МСФО
ПРАКТИКА ПРИМЕНЕНИЯ

Журнал «МСФО: практика применения»,
№ 5 (5), сентябрь–октябрь, 2006 г.

Шеф-редактор проекта
Татьяна Ищенко

Главный редактор
Екатерина Рубцова

Заместитель главного редактора
Лилия Медзелец

Научный консультант
Александр Афанасьев

Редакторы-эксперты
Екатерина Розова, Ольга Теплухина

Руководитель группы выпуска
Лидия Огнева

Литературный редактор
Валерия Силифанова

Корректоры
Ирина Черникова, Любовь Штаханова

Дизайн-бюро
Екатерина Родионова (ведущий дизайнер),
Денис Гришин, Марат Зинуллин,
Наталья Савченко, Максим Сериков

Техническое обеспечение
Анастасия Цветкова

Фотографии
Виталий Тарасов

Управляющая компания ПрофМедиа

Издательский дом B2B MEDIA

Учредитель ООО «Бизнес Медиа Коммуникации»

Издатель ООО «Бизнес Медиа Коммуникации»
119017, Москва, М. Толмачевский пер., 1

Генеральный директор
Анна Знаменская

Финансовый директор
Вилен Новосартов

Коммерческий директор
Виктория Чикирева

Директор по дистрибуции
Нина Демидова

Технический директор
Павел Митрофанов

Размещение рекламы
тел.: (495) 105-7743, 933-5445
e-mail: rozavko@bmcom.ru, yashin@bmcom.ru

Подписка
тел.: (495) 101-3676

Подписные индексы
по Объединенному каталогу: 20228, 87928,
по каталогу МАП: 16875
по каталогу агентства «Роспечать»: 20228

Журнал зарегистрирован Федеральной службой по надзору за соблюдением законодательства в сфере массовых коммуникаций и охране культурного наследия. Свидетельство о регистрации ПИ № ФС77-21578 от 21.07.2005 г.

Адрес редакции:
119017, Москва, М. Толмачевский пер., 1

Тел./факс: (495) 105-77-43
E-mail: info@msfo-mag.ru; www.msfo-mag.ru

© ООО «Бизнес Медиа Коммуникации»
Перепечатка материалов возможна только с письменного разрешения редакции. Редакция не несет ответственности за достоверность информации, содержащейся в рекламных объявлениях.

Тираж 5000 экз. Цена свободная

Отпечатано в ГП «Московская типография 13», 107005, Москва, Денисовский пер., 30
Заказ № 6811

В подготовке материалов номера принимали участие члены Экспертного совета:

Артур Акопьян,
финансовый директор ЗАО «ПетерСтар»

Диляра Басырова,
главный специалист по международным стандартам финансовой отчетности ОАО «МХК «ЕвроХим»

Тамара Вершаль,
финансовый менеджер SABMiller Россия (ООО «ТрансМарк» и ООО «Калужская пивоваренная компания») – дочерней компании SABMiller plc.

Аго Вилу,
партнер отдела методики бухгалтерского учета и аудита компании PricewaterhouseCoopers

Антон Волянский,
финансовый директор ООО «ПРОДО МЕНЕДЖМЕНТ»

Лариса Горбатова,
директор по международной отчетности Золотодобывающей компании «Полюс»

Ирина Гриднева,
финансовый директор ООО «БУНГЕ СНГ»

Игорь Козырев,
заместитель главного бухгалтера ОАО «ЛУКОЙЛ»

Ольга Королева,
главный бухгалтер ОАО «Связьинвест»

Александра Озерянова,
заместитель финансового директора ООО «ДжекПот»

Андрей Трусов,
главный бухгалтер ОАО «АЭРОФЛОТ»

Марина Хазова,
начальник отдела бухгалтерского учета и отчетности по МСФО ОАО «Магнитогорский металлургический комбинат»

IAS/IFRS

организаторы

журнал ФИНАНСОВЫЙ ДИРЕКТОР

РУССКИЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ КЛУБ

14 сентября 2006 года

отель «Арарат Парк Хаятт Москва» ул. Неглинная, д. 4 (2-й этаж, зал «Хачатурян»)

КОНФЕРЕНЦИЯ

Реструктуризация как инструмент повышения инвестиционной привлекательности компаний

БЛОК I «Реструктуризация бизнеса – основные вопросы»

- Этапы реструктуризации бизнеса
- Риски, с которыми сталкиваются компании при реструктуризации

БЛОК II «Правовые аспекты реструктуризации»

- Анализ целесообразности осуществления юридических преобразований и выбор подходящего для компании варианта (реорганизация в форме выделения, разделения, создание одного или нескольких дочерних обществ, банкротство предприятий и др.)
- Использование нерезидентных структур при реструктуризации компании (управление рисками, защита активов, привлечение внешнего финансирования)
- Аутсорсинг как инструмент реорганизации бизнеса

БЛОК III «Финансовая реструктуризация»

- Работа с активами компании при реструктуризации, разделение активов на профильные и непрофильные. Политика управления непрофильными активами
- От векселей к IPO: привлечение финансирвания на фондовом рынке
- Реорганизация бизнеса для повышения его прозрачности и привлечения внешнего финансирования

БЛОК IV «Реструктуризация системы управления компанией»

- Оптимизация организационной структуры и бизнес-процессов при реструктуризации бизнеса
- Управление изменениями при реструктуризации
- Мотивация персонала в условиях реорганизации бизнеса

НА КОНФЕРЕНЦИИ ВЫСТУПЯТ:

Оксана Белевич, *управляющий партнер компании «Русский инвестиционный клуб «Консалтинг»*
Дмитрий Хлебников, *директор Центра управления преобразованиями ОАО «ГМК «Норильский никель»*
Михаил Скворцов, *генеральный директор ФК «Русский инвестиционный клуб»*
Павел Семенюта, *член Совета директоров финансовой компании «Русский инвестиционный клуб»*
Петр Сазонов, *руководитель проекта ОАО НПО «Сатурн»*

Стоимость участия 445 у.е. + НДС 18% (курс 29 руб. 00 коп.)

МЫ БУДЕМ РАДЫ ОТВЕТИТЬ НА ВАШИ ВОПРОСЫ ПО ТЕЛ.: **(495) 933-5518, 720-5143**

ИНФОРМАЦИОННЫЕ ПАРТНЕРЫ

HEADHUNTER www.hh.ru
коммерческий директор sales & marketing management
ПРАЙМ-ТАСС
MFD.RU
ФИНАМ
Корпоративный менеджмент WWW.CFIN.RU
WWW.BEGIN.RU BEGIN БИЗНЕС-ОБРАЗОВАНИЕ
НАЦИОНАЛЬНОЕ ДЕЛОВОЕ ПАРТНЕРСТВО альянсмедиа www.allmedia.ru

на правах рекламы

РЕГИСТРАЦИОННАЯ ФОРМА

❑ Я хочу участвовать в конференции, которая состоится 14 сентября

Фамилия, имя, отчество _____

Компания _____

Должность _____

Телефон _____ Факс _____ E-mail _____

Способ оплаты ❑ Банковский перевод ❑ Наличные

(пожалуйста, пришлите Ваши банковские реквизиты)

Пожалуйста, направьте заполненную форму по факсу: (495) 105-7743

От Экспертного совета

Александра Озерянова, заместитель финансового директора ООО «Джек Пот»

МСФО становятся все более популярны в России. Если до недавнего времени в основном трансформацией отчетности по РСБУ в МСФО занимались аудиторы «большой четверки», то сейчас многие компании начинают делать это самостоятельно.

Как следствие, возникла потребность в квалифицированных специалистах, которые знают МСФО и имеют практический опыт не только трансформации отчетности, но и организации этого процесса, что намного сложнее, нежели делать перекладку по уже установленному алгоритму.

Рыночная стоимость таких специалистов и спрос на них постоянно растут. Поэтому у многих экономистов, бухгалтеров возникла уверенность в том, что работа с МСФО – это хорошо оплачиваемое занятие при минимальной ответственности (налоговая инспекция не проверяет отчеты по МСФО, и налоги рассчитываются не на основании МСФО). Мне приходилось несколько раз набирать людей в отдел МСФО, и я сталкивалась с тем, что у многих весьма превратное мнение об этой специальности. От одного кандидата я даже услышала фразу: «Я всегда хотел абстрагироваться от бухучета, поэтому пришел к вам». Расхожее мнение на рынке, что МСФО – это такая «вещь», за которую платят много денег (даже при полном отсутствии практического опыта начальные зарплатные ожидания кандидатов на данную позицию значительно выше, чем на позиции экономистов другой специализации), а делать ничего сложного не надо.

Это миф, который надо развеивать совместными усилиями практиков. Надеюсь, те, кто регулярно читает наш журнал, не будут обременены иллюзиями о простоте учета по международным стандартам.

Содержание

СОБЫТИЯ И ПЕРСПЕКТИВЫ

6 **Новости**
Комитет по МСФО будет работать над тремя новыми проектами, а также пересмотрит способы собственного финансирования. Комиссия ЕС создала новую рабочую группу по стандартам отчетности

8 **Международные стандарты финансовой отчетности для малых и средних предприятий**
Станислав Костин
Проект международного стандарта для малых и средних предприятий, разработанный Правлением Комитета по МСФО (IASB). Основные положения и перспективы принятия

12 **Закон Сарбейнса-Оксли. Ужесточение контроля в Европе и США**
Марио Мацидовски
Предпосылки возникновения Закона и ужесточения финансового контроля, влияние соблюдения его требований на экономическое благополучие компаний

МЕТОДОЛОГИЯ И ОПЫТ

16 **Учет договоров аренды по МСФО**
Анна Журавлёва
Классификация договоров аренды; отражение аренды в учете арендатора и арендодателя; операционная и финансовая аренда; раскрытие информации о договорах аренды в финансовой отчетности. *Примеры*

26 **Дисконтирование в МСФО**
Антон Каланов
Основные правила и случаи, в которых предусмотрено дисконтирование; пример расчета дисконтирования денежных потоков компании. *Личный опыт*

НАЦИОНАЛЬНЫЕ СТАНДАРТЫ

36 **Можно ли учесть расходы на подготовку отчетности по МСФО при расчете налога на прибыль**
Николай Фрейтак
Требования Налогового кодекса РФ к учету расходов на составление и аудит отчетности по международным стандартам. *Комментарий представителя Минфина России*

ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ КОНСУЛЬТАЦИИ

40 **Различия в отражении налога на прибыль по МСФО и РСБУ**
Андрей Кузьмин
Основные понятия; отражение отложенных налогов в отчетности; отложенные налоги при первоначальном признании актива; взаимозачет и дисконтирование отложенных налоговых обязательств и активов. *Комментарий аудитора*

50 **Особенности составления консолидированного баланса по МСФО**
Елена Петенёва
Понятие консолидированного баланса; подготовка и основные этапы консолидации; расчет показателей гудвила и доли меньшинства. *Примеры. Опыт практиков*

59 **Бизнес-кейс**
Бизнес-кейс номера «Классификация операций для составления отчета о движении денежных средств по МСФО». Ответы на бизнес-кейс «Создание резерва по сомнительной дебиторской задолженности»

АВТОМАТИЗАЦИЯ

64 **SICK ускоряет процесс учета по МСФО**
Интервью с главным бухгалтером компании SICK **Ольгой Тука**

КАРЬЕРА И ОБРАЗОВАНИЕ

72 **Постоянное самосовершенствование – залог успеха**
Интервью с финансовым директором ООО «Бунге СНГ» **Ириной Гридневой**

СПРАВОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

78 Календарь ожидаемых событий на сентябрь – ноябрь 2006 года; книжное обозрение; словарь терминов, используемых в журнале

АНОНС

ЧИТАЙТЕ в следующих номерах журнала

Учет выручки
Анализ финансовой отчетности
План счетов по МСФО
Трансформация финансовой отчетности
Учет финансовых инструментов

Финансовые новости на сайте www.msfo-mag.ru

Комитет по МСФО будет работать над тремя новыми проектами

В июле 2006 года Комитет по МСФО (IASB) объявил о начале работы по трем новым проектам. Первые два — это пересмотр существующих стандартов МСФО (IAS) 17 «Аренда» (Leases) и МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (Employee Benefits). Третий проект — разработка и внесение дополнений в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (Related Party Disclosures).

МСФО (IAS) 17. Аренда представляет собой один из важнейших источников финансовых ресурсов для организаций во всем мире. Существующий стандарт был разработан около 25 лет назад и с тех пор не раз подвергался жесткой критике за различия в отображении сходных по своей сути операций. В 2004 году объем арендных сделок в мировом масштабе вырос до 579 млрд долл. США. В ходе совместного проекта IASB и американского Комитета по стандартам финансового учета (FASB) предполагается осуществить комплексный пересмотр существующих требований отображения арендных операций в финансовой отчетности как с позиции арендодателя, так и с позиции арендатора. Пробный вариант, подлежащий обсуждению и комментированию, будет представлен вниманию общественности в 2008 году.

МСФО (IAS) 19. Наибольшего внимания в рамках этого стандарта удостоились программы пенсионного обеспечения. Причиной является потребность в понятном отображении соответствующей статьи в финансовых отчетах — равно как и всех прочих статей, связанных с вознаграждениями работников. Проект по пересмотру МСФО (IAS) 19 состоит из двух стадий и будет осуществляться в несколько этапов. Промежуточный вариант стандарта предположительно будет готов в 2010 году.

МСФО (IAS) 24. Стандарт предполагается дополнить информацией о фактах наличия связанных с компанией сторон, а также о влиянии этих фактов на ее финансовые показатели. При обсуждении этого стандарта с представителями Министерства финансов Китая (в рамках программы конвергенции китайских стандартов отчетности и МСФО) были определены трудности, с которыми сталкиваются компании при его применении. В ходе обсуждения схожей тематики IASB с японским Комитетом по стандартам финансового учета (ASBJ) выявились неясности в определении «связанных сторон». В рамках данного проекта Комитет по МСФО планирует акцентировать особое внимание на этих двух вопросах.

Финансовые новости на сайте www.msfo-mag.ru

Комитет по МСФО пересмотрит способы собственного финансирования

Финансовая служба Евросоюза решила провести тщательную проверку финансового состояния Комитета по МСФО (IASB): его ожидает серьезный пересмотр схем собственного финансирования. Это решение принято в связи с неравномерным распределением источников финансирования IASB, так как большая часть дохода идет со стороны крупнейших мировых аудиторских компаний. Поэтому растет вероятность возникновения конфликта интересов — IASB станет учитывать мнения и

предпочтения компаний-гигантов, которые могут не совпадать с мнениями более мелких бухгалтерских организаций. Сегодня около 35% денежных средств приходит из «большой четверки», а оставшиеся 65% — от менее чем 200 бухгалтерских фирм по всему миру.

