также при условии что событие вне контроля владельца инструмента, т. е. инвестора. Проведем анализ наиболее распространенных событий, требующих соответствующей квалификации:

| | |
|---|--|
| Выплата дивидендов по обыкновенным акциям | Контролируется эмитентом |
| Поглощение компании-эмитента | Зависит от обстоятельств |
| Дефолт по кредиту | Не контролируется эмитентом |
| Назначение арбитражного управляющего, утверждение плана урегулирования долгов или заключение мирового соглашения с кредиторами | Зависит от обстоятельств |
| Начало процедуры ликвидации эмитента | Не контролируется эмитентом |
| Изменение законодательства об учете или налогообложении, отрицательно сказывающееся на финансовом положении эмитента | Не контролируется эмитентом |
| Приостановление котировки акций эмитента на бирже | Зависит от того, находятся ли причины приостановления котировки под контролем эмитента |
| Начало военных действий | Не контролируется эмитентом |
| Выпуск ценных бумаг, по которым очередь по выплатам занимает такое же или более высокое место по сравнению с рассматриваемым инструментом | Контролируется эмитентом |

Для заметок

Окончание таблицы

| | |
|--|--|
| Выпуск проспекта IPO до даты конвертации | Контролируется эмитентом |
| Непроведение IPO до даты конвертации | Не контролируется эмитентом. Считается, что проведение успешного IPO не может контролироваться эмитентом |
| Продажа большей части мощностей или активов эмитента | Контролируется эмитентом |
| Изменение кредитного рейтинга | Не контролируется эмитентом |

Такое разнообразие событий обуславливает сложность принятия решений при квалификации инструментов.

Пристального внимания и особого суждения требуют привилегированные акции.

Привилегированные акции

Привилегированные акции — это инструменты с особыми правами и ограничениями в сравнении с обыкновенными акциями. Поэтому важно оценить эти права и ограничения на предмет фундаментальных признаков, присущих финансовому обязательству. Различают:

- инструменты, которые подлежат выкупу в обязательном порядке и в отношении которых владелец вправе требовать погашения;
- инструменты, которые погашаются исключительно по решению эмитента или не погашаются вовсе.

В первом случае важно иметь в виду, что инструмент «содержит» финансовое обязательство, но не «является» финансовым обязательством.

Пример

Компания «А» выпустила привилегированную акцию с условием, что она погашается по желанию держателя, но дивиденды по ней выплачиваются исключительно по решению эмитента. Соответственно, обязательство представлено только суммой, которая подлежит уплате при погашении акции, что приведет к учету инструментов путем разложения их на отдельные компоненты: при выпуске акции чистая приведенная стоимость, подлежащая выплате, при погашении будет классифицирована как **обязательство**, а остаток поступлений от выпуска — как **капитал**.

Наоборот, недискреционные дивиденды определяют компонент обязательства. И если размер дивидендов установлен по рыночной ставке, то *весь инструмент* будет квалифицирован в качестве *финансового обязательства*.

Во втором случае значение имеет наличие или отсутствие договорного права на дивиденды. Если право установлено, то акция «содержит» финансовое обязательство и учитывается посредством разложения на компоненты. Чистая дисконтированная стоимость права на получение дивидендов будет отражена как **обязательство**, а оставшаяся часть поступлений от выпуска акций — как **капитал**. Если размер дивидендов установлен по рыночной ставке, то вероятно, что поступления от выпуска будут равны справедливой стоимости дивидендов, подлежащих выплате

в течение неограниченного срока, в результате чего вся сумма поступлений будет классифицирована как *финансовое обязательство*.

Однако, если выплаты в пользу владельцев привилегированных акций (как кумулятивных, так и некумулятивных) производятся только по решению эмитента, такие акции являются *долевыми инструментами*. При этом следует учитывать:

- прошлую практику распределения прибыли;
 - намерение произвести будущие выплаты;
 - потенциальное негативное влияние на цену обыкновенных акций эмитента факта невыплаты дивидендов по привилегированным акциям (вследствие запрета на выплату по обыкновенным, если не выплачены по привилегированным);
 - размер фондов эмитента;
 - ожидания эмитента в отношении прибыли или убытка за отчетный период;
 - способность эмитента повлиять на размер полученной им прибыли или убытка.

Учет привилегированных акций — это вопрос особой сложности, поскольку инструменты балансируют на грани, разделяющей долевые и долговые инструменты.

Учет привилегированных акций — это вопрос особой сложности, поскольку инструменты балансируют на грани, разделяющей долевые и долговые инструменты. Однако отправной точкой является тот факт, что привилегированная акция, не подлежащая погашению и представляющая право на получение дивидендов, которые выплачиваются только по решению эмитента, эквивалентна обыкновенной акции и классифицируется как капитал.

Бессрочные инструменты

По теории финансов *бессрочный инструмент* — это инструмент, обращающийся на рынке до тех пор, пока эмитент не сочтет нужным его погасить. В период обращения держателям выплачивается процентный доход (купон).

Пример

Компания выпускает инструмент, по которому она должна производить ежегодные выплаты в течение неограниченного срока, равные процентным платежам по ставке 10 %, исходя из суммы долга 5 млн долл. Соответственно планируется осуществление потока будущих процентных платежей, текущая приведенная стоимость которых равна 5 млн долл.

Следовательно, такой инструмент признается финансовым обязательством.

Здесь важно понимать, что ***финансовым обязательством*** инструмент делает обязанность эмитента регулярно делать выплаты купона. Если выплата по условиям является дискреционной, т. е. производится по усмотрению эмитента, то инструмент признается ***долевым***.

Это верно и в отношении бессрочных инструментов с условием об увеличении выплат. Само условие означает, что если они не погашены

на определенную дату в будущем или после нее, то размер выплачиваемых купонов или дивидендов увеличивается до такого уровня, что стоимость привлеченного финансирования превышает стоимость финансирования, которое компания могла бы получить на обычных условиях. Это фактически вынуждает компанию погасить инструмент до даты, на которую произойдет увеличение (*step-up clause*). Это условие часто сочетается с условием о блокировке дивидендов. Но данное условие не влияет на характер признания инструмента, поскольку применяется та же логика: если выплата дивидендов дискреционна, то это *капитал*, в остальных случаях — *обязательство*.

Инструменты с правом погашения или обратной продажи эмитенту и инструменты, подлежащие возмещению исключительно в случае ликвидации. Субординация инструментов

Условия формирования капитала некоторых форм компаний и участия в них таковы, что этот капитал содержит признаки обязательства. Рассмотрим некоторые из них.

Инструменты с правом погашения или обратной продажи эмитенту фактически предоставляют владельцу право вернуть его эмитенту в любое время в обмен на денежные средства или другой финансовый актив. Ранее (до 2008 г.) такие инструменты признавались в качестве *финансовых обязательств*.

Такая классификация оказывала неверное влияние на финансовую отчетность паевых фондов, товариществ и некоторых кооперативных организаций. Как правило, владельцы имеют право требовать выкупа их долей по справедливой стоимости.

Очевидно, что если бы компания признала обязательство в отношении права своих собственников на требование выкупа их долей компанией по справедливой стоимости, то в отчетности были бы чистые обязательства, размер которых увеличивался бы с ростом справедливой стоимости компании. При этом все распределения в пользу владельцев таких компаний должны были бы показываться как расходы, уменьшающие прибыль, а не ее распределение.

Аналогичный момент возникает в отношении компаний с ограниченным сроком существования, например паевой инвестиционный фонд, созданный на 10 лет, или партнерство ввиду смерти одного из партнеров (инструменты, подлежащие возмещению исключительно в случае ликвидации).

Поправки от 2008 г. определили, что категории инструментов, указанные выше, классифицируются как *долевые* инструменты, несмотря на то что они обладают характеристиками, которые в противном случае признавались бы *обязательством*.

Более того, одним из критериев классификации такого инструмента, как *долевого*, является то, что это *наиболее субординированный* инструмент из всех инструментов эмитента. Это значительное и однозначное отклонение от обычного метода учета согласно МСФО 32, согласно которому классификация определяется исходя из договорных условий данного, а не других выпущенных инструментов. Это ведет к тому, что *две компании могут по-разному отражать идентичные инструменты*, а также что *одна компания по-разному отражает один и тот же инструмент на разные даты*.

Договоры на выпуск долевых инструментов

Основной принцип признания такого договора **долевым инструментом** заключается в правиле **FIX for FIX**. Оно означает обмен фиксированного количества обыкновенных акций компании-эмитента без права погашения в обмен на фиксированную сумму денежных средств или финансовый актив либо на облигацию с фиксированной суммой основного долга. К **долевым инструментам** относятся варранты или проданные опционы «колл».

Напротив, инструмент является *долговым*, если его владелец получает:

- переменное количество обыкновенных акций в обмен на *фиксированную сумму* денежных средств или другой финансовый актив либо
 - фиксированное количество обыкновенных акций в обмен на *переменную сумму* денежных средств или другой финансовый актив.

Пример

Договор, дающий право на приобретение 100 обыкновенных акций компании по цене 10 долл. за акцию, является **долевым** инструментом.

Договор, дающий право на приобретение n -го количества акций по рыночной цене на дату сделки на сумму 100 000 долл., является **долговым** инструментом.

Договор, дающий право на приобретение 100 обыкновенных акций по цене, определяемой как 90 % рыночной цены на дату сделки, является **долговым** инструментом.

Правило FIX for FIX необходимо для того, чтобы отделить случаи, при которых собственные долевые инструменты используются просто как «средство платежа». В таких операциях контрагент не несет риска изменения курса акций, а значит, не находится в том же положении, что и «настоящие» владельцы акций.

Различия при классификации в консолидированной финансовой отчетности и отдельной компании

Один и тот же инструмент может совершенно по-разному отражаться в консолидированной отчетности и в индивидуальной отчетности компаний.

Дело в том, что при классификации финансового инструмента в консолидированной отчетности компания должна принять во внимание все условия по инструменту, чтобы определить, *несет ли группа в целом обязательство по инструменту поставить денежные средства или иной финансовый актив таким способом, который приведет к классификации этого инструмента в качестве финансового обязательства*.

Пример

Дочерняя компания выпускает финансовый инструмент, а материнская или другая компания группы согласовывает дополнительные условия напрямую с владельцами инструмента гарантии в отношении части или всех выплат по инструменту. В результате право отказаться от выплат по инструменту или от его погашения имеет только дочерняя компания, но не группа в целом.

Для заметок

Соответственно, в индивидуальной отчетности компания может классифицировать инструмент как *капитал*, а в консолидированной отчетности возникнет условие об условном погашении, что приведет к отражению инструмента полностью или частично в составе *финансовых обязательств*. Возможна и обратная ситуация.

Пример

Группа привлекает денежные средства для своей деятельности через одну из компаний, специализирующихся на привлечении средств, которая будет предоставлять эти средства другим компаниям группы в виде займов. Эта компания выпускает инструмент с условием блокировки дивидендов, по условиям которого эта компания не обязана осуществлять какие-то выплаты по нему, если материнская компания не выплачивает дивиденды держателям обычных акций.

В отсутствие прочих условий в консолидированной отчетности инструмент рассматривается как *капитал*, поскольку выплата дивидендов находится под контролем группы, а в индивидуальной — как *обязательство*, поскольку дочерняя компания не может контролировать дивидендную политику материнской компании и обязана осуществить выплату держателю инструментов.

Другой известный случай.

Дочерняя компания выпускает облигацию с правом на получение недискреционных процентных выплат, которая конвертируется в привилегированные акции дочерней компании. Сразу же после конвертации материнская компания приобретает эти акции у их держателя в обмен на акции материнской компании.

При прочих равных условиях инструмент в консолидированной отчетности будет рассматриваться как составной, включающий элементы *капитала* и *обязательства*, в то время как для целей отчетности дочерней компании компонент *капитала* полностью отсутствует. На момент признания инструмент будет оценен по справедливой стоимости, и она, скорее всего, будет меньше суммы поступлений. Поскольку держатель инструмента получает пониженный процент в виде «платы» за опцион на конвертацию. В учете группы разница отражается как компонент *капитала*, а в учете дочерней компании — как взнос в капитал со стороны материнской компании, ведь возможность привлекать средства по более низкой ставке обусловлена наличием опциона, выпущенного материнской компанией. Более того, до конвертации материнская компания должна учитывать форвардный контракт на покупку привилегированных акций.

Далее рассмотрим договоры на выпуск финансовых инструментов.

Проценты, дивиденды, прочие доходы и расходы

В прямой зависимости от квалификации инструмента как капитала или как обязательства находится порядок учета выплат дохода по нему. При этом правовая форма инструмента значения совершенно не имеет.

Так, проценты, дивиденды, убытки и прочие доходы, относящиеся к финансовому инструменту или его компоненту, классифицированному

как **финансовое обязательство**, должны признаваться как расходы или доходы в составе прибыли или убытка.

А средства, распределяемые владельцам *долевых инструментов*, а также затраты по сделкам, затрагивающим *капитал*, относятся компанией непосредственно в уменьшение *капитала*, за вычетом связанных с ними сумм уменьшения налога на прибыль.

Обратите внимание! Базовый принцип действует и в отношении составных инструментов и требует, чтобы выплаты в отношении компонента капитала отражались в составе капитала, а в отношении обязательства — в составе расходов.

Привилегированная акция, погашаемая в обязательном порядке, дивиденды по которой выплачиваются на усмотрение компании, приводят к классификации **обязательства**, равного чистой приведенной стоимости суммы погашения, и к классификации **капитала**, равного сумме превышения размера поступлений над компонентом обязательства (чистая приведенная стоимость суммы погашения). *Амортизация дисконта* по данному компоненту отражается как *процентный расход*. С другой стороны, все выплаченные дивиденды относятся к компоненту капитала, вследствие чего они отражаются как *распределение прибыли*.