Комиссия ЕС такое распределение считает неправильным: только в прошлом году 8 тысяч европейских компаний из 25 стран — членов ЕС приняли МСФО. По решению финансовых министров ЕС финансирование Комитета по МСФО должно проводиться из большего числа источников по всему миру.

Для сравнения, американский Комитет по стандартам отчетности (FASB) финансируется на принудительной основе всеми американскими публичными компаниями. Такая система введена в действие в рамках Закона Сарбейнса-Оксли с целью обеспечения максимальной независимости Комитета от индивидуального влияния аудиторских фирм. Американская Комиссия по ценным бумагам и биржам (SEC) ответственна за сбор и перераспределение обязательных финансовых отчислений компаний.

Финансисты ЕС не хотят копирования существующей американской системы. По их представлениям, перераспределение способов финансирования IASB путем увеличения числа компаний должно носить добровольный характер, а представители Комитета по МСФО заявляют, что совсем не против введения системы, которая хоть отчасти была бы принудительной.

Финансовые новости на сайте www.msfo-mag.ru

Комиссия ЕС создала новую рабочую группу по стандартам отчетности

В результате вынесенного в июле 2006 года Комиссией ЕС решения была образована новая организация — рабочая группа консультирования по стандартам финансовой отчетности (SARG). Основной ее задачей будет консультативная помощь Комиссии ЕС в процессе принятия МСФО, включая положения Комитета по интерпретации международных стандартов финансовой отчетности (IFRIC). Предполагается также аудит деятельности Европейской консультативной группы по финансовой отчетности (EFRAG): является ли их мнение о МСФО и интерпретациях стандартов (IFRIC) «адекватным и обдуманным».

В рабочую группу войдут семь человек (это максимальное число), назначаемых непосредственно самой Европейской Комиссией на трехлетний срок: уже начался прием заявок на членство. Среди основных требований к соискателям отдельно выделяются:

• наличие опыта и высокого уровня подготовки по вопросам аудита и финансовой отчетности на европейском и/или международном уровне;

• независимость: кандидат на позицию не должен принадлежать ни к какой организации, использующей финансовую отчетность или консультирующей по вопросам учета, а также представлять интересы третьих сторон.

Требования объясняются независимостью деятельности созданной организации SARG, чьи рекомендации будут свободны от влияния прочих институтов. Членство кандидатов в организации EFRAG — как до подачи заявления, так и в период их членства в группе SARG — недопустимо. Трехлетний срок назначения каждого из семи членов может быть продлен решением Европейской Комиссии.

Новости предоставлены интернет-проектом GAAP.ru

Финансовые новости на сайте www.msfo-mag.ru

МСФО для малых и средних предприятий

Станислав Костин, старший эксперт Проекта «Осуществление реформы бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации»[1]

Большое число отечественных предприятий являются субъектами малого предпринимательства, еще значительная часть организаций находится между крупным бизнесом и малыми предприятиями. Применение МСФО позволило бы таким компаниям привлечь более дешевые зарубежные инвестиции и кредиты или выйти на иностранный рынок сбыта. Однако выгоды от применения МСФО для этих компаний могут быть несопоставимы с затратами, которые требуются на составление такой отчетности. Решить эту проблему могло бы появление международного стандарта, разработанного специально для малых и средних компаний.

С каждым годом все большее число компаний готовит свою финансовую отчетность в соответствии с МСФО. Однако в основном это организации, акции которых включены в котировальные списки фондовых бирж. В Европе в соответствии с Директивой Европарламента обязательно применение МСФО при составлении консолидированной отчетности компаний, акции которых обращаются на организованном рынке ценных бумаг, начиная с отчетности за 2005 год. В отношении остальных компаний все решают национальные правительства — обязать, разрешить или запретить им применять МСФО. В России международные стандарты обязательны пока лишь для банковского сектора, но крупные компании уже несколько лет используют их при подготовке своей отчетности. Почему они это делают? Да потому, что использование МСФО открывает для них международные рынки капитала, ставит российские компании в один ряд с иностранными и показывает пользователям (в первую очередь инвесторам и кредиторам) открытость компании в представлении необходимой информации, ее сопоставимость с другими компаниями, что позволяет пользователям принимать обоснованные решения. Однако это лишь вершина бизнеса, и под ней расположен огромный пласт компаний, которые не обязаны составлять отчетность по МСФО. Это малые и средние предприятия (МСП), и их намного больше, чем крупных компаний (имеется в виду количество, а не капитализация). Для них перспективы, открывающиеся при применении МСФО, не столь очевидны, как для крупного бизнеса. Несомненно, руководство компаний надеется получить определенные преимущества, но затраты на составление отчетности в соответствии с МСФО могут оказаться выше. При этом огромный объем информации, подлежащий раскрытию в соответствии с МСФО, может оказаться излишним для пользователей отчетности малых и

[1] Проект финансируется Европейским Союзом.

Профессиональный рост с PricewaterhouseCoopers*

Отдел корпоративного обучения компании PricewaterhouseCoopers приглашает Вас принять участие в учебно-консультационных семинарах по следующим направлениям:

- подготовка к сдаче квалификационного экзамена Диплом АССА по международной финансовой отчетности (ДипИФР) в Москве и Санкт-Петербурге
- открытые семинары по МСФО:
  - МСФО 2006: последние изменения и практические аспекты
  - Международные стандарты финансовой отчетности
  - Консолидированная финансовая отчетность
  - Трансформация российской финансовой отчетности в отчетность по МСФО
  - корпоративные программы по МСФО и ОПБУ США (US GAAP)
  - практические аспекты внедрения МСФО на предприятии

Дополнительная информация, регистрация:

Москва:

Анна Федорович
тел.: +7 (495) 967 6102,
e-mail: anna.fedorovich@ru.pwc.com

Санкт-Петербург:
Анна Сафарова
тел.: +7 (812) 326 6644,
e-mail: anna.safarova@ru.pwc.com

А также на нашем сайте:
www.training.pwc.ru

*connectedthinking

PRICEWATERHOUSECOOPERS

© 2006 Все авторские права на оригинальный текст на английском и русском языках, на фотографические изображения и на оформление принадлежат PricewaterhouseCoopers. Под PricewaterhouseCoopers понимается любое юридическое лицо всемирной сети фирм PricewaterhouseCoopers должным образом зарегистрированное на территории Российской Федерации, и другие юридические лица всемирной сети компаний PricewaterhouseCoopers.
*connectedthinking является зарегистрированным товарным знаком, принадлежащим PricewaterhouseCoopers LLP.
Номер регистрации BS-BS-05-0823-A.0505.DvL/JL. На правах рекламы.
реклама

средних предприятий, затрудняя тем самым их понимание отчетности.

Поэтому Правление Комитета по МСФО (IASB) приняло решение разработать и утвердить высококачественные международные стандарты, ориентированные на малые и средние предприятия. С одной стороны, они должны применяться в разных странах, базироваться на тех же принципах, что и МСФО, а с другой — быть ориентированными на потребности в информации пользователей отчетности малых и средних предприятий, на существенное упрощение в некоторых случаях требований по признанию, оценке и раскрытию информации. Это повлекло бы снижение затрат на составление отчетности. Впервые о создании таких стандартов заговорили в 1998 году, затем после некоторого затишья в 2003 году Правление КМСФО возобновило работу в данном направлении. В настоящее время создана рабочая группа, в которую вошли представители разных стран, в том числе России, которая работает над проектом МСФО для МСП. Предполагалось, что этот проект будет опубликован для обсуждения в конце июня 2006 года, а утверждены стандарты для МСП будут в июне 2007 года и вступят в силу с 2008 года. Однако публикация проекта документа перенесена на IV квартал 2006 года[1], поэтому говорить о том, когда эти стандарты вступят в силу, пока сложно. Хотя Правление КМСФО уже приняло решение о том, что критерии отнесения компаний к МСП будет устанавливать каждая страна, в которой данные стандарты будут применяться. При этом использование стандартов для МСП компаниями, пусть и являющимися по своим показателям малыми и средними, но котирующими свои ценные бумаги на бирже, должно быть запрещено. Если национальными правилами это будет разрешено, такие компании будут не вправе декларировать, что отчетность подготовлена в соответствии с МСФО для МСП.

Стандарты для МСП будут представлять собой один документ, организованный по тематическому принципу. В настоящее время он имеет 40 секций, включая Концепцию МСФО для МСП и Основополагающие принципы (Concepts and Pervasive Principles). В проект МСФО для МСП будет включен раздел «Основа для выводов» («Basis for Conclusions»), в котором даны объяснения по любым отличиям от полных версий МСФО. Названия секций в основном повторяют названия соответствующих полных версий МСФО. Каждый раздел будет содержать перекрестную ссылку на полную версию МСФО. С целью упрощения стандартов для МСП и уменьшения объема документа (планируется, что он составит около 240 страниц против 2400 страниц полной версии МСФО в настоящее время) в проекте рассматриваются ситуации и операции, которые в основном возникают на малых и средних предприятиях. При возникновении ситуации, не предусмотренной стандартом для МСП, компания должна обратиться к полной версии соответствующего МСФО (так называемому «обязательному возврату» к полной версии МСФО). Когда МСФО для МСП и полные версии МСФО предполагают различные подходы, то компания не может выбирать, каким стандартом руководствоваться, то есть так называемый «добровольный возврат» к полной версии МСФО запрещен. Для поддержания стандартов для МСП в рабочем состоянии планируется примерно раз в два года принимать изменения в них. Изменения будут выпускаться одним документом, суммирующим влияние от принятия новых или внесения изменений в существующие полные версии МСФО. Таким образом, применение малыми и средними предприятиями МСФО для МСП позволит им подняться на следующую ступеньку на пути к

[1] Дополнительную информацию о проекте МСФО для малых и средних предприятий см. на сайте Комитета по МСФО www.iasb.org. – *Примеч. редакции.*

международным стандартам. А когда они выйдут из разряда МСП и обязаны будут готовить отчетность по полным версиям МСФО, переход окажется не таким резким и сложным.

В российском законодательстве имеется лишь определение для субъектов малого предпринимательства. Выявить грань между средними и крупными предприятиями непросто, и сегодня нет критериев отнесения предприятия к среднему. Правительству РФ и законодателям придется решить, будут ли упрощения касаться средних предприятий либо только малых. Упрощенная система ведения бухгалтерского учета субъектами малого предпринимательства предусмотрена действующим Федеральным законом от 21.11.06 № 129-ФЗ «О бухгалтерском учете». Существуют методические рекомендации по организации бухгалтерского учета для субъектов малого предпринимательства[1], но они, как и остальные нормативные документы по бухгалтерскому учету, не соответствуют МСФО. Поскольку российский бухгалтерский учет в настоящее время находится в состоянии реформирования и гармонизации с МСФО, Минфин России внимательно анализирует новости из Комитета по МСФО (IASB) на предмет их применимости к отечественной практике. В проекте закона «Об официальном бухгалтерском учете», размещенном на сайте Минфина России[2], предусмотрено установление упрощенных способов ведения бухгалтерского учета, включая упрощенную годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность для субъектов малого предпринимательства. Концепция развития бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации на среднесрочную перспективу, одобренная приказом Минфина России от 01.07.04 № 180, и План мероприятий, разработанный Минфином по ее реализации, предполагают введение упрощенных процедур бухгалтерского учета и упрощенной индивидуальной бухгалтерской отчетности для некоторых категорий хозяйствующих субъектов, что несколько шире, чем субъекты малого предпринимательства. Реформа бухгалтерского учета и отчетности в России поддерживается и Европейским Союзом. Так, в рамках проекта «Осуществление реформы бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации»[3] Министерству финансов оказываются консультации по развитию реформы и правовым аспектам с целью улучшения правовой и нормативной базы, в том числе и по бухгалтерскому учету и отчетности для малых и средних предприятий. ■

Московская международная высшая школа бизнеса «МИРБИС» (Институт)
18 лет в бизнес-образовании
Программа повышения квалификации
“Международные стандарты финансовой отчетности”
Цель программы: подготовка к сдаче экзамена DipIFR ACCA
Программа реализуется в г. Москве и регионах
Начало обучения: октябрь 2006 г.
Телефон: (495) 431-3173
Программа МВА МИРБИС аккредитована Association of MBAs (AMBA)
13 специализаций по программам МВА,
в том числе
МВА-Финансовый менеджмент -
для руководителей финансовых служб
В программу включены новые материалы по:
• Pre-MBA "Бухгалтерский учет”
• Разработка управленческих документов
• Интернет-технологии (Virtual Class)
Осуществляется одготовка к сдаче экзамена АССА, МСФО
Начало обучения: сентябрь 2006 г.
День открытых дверей: 16 сентября 2006 г.
Телефон: (495) 101-4188
Подробнее на www.mirbis.ru
реклама

[1] «О типовых рекомендациях по организации бухгалтерского учета для субъектов малого предпринимательства», утв. приказом Минфина России от 21.12.98 № 64н. – *Примеч. редакции.*

[2] Сайт Минфина России: www.minfin.ru. – *Примеч. редакции.*

[3] Информацию о проекте «Осуществление реформы бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации» см. на сайте: www.accountingreform.ru.

Финансовые новости на сайте www.msfo-mag.ru

ЗАКОН Сарбейнса-Оксли.
Ужесточение контроля в Европе и США

Марио Мацидовски,
директор компании PricewaterhouseCoopers

Закон о реформе бухгалтерского учета и отчетности публичных компаний и защите инвесторов, или, как его принято называть, Закон Сарбейнса-Оксли[1], был принят в США в 2002 году после ряда финансовых скандалов (Enron, WorldCom). Он направлен на восстановление доверия участников рынка капитала к отчетности публичных компаний. SOX ввел для всех котирующихся на бирже организаций более жесткие требования, касающиеся внутрикорпоративного контроля и управления компанией, подготовки финансовой отчетности, а также ответственности руководства перед инвесторами. Если компания не соблюдает требования Закона, то ей грозят ощутимые штрафы (до 5 млн долл. США), а руководству – заключение сроком до 20 лет.

Требования Закона Сарбейнса-Оксли распространяются не только на американские предприятия, но и на иностранные компании, проходящие листинг на биржах США, а также на американские подразделения компаний за рубежом.

По сути, требования SOX заключаются в том, что компании обязаны протоколировать все свои бизнес-процессы и оперативную деятельность до деталей. Таким образом обеспечивается контроль. Целью закона является борьба с финансовыми махинациями и предотвращение ситуаций, подобных краху Enron. Закон вводит личную ответственность менеджеров за такие банкротства.