Аналогично доходы и расходы, связанные с изменениями в балансовой стоимости **финансового обязательства**, признаются как доходы и расходы в отчете о прибылях и убытках даже в том случае, когда инструмент дает право на получение доли в чистых активах компании после вычета всех ее обязательств в обмен на денежные средства или финансовый актив. Однако доходы и расходы, возникающие в результате переоценки такого инструмента, отражаются в составе отчета о совокупном доходе.

А вот изменения в справедливой стоимости *долевого инструмента* не признаются в финансовой отчетности.

Затраты по сделке с *долевыми инструментами* учитываются как вычет из капитала в пределах дополнительных издержек, которые в противном случае не были бы понесены. К ним относятся: регистрационные и другие сборы регулирующих органов, юридические, финансовые и прочие профессиональные консультации, гербовые сборы и т. п. При этом затраты по обслуживанию уже котирующихся акций не уменьшают капитал, а признаются в составе расходов.

И наконец, затраты по составной сделке распределяются между компонентами **обязательства и капитала** пропорционально распределению поступлений от выпуска инструмента.

Для заметок

КОРПОРАТИВНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

СВЕЖИЙ ВЫПУСК

журнала «КФО. МС»

на сайте www.finotchet.ru

finotchet.ru

Быстро, удобно, профессионально!

Сделки с собственными акциями

Владение собственными выкупленными акциями может возникнуть по ряду причин.

Например:

- Компания получила акции в результате покупки акций на рынке или выкупа акций у всех или определенной группы акционеров.
- Компания сферы финансовых услуг продает и покупает собственные акции наряду с акциями других зарегистрированных компаний в ходе своей обычной деятельности или владеет ими с целью хеджирования выпущенных производных инструментов.

Также владение собственными акциями может быть признано только в консолидированной финансовой отчетности, в то время как в индивидуальной ничего не изменится.

Например:

- Акции были куплены компанией, которая позже стала дочерней.
- Акции одной компании были приобретены другой компанией, входящей в единый периметр консолидации.

Когда компания выкупает свои *долевые инструменты*, она вычитает стоимость этих инструментов из капитала. Они не признаются финансовым активами вне зависимости от причин, по которым были выкуплены. Никакие доходы и расходы не признаются, а вознаграждение, уплаченное или полученное, признается непосредственно в составе *капитала*.

Балансовая стоимость собственных акций должна быть раскрыта либо в отчете о финансовом положении, либо в примечаниях.

Сделки с собственными акциями могут осуществляться по справедливой стоимости (рыночной) или нет, и это влечет за собой последствия для отражения в отчетности.

Пример

Компания «А» купила на рынке собственные акции по 10 долл. и впоследствии снова выпустила часть их на рынок по цене 7 долл., а чуть позже оставшуюся часть — по 12 долл.

Считается, что компания «А» не получила ни убыток 3 долл., ни прибыль 2 долл. с каждой акции.

Однако если компания покупает долевой инструмент за цену, превышающую его справедливую стоимость (например, покупка по 11 долл. за акцию против 10 долл. рыночной), то данная надбавка должна быть признана в составе расходов.

Рассмотренные примеры иллюстрируют, но не покрывают полностью все многообразие вопросов и проблем, связанных с учетом долговых финансовых инструментов. Проводимая последние годы Советом по МСФО политика по обновлению стандартов в этой отрасли непоследовательна, а порой и противоречива. Тем не менее международное сообщество рассчитывает, что с окончательным вступлением в силу IFRS 9 (обязателен для применения с 1 января 2018 г. — *Прим. ред.*) сомнений станет значительно меньше.

**КОРПОРАТИВНАЯ
ФИНАНСОВАЯ
ОТЧЕТНОСТЬ**

Международные стандарты

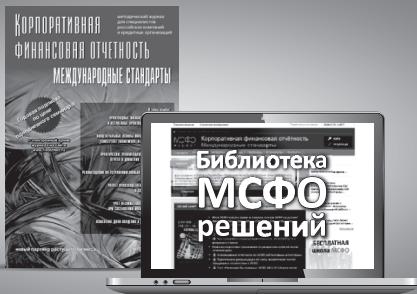
Электронная
«Библиотека МСФО-решений»
в Вашем распоряжении!

«Библиотека МСФО-решений»

Это электронный архив:

- публикаций журнала «Корпоративная финансовая отчётность. Международные стандарты»
- авторских и корпоративных материалов

Электронный архив доступен только подписчикам журнала. Оформив подписку на комплекты и «дополнительные рабочие места» к ним, Вы приобретаете необходимое Вам количество доступов к электронному архиву материалов.



**Комплексы «МСФО-подписка»
на 1-е полугодие 2015 года**

■ «МСФО-Персональный»

Журнал «Корпоративная финансовая отчётность. Международные стандарты» (1 экземпляр) + полный доступ к «Библиотеке МСФО-решений» (1 рабочее место) — 7 550 руб.

■ «МСФО-Отдел» (Корпоративный)

Журнал «Корпоративная финансовая отчётность. Международные стандарты» (1 экземпляр) + полный доступ к «Библиотеке МСФО-решений» (5 рабочих мест) — 21 050 руб.

■ «МСФО-Компания» (Корпоративный)

Журнал «Корпоративная финансовая отчётность. Международные стандарты» (3 экземпляра) + полный доступ к «Библиотеке МСФО-решений» (15 рабочих мест) — 51 000 руб.

■ Дополнительное рабочее место к «Библиотеке МСФО-решений» — 2 700 руб./месяц



Если Вашей компании необходимо более 25-ти «дополнительных рабочих мест», направьте заявку на адрес podpiska@finotchet.ru. Для Вас будут сформированы индивидуальные условия подписки.

Доступ к электронному архиву «Библиотека МСФО-решений» предоставляется на срок действия подписки. Минимальный срок подписки - 6 месяцев.

Подписка в редакции или на сайте редакции finotchet.ru.

**КОРПОРАТИВНАЯ
ФИНАНСОВАЯ
ОТЧЕТНОСТЬ**

Международные стандарты

Редакция журнала «Корпоративная финансовая отчетность. Международные стандарты»
Телефон редакции: + 7 (495) 787-42-34, 971-54-42
E-mail: podpiska@finotchet.ru

finotchet.ru

ОБЪЕДИНЕНИЕ БИЗНЕСА ИЛИ ПРИОБРЕТЕНИЕ АКТИВА: НА ЧТО ОБРАТИТЬ ВНИМАНИЕ ПРИ ПОКУПКЕ КОМПАНИИ

Эта публикация доступна для подписчиков в электронном формате на сайте www.finotchet.ru

Активируйте код доступа подписчика.

Техническая поддержка:
msfo@finotchet.ru

*А. П. Шевченко,
менеджер департамента аудита ЗАО «Мазар»*

Кризисный период — это всегда время значительных банкротств, с одной стороны, и упущеных возможностей — с другой. Приобретение перспективных, но в то же время недооцененных предприятий с целью их развития — это возможность выжить и укрепить свои позиции в конкурентной среде, однако малейшая ошибка может привести к значительным убыткам. Анализ отечественной и зарубежной практики показывает, что интерес к данной теме со временем только возрастает.

Основная причина совершения сделок, при котором компании используют механизмы слияния и поглощения, — это конкуренция, которая вынуждает активно искать инвестиционные возможности, эффективно использовать все ресурсы, снижать издержки и разрабатывать стратегии противодействия конкурентам, т. е. в конечном счете стремиться к получению синергетического эффекта.

Однако получение синергии возможно только при успешном дальнейшем развитии приобретенных компаний, что представляется еще более сложным процессом, поскольку во многом зависит от качества вновь полученных активов. Часто проекты по приобретению и развитию компаний оказываются вне зоны окупаемости именно по причине неправильной изначальной оценки стоимости активов и неучета ряда значительных рисков. В связи с этим актуально рассмотрение вопросов, связанных с покупкой и последующим развитием компаний как единого и неделимого процесса.

На практике возникает ряд непростых вопросов: как достоверно определить стоимость приобретаемого бизнеса и учесть возможные риски? как правильно произвести оценку эффективности инвестирования в развитие компаний, чтобы получить синергетический эффект? На эти вопросы мы постараемся дать ответ в данной статье.

Мотивы сделок и информация

Прежде всего необходимо понять мотивы, по которым такие сделки совершаются. В российской практике часто решения о крупных инвестиционных сделках принимаются до надлежащей оценки намечаемого проекта, а сама оценка проводится как мероприятие по формальной легитимации решения топ-менеджеров специалистами.

Неудивительно, что одно с другим совпадает, а впоследствии проект не окупается: ведь оценка подгонялась под уже принятное решение руководства и являлась лишь его следствием.

В условиях экономической нестабильности крайне важно руководствоваться мотивами, основанными исключительно на реальном анализе и максимально объективном мнении экспертов.

Вторым важнейшим фактором успеха является информация. Через некоторое время может оказаться, что приобретенное предприятие демонстрирует совсем иные хозяйствственные результаты, нежели то, чего от него ожидали при приобретении. Главной задачей в решении указанного вопроса видится повышение точности информации об объекте приобретения за счет определения возможных рисков, с которыми может быть связано такое приобретение.

Для этих целей в российской практике существует немало инструментов предынвестиционных исследований, целью которых является детальное изучение деятельности компаний. Как правило, предполагаются анализ финансового состояния и налоговых рисков, изучение правовых вопросов, исследование производственно-технического комплекса, а также при необходимости изучение экологических аспектов, маркетинговых и организационно-управленческих систем.

Для выявления ключевых рисков сделки важно понимание, каким образом должна функционировать приобретаемая компания, каким образом рабочие процессы описаны во внутренних документах, как они по факту реализуются на практике, а также к чему приведет потенциальная смена собственника.

Юридическая экспертиза правоустанавливающих документов

Первое знакомство с приобретаемой компанией следует начинать с юридической экспертизы правоустанавливающих документов, для чего изучаются устав, свидетельство о регистрации, свидетельство о постановке на налоговый учет, выписка из ЕГРЮЛ на максимально близкую дату. Стоит обратить внимание на соответствие бизнеса уставной деятельности, убедиться в легитимности всех решений генерального директора, совета директоров, участников или акционеров. Наиболее пристальное внимание стоит обратить на конечных бенефициаров организации, на что с недавнего времени стали обращать пристальное внимание регулирующие органы. Не стоит в данном случае пренебречь возможностями системы СПАРК или аналогичными информационными ресурсами. Необходимо детально ознакомиться с отчетностью компаний, составленной как по РСБУ, так и по МСФО. Обязанность по раскрытию информации о конечных бенефициарах лежит непосредственно на компании.

СПРАВОЧНО

Исходя из п. 27 ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организаций», приложения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах должны раскрывать данные о связанных сторонах.

Порядок раскрытия информации о связанных сторонах в бухгалтерской отчетности коммерческих организаций установлен ПБУ 11/2008 «Информация о связанных сторонах» и МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».

Первое знакомство с приобретаемой компанией следует начинать с юридической экспертизы правоустанавливающих документов.

Для заметок

Понятие *бенефициарного владельца*, установленное Федеральным законом № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма», раскрывается как физическое лицо, которое в конечном счете прямо или косвенно (через третьих лиц) владеет (имеет преобладающее участие более 25 % в капитале) данным юридическим лицом либо имеет возможность контролировать действия данного юридического лица.

Информация о связанных сторонах должна быть представлена инвестору ясно и полно, с тем чтобы характер и содержание отношений и операций со связанными сторонами и конечными бенефициарами был отчетливо понятен. В частности, это необходимо для определения уровня зависимости приобретаемого бизнеса от его связанных сторон и прогнозов развития после совершения сделки купли-продажи. Важно понять, не является ли предложение о продаже компании в период спада экономики попыткой избавиться от убыточного бизнеса.

Пример 1

В ходе анализа связанных сторон компании «А» выявлены следующие риски:

| Наименование риска | Описание | Возможные последствия |
|-----------------------------|---|---|
| Риск неполучения выручки | Более 50 % продукции предприятия реализуется связанным сторонам | Более 50 % источников выручки могут оказаться недоступными вследствие смены собственника, что требует поиска новых клиентов |
| Риски работы с поставщиками | Среди поставщиков предприятия более 40 % лиц, прямо или косвенно связанных с конечным бенефициаром | Более 40 % поставщиков могут оказаться недоступными вследствие смены собственника, что вызывает необходимость поиска альтернатив, удовлетворяющих требованиям цены и качества |
| Кредитный риск | 30 % просроченной кредитной задолженности контролируется лицами, косвенно подконтрольными конечному бенефициару | После совершения сделки купли-продажи бизнеса кредиторы могут потребовать возврата просроченной задолженности, что может отрицательно повлиять на денежный поток компании |

На основании данных отчетности компании необходимо провести полный анализ финансового состояния, включающий анализ ликвидности, платежеспособности, финансовой устойчивости, рентабельности, деловой активности, а также анализ чувствительности к изменению курса иностранной валюты, что особенно важно на фоне высокой непредсказуемости валютных рисков.

Анализ движения денежных средств

Особое внимание нужно уделить анализу движения денежных средств, для чего не лишним будет построить отчет о движении денежных средств косвенным методом на основании данных бухгалтерского баланса за ряд последних лет. По итогам анализа важно ответить на следующие вопросы:

- Способна ли приобретаемая компания в ходе текущей деятельности обеспечить превышение поступлений над платежами и насколько стабильно такое превышение?
 - Достаточно ли получаемой прибыли для удовлетворения текущих потребностей в денежных средствах?
 - Хватает ли собственных средств для инвестиционной деятельности?
 - Чем объясняется разница между величиной полученной прибыли и объемом денежных средств?

Стресс-тестирование

Неплохим способом проверки компании будет проведение ряда **стесс-тестирований**, включающих сценарий снижения спроса на товары или услуги продаваемой компании в связи с сокращением доходов населения, роста себестоимости вследствие роста цен, ужесточения требований законодательства, ограничения импортно-экспортных операций в условиях экономических санкций и др. Однако для проведения подобных тестирований необходимо убедиться, что используемые данные отчетности не искажены с целью завышения привлекательности бизнеса.

Стоимость компаний часто завышается, например, за счет отражения на балансе компаний неликвидных запасов или основных средств.

Инвентаризация

Для покрытия данного риска следует обратить внимание на документацию по последней инвентаризации. Более того, необходимо основательно ознакомиться с документами, подтверждающими владение основными средствами и крупными статьями запасов, а также инициировать проведение собственной инвентаризации с целью сличения фактического наличия активов с заявленным, а также определения фактического износа активов. Важно, чтобы в составе комиссии были представители технического профиля, обладающие соответствующими знаниями и опытом в сфере приобретаемого бизнеса.

Помимо фактического наличия активов, немало вопросов у инвесторов часто вызывает и их стоимость. Так, стоимость объектов основных средств — один из наиболее важных показателей отчетности приобретаемого бизнеса. Важно определить, каким способом отражаются в отчетности объекты основных средств.

СПРАВОЧНО

ПБУ 6/01, а также МСФО 16 допускают два способа оценки основных средств: по остаточной стоимости либо по переоцененной стоимости. При этом как российские, так и международные стандарты отдают предпочтение справедливой стоимости, т. е. второму варианту.

Однако на практике компании часто используют более «удобные» варианты, объясняя, например, использование способа по остаточной стоимости экономией по налогу на имущество. При этом в данном случае продажная стоимость основных средств часто значительно превышает стоимость в учете.

Для заметок

В ситуации глобальной экономии на расходах руководство продавца может решиться провести оценку своими силами или ссылаясь на оценку годовой давности, проведенной с помощью «дружественной» компании за небольшие деньги, объясняя данный вариант снижением издержек по продаже. Однако даже в период кризиса в данном случае имеет смысл провести независимую оценку стоимости объектов основных средств силами профессиональных оценщиков у надежной компании с хорошей деловой репутацией. Таким образом исключается риск необъективной оценки, которая может иметь гораздо более негативные последствия в дальнейшем.

СПРАВОЧНО

Оценочная деятельность в России регулируется Федеральными стандартами оценки (ФСО), разработанными с учетом международных стандартов оценки и утвержденными Минэкономразвития России, а также Федеральным законом от 29 июля 1998 г. № 135-ФЗ «Об оценочной деятельности в Российской Федерации». В зависимости от предназначения объекта оценки его оценивают доходным, затратным и сравнительным способом.

Особое внимание следует уделить специфическим объектам, использование по предназначению которых весьма ограничено, например оценке сложной строительной техники для высотных работ или оценке прав на нематериальные активы.

Обратите внимание! В соответствии с ФСО № 1 «Общие понятия оценки, подходы к оценке и требования к проведению оценки» итоговая величина стоимости объекта оценки, указанная в отчете об оценке, может быть признана рекомендуемой для целей совершения сделки с объектами оценки, если с даты составления отчета об оценке до даты совершения сделки с объектом оценки или даты представления публичной оферты прошло не более 6 месяцев.

Вложения во внеоборотные активы и незавершенное строительство

Особое внимание стоит обратить на балансовые статьи — вложения во внеоборотные активы и незавершенное строительство. Часто за данными формулировками могут скрываться объекты, затраты по которым следует списать в связи с невозможностью дальнейшей реализации проектов в соответствии с положениями МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

Стоит отметить, что в российских ПБУ обесценение активов практически не рассматривается. Существует только небольшое упоминание в ПБУ 14/2007 «Учет нематериальных активов», что нематериальные активы можно проверять на обесценение в порядке, предусмотренном МСФО.

Пример 2

В ходе анализа баланса компании «Б» были проведены следующие корректировки:

| БАЛАНС | 31.12. 2012 | 31.12. 2013 | 31.12. 2014 | Коррек- тиrovки на 30.06.2014 | С учетом кор- ректировок на 30.06.2014 |
|---|----------------|----------------|----------------|-------------------------------------|--|
| АКТИВ | | | | | |
| I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | | | | |
| Основные средства: | | | | | |
| • земля | 5 866 | 6 849 | 11 368 | (4 210) | 7 158 |
| • здания и сооружения | 3 500 | 3 500 | 3 500 | — | 3 500 |
| • оборудование | 1 780 | 2 455 | 6 803 | (3 770) | 3 033 |
| | 586 | 894 | 1 065 | (440) | 625 |
| Нематериальные активы | 118 | 125 | 115 | — | 115 |
| Незавершенное строительство | 972 | 972 | 972 | (972) | — |
| ИТОГО по разделу I | 6 956 | 7 946 | 12 455 | (5 182) | 7 273 |
| II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | | | | |
| Запасы | 20 663 | 24 144 | 28 650 | (3 610) | 25 040 |
| <i>В том числе:</i> | | | | | |
| • сырье, материалы и другие аналогичные ценности | 8 193 | 10 718 | 11 635 | (3 610) | 8 025 |
| • затраты в незавершенном производстве | 3 774 | 4 550 | 5 567 | — | 5 567 |
| • готовая продукция и товары для перепродажи | 8 696 | 8 876 | 11 448 | — | 11 448 |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты) | 6 172 | 10 280 | 11 230 | — | 11 230 |
| <i>В том числе покупатели и заказчики</i> | 2 388 | 5 531 | 5 589 | — | 5 589 |
| Денежные средства | 1 661 | 5 200 | 2 134 | — | 2 134 |
| ИТОГО по разделу II | 28 496 | 39 624 | 42 014 | (3 610) | 38 404 |
| БАЛАНС | 35 452 | 47 570 | 54 469 | (8 792) | 45 677 |

Для заметок

На основании вышеуказанных корректировок были сформулированы следующие риски:

| Наименование риска | Описание | Возможные последствия |
|--|--|---|
| Отсутствие документов на часть объектов основных средств | На часть земельных участков, по мнению руководства, принадлежащих предприятию, отсутствуют правоустанавливающие документы | После совершения сделки по приобретению актива вероятно появление законного собственника с истребованием данного актива из чужого незаконного владения |
| Необоснованная дооценка основных средств накануне сделки по продаже активов | Ряд складских помещений на территории предприятия наполовину разрушен и уже давно не используется по назначению. Накануне продажи предприятия была произведена необоснованная дооценка данных объектов | Завышение стоимости активов предприятия. Стока баланса «Основные средства» (здания и сооружения) была скорректирована в сторону уменьшения на 3 770 тыс. руб. по итогам проведения инвентаризации |
| Отсутствие по факту части основных средств | В ходе инвентаризации было выявлено фактическое отсутствие части оборудования, заявленного в учете, а также нахождение части оборудования в нерабочем состоянии | Завышение стоимости активов предприятия. Стока баланса «Основные средства» (оборудование) была скорректирована в сторону уменьшения на 440 тыс. руб. по итогам проведения инвентаризации |
| Отсутствие вероятности успешного завершения незавершенного строительства ряда объектов | В ходе инвентаризации незавершенного строительства выявлено, что ряд объектов находится без движения более 10 лет и вероятность завершения проекта отсутствует | Завышение стоимости активов предприятия. Стока баланса «Незавершенное строительство» была скорректирована в сторону уменьшения на 972 тыс. руб. по итогам проведения инвентаризации |
| Выявление значительного числа ненликвидных запасов | В ходе инвентаризации запасов техническими специалистами установлено нарушение способов хранения сырья и материалов, что привело их в негодное состояние и исключает возможность дальнейшего использования по назначению | Завышение стоимости активов предприятия. Стока баланса «Запасы» была скорректирована в сторону уменьшения на 3 610 тыс. руб. по итогам проведения инвентаризации |

Финансовые активы

Еще одна зона существенного риска, требующая внимания инвестора, — финансовые активы, в частности финансовые вложения и дебиторская задолженность. В части финансовых вложений стоит обратить особое внимание на вложения, условия предоставления которых существенно отличаются от рыночных или которые предоставлены на нереально длительный срок. Выявление данных фактов может свидетельствовать как о неэффективном управлении, так и о выводе активов из компании.

Необходимо запросить имеющуюся правовую и финансовую информацию об организациях, которым предоставлены займы, у которых приобретены облигации, векселя, акции и т. п. Отсутствие конкретной информации о данных организациях, и в частности об их финансовом состоянии, может свидетельствовать о том, что вложенные средства безвозвратно утеряны.

Оценка финансовых вложений также является тонким моментом при приобретении компании. Если финансовые вложения не могут быть оценены по рыночной стоимости и информация о соответствующих котировках, ставках и прочих показателях отсутствует в открытых источниках, что являлось бы наиболее точной оценкой вложений, то необходимо провести тест на обесценение финансовых вложений.

СПРАВОЧНО

В российском учете обесценение финансовых активов регламентируется ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений», а в международных стандартах — главным образом МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

Если активы не обесценены и создания резерва не требуется, важно проанализировать уровень ликвидности соответствующих активов: если, например, в последнее время высоколиквидные активы (денежные средства, торгуемые ценные бумаги) переводились в низколиквидные активы (беспроцентные займы, взносы в уставные капиталы компаний, не приносящих дивиденды), то важно понять суть данных операций и оценить возможные последствия для приобретаемого бизнеса. Особое внимание следует уделить вложениям в банки, лицензии у которых были отозваны в последнее время или у которых наблюдаются проблемы, отмеченные ЦБ РФ, что можно отследить в открытых источниках.

В части рисков, связанных с дебиторской задолженностью, стоит проверить наличие сверок с контрагентами и размер просроченной задолженности. В то же время получение писем-подтверждений от контрагентов не всегда однозначно подтверждает наличие актива. Часто финансовое положение должника не позволяет ему погасить задолженность. Кроме того, в отношении должника может быть инициирована процедура банкротства. Во всех подобных случаях следует создавать резервы за счет прибыли, что, безусловно, влияет на финансовый результат и делает компанию менее привлекательной.

Для заметок

Пример 3

В ходе анализа финансовых активов компании «С» были выявлены следующие риски:

| Наименование риска | Описание | Возможные последствия |
|--|---|--|
| Риск вывода активов из компании | Вложения в акции эмитента на сумму 2 000 тыс. руб. не удалось подтвердить путем сверки. Информация о данном эмитенте отсутствует в открытых источниках | Финансовые вложения компании были скорректированы в сторону уменьшения на 2 000 тыс. руб. вследствие отсутствия подтверждения их существования на текущую дату |
| Риск завышения дебиторской задолженности | Дебиторская задолженность в размере 1 500 тыс. руб. не была подтверждена дебиторами. Финансовое положение ряда данных дебиторов вызывает сомнения в их способности погасить долги | Дебиторская задолженность в размере 1 000 тыс. руб. была списана за счет прибыли вследствие истечения срока исковой давности. На дебиторскую задолженность в размере 500 тыс. руб. был досоздан резерв в связи с плохим финансовым положением дебиторов и низкой вероятностью возврата долга |
| Риск завышения финансовых активов | Котируемые акции и облигации, приобретенные компанией в качестве финансовых вложений, не были переоценены на последнюю отчетную дату | По данным информационных порталов MICEX и RUSBONDS, стоимость акций и облигаций в портфеле компании существенно отличается от данных в учете. Таким образом, финансовые активы компании завышены на 1 200 тыс. руб. |

Обязательства приобретаемой компании

В отношении обязательств приобретаемой компании первостепенное внимание необходимо уделить заемам, кредитам и кредиторской задолженности. В части кредитной нагрузки на компанию следует провести анализ ликвидности и платежеспособности, чтобы денежные потоки от выручки были в состоянии покрыть необходимые обязательства по обслуживанию заемных средств.

Соответствующие договоры стоит изучить внимательным образом, для того чтобы понять последствия несвоевременной уплаты процентов и возврата основной суммы долга. Низкие процентные ставки по сравнению со среднерыночными могут свидетельствовать о наличии ряда обременений, например залогов, гарантий, поручительств. Завышенные процентные ставки, наоборот, могут свидетельствовать о выводе средств из компании.

Особо стоит изучить договоры, в которых заемные средства предоставляются по целевому назначению. Если фактически средства были израсходованы иным образом, требуется понимание возможных последствий.

Анализ кредиторской задолженности важен с точки зрения выявления последствий несвоевременного погашения платежей. В случае если договором не предусмотрен размер штрафов, следует руководствоваться ст. 395 ГК РФ «Ответственность за неисполнение денежного обязательства» для оценки потенциальных убытков.

Не менее важно провести экспертизу условных обязательств компании в рамках юридической процедуры изучения условий договоров с ключевыми поставщиками и клиентами. На практике немало ситуаций, когда на продаваемый бизнес «навешиваются» скрытые обязательства или же утаиваются текущие судебные процессы, в которых компания прямо или косвенно участвует. Такую информацию можно проверить на сайте Арбитражного суда РФ, а также получив письма-подтверждения от всех юридических консультантов компаний, операции с которыми проходили в последнее время.

СПРАВОЧНО

Необходимость создать соответствующие резервы описана в ПБУ 8/2010 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» и МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы».