Несмотря на то что Европа жесткой законодательной регламентации предпочла разработку рекомендаций, она использовала и опыт США: во многих европейских странах введены Кодексы корпоративного поведения (Codes of Corporate Governance)[2] и ужесточен контроль за исполнением требований законодательства.

В Германии для оценки эффективности ужесточения требований к ведению учета и контроля было проведено несколько научных исследований. Опросы показали, что изменения, связанные с требованиями закона Сарбейнса-Оксли, неэффективны – приносят мало пользы, но очень дорого стоят. Об этом говорится в исследовании, финансируемом компанией SAP и проведенном Александром Бассеном, профессором Гамбургского университета, вместе с его коллегой Дирком Шереком. Они опросили менеджеров 61 концерна, 53% из которых европейские. Большинство респондентов считают, что рас-

[1] Sarbanes-Oxley Act, сокращенно – SOX. – *Примеч. редакции.*

[2] В России также принят Кодекс корпоративного поведения, рекомендованный к применению распоряжением Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг от 04.04.02 № 421/р. – *Примеч. редакции.*

ходы на обеспечение контроля за выполнением требований законодательства никак не сопоставимы с получаемой пользой. Критике при этом подвергается прежде всего требование детального документирования внутренних систем контроля и их проверки со стороны внешних экспертов. Бассен считает, что Закон Сарбейнса-Оксли наглядно демонстрирует последствия вмешательства государства в сферу внутреннего контроля компании и призывает европейских парламентариев оценивать, насколько те или иные американские правила способны принести пользу инвесторам и следует ли их перенимать.

Исследователи подчеркнули следующие факты: 80% менеджеров отмечают, что в их фирмах вопросам соответствия требованиям законодательства стало уделяться больше внимания, и 60% считают, что прозрачность компании повышается. Однако только 40% опрошенных отмечают, что в их компаниях бизнес-процессы улучшились, соответственно примерно 60% отвергают повышение эффективности работы в результате нововведений[1], то есть дополнительная регламентация и повышение прозрачности не всегда сказываются положительно на деятельности компании. Профессор Бассен объясняет это тем, что в большинстве компаний бизнес-процессы до введения Закона итак были максимально оптимизированы, поэтому применение требований SOX вылилось только в увеличение затрат (времени, денег, усилий). Согласно исследованию половина опрошенных оценили затраты на «протоколирование» в сумму от 1 до 10 млн долл. США, 30% концернов тратят более чем 10 млн долл. США на внедрение, консультации и осуществление контроля в соответствии с SOX.

Восемнадцать крупных немецких акционерных обществ котируются в США, в том числе такие крупные концерны, как Альянс, DaimlerChrysler, Siemens, и ряд более мелких, как Pfeiffer, SGL Carbon, Vacuum и др. Они используют североамериканский рынок для заимствования капитала. Новые требования касаются и их. В результате цена выхода на американский рынок для многих компаний становится неприемлемой, и они ищут более легкие пути заимствований.

Профессор Глаум из университета г. Гизен (Германия) проанализировал 15 котирующихся в США немецких концернов. В результате было выявлено, что тысячи видов контроля и тестов воспринимаются компаниями как непомерная бюрократия. Они обязаны протоколировать каждую операцию, начиная с поступления заказа и заканчивая производством, реализацией продукции и поступлением средств. Только на выполнение требований

Мера ответственности участников рынка

Одним из аспектов проблемы достоверности финансовой отчетности является мера ответственности профессиональных аудиторов, аналитиков, рейтинговых агентств и инвестиционных банков в подобных ситуациях. Например, аналитики и рейтинговые агентства не смогли предупредить общественность о финансовых проблемах в Enron, WorldCom и Parmalat. Аудиторы покрывали махинации руководства компаний. В связи с этим в Европе было принято решение о создании специальной службы по наблюдению за работой рейтинговых агентств. Решается вопрос о реформировании системы финансового надзора, разделении аудиторской и консалтинговой деятельности аудиторов и ужесточении их ответственности за достоверность отчетности.

[1] Более развернуто см. в статье «Ничего кроме расходов» (периодическое издание Handelsblatt от 14.03.06 № 052, с. 16).

Предпосылки ужесточения финансового контроля

В 1997 году в американском энергетическом концерне Enron начались финансовые трудности. Руководство долгое время скрывало кризисное положение компании путем махинаций с дочерними структурами. Компания обманывала клиентов, рекламируя свой проект по разворачиванию кабельной сети доступа в интернет для привлечения дополнительных инвестиций. Крах компании Enron произошел в декабре 2001 года. Стало известно, что она задолжала кредиторам 580 млн долл. США. В мае 2006 года основатель Enron Кеннет Лей и бывший генеральный директор Джеффри Скиллинг были признаны виновными в мошенничестве, тайном сговоре и представлении ложной информации аудиторам.

В июле 2002 года аналогичный кризис произошел с одним из крупнейших операторов дальней связи в США – компанией WorldCom. Ее руководство списывало текущие расходы как инвестиции в состав основного капитала, за счет чего компания выглядела более привлекательной для акционеров. Обе компании обслуживались аудиторской фирмой Arthur Andersen. Министерство юстиции США подало на нее в суд, и компания Arthur Andersen проиграла процесс.

Подобные скандалы произошли и в Европе. Итальянская компания Parmalat, голландская Ahold и швейцарская Adecco нанесли существенный ущерб своим акционерам.

Сейчас мировое экономическое сообщество пытается найти баланс между регламентирующими актами и рекомендациями, которые позволяли бы формировать максимально прозрачную и достоверную финансовую отчетность и в то же время не сделали бы процесс ее составления слишком дорогим. Европа и Америка идут в этом вопросе разными путями. Соединенные Штаты отдали предпочтение регламентации и приняли Закон Сарбейнса-Оксли. Многие компании были вынуждены пересмотреть результаты своей деятельности за предыдущие периоды. Ошибки и нарушения при составлении отчетности стали выявляться чаще, но положительный эффект от этого далеко не всегда сопоставим с затратами на соблюдение требований Закона.

Европе оказалась ближе разработка рекомендаций и кодексов поведения.

к системе внутреннего контроля[1] – ее документирование, тестирование и оценку – компании потратили в среднем по 7 млн евро. Руководство компаний сомневается в том, что выполнение требований SOX действительно ведет к повышению качества публикуемой отчетности. Кроме ужесточения законодательства в США недовольство европейского бизнес-сообщества вызывают появление новых и постоянные изменения действующих МСФО. Компании в Европе воспринимают их как дополнительное бремя, поскольку многие изменения в стандартах требуют корректировки учетной политики и внесения исправлений в отчетность за предыдущие периоды, что увеличивает временные и трудовые затраты на ее составление.

В США также растет сопротивление все более усложняющимся, изменяющимся и растущим требованиям в отношении учета и отчетности. Так, основатель Нью-Йоркского банка Мэлори Фактор в судебном порядке требует ликвидации Комиссии по контролю за учетом публичных компаний (Public Com-

[1] Раздел 404 Закона Сарбейнса-Оксли «Требования к иностранным эмитентам ценных бумаг» (Compliance Challenges for Foreign Private Issuers) требует внедрения системы внутреннего контроля и периодической оценки ее эффективности.

pany Accounting Oversight Board, PCAOB). Эта Комиссия отвечает за контроль над ведением учета котируемых компаний. При этом целью Мэлори Фактора является ослабление требований Закона Сарбейнса-Оксли, который он называет «наихудшим проявлением насилия со стороны государства»[1]. Судебное дело – это только часть кампании, направленной против Закона Сарбейнса-Оксли, который его критики считают настоящим тормозом дальнейшего развития и инноваций. Американская Торговая палата, представляющая три миллиона компаний, и Собрание председателей советов директоров крупнейших концернов (Business Roundtable) лоббируют в Комиссии по ценным бумагам и фондовым рынкам (SEC) свои интересы, пытаясь ослабить отдельные требования Закона. Но его автор – сенатор Пол Сарбейнс – уверен в том, что Закон сумеет выдержать критику.

По данным Бостонского исследовательского института AMR Research, североамериканские компании в 2006 году потратят на выполнение требований Закона более 6 млрд долл. США. Business Roundtable опубликовало данные, согласно которым 40% их компаний предстоит в этом году потратить не менее 10 млн долл. США каждой на обоснование своего соответствия требованиям законодательства.

Опыт Европы и США стоит учесть при принятии решений о нововведениях в России[2]. Необходимо сопоставлять затраты на выполнение требований с получаемой в результате пользой. Компании, желающие выйти на европейский или американский рынки ценных бумаг, должны быть готовы к вложению дополнительных средств для удовлетворения новых требований законодательства. ■

Изменения на биржах

Ужесточение правил листинга на американских биржах привело к оттоку капитала в Европу. В прошлом году в США в результате первичного размещения было привлечено 27 млрд евро, а в Европе – 51 млрд евро. Многие компании, собиравшиеся разместить свои акции на Нью-Йоркской бирже, после принятия Закона Сарбейнса-Оксли отдали предпочтение европейским площадкам. В прошлом году в Нью-Йорке разместили свои акции 13 компаний, а в Лондоне и Люксембурге – 48 (в том числе индийская Indiabulls Financial Services, корейский Kookmin Bank, российская АФК «Система»). В июле этого года на Лондонской фондовой бирже (LSE) разместила свои ценные бумаги «Роснефть».

Компании привлекает относительно невысокая комиссия за допуск, а также более мягкие требования к раскрываемой информации. В результате 90% средств зарубежными компаниями были привлечены на Лондонской и Люксембургской биржах, тогда как в 2000 году бесспорное первенство принадлежало Нью-Йоркской бирже.

[1] «Ничего кроме расходов» (периодическое издание Handelsblatt от 14.03.06 № 052, с. 16).

[2] В России в соответствии со статьями 201 и 202 Уголовного кодекса РФ предусмотрена ответственность лиц, выполняющих в компании управленческие функции, а также аудиторов за действия, приносящие им выгоду, а компании или другим лицам – ущерб. Однако конкретных описаний механизмов, обеспечивающих достоверность и прозрачность финансовой отчетности, пока нет. – *Примеч. редакции.*

УЧЕТ договоров аренды по МСФО

Анна Журавлева,
CPA, менеджер, лидер направления «Подготовка финансовой отчетности» Академии Делойт, компания «Делойт и Туш СНГ»

Финансовая аренда, или лизинг, в Европе и США является одним из самых популярных способов приобретения активов компании. В последнее десятилетие эта форма финансирования завоевала популярность и в России. Однако российский подход к учету договоров аренды пока существенно отличается от международного. Для МСФО важна суть операции, а в российской практике существует приоритет юридической формы сделки над ее содержанием.

Одним из основополагающих принципов МСФО является преобладание сущности операции над ее юридической формой, и это правило в полном объеме реализуется при учете и отражении в финансовой отчетности договоров аренды. Согласно МСФО (IAS) 17 «Аренда» (Leases) арендные соглашения подразделяются на договоры операционной (ее еще называют текущей) аренды и финансовой (или капитальной) аренды. При этом с точки зрения МСФО абсолютно не имеет значения, как аренда классифицирована в договоре, важно, соответствует ли она определению финансовой аренды, данному в стандарте. К финансовой аренде относятся те договоры аренды долгосрочных активов, при которых практически все риски и выгоды в отношении арендуемого объекта переходят к арендатору. К операционной аренде относятся те договоры аренды, при которых риски и выгоды в отношении арендуемого объекта не переходят к арендатору. На практике все договоры, которые не могут быть классифицированы как договоры финансовой аренды, принято относить к операционной аренде.

Классификация договоров аренды

Аренду можно классифицировать как финансовую по следующим основным критериям:

- право собственности на объект переходит по окончании срока действия договора аренды;
- наличие права выкупа актива арендатором по цене значительно ниже рыночной на момент окончания срока действия договора;
- срок аренды представляет собой большую часть срока полезного использования

актива. В МСФО не определено, что означает «большая часть срока», поэтому иногда компании исходят из критерия в 75% и более срока полезного использования, установленного в US GAAP. При этом не важно, переходит право собственности по окончании срока действия договора или нет;

• на дату начала действия договора аренды приведенная стоимость минимальных лизинговых платежей составляет существенную часть справедливой стоимости актива на эту дату. В МСФО (IAS) 17 не оговаривается, что подразумевается под «существенной частью справедливой стоимости», поэтому часто используется критерий US GAAP – 90% и более от величины справедливой стоимости актива на дату вступления арендного соглашения в силу;

• объект аренды настолько уникален, что может использоваться без существенных изменений только арендатором.

• При этом для классификации аренды как финансовой достаточно исполнения одного из перечисленных критериев. Кроме того, в параграфе 11 МСФО (IAS) 17 приведено несколько дополнительных критериев, при исполнении любого из которых аренда также может классифицироваться как финансовая:

• в случае досрочного прекращения арендного соглашения по инициативе арендатора все возникающие в связи с этим убытки покрываются арендатором;

• все прибыли и убытки из-за изменения остаточной стоимости актива после окончания срока аренды покрываются арендодателем;

• в соответствии с договором у арендатора есть право аренды того же актива на второй срок по цене значительно ниже рыночной.

Разница заключается в том, что при исполнении любого из основных критериев аренда должна классифицироваться как финансовая, а при исполнении любого из дополнительных – может быть так классифицирована.

Для целей определения типа аренды и расчета дисконтированной (или приведенной) стоимости арендных платежей и иных показателей используется, как правило, внутренняя ставка заимствования арендатора на момент вступления арендного договора в силу. Внутренняя ставка заимствования рассчитывается как отношение всех расходов на уплату процентов по заемным средствам к общей величине долга на начало отчетного периода. При этом в расчет берутся средства, заимствованные не только у банков (банковские кредиты и займы), но и у других компаний и физических лиц (например, облигации или долгосрочные векселя).

Отдельно МСФО рассматривают классификацию договоров одновременной аренды земли и здания. В случае одновременной аренды здания и земли предприятие обычно учитывает здание и землю раздельно. В МСФО, как правило, аренда земли рассматривается как операционная, так как срок ее полезного использования оценить невозможно. Исключение составляют случаи, когда по истечении срока аренды право собственности на землю переходит к арендатору – очевидно, что аренда должна классифицироваться как финансовая.

Минимальные арендные платежи распределяются между зданием и землей пропорционально справедливой стоимости земли и здания на дату подписания арендного соглашения. Если арендные платежи невозможно надежно распределить между двумя объектами, то весь договор признается договором финансовой аренды и срок полезного использования арендованных объектов приравнивается к сроку полезного использования здания. Исключение составляют случаи, когда очевидно, что оба объекта берутся в операционную аренду.