Пример 4

В ходе анализа обязательств компании «D» были выявлены следующие риски:

| Наименование риска | Описание | Возможные последствия |
|--------------------------------------|--|---|
| Риск занижения обязательств компании | В ходе анализа обязательств компании было установлено, что часть кредиторской задолженности отражена без учета НДС | Обязательства компании занижены на сумму 450 тыс. руб. вследствие отражения части задолженности кредиторам без НДС |
| Риск утраты имущества | В ходе анализа кредитных договоров было установлено, что даже в случае несущественного нарушения срока оплаты процентов по кредиту кредитор вправе обратить взыскание на предмет залога в виде основных средств и товаров в обороте компании | Утрата части основных средств и товаров в обороте на сумму 3 500 тыс. руб. по иску от кредитора в случае просрочки процентных платежей по кредиту |
| Риск утраты активов | В ходе изучения обязательств компании и общения с соответствующими специалистами был обнаружен договор поручительства, по которому компания поручается за бывшего генерального директора по исполнению им договора обязательств по автокредиту | Утрата активов на сумму 1 000 тыс. руб. по договору поручительства в случае неисполнения бывшим генеральным директором обязательств по договору автокредита |

Для заметок

Налоговые риски

Еще одним существенным аспектом, требующим внимания инвестора, является налоговая составляющая деятельности компании. Как правило, несвоевременные платежи в бюджет неразрывно связаны с финансовыми трудностями. Нелишним будет ознакомиться с налоговой перепиской за последнее время, убедиться в отсутствии спорной либо просроченной задолженности, понять, насколько лояльно настроены налоговые органы к приобретаемой организации.

В заключение стоит отметить, что приобретение крупных активов или компаний в условиях экономической нестабильности — дело столь же перспективное, сколь и рискованное. На Западе инвесторы уже давно привыкли пользоваться услугами консультантов и независимых оценщиков. В России же очень немногие понимают необходимость свежего и независимого взгляда на сделку. Именно поэтому беспроблемное с виду приобретение может оказаться «миной замедленного действия», которая в состоянии не только поставить под угрозу реализацию инвестиционного проекта, но и значительно ослабить положение самой приобретающей организации.

Стоит отметить, что в последнее время наблюдается и ярко выраженная тенденция повышения качества предоставления информации о предприятиях и организациях, привлекающих инвестиции. Поэтому можно утверждать, что описанные способы минимизации рисков наряду со многими другими будут востребованы и в дальнейшем будут только совершенствоваться, способствуя большей прозрачности и надежности российского бизнеса.

Журнал
«Корпоративная финансовая отчетность. Международные стандарты»
приглашает авторов



На этом месте могла быть опубликована
Ваша статья, методика, комментарий.

Публикация в журнале «Корпоративная финансовая отчетность. Международные стандарты» - это:

- подтверждение Вашего профессионального уровня;
- признание коллег и партнеров;
- дополнительный пункт в профессиональном резюме.

**КОРПОРАТИВНАЯ
ФИНАНСОВАЯ
ОТЧЕТНОСТЬ**
Международные стандарты

Редакция журнала «Корпоративная финансовая отчетность. Международные стандарты»
 Телефон редакции: + 7 (495) 971-54-42
 E-mail: podpiska@finotchet.ru

finotchet.ru

ТРАНСФОРМАЦИОННЫЕ КОРРЕКТИРОВКИ ПО УЧАСТКУ «ЗАТРАТЫ ПО ЗАЙМАМ»

П. А. Аникин,
директор по аудиту и МСФО ЗАО «РУФАУДИТ»

Эта публикация
доступна для подписчиков
в электронном формате
на сайте
www.finotchet.ru

Активируйте код
доступа подписчика.

Техническая поддержка:
msfo@finotchet.ru

Компании нередко используют привлеченное финансирование для приобретения или строительства новых производственных объектов и других долгосрочных активов. Рассмотрим различия в существующих правилах учета затрат по займам в соответствии с РСБУ и МСФО. В частности, наиболее принципиальный вопрос — когда и в какой сумме компании необходимо капитализировать затраты по займам в стоимости приобретаемого или сооружаемого актива.

Нормативное регулирование

В МСФО вопросы отражения в отчетности затрат по займам регламентируются МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам»; в российском законодательстве — ПБУ 15/2008 «Учет расходов по займам и кредитам», утвержденным приказом Министерства финансов РФ от 6 октября 2008 г. № 107н (с последующими изменениями, внесенными приказами Минфина России от 25 октября 2010 г. № 132н, от 8 ноября 2010 г. № 144н, от 27 апреля 2012 г. № 55н).

Сфера применения

Согласно п. 2—4 МСФО (IAS) 23 компания должна применять данный стандарт для учета затрат по займам. При этом стандарт не касается фактической или вмененной стоимости капитала, включая привилегированные акции, не классифицированные как обязательства. Компания может не применять МСФО (IAS) 23 к затратам по займам, непосредственно относящимся к приобретению, строительству или производству:

- отвечающего определенным требованиям актива, оцененного по справедливой стоимости, например биологического актива, или
- запасов, производимых или иным образом создаваемых в больших количествах на регулярной основе.

ПБУ 15/2008 устанавливает особенности формирования в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности информации о расходах, связанных с выполнением обязательств по полученным займам (включая привлечение заемных средств путем выдачи векселей, выпуска и продажи облигаций) и кредитам (в том числе товарным и коммерческим), организаций, являющихся юридическими лицами по законодательству Российской Федерации (за исключением кредитных организаций и государственных (муниципальных) учреждений).

Для заметок

Следовательно, на уровне сферы применения нормативных документов возникают следующие различия:

1. Сфера действия ПБУ 15/2008 шире, так как в нее включены вопросы учета не только затрат по займам, но и самих привлеченных займов.
2. С другой стороны, ПБУ 15/2008 не применяется к учету затрат по привилегированным акциям, которые в МСФО могут быть классифицированы как обязательства, и тогда дивиденды по ним регламентируются МСФО (IAS) 23. В то же время в российской практике случаи классификации привилегированных акций в качестве обязательств, а не капитала довольно редки.
3. ПБУ 15/2008 не предусматривает исключений для биологических активов и запасов, производимых в больших количествах на регулярной основе. Однако в РСБУ в принципе отсутствует понятие биологического актива, так что данное различие также можно считать несущественным.

Состав затрат по займам

В соответствии с п. 5–6 МСФО (IAS) 23 затраты по займам включают в себя:

- расходы по процентам, рассчитываемые с использованием метода эффективной ставки процента, как описано в МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»;
- финансовые затраты, связанные с финансовой арендой, в соответствии с МСФО (IAS) 17 «Аренда»;
- курсовые разницы, возникающие в результате привлечения займов в иностранной валюте, в той мере, в какой они считаются корректировкой затрат на выплату процентов.

Пункт 3 ПБУ 15/2008 устанавливает, что расходами, связанными с выполнением обязательств по полученным займам и кредитам, являются:

- проценты, причитающиеся к оплате заемодавцу (кредитору);
- дополнительные расходы по займам.

Дополнительными расходами по займам являются:

- суммы, уплачиваемые за информационные и консультационные услуги;
- суммы, уплачиваемые за экспертизу договора займа (кредитного договора);
- иные расходы, непосредственно связанные с получением займов (кредитов).

Таким образом, между МСФО и РСБУ возникают следующие различия:

1. Дополнительные затраты по займам в соответствии с МСФО (IAS) 39 включаются в общую сумму расходов по процентам на основании метода эффективной процентной ставки. Однако это различие в большей мере касается учета финансовых инструментов и будет рассмотрено в соответствующей статье.
2. Состав затрат по займам с точки зрения МСФО (IAS) 23 шире, так в российском учете наличие финансовой аренды не приводит к возникновению расходов по процентам и из сферы действия ПБУ 15/2008 исключены курсовые разницы.

Последний пункт (в частности, курсовые разницы) требует особого комментария: хотя МСФО (IAS) 23 и включает курсовые разницы в состав затрат по займам, но только в части, в которой они считаются корректировкой затрат на выплату процентов. При этом что именно следует считать корректировкой затрат на выплату процентов, не уточняется. На практике существует как минимум три подхода к расчету таких курсовых разниц:

1. Курсовая разница, относящаяся только к задолженности по процентам к уплате.
 2. Курсовая разница, относящаяся ко всей амортизированной стоимости займа, т. е. включая пересчет основной суммы долга.
 3. Разница между фактически начисленными процентами (по конечному курсу на отчетную дату) и гипотетическими процентами, которые были бы начислены по аналогичному кредиту, полученному в национальной (функциональной) валюте.

Признание затрат по займам

Как обозначено в п. 1 и 8 МСФО (IAS) 23, главное требование стандарта сводится к следующему: затраты по займам, непосредственно относящиеся к приобретению, строительству или производству актива, отвечающего определенным требованиям (квалифицируемого актива), включаются в себестоимость этого актива. Прочие затраты по займам признаются в качестве расходов в том периоде, в котором они понесены.

Требования ПБУ 15/2008 (п. 7) в целом аналогичны: расходы по займам признаются прочими расходами, за исключением той их части, которая подлежит включению в стоимость инвестиционного актива. В стоимость инвестиционного актива включаются проценты, причитающиеся к оплате заемодавцу (кредитору), непосредственно связанные с приобретением, сооружением и (или) изготовлением инвестиционного актива.

Однако МСФО предписывают включать в стоимость актива все затраты по займам, тогда как в РСБУ речь идет только о процентах, а дополнительные расходы по займам должны включаться в состав прочих расходов — единовременно в периоде получения займа или в течение срока действия кредитного договора.

Определение квалифицируемого/инвестиционного актива

В соответствии с п. 5 МСФО (IAS) 23 *квалифицируемый актив* — это актив, подготовка которого к использованию по назначению или для продажи обязательно требует значительного времени. В зависимости от обстоятельств это могут быть запасы, основные средства, нематериальные активы или инвестиционная собственность. Финансовые активы и запасы, производимые или иным образом создаваемые в течение короткого периода, не являются активами, отвечающими определенным требованиям. Активы, готовые к использованию по назначению или для продажи на момент приобретения, также не являются квалифицируемыми активами (п. 7 МСФО (IAS) 23).

Пункт 7 ПБУ 15/2008 определяет, что под инвестиционным активом понимается объект имущества, подготовка которого к предполагаемому использованию требует длительного времени и существенных расходов на приобретение, сооружение и (или) изготовление. К инвестиционным активам относятся объекты незавершенного производства и незавершенного строительства, которые впоследствии будут приняты к бухгалтер-

Для заметок

скому учету заемщиком и (или) заказчиком (инвестором, покупателем) в качестве основных средств (включая земельные участки), нематериальных активов или иных внеоборотных активов.

Таким образом, ПБУ 15/2008 исключает из состава инвестиционных активов готовую продукцию, если она не будет учтена заказчиком как долгосрочный актив. На практике проверка этого условия может быть весьма затруднительной. В любом случае МСФО не устанавливают в этом отношении никаких ограничений.

При этом и МСФО, и РСБУ не устанавливают конкретного количественного критерия для длительности подготовки актива к использованию. Следовательно, необходимость корректировки при трансформации отчетности будет зависеть от положений учетной политики.

Затраты по займам, разрешенные для капитализации

В соответствии с п. 10 МСФО (IAS) 23 затраты по займам, непосредственно относящиеся к приобретению, строительству или производству актива, отвечающего определенным требованиям, — это те затраты по займам, которых можно было бы избежать, если бы затраты на соответствующий актив не производились. В случае если компания занимает средства исключительно для приобретения конкретного актива, отвечающего определенным требованиям, затраты по займам, непосредственно связанные с этим активом, могут быть четко установлены. В такой ситуации сумма затрат по займам, разрешенная для капитализации, определяется как сумма фактических затрат, понесенных по этому займу в течение периода, за вычетом инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

В той степени, в которой компания заимствует средства в общих целях и использует их для получения актива, отвечающего определенным требованиям, компания должна определить сумму затрат по займам, разрешенную для капитализации, путем умножения ставки капитализации на сумму затрат на данный актив.

СПРАВОЧНО

В качестве ставки капитализации применяется средневзвешенное значение затрат по займам применительно к займам предприятия, остающимся непогашенными в течение периода, за исключением займов, полученных специально для приобретения актива, отвечающего определенным требованиям.

Сумма затрат по займам, которую предприятие капитализирует в течение периода, не должна превышать сумму затрат по займам, понесенных в течение этого периода.

В ПБУ 15/2008 не приводится определения затрат, непосредственно связанных с инвестиционным активом, однако в остальном его положения аналогичны требованиям МСФО. Таким образом, необходимость корректировок будет зависеть от профессионального суждения: поскольку деньги являются «обезличенным активом», то определить, использовались ли средства, заимствованные в общих целях, для финансирования квалифицируемого актива, на практике обычно очень сложно или вообще невозможно.

Период капитализации затрат

С точки зрения временного промежутка, в течение которого компания должна капитализировать затраты по займам (проценты), необходимо определить дату его начала, дату окончания и промежутки времени, в течение которых капитализация приостанавливается и затраты относятся в отчет о прибылях и убытках.

Пункт 17 МСФО (IAS) 23 определяет дату начала капитализации как дату, на которую выполняются следующие условия:

- понесены затраты по данному активу;
 - понесены затраты по займам;
 - выполняется работа, необходимая для подготовки актива к использованию по назначению или к продаже.

ПБУ 15/2008 устанавливает аналогичные условия (п. 9) для начала капитализации, за исключением того нюанса, что расходы по активу и займам «подлежат признанию в бухгалтерском учете». Теоретически возможны ситуации, когда затраты понесены, но не подлежат признанию в бухгалтерском учете по РСБУ или наоборот, однако на практике это маловероятно.

Окончание капитализации затрат по займам происходит, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки актива, отвечающего определенным требованиям, к использованию по назначению или к продаже (п. 22 МСФО (IAS) 23). Обычно это происходит в тот момент, когда завершено физическое сооружение актива, несмотря на то что повседневная административная работа все еще может продолжаться. Если остались лишь такие незначительные доработки, как оформление объекта в соответствии с требованиями покупателя или пользователя, это свидетельствует о практически полном завершении работ.

В соответствии с п. 12—13 ПБУ 15/2008 проценты, причитающиеся к оплате заемодавцу (кредитору), прекращают включаться в стоимость инвестиционного актива с первого числа месяца за месяцем прекращения приобретения, сооружения и (или) изготовления инвестиционного актива. В случае если организация начала использовать инвестиционный актив для изготовления продукции, выполнения работ, оказания услуг, несмотря на незавершенность работ по приобретению, сооружению и (или) изготовлению инвестиционного актива, то проценты, причитающиеся к оплате заемодавцу (кредитору), прекращают включаться в стоимость такого актива с первого числа месяца, следующего за месяцем начала использования инвестиционного актива.

Таким образом, между РСБУ и МСФО возникают следующие различия:

1. Дата окончания капитализации по РСБУ может быть как раньше (если началось использование актива, но он еще физически не завершен), так и позже, чем в МСФО (если завершены практически все работы по сооружению актива, но актив еще не используется).
 2. МСФО не предусматривают условия о прекращении капитализации с первого числа следующего месяца. Следовательно, на практике может быть сделан расчет с точностью до дня. Но часто, исходя из принципа существенности, капитализация процентов рассчитывается по месяцам.

Для заметок

Кроме того, п. 24–25 МСФО (IAS) устанавливают специфические требования для «комплексных объектов», которые отсутствуют в РСБУ и также могут стать причинами корректировок при трансформации отчетности. А именно: если компания завершает сооружение части квалифицируемого актива, которая может использоваться, пока продолжается сооружение других частей, компания должна прекратить капитализацию затрат по займам по завершении практически всех работ, необходимых для подготовки данной части актива к использованию по назначению или к продаже. Например, это может быть отдельное офисное здание в бизнес-центре. Однако отдельное производственное здание, использующееся в общем технологическом процессе, не является таким активом.

Приостановление капитализации

Пунктом 20 МСФО (IAS) 23 предусмотрено, что компания должна приостановить капитализацию затрат по займам в течение продолжительных периодов, когда активная разработка актива, отвечающего определенным требованиям, прерывается. Аналогичное требование содержится и в п. 11 ПБУ 15/2008. И РСБУ и МСФО устанавливают, что на периоды, когда осуществляется значительная техническая и административная работа (дополнительное согласование технических и (или) организационных вопросов), капитализация не приостанавливается.

Однако между требованиями стандартов и здесь есть определенные различия:

1. Согласно РСБУ минимальный срок приостановки работ составляет 3 месяца, а в МСФО это зависит от профессионального суждения.
2. Пункт 23 МСФО (IAS) 23 указывает, что компания не приостанавливает капитализацию затрат по займам, когда временная задержка представляет собой необходимую часть процесса подготовки актива к использованию по назначению или к продаже. Например, капитализация продолжается в течение продолжительного периода, необходимого для доведения до нужной кондиции запасов, или продолжительного периода, когда высокий уровень воды задерживает строительство моста, если такой высокий уровень воды является обычным для данного географического региона в период, в котором проводится строительство. В РСБУ такое указание отсутствует, что может привести к необходимости дополнительной корректировки при трансформации отчетности.

Раскрытие информации

В соответствии с п. 26 МСФО (IAS) 23 компания должна раскрывать:

- сумму затрат по займам, капитализированную в течение периода;
- ставку капитализации, использованную для определения разрешенной для капитализации суммы затрат по займам.

В соответствии с п. 17 ПБУ 15/2008 в бухгалтерской отчетности организации подлежит раскрытию как минимум следующая информация:

- о наличии и изменении величины обязательств по займам (кредитам);
- суммах процентов, причитающихся к оплате заемодавцу (кредитору), подлежащих включению в стоимость инвестиционных активов;

- суммах расходов по займам, включенных в прочие расходы;
 - величине, видах, сроках погашения выданных векселей, выпущенных и проданных облигаций;
 - сроках погашения займов (кредитов);
 - суммах дохода от временного использования средств полученного займа (кредита) в качестве долгосрочных и (или) краткосрочных финансовых вложений, в том числе учтенных при уменьшении расходов по займам; связанных с приобретением, сооружением и (или) изготовлением инвестиционного актива;
 - суммах включенных в стоимость инвестиционного актива процентов, причитающихся к оплате займодавцу (кредитору), по займам, взятым на цели, не связанные с приобретением, сооружением и (или) изготовлением инвестиционного актива.

С одной стороны, требования РСБУ более обширны, так как ПБУ 15/2008 касается не только затрат по займам, но и учета самих займов. Но даже если исключить эти пункты, то МСФО не предусматривают раскрытие сумм инвестиционного дохода; затрат по займам, отраженным в отчете о прибылях и убытках; затрат, капитализированных по заемствованиям в общих целях. С другой стороны, РСБУ не требуют раскрытия ставки капитализации.

В заключение отметим, что, хотя принципы капитализации затрат по займам в отчетности по МСФО и РСБУ похожи, на практике могут возникать довольно существенные различия, что обусловлено непосредственной связью рассматриваемой темы с вопросами отражения в отчетности финансовых инструментов, а также с относительно низкой степенью детализации требований и российских, и международных стандартов в части конкретного порядка расчета суммы затрат, подлежащих включению в стоимость квалифицируемого актива. Таким образом, количество и сложность корректировок в большей степени будут определяться не столько принципиальными расхождениями МСФО и РСБУ, сколько положениями учетных политик конкретной компании для целей российской и международной отчетности.

Для заметок

КОРПОРАТИВНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Комплекты «МСФО — подписка»:

- ✓ «МСФО — Персональный»
 - ✓ «МСФО — Отдел» (Корпоративный)
 - ✓ «МСФО — Компания» (Корпоративный)

finotchet.ru

Выберите свой комплект!

Трансформационные корректировки по участку «Затраты по займам»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ В МСФО. ЧАСТЬ 2¹

Эта публикация
доступна для подписчиков
в электронном формате
на сайте
www.finotchet.ru

Активируйте код
доступа подписчика.

Техническая поддержка:
msfo@finotchet.ru

*М. А. Мамцова,
ACCA, руководитель направления в ОАО «Альфа-Банк»*

Отражение операций на нетто-основе

Финансовые институты ежедневно совершают миллионы операций с денежными средствами клиентов, а также операции, характеризующиеся быстрым оборотом, большими суммами и короткими сроками погашения. Такие операции могут представляться на нетто-основе. Это следующие операции:

| Денежные поступления и выплаты от имени клиентов, когда движение денежных средств отражает деятельность клиента, а не деятельность предприятия | Денежные поступления и выплаты по статьям, характеризующимся быстрым оборотом, большими суммами и короткими сроками погашения | Прочие потоки, представляемые на нетто основе |
|--|---|--|
| Принятие и выплата вкладов до востребования банка | Авансовые платежи и выплаты, относящиеся к суммам задолженности держателей кредитных карт | Денежные поступления и выплаты для принятия и выплаты депозитов с фиксированным сроком погашения |
| Поступления и выплата средств клиентов инвестиционной компании | Приобретения и продажа инвестиций | Размещение и изъятие депозитов в других финансовых институтах |
| Арендная плата, собираемая от имени владельцев недвижимости и передаваемая им | Платежи и выплаты по прочим краткосрочным займам | Денежные авансовые платежи и кредиты клиентам и погашение этих авансов и кредитов |

Если в течение отчетного периода компания покупала, продавала инвестиции или меняла долю владения, данный факт нужно отразить в ОДДС. Рассмотрим наиболее часто встречающиеся ситуации.

Приобретение дочерних компаний

Агрегированные потоки денежных средств, возникающие в результате приобретения или потери контроля над дочерними предприятиями и другими подразделениями бизнеса, должны быть представлены отдельно и классифицироваться как инвестиционная деятельность.

¹ Окончание. Начало см. в № 8 за 2014 г.

Денежные средства, направленные на приобретение компании, расчитываются как разница между денежным вознаграждением и денежными средствами на балансе приобретенной компании на дату приобретения.

Задача 4

31 декабря 2013 года компания «А» приобрела 80 % компании «Б» за 300 тыс. руб. Нераспределенная прибыль компании «Б» на дату приобретения равна 270 тыс. руб. Неконтролирующая доля (далее НКД) по сделке рассчитана пропорционально чистым активам на дату приобретения. Больше никаких операций компания «А» в 2013 году не совершала. Балансы группы «А» на начало и конец 2013 года (здесь и далее данные округлены) следующие.

| | Консолидирован- ный отчет о фи- нансовом положении на 31 декабря 2013 года | Консолидиро- ванный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2012 года | Баланс компании «Б» на дату приобрете- ния | тыс. руб. |
|----------------------------|--|--|--|-----------|
| Гудвилл | 76 | | | |
| Нематериальные активы | 1 050 | 850 | 200 | |
| Основные средства | 700 | 250 | 450 | |
| Запасы | 92 | 60 | 32 | |
| Дебиторская задолженность | 435 | 400 | 35 | |
| Денежные средства | 97 | 350 | 47 | |
| Уставный капитал | (10) | (10) | (10) | |
| Нераспределенная прибыль | (500) | (500) | (270) | |
| Неконтролирующая доля | (56) | | — | |
| Банковский кредит | (1 366) | (950) | (416) | |
| Кредиторская задолженность | (518) | (450) | (68) | |

Решение

Расчет чистых активов, гудвилла и оттока денежных средств в результате сделки представлен в таблице.

На дату приобретения чистые активы дочерней компании были равны сумме уставного капитала и нераспределенной прибыли — 280 тыс. руб.

Доля неконтролирующих акционеров равна произведению чистых активов и доли неконтролирующих акционеров — 56 тыс. руб. (280 тыс. руб. \times 20 %).

Гудвилл равен разнице между вознаграждением, НКД и чистыми активами — 76 тыс. руб.

Для заметок

| | тыс. руб. |
|--|---------------------------------|
| Уставный капитал | 10 [1] |
| Нераспределенная прибыль | 270 [2] |
| Чистые активы | 280 [3] = [1] + [2] |
| Неконтролирующая доля 20 % = $280 \times 20\%$ | 56 [4] = [3] × 20 % |
| Неконтролирующая доля 20 % | 56 [4] |
| Вознаграждение | 300 [5] |
| Чистые активы | (280) –[3] |
| Гудвилл | 76 [6] = [4] + [5] – [3] |

Отток денежных средств в консолидированной отчетности в результате приобретения компании равен 253 тыс. руб.: отток денежных средств в виде уплаченного вознаграждения (300 тыс. руб.) и приток денежных средств в виде остатка денежных средств на балансе компании на дату приобретения (47 тыс. руб.).

| | тыс. руб. |
|---|--------------|
| Денежные средства приобретенной компании | 47 |
| Денежные средства, уплаченные за компанию | (300) |
| Отток денежных средств | (253) |

По строке ОДДС «Приобретение дочерней компании» нужно расположить активы, кроме денежных средств, и пассивы приобретенной компании, гудвилл и неконтролирующую долю. Их сумма будет равна денежным средствам, потраченным на приобретение компании.

| | тыс. руб. | | | | | | | | | | |
|--|-----------|-----------------------|-------------------|--------|---------------------------|-------------------|------------------|--------------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------|
| | Гудвилл | Нематериальные активы | Основные средства | Запасы | Дебиторская задолженность | Денежные средства | Уставный капитал | Нераспределенная прибыль | Доля неконтролирующих акционеров | Банковский кредит | Кредиторская задолженность |
| 31 декабря 2012 года | — | — | 850 | 250 | 60 | 400 | 350 | (10) | (500) | — | (950) (450) |
| 31 декабря 2013 года | — | 76 | 1 050 | 700 | 92 | 435 | 97 | (10) | (500) | (56) | (1 366) (518) |
| Изменение за период | 76 | 200 | 450 | 32 | 35 | (253) | — | — | (56) | (416) | (68) |
| Инвестиционная деятельность | | | | | | | | | | | |
| Приобретена дочерняя компания | 253 | 76 | 200 | 450 | 32 | 35 | | | | (56) | (416) (68) |
| Денежные средства от инвестиционной деятельности | 253 | | | | | | | | | | |
| Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов | 253 | | | | | | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало года | | | | | | | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец года | | | | | | | | | | | |

Выбытие дочерних компаний

Изменение денежных средств в результате выбытия дочерней компании рассчитывается как разница между полученным денежным вознаграждением и денежными средствами на балансе выбывшей компании на дату выбытия.

Задача 5

В продолжение предыдущей задачи компания на следующий год продала инвестицию компании «Б» за 450 тыс. руб. Больше никаких операций у группы не было. Балансы группы на начало и конец 2014 года следующие.

| | Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2014 года | Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2013 года | Баланс компании «Б» на дату выбытия | тыс. руб. |
|--|--|--|-------------------------------------|-----------|
| Гудвилл | | 76 | | |
| Нематериальные активы | 850 | 1 050 | 200 | |
| Основные средства | 250 | 700 | 450 | |
| Запасы | 60 | 92 | 32 | |
| Дебиторская задолженность | 400 | 435 | 35 | |
| Денежные средства | 500 | 97 | 47 | |
| Уставный капитал | (10) | (10) | (10) | |
| Нераспределенная прибыль | (650) | (500) | (270) | |
| Неконтролирующая доля | — | (56) | — | |
| Банковский кредит | (950) | (1 366) | (416) | |
| Кредиторская задолженность | (450) | (518) | (68) | |
| Денежные средства выбывшей компании | | | (47) | |
| Денежные средства, полученные в результате продажи | | | 450 | |
| Приток денежных средств | | | 403 | |

Для заметок

По строке ОДДС «Выбытие дочерней компании» нужно расположить активы, кроме денежных средств, и пассивы на дату выбытия, гудвилл, НКД и результат от выбытия инвестиции. Их сумма будет равна денежным средствам, полученным в результате выбытия дочерней компании.

| | | тыс. руб. | | | | | | | |
|--|----------------------------------|-----------|-----------------------|-------------------|--------|---------------------------|---------------------------------------|-------------------|----------------------------|
| | | Гудвилл | Нематериальные активы | Основные средства | Запасы | Дебиторская задолженность | Уставные предпринимательские капиталы | Банковский кредит | Кредиторская задолженность |
| | 31 декабря 2013 года | — | 76 | 1 050 | 700 | 92 | 435 | 97 | (10) |
| | 31 декабря 2014 года | — | — | 850 | 250 | 60 | 400 | 500 | (10) |
| | Операционная деятельность | — | (76) | (200) | (450) | (32) | (35) | 403 | — |
| Прибыль/(убыток) за год | 150 | | | | | | | | 150 |
| Корректировки по статьям: | | | | | | | | | |
| Прибыль/(убыток) от выбытия объектов инвестиций | (150) | | | | | | | | (150) |
| Денежные средства, используемые в операционной деятельности | — | | | | | | | | |
| Инвестиционная деятельность | | | | | | | | | |
| Выбытие объектов инвестиций | 403 | 76 | 200 | 450 | 32 | 35 | | 150 | (56) |
| Денежные средства от инвестиционной деятельности | 403 | | | | | | | (416) | (68) |
| Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов | 403 | | | | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало года | 97 | | | | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец года | 500 | | | | | | | | |

Увеличение и уменьшение доли владения в дочерней компании без потери контроля

Денежные средства, уплаченные или полученные в результате сделок изменения доли без потери контроля следует отражать как финансовую деятельность. Рассмотрим пример.