Если при одновременной аренде здания и земли арендные платежи, приходящиеся на землю, не существенны, то землю и здание можно рассматривать как

единый объект аренды согласно параграфу 17 МСФО (IAS) 17. В этом случае опять срок полезного использования арендованных объектов приравнивается к сроку полезного использования здания. Например, в большинстве договоров аренды офисных зданий земля не участвует, так как принадлежит муниципалитету. Аренда классифицируется как финансовая или операционная согласно параграфам 7–13. Раздельно земля и здание будут оцениваться, если согласно МСФО (IAS) 40 «Инвестиции в недвижимость» (Investment Property) это инвестиционная собственность и в компании принята модель оценки по справедливой стоимости.

Отражение договоров аренды в отчетности арендатора

Отражение в учете договоров аренды в МСФО напрямую связано с правилами признания активов в финансовой отчетности. При финансовой аренде риски и большая часть будущих экономических выгод в отношении объекта аренды переходит к арендатору, значит, и сам объект – долгосрочный актив – должен отражаться в бухгалтерском балансе арендатора. Этот подход кардинально отличается от принятого в РСБУ, где согласно ПБУ 6/01[1] актив отражается в балансе арендатора, только если договором аренды предусмотрена передача актива с баланса арендодателя на баланс арендатора.

Операционная аренда

При операционной аренде арендные платежи, как правило, отражаются равномерно в течение срока арендного соглашения в составе операционных расходов отчета о прибылях и убытках. Уплата арендных платежей отражается в отчете о движении денежных средств в составе денежных потоков от операционной деятельности.

В балансе арендатора сам объект аренды не отражается, но стандарты предусматривают отражение в качестве отдельного объекта основных средств «неотделимых улучшений», которые арендатор был вынужден совершить в отношении арендованного имущества и которые перейдут к арендодателю вместе с активом по окончании договора аренды. Такой объект основных средств амортизируется в соответствии с учетной политикой арендатора в течение наименьшего из двух сроков: срока полезного использования улучшения или срока действия арендного договора. К моменту окончания договора аренды актив должен быть полностью самортизирован и списан с баланса.

Пример 1

Отражение в учете арендатора договора операционной аренды

Для реализации среднесрочного проекта в Астраханской области красноярская компания «А» с 1 января 2006 года берет в аренду у астраханской компании «Б» офисное здание в Астрахани на три года. Договором аренды предусмотрена уплата арендных платежей на общую сумму 3 млн руб. без НДС, которые должны быть перечислены авансом не позднее 5 января каждого года. Причем за первый год аренды должно быть уплачено 1,5 млн руб., за второй – 1 млн руб., за третий – 500 тыс. руб. По критериям МСФО (IAS) 17 договор был классифицирован как договор операционной аренды.

В марте 2006 года компания «А» установила в здании встроенную систему кондиционирования стоимостью 500 тыс. руб. Срок полезного использования системы кондиционирования – 10 лет.

[1] ПБУ 6/01 «Учет основных средств», утв. приказом Минфина России от 30.03.01 № 26н. – *Примеч. редакции.*

Отражение в учете компании «А» (арендатора):

2006 год

05.01.06. Выплата арендной платы за первый год авансом:

Д-т Аренда, оплаченная авансом	1 500 000
К-т Денежные средства	1 500 000

31.03.06. Покупка и установка системы кондиционирования:

Д-т Основные средства	500 000
К-т разных счетов	500 000

31.12.06. Отнесение расходов по аренде на расходы текущего периода (3 000 000 / 3 года):

Д-т Расходы по аренде	1 000 000
К-т Аренда, оплаченная авансом	1 000 000

31.12.06. Начисление амортизации системы кондиционирования (500 000 / 33 мес. × 9 мес. = = 136 364):

Д-т Расходы по амортизации основных средств	136 364
К-т Накопленная амортизация	136 364

2007 год

05.01.07 Выплата арендной платы за второй год авансом:

Д-т Аренда, оплаченная авансом	1 000 000
К-т Денежные средства	1 000 000

31.12.07. Отнесение расходов по аренде на расходы текущего периода (3 000 000 / 3 года):

Д-т Расходы по аренде	1 000 000
К-т Аренда, оплаченная авансом	1 000 000

31.12.07. Начисление амортизации системы кондиционирования (500 000 / 33 мес. × 12 мес. = = 181 818):

Д-т Расходы по амортизации основных средств	181 818
К-т Накопленная амортизация	181 818

2008 год

05.01.08. Выплата арендной платы за третий год авансом:

Д-т Аренда, оплаченная авансом	500 000
К-т Денежные средства	500 000

31.12.08 Отнесение расходов по аренде на расходы текущего периода (3 000 000 / 3 года):

Д-т Расходы по аренде	1 000 000
К-т Аренда, оплаченная авансом	1 000 000

31.12.08. Начисление амортизации системы кондиционирования (500 000 / 33 мес. × 12 мес. = = 18 1 818):

Д-т Расходы по амортизации основных средств	181 818
К-т Накопленная амортизация	181 818

31.12.08. Списание системы кондиционирования по окончании действия договора аренды:

Д-т Накопленная амортизация	500 000
К-т Основные средства	500 000

Финансовая аренда

Когда аренда классифицируется как финансовая, то в балансе арендатора отражаются актив – основное средство и обязательство – за-

реклама

долженность по аренде, в отчете о прибылях и убытках – расходы по процентам, в отчете о движении денежных средств – уплата процентов в составе движения денежных потоков от операционной деятельности и погашение задолженности по аренде в составе денежных потоков от финансовой деятельности.

Основное средство и обязательство по аренде первоначально признаются в бухгалтерском учете в сумме, равной наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованного имущества на дату вступления арендного соглашения в силу или дисконтированной (приведенной) стоимости минимальных арендных платежей на ту же дату.

Минимальные арендные платежи, как правило, включают периодические платежи арендатора по договору аренды, а также любые иные платежи, которые арендатор обязуется уплатить арендодателю во время или по окончании договора аренды (например, оговоренная сумма, по которой арендатор выкупает актив по окончании договора аренды).

Начисляемые арендные платежи делятся на погашение основной суммы долга и погашение процентов по финансовой аренде. Величина процентов определяется как произведение оставшейся суммы обязательства по аренде на начало периода на процентную ставку, указанную в договоре аренды, или внутреннюю ставку заимствования арендатора. Разница между суммой арендного платежа и процентами по арендному соглашению отражается как величина погашения основной суммы долга (см. пример 2).

Арендованное основное средство амортизируется арендатором в течение срока полезного использования или срока арендного соглашения. Как правило, это наименьший из двух сроков, но если по окончании арендного соглашения право собственности на актив переходит к арендатору и срок полезного использования актива превышает срок арендного соглашения, то актив должен амортизироваться в течение срока полезного использования.

Пример 2

Отражение в учете арендатора договора финансовой аренды

1 января 2006 года компания «А» заключила соглашение об аренде производственного оборудования сроком на три года. Срок полезного использования оборудования составляет пять лет, а ликвидационная стоимость по окончании срока полезного использования – 100 тыс. руб. Ежегодные арендные платежи равны 5,2 млн руб. и уплачиваются в начале каждого года аренды. Договором предусмотрены обязанность арендодателя ежегодно страховать имущество (ежегодная страховая премия – 200 тыс. руб.), а также право арендатора выкупить оборудование по окончании срока аренды за 1 млн руб. Предполагается, что через три года рыночная стоимость оборудования будет составлять около 4 млн руб. Внутренняя ставка заимствования арендатора – 10%. Рыночная стоимость оборудования на 1 января 2006 года – 14 млн руб.

Для отражения в учете договора аренды необходимо определить тип аренды. Данный договор классифицируется по МСФО как договор финансовой аренды, так как по его окончании арендатор имеет право выкупить оборудование по цене значительно ниже рыночной.

Приведенная стоимость цены выкупа оборудования и минимальных арендных платежей рассчитана в табл. 1.

Таким образом, рыночная стоимость оборудования на дату вступления арендного соглашения в силу равна 14 млн руб., что меньше 14 428 800 руб., следовательно, оборудование и обязательство по аренде должны быть первоначально отражены в учете по рыночной стоимости. Поскольку в данном случае рыночная стоимость оборудования меньше приведенной стоимости арендных платежей, то ставка дисконтирования, используемая для расчета расходов по процентам по арендному соглашению, должна быть пересчитана.

Ставка дисконтирования определяется каждой компанией самостоятельно исходя из различных критериев. В данном примере для расчета использован MS Excel:

Таблица 1 **Расчет приведенной стоимости выкупа оборудования и минимальных арендных платежей, руб.**

Показатель	Первоначальная стоимость	Коэффициент	Итого
Приведенная стоимость выкупа оборудования	1 000 000	0,7513<1>	751 300
Приведенная стоимость ежегодных арендных платежей	5 200 000 - 200 000<2>	2,7355<3>	13 677 500
Приведенная стоимость оборудования			**14 428 800**

<1> Фактор приведенной стоимости 1 руб. под 10% на три года рассчитывается по формуле дисконтирования (подробнее см. статью «Дисконтирование по МСФО», «МСФО: практика применения», 2006, № 5, с. 26) за три периода, так как оборудование выкупается в конце третьего периода ($0,7513 = 1 / (1 + 0,10)^3$). – *Примеч. редакции.*

<2> Приведенная стоимость оборудования считается за вычетом страховой премии. – *Примеч. редакции.*

<3> Фактор приведенной стоимости 1 руб. ежегодных платежей в течение трех лет под 10% рассчитан на два периода, так как выплата арендных платежей происходит в начале периода. Таким образом, дисконтируются только две выплаты, а первая выплата суммируется без дисконтирования ($2,7355 = 1 / (1 + 0,10)^0 + 1 / (1 + 0,10)^1 + 1 / (1 + 0,10)^2$). – *Примеч. редакции.*

Таблица 2 **Распределение оплаты долга по годам, руб.**

Дата	Платеж	%	Дисконтирование суммы долга	Остаток долга
				14 000 000,00
01.01.06	5 000 000	–	5 000 000,00	9 000 000,00
01.01.07	5 000 000	1 193 886,00	3 806 114,00	5 193 886,00
01.01.08	5 000 000	688 989,75	4 311 010,25	882 875,75
31.12.08	1 000 000	117 117,00	882 875,75	0

1. Потоки денежных средств по договору аренды распределяются в соответствии со сроками их возникновения (руб.):

01.01.06	9 000 000[1]
01.01.07	(5 000 000)
01.01.08	(5 000 000)
31.12.08	(1 000 000)

2. В MS Excel на панели управления выбирается пункт «Вставка» (Insert)/ «Функция» (Function) / «Финансовые» (Financial). Для расчета нужно выбрать в зависимости от версии MS Excel подкатегорию «ВСД» или «ВНДОХ» (в английской версии подкатегорию «IRR»), нажать «ОК» и в образовавшемся поле «Значения» (Values) поместить ссылку на ячейки с денежными потоками из п. 1.

Получается, что ставка заимствования по данному договору равна 13,2654%.

Уплата арендных и иных платежей будет распределяться, как показано в табл. 2, процент рассчитан от суммы остатка долга на соответствующую дату.

Отражение в учете компании «А» (арендатора):

2006 год

01.01.06. Отражение оборудования и обязательства по аренде:

Д-т Арендованные основные средства – оборудование	14 000 000
К-т Обязательство по договору аренды	14 000 000

01.01.06. Уплата первого арендного платежа:

Д-т Обязательство по договору аренды	5 000 000

[1] В примере выплата арендных платежей осуществляется в начале периода. Таким образом, дисконтируются только две выплаты, а первая выплата в расчете дисконтирования не участвует. – *Примеч. редакции.*

Д-т Страховка, оплаченная авансом	200 000
К-т Денежные средства	5 200 000

31.12.06. Начисление процентов по финансовой аренде:

Д-т Расходы по процентам	1 193 886
К-т Задолженность по процентам	1 193 886

31.12.06. Начисление расходов по страхованию оборудования:

Д-т Расходы по страхованию оборудования	200 000
К-т Страховка, оплаченная авансом[1]	200 000

31.12.06. Начисление амортизации по арендованному оборудованию (14 000 000 - 100 000) / / 5 = 2 780 000):

Д-т Расходы по амортизации	2 780 000
К-т Накопленная амортизация	2 780 000

2007 год

01.01.07. Уплата второго арендного платежа:

Д-т Обязательство по договору аренды	3 806 114
Д-т Страховка, оплаченная авансом	200 000
Д-т Задолженность по процентам	1 193 886
К-т Денежные средства	5 200 000

31.12.07. Начисление процентов по финансовой аренде:

Д-т Расходы по процентам	688 990
К-т Задолженность по процентам	688 990

31.12.07. Начисление расходов по страхованию оборудования:

Д-т Расходы по страхованию оборудования	200 000
К-т Страховка, оплаченная авансом	200 000

31.12.07. Начисление амортизации по арендованному оборудованию (14 000 000 - 100 000) / / 5 = 2 780 000):

Д-т Расходы по амортизации	2 780 000
К-т Накопленная амортизация	2 780 000

2008 год

01.01.08. Уплата второго арендного платежа:

Д-т Обязательство по договору аренды	4 311 010
Д-т Страховка, оплаченная авансом	200 000
Д-т Задолженность по процентам	688 990
К-т Денежные средства	5 200 000

31.12.08. Выкуп оборудования по окончании срока аренды:

Д-т Обязательство по договору аренды	882 883
Д-т Расходы по процентам	117 117
К-т Денежные средства	1 000 000

31.12.08. Начисление расходов по страхованию оборудования:

Д-т Расходы по страхованию оборудования	200 000
К-т Страховка, оплаченная авансом	200 000

31.12.08. Начисление амортизации по арендованному оборудованию (14 000 000 - 100 000) / / 5 = 2 780 000):

Д-т Расходы по амортизации	2 780 000
К-т Накопленная амортизация	2 780 000

31.12.08. Перевод основных средств из арендованных в собственные:

Д-т Основные средства – оборудование	14 000 000
К-т Арендованные основные средства – оборудование	14 000 000

Отражение договоров аренды у арендодателя

С точки зрения арендодателя, договоры аренды также могут классифицироваться как договоры операционной или финансовой аренды.

[1] Корреспонденция со счетом «Страховка, оплаченная авансом», так как сумма страховой премии целиком оплачивается в начале года, а не начисляется помесячно. – *Примеч. редакции.*

Операционная аренда

При операционной аренде основное средство остается на балансе арендодателя, только переводится на отдельный субсчет «Основные средства, сданные в аренду». Основные средства продолжают амортизироваться в соответствии с методом, предусмотренным для подобных активов в учетной политике арендодателя, в течение срока полезного использования данного актива.