Задача 6

В продолжение задачи 4 компания «А» на следующий год увеличила долю владения в компании «Б» с 80 до 90 %. Вознаграждение составило 50 тыс. руб. Никаких операций больше у группы не было. Балансы группы «А» на начало и конец 2014 года следующие:

| | Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2014 года | Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2013 года | Баланс компании «Б» на дату приобретения | тыс. руб. |
|----------------------------|--|--|--|-----------|
| Гудвилл | 76 | 76 | | |
| Нематериальные активы | 1 050 | 1 050 | | 200 |
| Основные средства | 700 | 700 | | 450 |
| Запасы | 92 | 92 | | 32 |
| Дебиторская задолженность | 435 | 435 | | 35 |
| Денежные средства | 47 | 97 | | 47 |
| Уставный капитал | (10) | (10) | | (10) |
| Нераспределенная прибыль | (422) | (500) | | (270) |
| Неконтролирующая доля | (85) | (56) | | — |
| Банковский кредит | (1 366) | (1 366) | | (416) |
| Кредиторская задолженность | (518) | (518) | | (68) |

Для заметок

При увеличении доли владения в компании делается проводка:

Дт «Нераспределенная прибыль» — 78 тыс. руб.

Кт «Неконтролирующая доля» — 28 тыс. руб.

Кт «Денежные средства» — 50 тыс. руб.

Эту проводку и нужно разместить в шахматной ведомости в соответствующие строки.

тыс. руб.

| | Гудвилл | Нематериальные активы | Основные средства | Запасы | Дебиторская задолженность | Денежные средства | Уставный капитал | Нераспределенная прибыль | Неконтролирующая доля | Банковский кредит | Кредиторская задолженность |
|--|-----------|-----------------------|-------------------|--------|---------------------------|-------------------|------------------|--------------------------|-----------------------|-------------------|----------------------------|
| 31 декабря 2013 года | — | 76 1 050 | 700 | 92 | 435 | 97 | (10) | (500) | (56) | (1 366) | (518) |
| 31 декабря 2014 года | — | 76 1 050 | 700 | 92 | 435 | 47 | (10) | (422) | (85) | (1 366) | (518) |
| Финансовая деятельность | | | | | | | | | | | |
| Увеличение доли владения в дочерней компании | 50 | | | | | | | | 78 | (28) | |
| Денежные средства от инвестиционной деятельности | 50 | | | | | | | | | | |
| Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов | 50 | | | | | | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало года | 97 | | | | | | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец года | 47 | | | | | | | | | | |

Перевод ОДДС из функциональной валюты в валюту отчетности

При переводе отчета о движении денежных средств из функциональной валюты в валюту отчетности потоки денежных средств переводятся на дату движения денежных средств.

Для перевода прибыли и убытка могут использоваться средневзвешенные курсы.

Нереализованные прибыли или убытки, возникающие в результате изменения обменных курсов валют, не являются движением денежных средств. Однако влияние изменений обменных курсов валют на денежные средства представляется в ОДДС с тем, чтобы согласовать денежные средства на начало и на конец отчетного периода. Эта сумма представляется отдельно от движения денежных средств от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности и включает любые разницы, которые возникли бы в случае представления данных о движении денежных средств в отчетности по обменным курсам валют на конец периода.

Задача 7

| | В рублях | Дата курса | Курс рубля к доллару | В долларах | |
|--|------------|----------------------|----------------------|-------------|------------------------------|
| Денежные средства, использованные в операционной деятельности | -125 | Средний за 2013 год | 31,848 | -3,9 | [1] |
| Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности | -204 | Средний за 2013 год | 31,848 | -6,4 | [2] |
| Денежные средства от финансовой деятельности | 250 | Средний за 2013 год | 31,848 | 7,8 | [3] |
| Эффект от пересчета в валюту представления | | | | -0,5 | [7] = [6] - [5] - [4] |
| Чистое уменьшение/увеличение денежных средств и их эквивалентов | -79 | | | -2,5 | [4] = [1] + [2] + [3] |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало года | 250 | 31 декабря 2012 года | 30,3727 | 8,2 | [5] |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец года | 171 | 31 декабря 2013 года | 32,7292 | 5,2 | [6] |

Отчет о движении денежных средств является важным раскрытием к финансовой отчетности. Финансовые аналитики и кредиторы смотрят прежде всего на способность компании создавать денежные потоки, на ликвидность и платежеспособность. Информация о движении денежных средств позволяет пользователям разрабатывать модели оценки и сравнивать приведенную стоимость будущих потоков денежных средств различных предприятий. Она также облегчает сопоставимость отчетов об операционных показателях различных предприятий, поскольку устраняет последствия применения различных методов учета к аналогичным операциям и событиям.

Исторические данные о движении денежных средств часто используются для приблизительного определения суммы, времени и вероятности будущих потоков денежных средств. Они также полезны при проверке точности предыдущих оценок будущих потоков денежных средств и при изучении взаимосвязи между прибыльностью и чистыми потоками денежных средств, а также влияния изменения цен.

Для заметок

ГОДОВАЯ ПОДПИСКА ПО ЛЬГОТНЫМ ЦЕНАМ

Оформляя подписку на **2015 год**,
Вы получаете **льготную цену** на подписку
на издания **2-го полугодия 2015 года**

Подписывайтесь по льготным ценам!



Комплекты «МСФО-подписки»:

- **«МСФО-Персональный»**
- **«МСФО-Отдел» (Корпоративный)**
- **«МСФО-Компания» (Корпоративный)**

Подписка в редакции или на сайте редакции finotchet.ru.
Счет на подписку прилагается в журнале.

ОСОБЕННОСТИ ПРИМЕНЕНИЯ МСФО КОМПАНИЯМИ ФИНАНСОВОГО СЕКТОРА (НА ПРИМЕРЕ БАНКОВ). ЧАСТЬ 2¹

С. И. Лытов,
старший аудитор ЗАО «Мазар»

Эта публикация
доступна для подписчиков
в электронном формате
на сайте
www.finotchet.ru

Активируйте код
доступа подписчика.

Техническая поддержка:
msfo@finotchet.ru

Формирование отчетности по МСФО в кредитных организациях: рекомендации Банка России

Особенностью формирования финансовой отчетности по МСФО в кредитных организациях является то, что с момента законодательного закрепления необходимости подготовки такой отчетности банками Банк России публикует шаблон для формирования банками такой отчетности, который носит рекомендательный характер и содержит ссылки на соответствующие стандарты МСФО.

Данный шаблон ежегодно обновляется, и на текущий момент действует редакция методических рекомендаций, утвержденных Письмом Банка России от 6 декабря 2013 года № 234-Т «О порядке составления кредитными организациями финансовой отчетности».

Для составления финансовой отчетности по МСФО указано, что кредитные организации используют метод трансформации (т. е. перегруппировку статей бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах), используют иные базы данных, вносят необходимые корректировки и применяют профессиональные суждения.

В кредитной организации должны быть разработаны и утверждены уполномоченным органом управления кредитной организацией следующие внутренние документы:

- учетная политика по составлению финансовой отчетности по МСФО;
- регламент подготовки финансовой отчетности;
- регламенты, связанные с порядком расчета сложных участков составления финансовой отчетности (например, по расчету величины резервов под обесценение ссуд и иных финансовых активов).

Дополнительно в кредитной организации могут формироваться внутренние документы (приказы, распоряжения), связанные с такими вопросами по составлению отчетности по МСФО, как:

- расчет уровня существенности для финансовой отчетности по МСФО;
- решение о порядке опубликовании финансовой отчетности по МСФО;
- решение об опубликовании/неопубликовании промежуточной финансовой отчетности по МСФО.

В учетной политике необходимо предусмотреть структуру и содержание форм финансовой отчетности.

Для заметок

¹ Окончание. Начало см. в № 8 за 2014 г.

Регламент подготовки финансовой отчетности должен содержать порядок составления и утверждения финансовой отчетности, ведомость перегруппировки и расчета корректировок, формы и порядок оформления профессиональных суждений, порядок и сроки хранения документации.

В регламенте составления финансовой отчетности рекомендуется предусмотреть:

- структурные подразделения кредитной организации, которым руководитель кредитной организации предоставляет право формировать профессиональные суждения по каждому из направлений деятельности кредитной организации и осуществлять основанные на этих профессиональных суждениях корректировки российской бухгалтерской (финансовой) отчетности;
- работников кредитной организации, которые обязаны проводить проверку объективности сформированных профессиональных суждений и выполненных на основе этих суждений корректировок российской бухгалтерской (финансовой) отчетности;
- структурное подразделение кредитной организации, ответственное за обобщение всех корректировок российской бухгалтерской (финансовой) отчетности, полученных от соответствующих структурных подразделений кредитной организации, а также работников кредитной организации, осуществляющих проверку правильности обобщения всех корректировок российской бухгалтерской (финансовой) отчетности для целей составления финансовой отчетности;
- порядок оформления, визирования, утверждения, подписания, хранения документов, включая ведомости группировки, профессиональных суждений и основанных на этих профессиональных суждениях корректировок российской бухгалтерской (финансовой) отчетности, а также других корректировок, включенных в финансовую отчетность кредитной организации;
- подписание финансовой отчетности кредитных организаций руководителем и главным бухгалтером (уполномоченным лицом), которые в соответствии с законодательством Российской Федерации, в том числе нормативными актами Банка России, несут ответственность за достоверность финансовой отчетности.

Банк России рекомендует кредитным организациям постоянно осуществлять профессиональную подготовку служащих, занимающихся составлением финансовой отчетности, и их обучение теоретическим основам и практическим навыкам применения МСФО.

Банк России рекомендует кредитным организациям постоянно осуществлять профессиональную подготовку служащих, занимающихся составлением финансовой отчетности, и их обучение теоретическим основам и практическим навыкам применения МСФО.

Рекомендуемый Банком России метод трансформации для составления финансовой отчетности по МСФО кредитными организациями включает несколько этапов:

Этап 1. Группировка статей бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах исходя из экономической сущности активов, обязательств, собственного капитала, доходов и расходов кредитной организации для приведения их в соответствие с МСФО. Примерный алгоритм для перегруппировки счетов второго порядка

по соответствующим статьям финансовой отчетности приводится в Приложении 2 к Письму Банка России от 6 декабря 2013 года № 234-Т «О Методических рекомендациях “О порядке составления кредитными организациями финансовой отчетности”» (далее Письмо № 234-Т).

Этап 2. Определение перечня необходимых корректировок статей отчета о финансовом положении и отчета о прибылях и убытках для приведения их в соответствие с МСФО и статей отчета о совокупном доходе (в том числе на основе профессиональных суждений соответствующих структурных подразделений). Примерный перечень корректировок приводится в Приложении 3 к Письму № 234-Т.

Этап 3. Расчет сумм необходимых корректировок статей отчета о финансовом положении, отчета о прибылях и убытках и отчета о совокупном доходе для приведения их в соответствие с МСФО.

Для расчета отчета о движении денежных средств Банк России рекомендует использовать разработочные и вспомогательные таблицы, а также корректировки, приведенные в Приложении 4 к Письму № 234-Т.

Хотя объем корректировок, проводимых банками для подготовки финансовой отчетности по МСФО, может быть достаточно велик и достигать 50 и более корректировок (в зависимости от направления и масштаба деятельности кредитной организации), необходимо отметить основные корректировки, которые встречаются при подготовке отчетности по МСФО в банках.