Доход от операционной аренды должен отражаться в составе доходов равномерно на протяжении всего срока, если только другой метод не обеспечивает более достоверного отражения получения выгод от сдачи актива в аренду (параграф 33 МСФО (IAS) 17).

Прямые затраты арендодателя, связанные с переговорами по заключению арендного соглашения, добавляются к стоимости сданного в аренду актива и относятся на расходы постепенно, пропорционально получаемым доходам от аренды. Стандарты запрещают относить подобные расходы на расходы того периода, в котором они были понесены, согласно параграфам 33–35 МСФО (IAS) 17.

Финансовая аренда

С точки зрения учета договоров финансовой аренды у арендодателя действуют общие правила, «зеркальные» принятым для учета финансовой аренды у арендатора, а именно:

• актив списывается с баланса арендодателя, при этом признается долгосрочный новый актив – дебиторская задолженность по аренде;

• получаемые арендные платежи делятся на уменьшение дебиторской задолженности и получение процентного дохода по аренде;

• прямые затраты арендодателя, связанные с переговорами и вступлением в арендное соглашение, такие как комиссионные и юридические платежи, должны включаться в общую сумму задолженности по договору аренды.

Кроме того, с точки зрения учета (по МСФО (IAS) 17) у арендодателя финансовая аренда подразделяется на следующие виды.

Финансовая аренда в форме продажи – это своего рода продажа оборудования с рассрочкой. При данной операции списывается актив, признаются выручка от реализации, отложенный доход и обязательства по аренде. Типичная первоначальная проводка выглядит так:

Д-т Арендная плата к получению
Д-т Себестоимость реализованной продукции
К-т Выручка (продажи)
К-т Основное средство
К-т Отложенный доход по аренде

По счету «Арендная плата к получению» отражается вся величина задолженности по договору аренды, по счету «Отложенный доход» – величина процентного дохода к получению.

Финансовая аренда с прямым финансированием – это разновидность финансовой аренды в форме продажи, при которой единственным доходом арендатора является процентный доход. Прибыли или убытка от реализации актива в данном случае нет, и типичная проводка при первоначальном признании выглядит следующим образом:

Д-т Арендная плата к получению
К-т Актив для сдачи в аренду
К-т Отложенный доход по аренде

Финансовая аренда актива, приобретенного в кредит, – это вид аренды, в которой участвуют как минимум три стороны: арендатор, арендодатель и один или несколько кредиторов, которые частично финансируют приобретение сдаваемого в аренду актива. Бухгалтерский учет, с точки зрения арендодателя, такой финансовой аренды самый сложный и в целом сводится к следующему: арендатор отражает доходы от аренды, основываясь на чистых денежных инвестициях в сдаваемое в аренду имущество (то есть за минусом предоставленного финансирования).

Раскрытие информации о договорах аренды в финансовой отчетности

МСФО (IAS) 17 требует раскрытия достаточно большого объема информации в отношении договора аренды в отчетности как арендатора, так и арендодателя.

Арендатор в отношении договоров финансовой аренды в примечаниях к финансовой отчетности должен не только раскрыть балансовую стоимость всех арендованных активов, но и сверить общую величину минимальных арендных платежей на дату отчетности и их приведенную стоимость. Кроме того, ту же информацию необходимо раскрывать для арендных платежей, которые должны быть уплачены в течение периода до 12 месяцев после отчетной даты, в течение периода от года до пяти после отчетной даты и в течение более пяти лет после отчетной даты.

Дополнительно нужно раскрывать общую сумму доходов, которая ожидается к получению в будущем от договоров субаренды, заключенных на дату отчетности, а также приводить описание условий заключенных арендных соглашений.

В отношении операционной аренды арендатор должен раскрывать величину арендных платежей к уплате в течение 12 месяцев после отчетной даты, в течение периода от года до пяти лет после отчетной даты и в течение периодов, превышающих пять лет после отчетной даты. Как и в случае с финансовой арендой, арендатор должен раскрыть общую сумму будущих доходов к получению от договоров субаренды, заключенных на дату отчетности, и условия арендных соглашений.

Арендодатель соответственно должен раскрывать в примечаниях к финансовой отчетности «зеркальную» информацию в отношении всех договоров аренды, заключенных на отчетную дату. Для договоров финансовой аренды он должен отразить:

- сверку балансовой стоимости общей величины задолженности по аренде к получению и приведенной стоимости минимальных арендных платежей на отчетную дату с разбивкой по срокам получения: до года, от года до пяти и более пяти лет;
- величину отложенного дохода по договору аренды;
- резерв по сомнительной задолженности по аренде к получению, если таковой имеется;
- описание основных условий арендных договоров.

Что касается договоров операционной аренды, то арендодатель должен раскрыть для каждого класса активов балансовую стоимость, накопленные амортизацию и убытки от обесценения на отчетную дату. Кроме того, требуется раскрыть расходы по амортизации и убытки от обесценения основных средств, сданных в аренду, начисленные за отчетный период. Как и в случае с финансовой арендой, арендодатель должен раскрывать сумму будущих доходов от аренды со сроками получения до года, от года до пяти и более пяти лет, а также основные условия заключенных арендных соглашений. ■

организаторы

журнал ФИНАНСОВЫЙ ДИРЕКТОР

БЕЙКЕР ТИЛЛИ РУСАУДИТ

21 сентября 2006 года

отель «Арарат Парк Хаятт Москва» ул. Неглинная, д. 4 (2-й этаж, зал «Хачатурян»)

КОНФЕРЕНЦИЯ

Стратегии привлечения внешнего финансирования для развивающихся российских компаний

ЦЕЛЕВАЯ АУДИТОРИЯ

динамично развивающиеся российские компании, ориентированные на быстрый рост капитализации

ТЕМЫ ВЫСТУПЛЕНИЙ

- Прогноз развития финансового рынка. Перспективы использования различных инструментов привлечения внешнего финансирования
- Этапы подготовки компании к выходу на рынки публичного финансирования
  Леонид Никитин, *руководитель департамента управленческого консалтинга компании «Бейкер Тилли Русаудит»*
- Облигации, вексель или кредит – как сделать выбор
  Михаил Булушев, *финансовый директор компании «Автомир»*
- Как выпустить облигации. Опыт практиков
  Дмитрий Новоселов, *финансовый директор ОАО «Отечественные лекарства»*
- Схема выпуска Eurobonds и CLN. Преимущества и недостатки
- Основные этапы IPO и типичные ошибки компаний
- Привлечение капитала на альтернативном инвестиционном рынке (AIM)
  Наталья Чернышева, *руководитель департамента международных проектов компании «Бейкер Тилли Русаудит»*
- Последние изменения в российском законодательстве, связанные с IPO
- Российские площадки. Чему отдать предпочтение – РТС или ММВБ
  Станислав Хелминский, *директор департамента стратегического планирования ЗАО «Трансмашхолдинг»*
- Поиск стратегического инвестора. Опыт практиков по привлечению инвестиций
- Основные факторы, негативно сказывающиеся на привлечении инвестиций
  Сергей Воробьев, *финансовый директор ОАО «Рельефцентр»*

Для выступлений приглашены руководители, топ-менеджеры и специалисты компаний:
Гусаков В.А., *зам. руководителя Федеральной службы по финансовым рынкам РФ;*
Рыбников А.Э., *генеральный директор ЗАО «Фондовая биржа ММВБ»;*
Сафонов О.П., *президент НП «Фондовая биржа РТС»;*
ТД «Перекресток», «Открытые инвестиции», Концерн «Калина», «Дельта Капитал», ИК «Тройка Диалог», ИК «Атон», АФК «Система», Магнитогорский Металлургический Комбинат, РБК, Корпорация «Иркут», «СУАЛ-Холдинг» и др.

Стоимость участия 445 у.е. + НДС 18% (курс 29 руб. 00 коп.)

МЫ БУДЕМ РАДЫ ОТВЕТИТЬ НА ВАШИ ВОПРОСЫ ПО ТЕЛ.: **(495) 933-5518, 720-5143**

ИНФОРМАЦИОННЫЕ ПАРТНЕРЫ

HEADHUNTER www.hh.ru
коммерческий директор sales & marketing management
ПРАЙМ-ТАСС агентство экономической информации
ФИНАМ
www.begin.ru BEGIN бизнес-образование
Корпоративный менеджмент www.cfin.ru
MFD.RU
национальное деловое партнерство альянс медиа www.allmedia.ru

на правах рекламы

РЕГИСТРАЦИОННАЯ ФОРМА

❑ Я хочу участвовать в конференции, которая состоится 21 сентября

Фамилия, имя, отчество _____

Компания _____

Должность _____

Телефон _____ Факс _____ E-mail _____

Способ оплаты ❑ Банковский перевод ❑ Наличные

(пожалуйста, пришлите Ваши банковские реквизиты)

Пожалуйста, направьте заполненную форму по факсу: (495) 105-7743

ДИСКОНТИРОВАНИЕ в МСФО

Антон Каланов,
руководитель департамента международной отчетности
АКГ «Интерэкспертиза» (AGN International)

Дисконтирование – важнейший механизм, позволяющий достоверно представлять финансовое положение организации. В западных системах оно давно является неотъемлемой частью учета. В российском же учете аналогичные требования не предъявляются. Поэтому для бухгалтера, который занимается подготовкой отчетности по МСФО, дисконтирование представляет одну из самых сложных технических проблем.

В РСБУ упоминание о дисконтировании содержится в ПБУ 19/02[1] в отношении долговых ценных бумаг и предоставленных займов, при этом дисконтирование является правом организации и осуществляется только для раскрытия в пояснительной записке, а внесение записей в учет запрещено (п. 23 ПБУ 19/02). Сходным с дисконтированием является порядок учета разницы между первоначальной и номинальной стоимостью долговых ценных бумаг, по которым не определяется текущая рыночная стоимость: такую разницу ПБУ 19/02 разрешает равномерно относить на финансовые результаты.

Личный опыт

Диляра Басырова, *главный специалист по МСФО ОАО «МХК «ЕвроХим» (Москва)*

В нашей компании вопрос дисконтирования возникает при составлении отчетности по МСФО очень часто: при оценке финансовых инструментов, проверке на обесценение активов и других операциях. Широко применяемая концепция при подготовке финансовой отчетности – это осмотрительность. Согласно МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» (Impairment of Assets) активы в балансе должны быть отражены по стоимости, не превышающей суммы денежных потоков, которые ожидаются по ним в будущем. Поскольку бывает очень сложно определить справедливую стоимость актива за вычетом затрат на продажу, на первый план выходит показатель ценности использования актива. Он определяется путем дисконтирования будущих потоков денежных средств, которые предполагается получить от его использования.

В МСФО дисконтирование может повлиять на балансовую стоимость любого элемен-

[1] ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений», утв. приказом Минфина России от 10.12.02 № 126н. – *Примеч. редакции*.

та учета и тем самым изменить финансовые результаты компании.

Смысл дисконтирования заключается в том, что текущая стоимость будущих финансовых потоков может существенно отличаться от их номинальной стоимости. Согласно теории стоимости денег[1] одна и та же сумма, выплачиваемая в разное время, имеет разную стоимость по следующим причинам:

- риск неполучения;
- возможность альтернативных инвестиций.

Например, если компания приобрела активы по обычной цене, но смогла договориться о значительной отсрочке их оплаты, то она фактически приобрела активы дешевле обычного. Если же компания реализовала актив с существенной отсрочкой платежа, то дебиторская задолженность в МСФО будет отражена не по ее номинальной стоимости, а по текущей, дисконтированной, и разница повлияет на финансовые результаты. Благодаря учету влияния на финансовые показатели временной стоимости денег повышается сравнимость финансовой отчетности, и она представляет больше возможностей для инвестиционного и управленческого анализа.

Любые, даже самые сложные, операции дисконтирования сводятся к формуле:

$$PV = FV/(1 + i)^n,$$

где FV – текущая стоимость; PV – будущая стоимость; i – ставка дисконтирования; n – срок (число периодов).

Основные правила дисконтирования по МСФО

Определение ставки не только самый важный, но и самый сложный процесс в дисконтировании. Не бывает правильной или неправильной ставки дисконтирования – она, как правило, отличается у различных компаний, в отношении разнообразных операций, в разные моменты и для решения разных задач.

Определение ставки – это самое важное в дисконтировании, так как она существенно влияет на результаты всех расчетов. Например, текущая стоимость актива номинальной стоимостью 1 млн долл. США, подлежащего оплате через три года:

- при ставке 20% составит 578 704 долл. США;
- при ставке 3% – 915 141 долл. США;
- при ставке 30% – 455 166 долл. США.

В зависимости от конкретных объектов учета МСФО предусмотрены различные варианты выбора ставки дисконтирования (см. табл. 1 на с. 30). Вместе с тем можно выделить следующие основные правила дискон-

реклама

[1] Адам Смит «Исследование о природе и причинах богатства народа». – *Примеч. редакции.*

тирования в МСФО, которые применимы ко всем ситуациям.

1. Дисконтирование, как правило, не осуществляется, если влияние временной стоимости денег незначительно.

2. Процентная часть, образующаяся при дисконтировании, обычно начисляется не равномерно, а по эффективной процентной ставке. Соответственно, ставка дисконтирования рассчитывается методом сложных процентов. Согласно МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (Financial Instruments: Recognition and Measurement) эффективная ставка процента представляет собой ставку, которая обеспечивает точное дисконтирование ожидаемой суммы будущих денежных выплат или поступлений вплоть до наступления срока погашения по данному финансовому инструменту либо, когда это уместно, в течение более короткого периода, до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства.

3. Финансовые инструменты приобретаются в течение всего финансового года, и в качестве периода, для которого определяется ставка дисконтирования (в формуле – n), следует применять не год, а как можно более короткий период (обычно достаточно месяца). В противном случае рассчитать проценты на каждую отчетную дату будет гораздо сложнее.

4. Для определения ставки дисконтирования (за исключением особых случаев) обычно применяются рыночные ставки, в том числе скорректированные под такие же условия, например под условия привлечения заемных средств, аналогичные в отношении валюты, срока, типа процентной ставки и других факторов, привлекаемые организацией с подобным рейтингом кредитоспособности.

5. Ставка дисконтирования, применяемая для учета, обычно зависит от кредитоспособности должника. Если дисконтируется дебиторская задолженность, то ставка дисконтирования обычно соответствует процентной ставке, по которой данный контрагент мог бы получить заемные средства на аналогичных условиях. Если дисконтируется кредиторская задолженность, то ставка дисконтирования, как правило, соответствует процентной ставке, по которой данная организация могла бы получить заемные средства на аналогичных условиях.