**Основные корректировки кредитной организации
для составления отчета о финансовом положении
и отчета о прибылях и убытках методом трансформации**

| Наименование корректировки | Краткое содержание | Счета второго порядка, участвующие в расчете | Стандарт МСФО |
|--------------------------------|--|--|---------------|
| Неттинг межфилиальных расчетов | Неттинг расчетов | BS: Дт 30301, 30303, 30305 BS: Кт 30302, 30304, 30306 | IAS 32 |
| Сторно резервов РСБУ | Сторнирование начисленных на балансе и в ОПУ резервов, рассчитанных в соответствии с Положениями Банка России от 26 марта 2004 года № 254-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности» и от 20 марта 2006 года № 283-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери» (далее Положение № 283-П) | BS: Дт 45X15, 45X18, 47425, иные счета резервов BS: Кт «Нераспределенная прибыль» PL: Дт 16305, «Нераспределенная прибыль» PL: Кт 25302, «Нераспределенная прибыль» | IAS 39 |

Для заметок

Продолжение таблицы

| Наименование корректировки | Краткое содержание | Счета второго порядка, участвующие в расчете | Стандарт МСФО |
|--|--|--|---------------|
| Сторно резервов — оценочных обязательств некредитного характера по РСБУ | Сторнирование начисленных на балансе и в отчете о прибылях и убытках резервов, сформированных под оценочные обязательства некредитного характера согласно Положению № 283-П | BS: Дт 61315, 47425 (некоторые счета) BS: Кт «Нераспределенная прибыль» | IAS 37 |
| | | PL: Дт 17306, «Нераспределенная прибыль» PL: Кт 27308, «Нераспределенная прибыль» | IAS 37 |
| Формирование резервов на возможные потери по МСФО | Формирование резервов в соответствии с требованиями МСФО (IAS 39) | PL: Дт «Изменение резерва под обесценение» BS: Кт «Резерв под обесценение средств в других банках», «Резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности», «Обесценение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи», «Резерв под обесценение финансовых активов, подлежащих погашению» | IAS 39 |
| Формирование резервов на возможные потери по МСФО по оценочным обязательствам | Формирование резервов в соответствии с требованиями МСФО (IAS 37) | PL: Дт «Резервы — оценочные обязательства» BS: Кт «Прочие обязательства» | IAS 37 |
| Переклассификация инвестиций в ассоциированные и совместные предприятия | Переклассификация инвестиций в ассоциированные и совместные предприятия в прочие активы в индивидуальной отчетности кредитной организации | BS: Дт «Прочие активы» BS: Кт 602XX | IAS 28 |
| Уточнение классификации доходов/расходов по финансовым активам и финансовым активам, переданным без прекращения признания (сделкиrepo) | Корректировка проводится в разрезе финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, подлежащих погашению, имеющихся в наличии для продажи | PL: Дт «Процентные доходы по финансовым активам», «Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами», «Доходы от переоценки ценных бумаг» BS: Кт «Финансовые активы», 10605 (для финансовых активов, подлежащих погашению для продажи) | IAS 39 |

Продолжение таблицы

| Наименование корректировки | Краткое содержание | Счета второго порядка, участвующие в расчете | Стандарт МСФО |
|---|---|---|---------------|
| | Корректировка проводится в случае существенных расхождений процентных доходов (вследствие применения в МСФО метода эффективной процентной ставки), переоценки между РСБУ и МСФО | BS: Дт «Финансовые активы», 504, 10603 (для финансовых активов, удерживаемых для продажи) PL: Кт «Процентные доходы по финансовым активам», «Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами», «Расходы от переоценки ценных бумаг» | IAS 39 |
| Переклассификация векселей, приобретенных кредитной организацией | На основании мотивированного суждения и экономической сущности приобретенных векселей они могут относиться к средствам в банках, к кредитам и дебиторской задолженности либо, при наличии активного рынка, к финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, имеющимся в наличии для продажи, удерживаемым до погашения | BS: Дт «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», «Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи», «Финансовые активы, удерживаемые до погашения», «Кредиты и дебиторская задолженность», «Средства в других банках» BS: Кт 512 – 519 | IAS 39 |
| Переклассификация привлеченных межбанковских кредитов (депозитов) в прочие заемные средства | Данная корректировка производится с целью выделения средств, носящих целевой характер (субординированных, синдицированных кредитов). При существенности суммы целевого финансирования возможно выделение по отдельной строке баланса | BS: Дт «Средства клиентов», «Средства других банков» BS: Кт «Прочие заемные средства / субординированные займы (кредиты)» | IAS 1 |

Для заметок

Продолжение таблицы

| Наименование корректировки | Краткое содержание | Счета второго порядка, участвующие в расчете | Стандарт МСФО |
|---|---|--|---------------|
| Переклассификация части прочих активов со счета 60312 в основные средства | Данная корректировка производится в случае, если содержанием операции по переводу средств в пользу третьей организации (как правило, связанной с кредитной организацией) являлось приобретение основного средства, используемого в хозяйственной деятельности кредитной организации | BS: Дт 60401 BS: Кт 60312 | IAS 1 |
| Списание/переклассификация материалов на складе | В зависимости от условий учетной политики по МСФО материалы, учтенные на складе, могут списываться на расходы периода либо могут реклассифицироваться в состав основных средств (если суммы существенны и удовлетворяют критериям признания основных средств) | BS: Дт 60401 PL: Дт 26305 BS: Кт 610XX | IAS 16 |
| Неттинг идентичных размещений/привлечений по состоянию на отчетную дату | Данная корректировка производится в случае выявленного соответства между всеми параметрами (такими как контрагент, сроки, процентная ставка) краткосрочных активов (пассивов), не представляющими собой реальное размещение (предоставление) средств, а являющимися инструментом изменения показателей отчетности кредитной организации, составленной в соответствии с РПБУ. Корректировка может быть осуществлена только в случае выполнения условий, перечисленных в параграфе 42 МСФО (IAS) 32 | BS: Дт «Средства клиентов», «Средства других банков» BS: Кт «Средства в других банках», «Кредиты и дебиторская задолженность» | IAS 32 |

Продолжение таблицы

| Наименование корректировки | Краткое содержание | Счета второго порядка, участвующие в расчете | Стандарт МСФО |
|--|---|---|---------------|
| Пересчет процентных расходов по методу эффективной процентной ставки | При наличии существенных расхождений между суммами процентных расходов по средствам клиентов, выпущенным межбанковским займам, выпущенным ценным бумагам, учтенными в РСБУ по номинальной процентной ставке и суммами процентных расходов, пересчитанными по эффективной процентной ставке, необходимо сформировать соответствующую корректировку | PL: Дт «Процентные расходы» (211XX – 218XX) BS: Кт «Средства других банков», «Средства клиентов», «Выпущенные долговые ценные бумаги», «Прочие заемные средства» | IAS 18 |
| Пересчет процентных доходов по методу эффективной процентной ставки | При наличии существенных расхождений между суммами процентных доходов по средствам в других банках, а также кредитам и дебиторской задолженности, учтенными в РСБУ по номинальной процентной ставке, и суммами процентных доходов, пересчитанными по эффективной процентной ставке, необходимо сформировать соответствующую корректировку | BS: Дт «Средства в других банках», «Кредиты и дебиторская задолженность» PL: Кт «Процентные доходы» (111XX – 118XX) | IAS 18 |
| Переклассификация из прочих активов в кредиты банкам или клиентам | Данная корректировка производится в случае, если в состав прочих активов включены остатки отчета о финансовом положении, которые, по сути, представляют собой кредиты банкам или клиентам | BS: Дт «Средства в других банках», «Кредиты и дебиторская задолженность» BS: Кт «Прочие активы» (47423, 60311 и т. п.) | IAS 1 |

Для заметок

Продолжение таблицы

| Наименование корректировки | Краткое содержание | Счета второго порядка, участвующие в расчете | Стандарт МСФО |
|--|---|--|---------------|
| Отражение отложенного налога на прибыль | Данная корректировка производится на основании расчета отложенного налога на прибыль по состоянию на конец отчетного периода в соответствии с учетной политикой кредитной организации по МСФО. Изменения в отчетном периоде отложенного налога на прибыль в связи с изменениями фонда переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, и фонда переоценки основных средств учитываются при формировании отчета о совокупном доходе | BS: Дт 61702, 61703, 10610 PL: Дт 28102 BS: Кт 61701, 10609 PL: Дт 28103 | IAS 12 |
| Корректировка справедливой стоимости кредитов при выдаче по ставке ниже рыночной | При выдаче кредитов по нерыночным ставкам необходимы корректировки для равномерного отражения процентных доходов в отчете о совокупном доходе исходя из рыночных ставок кредитования | В периоде, когда была отражена выдача: PL: Дт «Расходы от активов, размещенных по ставкам ниже рыночных» BS: Кт «Средства в других банках», «Кредиты и дебиторская задолженность» В последующих периодах: BS: Дт «Средства в других банках», «Кредиты и дебиторская задолженность» PL: Кт «Процентные доходы» | IAS 39 |
| Корректировка справедливой стоимости кредитов при выдаче по ставке выше рыночной | При выдаче кредитов по нерыночным ставкам необходимы корректировки для равномерного отражения процентных доходов в отчете о совокупном доходе исходя из рыночных ставок кредитования | В периоде, когда была отражена выдача: BS: Дт «Средства в других банках», «Кредиты и дебиторская задолженность» PL: Кт «Доходы от активов, размещенных по ставкам выше рыночных» В последующих периодах: PL: Дт «Процентные доходы» BS: Кт «Средства в других банках», «Кредиты и дебиторская задолженность» | IAS 39 |

Продолжение таблицы

| Наименование корректировки | Краткое содержание | Счета второго порядка, участвующие в расчете | Стандарт МСФО |
|--|---|---|---------------|
| Корректировка справедливой стоимости депозитов, привлеченных по ставке ниже рыночной | При привлечении средств по нерыночным ставкам необходимы корректировки для равномерного отражения процентных расходов в отчете о совокупном доходе исходя из рыночных ставок привлечения средств | В периоде, когда была отражена выдача: BS: Дт «Средства клиентов», «Средства других банков», «Прочие заемные средства» PL: Кт «Доходы от обязательств, привлеченных по ставкам ниже рыночных» В последующих периодах: PL: Дт «Процентные расходы» BS: Кт «Средства клиентов», «Средства других банков», «Прочие заемные средства» | IAS 39 |
| Корректировка справедливой стоимости депозитов, привлеченных по ставке выше рыночной | При привлечении средств по нерыночным ставкам необходимы корректировки для равномерного отражения процентных расходов в отчете о совокупном доходе исходя из рыночных ставок привлечения средств | В периоде, когда была отражена выдача: PL: Дт «Расходы от обязательств, привлеченных по ставкам выше рыночных» BS: Кт «Средства клиентов», «Средства других банков», «Прочие заемные средства» В последующих периодах: BS: Дт «Средства клиентов», «Средства других банков», «Прочие заемные средства» PL: Кт «Процентные расходы» | IAS 39 |
| Оценка основных средств по справедливой стоимости | Данная корректировка представляет собой результат переоценки основных средств в отчетном периоде в соответствии с учетной политикой кредитной организации по МСФО. Изменение в отчетном периоде фонда переоценки основных средств учитывается при формировании отчета о совокупном доходе | В случае увеличения стоимости: BS: Дт 10601 BS: Кт 60401 PL: Кт 16303 (при наличии убытка от переоценки, ранее признанного в отчете о прибылях и убытках) В случае уменьшения стоимости: BS: Дт 60401 BS: Кт 10601 PL: Кт 26306 (в сумме, превышающей ранее накопленную переоценку в капитале) | IAS 16 |

Для заметок

Окончание таблицы

| Наименование корректировки | Краткое содержание | Счета второго порядка, участвующие в расчете | Стандарт МСФО |
|--|---|---|---------------|
| Корректировка начисленной амортизации в соответствии с МСФО | Данная корректировка производится на основании расчета амортизации инфлированной стоимости основных средств за отчетный период (корректировка делается на разницу между амортизацией, отраженной в РПБУ и рассчитанной в соответствии с МСФО) | BS: Дт 60401 PL: Кт 26201 | IAS 16 |
| Обесценение основных средств | Корректировка по отражению обесценения основных средств в отчетном периоде в соответствии с учетной политикой кредитной организации по МСФО | PL: Дт 26412 BS: Кт 60401 | IAS 36 |
| Отражение процентных доходов, учтенных на внебалансовых счетах | Реклассификация отраженных на внебалансовых счетах начисленных процентов по кредитным операциям | BS: Дт 47427 PL: Кт 111XX – 118XX | IAS 18 |
| Реклассификация начисленных процентов | Реклассификация начисленных процентов по операциям размещения и привлечения денежных средств из прочих активов и прочих обязательств | Размещенные средства: BS: Дт «Средства в других банках», «Кредиты и дебиторская задолженность» BS: Кт 47427 Привлеченные средства: BS: Дт 47426, 47411 BS: Кт «Средства клиентов», «Средства других банков», «Прочие заемные средства» | IAS 1 |
| Отражение деривативов по справедливой стоимости | Корректировка по отражению справедливой стоимости производных финансовых инструментов на балансе банка | ПФИ, от которых ожидается получение экономических выгод: BS: Дт 52601 PL: Кт 151XX, 152XX ПФИ, от которых ожидается уменьшение экономических выгод: PL: Дт 241XX, 242XX BS: Кт 52602 | IAS 39 |

В приведенной таблице не отражены сторнирующие корректировки, относящиеся к предшествующим периодам. Данные корректировки формируются с целью корректировки нераспределенной прибыли (накопленного дефицита) по тем корректировкам, которые в предыдущих периодах оказали влияние на нераспределенную прибыль (накопленный дефицит). Их расчет представляет собой скорее техническую, чем методологическую задачу, поэтому данные корректировки не были включены в таблицу.

Корректировки, связанные с отражением операций, относящихся к событиям после отчетной даты, также не приведены, так как могут быть представлены достаточно широким перечнем. Большинство корректировок СПОД в отчетности по МСФО соответствует тем, которые отражаются в собственном балансе кредитной организации по РСБУ. Однако существуют и дополнительные корректировки СПОД, которые в РСБУ могут не рассматриваться как СПОД и не проводиться. Самые существенные из них — начисление расходов по взносам в агентство по страхованию вкладов, начисление расходов по налогу на прибыль в соответствии с годовой декларацией, начисление расходов, связанных с оплатой труда.

В таблице основных корректировок также не приведены более сложные по расчету корректировки, связанные с отражением инвестиций в ассоциированные компании по методу долевого участия; корректировки, связанные с учетом дочерних компаний при консолидации; корректировки, связанные с хеджированием; корректировки лизинговых операций, а также ряд других корректировок, которые применяются не так часто.

Структура финансовой отчетности кредитной организации

Приблизительная структура финансовой отчетности кредитной организации выглядит так:

1. Отчет о финансовом положении.
2. Отчет о прибылях и убытках.
3. Отчет о совокупном доходе.
4. Отчет об изменениях в собственном капитале.
5. Отчет о движении денежных средств.
6. Примечания в составе финансовой отчетности:
 - Основная деятельность кредитной организации.
 - Экономическая среда, в которой кредитная организация осуществляет свою деятельность.
 - Основы составления отчетности.
 - Принципы учетной политики.
 - Денежные средства и их эквиваленты.
 - Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
 - Средства в других банках.
 - Кредиты и дебиторская задолженность.
 - Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.
 - Финансовые активы, удерживаемые до погашения.
 - Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия (организации).
 - Инвестиционное имущество.
 - Основные средства и нематериальные активы.
 - Прочие активы.