6. Ставки дисконтирования применяются до вычета налога на прибыль, то есть при оценке ставки учитываются денежные потоки до налогообложения.

7. При оценке ставок дисконтирования не учитываются риски, для которых расчеты будущих потоков денежных средств были скорректированы. Например, если будущие потоки денежных средств рассчитываются в номинальном выражении, то ставка дисконтирования должна включать эффект роста цен.

В странах с развитым фондовым рынком для расчета ставки дисконтирования может применяться показатель средневзвешенной стоимости капитала – WACC (weighted average cost of capital), который рассчитывается на основе стоимости собственного капитала компании и заемных средств. В России им можно обоснованно пользоваться лишь в отношении долгов небольшого количества компаний – публичных эмитентов ценных бумаг, а также (с определенными допущениями) компаний, сопоставимых с ними по размеру и характеру деятельности.

В отношении финансовых инструментов прочих компаний обычно применяется расчет ставки дисконтирования на основе оценки кумулятивной премии за риск. В этом случае в качестве базовой применяется безрисковая процентная ставка, которая корректируется исходя из свойственных данному финансовому инструменту рисковых премий по основным факторам риска.

Личный опыт

Диляра Басырова, *главный специалист по МСФО ОАО «МХК «ЕвроХим» (Москва)*

Формула для расчета дисконтированного потока очень простая. Но сложности возникают

при определении надлежащей ставки дисконтирования, а также будущего потока денежных средств. Существует несколько методов расчета ставки дисконтирования, но я бы выделила WACC – средневзвешенную стоимость капитала компании. Ее многие компании рассчитывают и для других целей, поэтому дополнительных трудозатрат не потребуется. Согласно МСФО (IAS) 36 при расчете используется ставка до налогообложения, соответственно и оценка будущих потоков денежных средств осуществляется до налогообложения.

При определении будущего потока необходимо учесть, что он должен оцениваться исходя из текущего состояния актива, то есть в расчет берутся затраты на ремонт и техническое обслуживание актива, но исключаются потоки, связанные с усовершенствованием или модернизацией. Не следует забывать, что для расчета денежных потоков согласно МСФО (IAS) 36 используются наилучшие оценки руководством экономических условий, которые будут существовать на протяжении оставшегося срока службы актива. Другими словами, для расчетов могут использоваться самые оптимистичные бюджеты и прогнозы.

У специалистов по оценке и инвестиционному анализу нет единого мнения о том, что представляет собой безрисковая процентная ставка в России, да и есть ли она. Как уже указывалось, ставка дисконтирования будет различаться в зависимости от задач и даже от специалистов, которые их решают. В соответствии с МСА (ISA) 540 «Аудит бухгалтерских оценок» аудиторы отчетности по МСФО должны будут убедиться в том, что компания правильно выбрала ставку дисконтирования. При этом аудиторские доказательства, полученные из независимых от аудируемого лица источников, считаются согласно МСА (ISA) 500 более надежными. Поэтому если дисконтирование существенно влияет на финансовое положение или финансовые результаты деятельности компании, то определение ставки дисконтирования целесообразно поручить независимой стороне (например, оценщикам или аудиторской компании).

Случаи, когда в МСФО предполагается дисконтирование, представлены в табл. 1.

Существуют и другие, более редкие случаи, когда МСФО требуют дисконтирования. Например, оценка и учет составных (комбинированных) финансовых инструментов (МСФО (IAS) 32), учет расходов на реализацию предназначенных для продажи внеоборотных активов (МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные

Станьте специалистом по МСФО вместе с Академией бизнеса «Эрнст энд Янг»!

Академия бизнеса «Эрнст энд Янг» приглашает Вас посетить интенсивные тренинги:

Сентябрь-Октябрь

- Отчет о движении денежных средств: построение
- Консолидация финансовой отчетности I-II (МСФО/ ГААП США)
- Учет затрат
- Учет финансовых инструментов (МСФО/ ГААП США)
- Практика международного финансового учета I-II (МСФО/ ГААП США)
- Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО) для банков
- Перекладка отчетности для компаний I

Подробная информация: Тел. (495) 755-9700; E-mail: academy@ru.ey.com; www.ey.com/cis/academy

ERNST & YOUNG
Quality In Everything We Do

реклама

Таблица 1 **Случаи, в которых по МСФО предусмотрено дисконтирование**

МСФО	Применение дисконтирования	Ставка дисконтирования	Исключения и уточнения
1	2	3	4
1. Определение первоначальной стоимости приобретаемых активов			
МСФО (IAS) 2 «Запасы» (Inventories), параграф 18, МСФО (IAS) 16 «Основные средства» (Property, Plant and Equipment), параграф 23, МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы» (Intangible Assets), параграф 32	Если при приобретении актива предоставляется отсрочка платежа, превышающая обычные условия, то актив учитывается по дисконтированной стоимости будущих платежей	Наиболее надежная оценка актива при использовании: • ставки, по которой покупатель может привлечь заемные средства на аналогичных условиях; • ставки, применение которой позволяет получить текущую стоимость актива при его оплате денежными средствами по формуле дисконтирования, указанной в п. 3 таблицы	Часть затрат в виде процентов, непосредственно относящихся к приобретению квалифицируемого актива, может включаться в стоимость этого актива, если организацией выбран альтернативный вариант учета затрат по займам согласно МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» (Borrowing Costs)
2. Определение первоначальной стоимости финансовых активов и обязательств			
МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (Financial Instruments: Recognition and Measurement), параграф 43	Финансовые активы и обязательства при первоначальном признании обычно оцениваются по справедливой стоимости. При расчете справедливой стоимости в данном случае нередко применяется дисконтирование	Текущая рыночная процентная ставка для аналогичных финансовых инструментов	Дисконтирование будущих денежных потоков по финансовому инструменту является лишь одним из видов оценки его справедливой стоимости (подробнее см. IAS 39, Руководство по применению, AG64-82). Учет влияния временной стоимости денег на дополнительные издержки, связанные с приобретением актива или обязательства, определяется в порядке, аналогичном изложенному в п. 1
3. Последующая оценка финансовых активов и обязательств			
МСФО (IAS) 39	После первоначального признания часть финансовых активов и обязательств продолжает оцениваться по справедливой стоимости, а часть учитывается по амортизируемой стоимости с применением метода эффективной процентной ставки	Для оцениваемых по справедливой стоимости – при первоначальном признании. Для оцениваемых по амортизируемой стоимости формула дисконтирования $(PV = FV/(1 + i)^n)$ применяется уже для оценки процентной ставки (i), по которой стоимость актива или обязательства увеличивается при приближении даты погашения. При этом формула модифицируется следующим образом: $i = (FV/PV)^{1/n} - 1,$ где FV – будущие платежи по финансовому инструменту; n – число периодов до соответствующего будущего платежа; PV – текущая балансовая стоимость финансового инструмента	Для целей выявления убытка от обесценения финансовых активов, оцениваемых по амортизируемой стоимости, также применяется дисконтирование будущих платежей по рыночной процентной ставке

1	2	3	4
4. Прочие случаи определения справедливой стоимости			
МСФО (IAS) 16, параграф 31; МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» (Impairment of Assets), параграф 18; МСФО (IAS) 38, параграф 75; МСФО (IAS) 40 «Инвестиции в недвижимость» (Investment Property), параграф 33, МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство» (Agriculture), параграфы 21, 22; МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (Business Combinations), параграф 26; МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» (Non-Current Assets Held for Sale and Discontinued Operations), параграф 15 и др.	Помимо оценки финансовых инструментов предусмотрен целый ряд случаев, когда должна определяться справедливая стоимость активов и обязательств	Текущая рыночная процентная ставка, скорректированная на риски, характерные для таких активов и обязательств	В тех ситуациях, когда отсутствует активный рынок, дисконтирование будущих денежных потоков может использоваться для оценки справедливой стоимости наряду с другими методами, которые могут обеспечивать и более надежную оценку: применение мультипликаторов к таким показателям, как доход, прибыль, доля рынка и т.п.
5. Учет доходов			
МСФО (IAS) 18 «Выручка» (Revenue), параграф 11	Когда контрагенту предоставляется отсрочка оплаты на значительное время, выручка признается в размере дисконтированной суммы будущих поступлений	Наиболее надежная оценка доходов рассчитывается из: • ставки, по которой контрагент (покупатель) может привлечь заемные средства на аналогичных условиях; • ставки, применение которой позволяет получить текущую стоимость продаваемых активов (услуг) при их оплате денежными средствами (ставка определяется по формуле, указанной в п. 3 таблицы)	Выручка всегда оценивается по справедливой стоимости полученной или ожидаемой встречной выгоды. Как и в других случаях, разница между текущей справедливой стоимостью будущей оплаты и ее номинальной суммой признается в качестве процентного дохода по методу эффективной процентной ставки (то есть таким образом, чтобы, умножая каждый отчетный период растущую дебиторскую задолженность на одну и ту же ставку, к дате ее погашения задолженность в учете равнялась номинальной задолженности)

Окончание таблицы

МСФО	Применение дисконтирования	Ставка дисконтирования	Исключения и уточнения
1	2	3	4
6. Учет резервов			
МСФО (IAS) 37, параграф 45	Признаваемые резервы учитываются обычно по дисконтированной стоимости	Текущая рыночная процентная ставка, скорректированная на риски, характерные для таких обязательств	К резервам относятся обязательства с неопределенным временем или суммой. Дисконтирование применяется к резервам, увеличивающим как расходы отчетного периода, так и стоимость активов. Примером последних являются обязательства по выводу объекта из эксплуатации, восстановлению природных ресурсов на занимаемом участке
7. Убыток от обесценения			
МСФО (IAS) 36	Убыток от обесценения признается в случае, когда балансовая стоимость актива (или единицы, генерирующей денежные потоки) превышает его возмещаемую сумму	Текущая рыночная процентная ставка, скорректированная на риски, характерные для таких активов (единиц, генерирующих денежные средства)	Возмещаемая сумма актива наибольшая из двух величин: его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу либо ценности его использования, которая рассчитывается на основе дисконтированной стоимости будущих потоков денежных средств. Стандарт IAS 36 предусматривает разъяснения порядка дисконтирования – п. 56 и приложение А
8. Учет аренды			
Квалификация вида аренды			
МСФО (IAS) 17	На момент заключения договора аренды дисконтируется стоимость минимальных арендных платежей	Ставка, по которой арендатор может привлечь заемные средства на аналогичных условиях	Если на момент заключения договора аренды дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей, то есть сумм, уплата которых потребуется от арендатора, плюс дополнительные суммы, указанные в IAS 17.4, составляют существенную долю всей справедливой стоимости арендуемого актива, то это служит признаком того, что аренда, скорее всего, является финансовой
Первоначальная оценка объекта финансовой аренды и обязательства в балансе арендатора			
МСФО (IAS) 17, параграф 20	На начало аренды арендатор оценивает дисконтированную стоимость минимальных арендных платежей	Процентная ставка, заложенная в договор аренды. Если она не поддается определению, то применяется ставка процента на заемный капитал арендатора, то есть ставка процента, которую арендатору пришлось бы платить по аналогичной аренде, или, если таковую	На начало аренды арендатор обязан признавать финансовую аренду в качестве активов и обязательств в балансе в суммах, равных справедливой стоимости арендуемого имущества или, если эти суммы ниже, дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей (плюс первоначальные затраты). Процентная ставка, подразумеваемая в договоре

1	2	3	4
		определить невозможно, ставка на начало срока аренды, которую арендатор должен был бы платить по займам, полученным на такой же срок и при том же обеспечении, в объеме, необходимом для покупки актива	аренды, – это ставка дисконта, применение которой на начало срока аренды обеспечивает положение, при котором общая дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей и негарантированной ликвидационной стоимости равняется сумме справедливой стоимости арендованного актива и первоначальных прямых затрат арендодателя
Первоначальная оценка дебиторской задолженности по финансовой аренде в балансе арендодателя			
МСФО (IAS) 17, параграф 36	На начало срока аренды арендодатель оценивает дисконтированную стоимость валовой инвестиции в аренду	Процентная ставка, подразумеваемая в договоре аренды (см. пункт выше)	Валовые инвестиции в аренду – это совокупность минимальных арендных платежей, получаемых арендодателем при финансовой аренде, и любой негарантированной ликвидационной стоимости, причитающейся арендодателю, то есть той части ликвидационной стоимости арендуемого актива, получение которой арендодателем не гарантировано или гарантировано только стороной, связанной с арендодателем

для продажи, и прекращенная деятельность» (Non-Current Assets Held for Sale and Discontinued Operations), учет пенсионных планов (МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (Employee Benefits).

Есть также ситуации, когда применение дисконтирования не разрешено стандартами, например в отношении отложенных налогов. По мнению Комитета МСФО, составление подробного графика восстановления каждой временной разницы во многих случаях нецелесообразно или чрезвычайно сложно, поэтому отложенные налоговые активы и обязательства не дисконтируются. Эта норма содержится в МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» (Income taxes), параграф 53.

Личный опыт

Мария Чекаданова, *финансовый директор ООО «Студио Геймз» (Москва)*

В нашей компании дисконтирование применяется при учете векселей. В идеальном случае надо иметь информацию от специализированных организаций о классификации ценных бумаг, наличии сделок на организованном рынке по данной ценной бумаге (ЦБ), а при их отсутствии – сделок с аналогичной (идентичной, однородной) бумагой. Часто такую информацию получить невозможно или довольно сложно, так как рынок бумаг недостаточно развит.

При отнесении дисконта к расходам в текущем периоде (дисконт образуется у векселедателя как разница между ценой обратной покупки (погашения) и ценой продажи векселя) необходимо учитывать следующие моменты:

- для определения процента в случае дисконта необходимо рассчитать стоимость ЦБ на конец отчетного периода. Если ЦБ обращается на организованном рынке – это будет рыночная цена, если нет и отсутствуют аналогичные ЦБ, то – расчетная цена. Последняя определяется с помощью оценщика или самостоятельно компанией. Наша компания рассчитывает эту величину самостоятельно. После определения стоимости ЦБ на конец периода мы определяем ставку дисконта

Таблица 2 **Операции по РСБУ и МСФО за 2005–2006 годы, долл. США**

Дата	Бухгалтерская запись	Сумма		Расчет (для МСФО)	Показатели баланса по МСФО (нарастающим итогом, кроме ДС)		
		по РСБУ	по МСФО		Основное средство	Нераспределенная прибыль	Кредиторская задолженность
Приобретение объекта основных средств							
01.01.05	**Д-т** Основное средство **К-т** Кредиторская задолженность	1 000 000	578 704	$PV = FV/(1+i)^n$ $PV = 1\,000\,000 / / (1+0{,}20)^3 =$ $= 578\,704$	578 704	–	578 704
Начисление амортизации							
31.12.05	**Д-т** Себестоимость **К-т** Амортизация	100 000	57 870	578 704 /10 лет = = 57 870	520 834	(57 870)	578 704
Влияние дисконтирования							
31.12.05	**Д-т** Расходы по процентам (влияние дисконтирования) **К-т** Кредиторская задолженность	–	115 741	$578\,704 \times 0{,}2 =$ $= 115\,741$	520 834	(173 611)	694 445
Начисление амортизации							
31.12.06	**Д-т** Себестоимость **К-т** Амортизация	100 000	57 870	-	462 963	(231 482)	694 445
Влияние дисконтирования							
31.12.06	**Д-т** Расходы по процентам (влияние дисконтирования) **К-т** Кредиторская задолженность	–	138 889	$(578\,704 +$ $+115\,741) \times 0{,}2 =$ $= 138\,889$	462 963	(370 371)	833 334
Начисление амортизации							
31.12.07	**Д-т** Себестоимость **К-т** Амортизация	100 000	57 870	–	405 093	(428 241)	833 334
Влияние дисконтирования							
31.12.07	**Д-т** Расходы по процентам (влияние дисконтирования) **К-т** Кредиторская задолженность	–	166 666	$(578\,704 +$ $115\,741 +$ $+ 138\,889) \times 0{,}2 =$ $= 166\,666$	405 093	(594 907)	1 000 000
Оплата поставщику ОС							
31.12.07	**Д-т** Кредиторская задолженность **К-т** Денежные средства	–	1 000 000	–	405 093	(594 907)	–

и сравниваем его с «рыночной» (в случае расчета со сложными процентами решаем нелинейное алгебраическое уравнение для определения процентной ставки);

- для отнесения к расходам процентов (дисконта) в текущем периоде они сравниваются со средним уровнем процентов по долговым обязательствам, выданным на сопоставимых условиях, а при отсутствии таких условий – со ставкой рефинансирования Банка России.

Пример расчета дисконтирования денежных потоков компании

Компания приобрела 1 января 2005 года основное средство со сроком полезного использования десять лет за 1 млн долл. США с отсрочкой платежа на три года. При этом ставка дисконтирования составляет 20%, а основное средство амортизируется линейным способом.

Необходимо рассчитать влияние дисконтирования на денежные потоки компании в течение периода рассрочки платежа.

Для того чтобы понять влияние дисконтирования на учет и отчетность компании, в примере приведены проводки по учету основного средства в течение периода рассрочки платежа за него и показано отражение этих активов и обязательств в балансе компании.

Проводки по РСБУ и МСФО за 2005–2007 годы представлены в табл. 2 (для упрощения – без НДС).

Таким образом, первоначально основное средство и кредиторская задолженность по нему отражаются не по номинальной стоимости (1 млн долл. США), а с учетом временной стоимости денег: фактически объект стоил для компании дешевле (578 704 долл. США). В дальнейшем каждый объект амортизируется исходя из своего срока погашения: основное средство в течение десяти лет (до окончания срока полезного использования) – линейным способом, а кредиторская задолженность – в течение трех лет (до даты погашения) методом эффективной ставки процента.

По существу компания пользуется кредитом поставщика, и эффект дисконтирования кредиторской задолженности каждый период отражается в составе процентов к уплате в отчете о прибылях и убытках. Наращенные проценты (115 741 долл. США + +138 889 долл. США + 166 666 долл. США) каждый период прибавляются к сумме кредиторской задолженности, и к концу отсрочки ее величина будет равна номинальной стоимости (1 млн долл. США).

Через десять лет сумма амортизации по РСБУ будет равна 1 млн долл. США. Сумма расходов по МСФО также составит 1 млн долл. США и будет включать:

- амортизацию – 578 704 долл. США;
- процентные расходы – 421 296 долл. США (115 741 + 138 889 + 166 666).

Таким образом, из примера видно, что дисконтирование не изменяет итоговый финансовый результат, но всегда меняет порядок его распределения по периодам, а также квалификацию расходов. Учитывая непрерывность деятельности компании, во многих компаниях дисконтирование изменяет финансовое положение и финансовые результаты деятельности за каждый отчетный период. ■

МОЖНО ли учесть расходы на подготовку отчетности по МСФО при расчете налога на прибыль?

Николай Фрейтак,
менеджер Направления корпоративного и налогового консультирования компании AGA Management (Москва)

В российской деловой практике все активнее используется финансовая отчетность, составленная по международным стандартам. В связи с этим вопрос о том, можно ли учесть при налогообложении прибыли расходы на оплату услуг аудиторов и консультантов по трансформации отчетности в соответствии с МСФО, становится актуальным для многих компаний. Однако Налоговый кодекс РФ не дает на него прямого ответа, а позиция налоговых органов создает предпосылки для налогового спора.

Налоговые органы всегда считали, что расходы на оплату услуг аудиторов и консультантов на подготовку и проверку отчетности, согласно международным стандартам, могут быть учтены при налогообложении прибыли лишь в определенных случаях. В качестве примеров приводились следующие ситуации[1]:

- составление отчетности по МСФО является для налогоплательщика обязательным;
- ценные бумаги налогоплательщика – акционерного общества обращаются на фондовом рынке;
- ценные бумаги налогоплательщика обращаются на рынке иностранного государства, что требует представления отчетности по действующим национальным правилам.

На практике этот перечень «дозволений» является закрытым. Поэтому если налогоплательщик составлял международную отчетность для других целей, то налоговые органы отказывают в признании затрат.

Письмо Минфина России от 20.06.06 № 03-03-04/1/535 фактически дополняет существующий список еще двумя пунктами. Речь идет об исполнении налогоплательщиком требований иностранного акционера,

[1] См., в частности, письма УМНС России по г. Москве от 21.07.03 № 26-12/40514 и Минфина России от 18.04.06 № 03-03-04/1/357.

формирующего консолидированную отчетность, и иностранного кредитора. При этом Минфин России подчеркивает, что оплата услуг по составлению международной отчетности, не являющейся для налогоплательщика обязательной, не может быть включена в состав расходов на оплату аудиторских услуг. Данные затраты подлежат налоговому учету как прочие расходы в соответствии с подп. 49 п. 1 ст. 264 НК РФ.

Это очень важная оговорка, поскольку она ясно дает понять, что Минфин России кардинально свою позицию не изменил. Для него возможность признания при налогообложении прибыли расходов на проведение аудита по МСФО по-прежнему напрямую зависит от возможности налогоплательщика доказать наличие обязанности по составлению отчетности. Поскольку именно таким образом финансовое ведомство и налоговые органы трактуют критерий экономической обоснованности затрат применительно к оплате услуг по составлению отчетности согласно МСФО.

Между тем на практике российские компании нередко обращаются к консультантам и аудиторам за составлением отчетности по МСФО в силу иных причин, никак не связанных с требованиями законодательства, акционеров или кредиторов. В нашей практике наиболее типичным случаем является поиск иностранного инвестора, поскольку наличие международной отчетности является обязательным требованием инвестиционных банков (фондов), сопровождающих по заказу компании привлечение финансовых ресурсов. Скорее всего, этой категории налогоплательщиков также будет отказано в признании в налоговом учете понесенных расходов. Более того, на взгляд налоговиков, в таких случаях в подготовке международной отчетности заинтересована даже не сама компания, а ее акционеры.

Открытое акционерное общество обратилось в Минфин России с вопросом: можно ли учесть в целях налогообложения прибыли расходы на подготовку финансовой отчетности в соответствии с МСФО и проведение ее аудита, если это является требованием организации-акционера в целях составления консолидированной отчетности, а также иностранного банка, который предоставил ОАО долгосрочный валютный кредит.

Минфин России на этот вопрос ответил положительно – **письмом от 20.06.06 № 03-03-04/1/535.** В нем, в частности, говорится, что «когда организация составляет отчетность по МСФО для передачи акционеру, который составляет консолидированную отчетность по МСФО, а также по требованию кредитора (зарубежного банка), считаем правомерным учитывать в составе прочих расходов, связанных с производством и реализацией, расходы на составление отчетности по МСФО согласно подп. 49 п. 1 ст. 264 Кодекса».

Безусловно, позиция налоговых органов является спорной, что подтверждается складывающейся в пользу налогоплательщиков арбитражной практикой[1]. Она может пригодиться компаниям, намеревающимся отразить в налоговом учете оплату услуг по составлению отчетности по международным стандартам.

[1] См., в частности, постановления ФАС Московского округа от 26.12.05 № КА-А40/12635-05 и ФАС Западно-Сибирского округа от 28.06.06 № Ф04-3818/2006(23936-А27-37).

Комментарий представителя Минфина России

Валентина Буланцева, начальник отдела налогообложения прибыли (дохода) организаций Минфина России

Одним из основных постулатов Налогового кодекса РФ (далее – Кодекс) является положение о том, что расходами признаются любые затраты при условии, что они произведены для осуществления деятельности, направленной на получение дохода. Расходами признаются обоснованные и документально подтвержденные затраты (а в случаях, предусмотренных ст. 265 Кодекса, убытки), осуществленные (понесенные) налогоплательщиком. Под обоснованными расходами понимаются экономически оправданные затраты, оценка которых выражена в денежной форме.

Таким образом, изначально Кодекс признает любые расходы налогоплательщика, лишь бы они были связаны с деятельностью, направленной на получение дохода, экономически оправданны и документально подтверждены.

Расходы на аудит считаются прочими расходами, связанными с производством и реализацией, на основании подп. 17 п. 1 ст. 264 Кодекса. Расходы на аудит по правилам МСФО также признаются прочими расходами, но только для тех организаций, для которых он обязателен в нашей стране, а это пока только банки.

В отношении остальных организаций все сложнее.

В письме от 20.06.06 № 03-03-04/1/535 мы рассмотрели конкретную ситуацию в ответ на частный запрос организации. Компания является дочерним подразделением иностранной организации, составляющей консолидированную отчетность по МСФО. Иностранный банк-кредитор организации также запрашивает аудиторское заключение по системе МСФО. Получается, что данная компания просто поставлена в такие условия, что проведение аудита по правилам МСФО для нее является обязательным, без чего будет затруднена ее экономическая деятельность, направленная на получение дохода. В этой ситуации мы сочли произведенные затраты на составление и аудит отчетности по международным стандартам экономически оправданными.

Однако если компания составляет отчетность по МСФО без острой на то необходимости, например для проведения сравнительного анализа показателей деятельности или по требованию акционеров, но не с целью составления консолидированной отчетности, то такие расходы не будут уменьшать налогооблагаемую прибыль до тех пор, пока аудит по МСФО не станет обязательным для всех организаций в нашей стране.

Пока для других компаний (кроме банков) нет обязательного требования государства составлять отчетность в формате МСФО, необходимо очень внимательно подходить к вопросу экономической целесообразности расходов на ее составление. ■

ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЙ ЖУРНАЛ О ПРАВИЛАХ ПРИМЕНЕНИЯ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ В РОССИЙСКИХ КОМПАНИЯХ

ЧИТАЙТЕ В СЛЕДУЮЩЕМ НОМЕРЕ:

Учет нематериальных активов по МСФО
Как составить план счетов по МСФО
Анализ финансовой отчетности
Отчетность по МСФО для выхода на IPO
Учет выручки
Учет курсовых разниц при зарубежной деятельности

Оформить подписку на журнал Вы можете:

- **по каталогу «Роспечать».** Индекс – 20228, стоимость одного номера – **341,17 руб.** без доставки;
- **по каталогу «Пресса России».** Индекс – 87928, стоимость одного номера **384,00 руб.** без доставки;
- **по каталогу «Почта России».** Индекс – 16875, стоимость одного номера **490,85 руб.**
- **в РЕДАКЦИИ по цене 308,00 руб.** за один экземпляр с учетом доставки курьером по Москве или заказной бандеролью по России.

ВНИМАНИЕ: данная цена за один номер действует до 1 октября 2006 года.

СЧЕТ № MSFOr-2007

Получатель: ООО «Бизнес Медиа Коммуникации»
Реквизиты получателя:
ИНН 7710516032 / 771001001
Р/с № 40702810987850000028 в ОАО АКБ «Росбанк» Москва
БИК 044525256
К/с №30101810000000000256

№	Наименование товара	Единица измерения	Кол-во, экз.	Цена, руб.	Сумма, руб.
1	Подписка на журнал «МСФО: практика применения» с октября 2006 г. по сентябрь 2007 г.	Шт.	6	1848,00	1848,00
			Итого к оплате		1848,00
			В том числе НДС (10%)		168,00

Итого к оплате: Одна тысяча восемьсот сорок восемь руб. 00 коп.
ВНИМАНИЕ! При оплате этого счета не забудьте указать в платежном поручении в графе назначение платежа: точный адрес для доставки, название организации, ФИО контактного лица и телефон.

Генеральный директор Знаменская А.А.

Главный бухгалтер Филимонова Т.В.

Все вопросы по оформлению и продлению подписки Вы можете задать по телефону: (495) 101 3676

на правах рекламы

РАЗЛИЧИЯ в отражении налога на прибыль по МСФО и РСБУ

Андрей Кузьмин,
начальник Управления консолидированной отчетности и методологии бухгалтерского и налогового учета ОАО «ЕВРОЦЕМЕНТ груп»

Налог на прибыль по МСФО и РСБУ отражается по различным, но достаточно близким правилам. Бухгалтеру легко запутаться в отражении этого налога в каждом учете в отдельности. Поэтому важно понимать, в каких именно областях есть различия. Игнорирование этого факта может привести к некорректному учету по МСФО и, следовательно, представлению искаженной информации пользователям отчетности.

Правила отражения в российском бухгалтерском учете операций, связанных с расчетами по налогу на прибыль, установлены ПБУ 18/02[1]. Отложенные налоговые активы и обязательства по ПБУ формируются вследствие возникновения постоянных и временных разниц. Под постоянными разницами понимаются доходы и расходы, которые отражаются в отчете о прибылях и убытках отчетного периода, но не включаются в налоговую базу ни отчетного, ни последующих периодов. Под временными разницами понимаются доходы и расходы, формирующие финансовый результат в текущем отчетном периоде, а налоговую базу по налогу на прибыль – в других отчетных периодах. Согласно МСФО такая методика учета отложенных налогов запрещена, поскольку они оценивают налоговый эффект будущих доходов и расходов, а постоянные разницы на него не влияют.