Для заметок

- Долгосрочные активы (выбывающие группы), классифицируемые как предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность.
- Средства других банков.
- Средства клиентов.
- Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
- Выпущенные долговые ценные бумаги.
- Прочие заемные средства.
- Прочие обязательства.
- Обязательства по пенсионному обеспечению работников.
- Уставный капитал и эмиссионный доход.
- Прочий совокупный доход.
- Процентные доходы и расходы.
- Комиссионные доходы и расходы.
- Прочие операционные доходы.
- Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
- Расходы за вычетом доходов (доходы за вычетом расходов) по операциям с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
- Административные и прочие операционные расходы.
- Налог на прибыль.
- Прибыль (убыток) на акцию.
- Дивиденды.
- Сегментный анализ.
- Управление рисками.
- Управление капиталом.
- Условные обязательства.
- Производные финансовые инструменты и учет хеджирования.
- Справедливая стоимость финансовых инструментов.
- Передача финансовых активов.
- Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств.
- Операции со связанными сторонами.
- События после окончания отчетного периода.
- Влияние оценок и допущений на признанные активы и обязательства.

Необходимо отметить, что Банк России с учетом текущей ситуации на финансовых рынках рекомендует уделить особое внимание качеству и полноте раскрытия информации об управлении финансовыми и операционными рисками, а также в зависимости от конкретных обстоятельств каждой кредитной организации рассмотреть необходимость раскрытия дополнительной информации.

Банк России с учетом текущей ситуации на финансовых рынках рекомендует уделить особое внимание качеству и полноте раскрытия информации об управлении финансовыми и операционными рисками.

Кроме непосредственно самой отчетности, которая передается в Банк России, а также подлежит опубликованию в сети Интернет или в печатных СМИ, банки обязаны формировать определенные отчетные формы в модуле Kliko. Данные отчетные формы представляют собой по факту перекладку основных отчетных форм в формат банковской отчетности.

Особенности аудита

Среди особенностей проведения аудита финансовой отчетности по МСФО, составленной кредитной организацией, кроме отмеченной выше возможности проводить аудит (обзор) промежуточной консолидированной финансовой отчетности по решению самой кредитной организации, можно также отметить, что аудиторскую проверку кредитных организаций могут проводить компании, осуществляющие деятельность не менее двух лет.

В соответствии с нормами ст. 74 Федерального закона от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» в случаях нарушения кредитной организацией федеральных законов, издаваемых в соответствии с ними нормативных актов и предписаний Банка России, непредставления информации, представления неполной или недостоверной информации, непроведения обязательного аудита, нераскрытия информации о своей деятельности и аудиторского заключения по ней Банк России имеет право требовать от кредитной организации устранения выявленных нарушений, взыскивать штраф в размере до 0,1 % минимального размера уставного капитала либо ограничивать проведение кредитной организацией отдельных операций, в том числе с головной кредитной организацией банковской группы, головной организацией банковского холдинга, участниками банковской группы, участниками банковского холдинга, со связанным с ней лицом (связанными с ней лицами), на срок до шести месяцев.

В заключение хотелось бы отметить, что в связи с созданием мегарегулятора в лице Центрального банка Российской Федерации и передачей ему функций, возлагавшихся ранее, до сентября 2013 года, на Федеральную службу по финансовым рынкам и Федеральную службу по страховому надзору, регулирование всех финансовых организаций возложено на Банк России. Изменения, внесенные в Закон № 208-ФЗ Законом от 5 мая 2014 года № 111-ФЗ, являются одним из этапов формирования мегарегулятора.

В настоящее время в Банке России разрабатывается план счетов по РСБУ, который будет сформирован наподобие банковского плана счетов, для компаний — профессиональных участников рынка ценных бумаг и для страховых компаний. Поэтому в ближайшем будущем стоит ожидать появления нормативных документов Банка России, регламентирующих порядок составления и представления финансовой отчетности по МСФО для компаниями.

Для заметок

МСФО (IFRS) 11 «СОГЛАШЕНИЯ О СОВМЕСТНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ» В СХЕМАХ И ЗАДАЧАХ

Эта публикация
доступна для подписчиков
в электронном формате
на сайте
www.finotchet.ru

Активируйте код
доступа подписчика.

Техническая поддержка:
msfo@finotchet.ru

А. А. Яговцева, ACCA,
заместитель начальника департамента
консолидированной отчетности и бюджетирования
ООО «Руссдрагмет» / *Highland Gold Mining Limited*

МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» заменил собой МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» в результате вступления в силу так называемого пакета пяти стандартов — проекта Совета по МСФО, касающегося вопросов консолидации. Таким образом, с 1 января 2013 г. МСФО (IFRS) 11 определяет порядок учета участия в совместно контролируемой деятельности.

Цель МСФО (IFRS) 11



Совместная деятельность

Совместная деятельность

Стороны —
две или более

Договорное
соглашение
между
сторонами

Совместный
контроль у двух
или более сторон

Обратите внимание! Стороны совместной деятельности — не только те участники соглашения, которые обладают совместным контролем, а *все* участники без исключения.

Договорное соглашение

- Необязательно отдельный письменный документ; может быть частью устава, регламента и т. п.
- Цели, виды и продолжительность совместной деятельности.
- Вопросы назначения управляющих.
- Процесс принятия решений (определение значимой деятельности, минимальный необходимый процент прав голоса).
- Взносы сторон в совместную деятельность.
- Участие в активах, обязательствах, выручке, расходах либо участие в прибыли или убытке.

Совместный контроль



Для заметок

Пример

Три стороны учредили совместную деятельность.

Ситуация 1

Доли распределены следующим образом: у стороны А — 50 %, у стороны Б — 40 % и у стороны В — 10 %. При этом для принятия решений по значимой деятельности нужно как минимум **70 %** голосов.

Прав голоса каждой стороны в отдельности недостаточно для контроля деятельности, хотя А или Б и могут заблокировать любое решение.

Для принятия решений стороне А необходимо согласие стороны Б (и наоборот). Таким образом, стороны А и Б обладают совместным контролем.

Ситуация 2

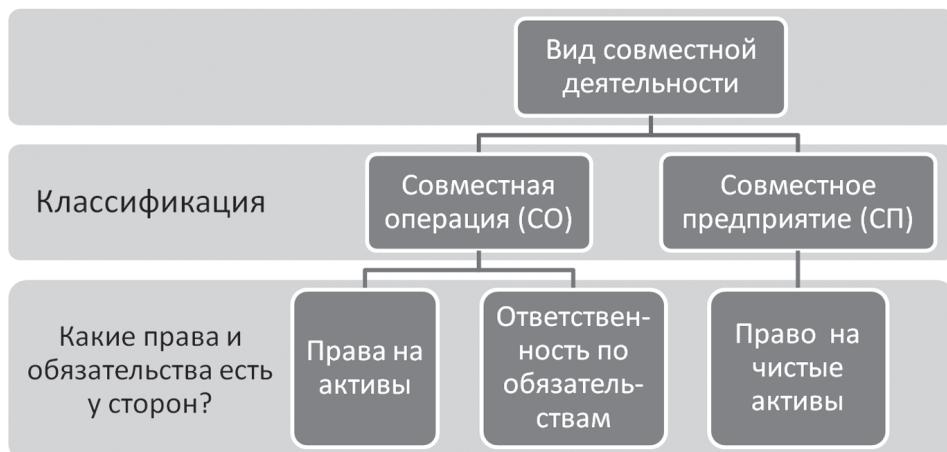
Доли распределены следующим образом: у стороны А — 40 %, у сторон Б и В — по 30 %. При этом для принятия решений по значимой деятельности нужно как минимум **70 %** голосов.

Для этого существуют две возможные комбинации: А + Б или А + В.

Стороны обладают коллективным контролем (А + Б + В), но **не** обладают совместным контролем.

Виды совместной деятельности

Обратите внимание! Вид совместной деятельности может быть пересмотрен в случае появления новых фактов и обстоятельств.



Определение прав и обязательств сторон



Для заметок

Порядок отражения совместной деятельности в финансовой отчетности сторон, обладающих совместным контролем



Пример

Активы, обязательства, доходы и расходы совместной деятельности (СД) представлены в таблице:

| Активы СД | тыс. долл. | Обязательства и капитал СД | тыс. долл. | Доходы и расходы СД | тыс. долл. |
|---------------------------|--------------|--|----------------|--|------------|
| Здание | 500 | Кредиторская задолженность | (500) | Выручка | 500 |
| Оборудование | 300 | Кредиторская задолженность за оборудование | (300) | Себестоимость | (300) |
| Денежные средства | 130 | Уставный капитал | (200) | Прочие расходы | (20) |
| Дебиторская задолженность | 200 | Нераспределенная прибыль | (100) | | |
| Запасы | 150 | Прибыль отчетного периода | (180) | | |
| Итого активов | 1 280 | Итого капитала и обязательств | (1 280) | Итого прибыли отчетного периода | 180 |

Рассмотрим отражение участия в СД в финансовой отчетности стороны, обладающей совместным контролем (СК). Ее доля в СД — **50 %**. Дополнительное условие: эта СК имеет право на все **оборудование** и несет полную ответственность по соответствующим обязательствам на сумму **300 тыс. долл.**

| Отражение в финансовой отчетности СК | СД — совместная операция, тыс. долл. |
|--|--------------------------------------|
| Прибавляем к строкам ОФП СК: | |
| Здание | 250 (50 %) |
| Оборудование | 300 (100 %) |
| Денежные средства | 65 (50 %) |
| Дебиторская задолженность | 100 (50 %) |
| Запасы | 75 (50 %) |
| Кредиторская задолженность | (250) (50 %) |
| Кредиторская задолженность за оборудование | (300) (50 %) |
| Прибавляем к строкам ОСД СК: | |
| Выручка | 250 (50 %) |
| Себестоимость | (150) (50 %) |
| Прочие расходы | (10) (50 %) |

| Отражение в финансовой отчетности СК | СД — совместное предприятие, тыс. долл. |
|--|---|
| ОФП СК: | |
| Инвестиция в СП (доля в чистых активах СП) | 240 (50 %) |
| ОСД СК: | |
| Доля в финансовом результате СП | 90 (50 %) |

Таким образом, результат отражения для СК математически одинаковый. Разница заключается в представлении информации о совместной деятельности: развернуто по всем строкам в случае совместной операции и свернуто (отдельной строкой) в случае совместного предприятия.

**КОРПОРАТИВНАЯ
ФИНАНСОВАЯ
ОТЧЕТНОСТЬ**

Международные стандарты

ПОДПИСКА НА 1 ПОЛУГОДИЕ 2015 ГОДА

Получатель: ООО «Издательский дом «Методология», ИНН 7707623370, КПП 770701001

Юридический адрес: 127473 г.Москва, 2-ой Самотечный пер., д. 3, стр. 1

Расчетный счет 40702810100000002076 в ВТБ 24 (ЗАО) г. Москва,

к/с 3010181010000000716, БИК 044525716

www.finotchet.ru, E-mail: podpiska@finotchet.ru

Оферта

Оплата счета, выдаваемого ООО «Издательский дом «Методология» на основании ст. 440 Гражданского кодекса РФ - означает согласие на заключение данного договора, предметом которого является поставка товара на следующих условиях:

1.Порядок оплаты : безналичный перевод денежных средств в сумме, указанной в счете, на расчетный счет ООО «Издательский дом «Методология».

2.Срок поставки согласовывается с менеджером. Внимание, в соответствии со ст. 440 Гражданского Кодекса РФ после оплаты данный счет является договором, заключенным в письменной форме, и не требует дополнительного подписания.

СЧЕТ № 1/2015 от «___» 2014 г.

Плательщик: _____

ИНН/КПП: _____

Дополнение: 1. Периодичность выхода издания с января по июнь 2015 года - **5 номеров**.

2. Почтовая доставка журналов производится заказными бандеролями, доступ к электронному архиву осуществляется по персональному коду активации.

3. Доступ к электронному архиву "Библиотека МСФО-решений" предоставляется **на 6 месяцев**. Услуга по предоставлению доступа к электронному архиву считается оказанной с момента активации пароля и действует до окончания подписного периода.

| Код подписки | Наименование издания | Цена за полугодие | Кол-во | Всего к оплате |
|-------------------|--|-------------------|--------|----------------|
| МСФО-Персональный | Комплект "МСФО-Персональный": ▪ журнал "Корпоративная финансовая отчетность. Международные стандарты" - 1 экз. ▪ электронный архив "Библиотека МСФО-решений" - 1 раб. место | 7 550,00 | | |
| МСФО-Отдел | Комплект "МСФО-Отдел" (Корпоративный): ▪ журнал "Корпоративная финансовая отчетность. Международные стандарты" - 1 экз. ▪ электронный архив "Библиотека МСФО-решений" - 5 раб. мест | 21 050,00 | | |
| МСФО-Компания | Комплект "МСФО-Компания" (Корпоративный): ▪ журнал "Корпоративная финансовая отчетность. Международные стандарты" - 3 экз. ▪ электронный архив "Библиотека МСФО-решений" - 15 раб. мест | 51 000,00 | | |
| МСФО-Доп | Дополнительное рабочее место к "Библиотеке МСФО-решений" (предоставляется ТОЛЬКО при оплате любого Комплекта подписки) | 2 700,00 | | |
| | Всего к оплате | | | |

Всего к оплате: _____ руб. 00 копеек
НДС не облагается.

Руководитель предприятия

Главный бухгалтер

Финас М.С.

Финас М.С.