Согласно МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» (Income taxes)[2] тоже анализируются временные разницы, но их суть совершенно другая. По МСФО это разницы между налоговой базой актива или обязательства и его балансовой стоимостью. Международные стандарты определяют более широкий класс объектов, то есть не все временные разницы, определенные согласно МСФО, будут являться таковыми согласно РСБУ. Например, по МСФО от-

[1] ПБУ 18/02 «Учет расчетов по налогу на прибыль», утв. приказом Минфина России от 19.11.02 № 114н. – *Примеч. редакции.*
[2] Подробнее об этом см. статью «Учет налога на прибыль» («МСФО: практика применения», 2006, № 3, с. 14). – *Примеч. редакции.*

ложенные налоговые активы признаются только, когда существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, за счет которой будут реализованы отложенные налоговые активы.

Объединение предприятий

Российское законодательство не регламентирует порядок составления консолидированной отчетности группы компаний. Согласно МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (Business Combinations) стоимость приобретенного предприятия в консолидированной отчетности должна распределяться на приобретенные идентифицируемые активы и принятые обязательства. Активы и обязательства приобретаемого предприятия должны быть оценены по справедливой стоимости, которая часто отличается и от текущей бухгалтерской, и от налоговой стоимости. Требования стандарта применимы как к объектам основных средств, так и к другим внеоборотным активам, долгосрочным обязательствам и запасам. Если при приобретении компании покупатель выявил какие-либо активы и обязательства, отвечающие критериям признания по МСФО, они также должны быть оценены по справедливой стоимости и отражены в финансовой отчетности.

В налоговом учете приобретаемого предприятия какие-либо изменения обычно не производятся, и на дату приобретения формируются разницы между справедливой и налоговой стоимостями (временная разница по МСФО) по достаточно большому перечню объектов. Согласно РСБУ временные разницы не возникают, поскольку на момент приобретения покупатель не признает ни доходов, ни расходов[1].

Справка

В тексте МСФО (IAS) 12 на английском языке есть два понятия: *timing difference* и t*emporary difference*, которые можно перевести на русский язык буквально как «временная разница». Однако эти понятия имеют различное значение. *Timing difference* – разница между налогооблагаемой прибылью и балансовой прибылью, возникающая в одном периоде и восстанавливаемая в других, – в отечественной литературе обычно переводится как «разница во временных факторах» или «срочная разница». А *temporary difference* – разница между налоговой базой актива или обязательства и его балансовой стоимостью – обычно переводится просто как «временная разница». При этом все «разницы во временных факторах» являются «временными».

Разницы являются только временными, когда они возникают:

- при пересчете стоимости неденежных активов и обязательств зарубежной деятельности компании по историческому курсу;
- при пересчете стоимости неденежных активов и обязательств с учетом гиперинфляции согласно МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» (Financial Reporting in Hyperinflationary Economies);
- при первоначальном признании, когда балансовая стоимость актива или обязательства отличается от его налоговой базы.

Гудвил

Понятие гудвила может внести путаницу при учете налогов на прибыль. С одной стороны, гудвил является активом и отражается в консолидированном балансе компании. Если гудвил прошел тест на обесценение, то организация ожидает

[1] Согласно п. 11 ПБУ 18/02.

поступление облагаемых налогом экономических выгод от неидентифицируемых активов[1]. С другой стороны, он никак не влияет на расчет налога на прибыль, то есть его налоговая база равна нулю. Вроде бы гудвил должен создавать налогооблагаемые временные разницы, однако этого не происходит. МСФО (IAS) 12 запрещает признание налогового обязательства в случае превышения цены покупки над справедливой стоимостью приобретенных активов, обязательств и условных обязательств. Связано это с тем, что по МСФО (IFRS) 3 первоначальная оценка гудвила равна сумме, на которую стоимость приобретения предприятия превышает долю покупателя в чистой справедливой стоимости активов, обязательств и условных обязательств, то есть является остатком. Отложенные активы и обязательства являются идентифицируемыми, поэтому должны учитываться при расчете гудвила. Получается, что признание отложенного налогового обязательства увеличило бы балансовую стоимость гудвила. Чтобы исключить данное противоречие, МСФО (IAS) 12 устанавливает запрет признания отложенного налога от временных разниц, возникающих вследствие признания гудвила.

Переоценка активов

Ситуация при переоценке активов схожа с ситуацией приобретения предприятия. МСФО (IAS) 16 «Основные средства» (Property, Plant and Equipment) допускает переоценку в качестве альтернативного метода оценки объектов после признания. При переоценке активов изменяется балансовая стоимость активов, однако корректировка для целей налогообложения не производится. По РСБУ в последующих отчетных периодах временные разницы определяются как разность между суммами начисленной амортизации по бухгалтерскому и налоговому учету, но в текущем отчетном периоде отложенные налоги не возникают.

Суть возникновения отложенных налогов по методологии МСФО объясняется так: поскольку стоимость активов и сумма дохода, которую эти активы могут принести, увеличились, то возросла и сумма отложенного налогового обязательства.

Отражение отложенных налогов в отчетности

Согласно МСФО отложенные налоговые активы и обязательства могут отражаться как в балансе в составе капитала, так и в отчете о прибылях и убытках. Методология, принятая в РСБУ, предусматривает для расчета отложенных налогов только анализ доходов и расходов в отчете о прибылях и убытках. Критерий признания отложенных налогов через статьи капитала может служить источником бухгалтерских ошибок, так как их легко спутать с добавочным капиталом, полученным из других источников. Критерий формулируется следующим образом: отложенные налоги дебетуются или кредитуются непосредственно со счетом капитала, если налог относится к статьям, которые кредитуются или дебетуются также со счетом капитала.

Основными примерами применения этого критерия являются:

• изменение балансовой стоимости актива в результате переоценки основных средств (по МСФО (IAS) 16);

• корректировка стоимости актива или пассива в результате изменения учетной по-

[1] Актив является идентифицируемым, если он может приносить выгоды компании отдельно от других активов. В противном случае актив – неидентифицируемый. – *Примеч. редакции.*

литики или в результате исправления ошибки за счет пересчета вступительного сальдо нераспределенной прибыли (в соответствии со стандартом МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в расчетных оценках и ошибки» (Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors).

Отложенные налоги при первоначальном признании актива

Выше была описана ситуация, когда при первоначальном признании актива после приобретения предприятия возникали временные разницы в соответствии с МСФО. Однако если временная разница не возникла из приобретения предприятия или из операции, влияющей на бухгалтерскую или налогооблагаемую прибыль, то эта разница не будет применяться для расчета отложенных налогов.

Характерным примером такой операции является приобретение основного средства за счет необлагаемой налогом государственной субсидии. В соответствии со стандартом МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» (Accounting for Government Grants and Disclosure of Government Assistance) компания может уменьшить стоимость основного средства на сумму субсидии. Налоговая стоимость актива в результате такого применения стандарта не меняется. Однако отложенный налоговый актив по возникшей временной разнице по МСФО не начисляется, а по РСБУ в этом случае начисляются постоянные разницы[1].

организаторы
B2B MEDIA
ФИНАНСОВЫЙ ДИРЕКТОР
TLC
УПРАВЛЕНИЕ НАЛОГОВЫМИ ОГРАНИЧЕНИЯМИ

Место проведения:
г. Москва, Деловой комплекс «Легион I», ул. Б. Ордынка, д. 40, стр. 4

По вопросам регистрации и за дополнительной информацией обращайтесь по тел.: (495) 933-55-18, факс: (495) 933-54-46

Зарегистрироваться можно на сайтах www.fd.ru www.msfo-mag.ru

Стоимость участия $430 + НДС 18%

Количество мест ограниченно

БИЗНЕС-СЕМИНАР 27 сентября 2006 г.

ПЕРВАЯ ЧАСТЬ НАЛОГОВОГО КОДЕКСА: ИТОГИ РЕФОРМЫ

КАК ИЗМЕНИТСЯ НАЛОГОВОЕ АДМИНИСТРИРОВАНИЕ В 2007 ГОДУ

Ведущий семинара:
Михаил Орлов, *Председатель экспертного совета по налоговому законодательству Комитета Государственной Думы РФ по бюджету и налогам*
Выступают:
Андрей Макаров, *заместитель председателя Комитета по бюджету и налогам Государственной Думы РФ*
Александр Иванеев, *заместитель руководителя Департамента налоговой и таможенно-тарифной политики Минфина России*
Ольга Осауленко, *заместитель руководителя Управления администрирования косвенных налогов ФНС России*

Вопросы к обсуждению на семинаре:
- Сдача налоговой отчетности по-новому
- Что выиграют налогоплательщики от новой процедуры камеральной налоговой проверки
- Как изменится процедура выездной налоговой проверки
- Как изменится порядок и основания приостановления операций по счетам в банках
- Зачем отменены ограничения на размер штрафов, которые могут взыскиваться во внесудебном порядке
- Новый документооборот в налоговом производстве: как не запутаться в решениях налоговых органах
- Крупнейшие налогоплательщики: проблемы постановки на учет и уплаты налогов
- Новый статус официальных разъяснений налогового законодательства

Мы будем рады принять вопросы от участников мероприятия до 21 сентября включительно по адресу event@fd.ru

на правах рекламы

[1] Согласно п. 4 ПБУ 18/02.

Взаимозачет отложенных налоговых обязательств и отложенных налоговых активов

Вопрос взаимозачета отложенных налоговых активов и обязательств также может вызвать сложности у бухгалтеров, поскольку РСБУ и МСФО предусматривают различные условия на такой взаимозачет.

Условия взаимозачета по РСБУ следующие. Организация вправе отражать в бухгалтерском балансе сальдированную сумму отложенного налогового актива и отложенного налогового пассива, если:

• в организации имеются отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства;

• отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства учитываются при расчете налога на прибыль.

Таким образом, сальдирование возможно практически всегда.

Правила МСФО формулируются по-другому. Взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен только при наличии юридически закрепленного права производить зачет текущих налоговых активов и обязательств (если налоги на прибыль взимаются одним и тем же налоговым органом, который разрешает произвести или получить единый платеж) или отложенные налоги относятся к одному или нескольким юридическим лицами при условии возможности реализовать активы и погасить обязательства одновременно в каждом будущем периоде. В западном учете это возможно, если речь идет о транснациональной компании.

Даже если зачет возможен, МСФО требует осуществления гораздо более тщательных процедур, чтобы убедиться в том, что величина обязательств компании не уменьшится.

Дисконтирование отложенных налоговых активов и обязательств

Можно предположить, что налогооблагаемые разницы, относимые к разнице между балансовой и налоговой стоимостью внеоборотных активов, должны быть долгосрочными хотя бы потому, что соответствующие дополнительные доходы будут получены в отдаленных будущих периодах. Однако по МСФО (IAS) 12 отложенные налоговые активы и обязательства классифицируются только как краткосрочные. Следовательно, отложенные налоговые активы и обязательства для отражения в балансе по справедливой стоимости не дисконтируются.

Учитывать ли отложенные налоги, рассчитанные в российской отчетности, в отчетности по МСФО?

Анализ различий по статьям при отражении налога на прибыль по МСФО и РСБУ, приведенный в статье, позволяет сделать вывод о том, что большое количество различий в характере и суммах отложенных налогов, рассчитанных по разным правилам, может вызвать путаницу, особенно при трансформации. Поэтому при составлении отчетности по МСФО в состав корректирующих проводок следует включить сторнирование отложенных налогов, начисленных в российском учете, а затем «с чистого листа» рассчитать отложенные налоги по МСФО.

Комментарий аудитора

Елена Тютюнникова, менеджер департамента международной отчетности ФБК

Автор статьи «Различия в учете налога на прибыль по МСФО и РСБУ» затрагивает одну из наиболее сложных с точки зрения как МСФО, так и российского учета тем – отложенные налоги. Возникновение отложенных налогов является следствием усложнения системы учета, попыткой повысить прогнозную ценность финансовой отчетности за счет учета как можно большего количества факторов, влияющих на финансовое положение и результаты деятельности компании. Поэтому большое значение имеет понимание природы отложенных налогов, которое позволяет бухгалтеру осмысленно рассчитывать соответствующие показатели финансовой отчетности. Однако природа отложенных налогов в МСФО и РСБУ принципиально разная.

ПБУ 18/02[1] исходит из того, что само понятие отложенных налогов направлено на выявление различий между бухгалтерской и налоговой прибылью.

С точки зрения МСФО отложенные налоги представляют собой один из элементов финансовой отчетности, которые в соответствии с принципом начисления должны признаваться в тех же отчетных периодах, что и сами хозяйственные операции. Тот факт, что часть различий между бухгалтерской и налоговой прибылью объясняется существованием временных разниц, еще не означает, что именно это является целью признания отложенных налогов по МСФО. Поэтому различен набор ситуаций, в которых возникают отложенные налоги в МСФО и РСБУ. В российском учете отложенные налоговые активы и обязательства возникают только в отношении доходов и расходов, признаваемых в отчете о прибылях и убытках, в то время как в МСФО признание отложенных налогов осуществляется также в отношении операций, связанных с движением капитала.

Автор не случайно обращает внимание на проблему формирования отложенных налогов при переоценке основных средств. С точки зрения МСФО переоценка представляет собой доход, только нереализованный, поскольку будущие экономические выгоды будут поступать в компанию по мере начисления амортизации по переоцененным основным средствам. Именно поэтому результаты переоценки признаются в балансе в составе капитала, а не в отчете о прибылях и убытках. Иными словами, доход от переоценки, отраженный в капитале, должен быть скорректирован (уменьшен) на величину налога на прибыль, относящейся к соответствующему доходу. Именно такой подход позволяет в полной мере реализовать принцип начисления.

Напротив, в соответствии с требованиями ПБУ 18/02 при переоценке никакой отложенный налог не признается, поскольку переоценка в момент ее проведения не влияет на величину прибыли или убытка, а следовательно, различия между бухгалтерской и налогооблагаемой прибылью отсутствуют. По мере же начисления амортизации организация будет признавать постоянное налоговое обязательство в размере налога, относящегося к превышению «бухгалтерской» амортизации над «налоговой».

В качестве иллюстрации вышесказанного приведем пример.

[1] ПБУ 18/02 «Учет расчетов по налогу на прибыль», утв. приказом Минфина России от 19.11.02 № 114н.

Таблица **Различия в отражении операций по РСБУ и МСФО**

Операция	РСБУ		МСФО	
	Проводка	Сумма, руб.	Проводка	Сумма, руб.
Отражена переоценка основных средств	**Д-т** 01 «Основные средства» **К-т** 83 «Добавочный капитал»	300	**Д-т** 01 «Основные средства» **К-т** 83 «Добавочный капитал»	300
Отражена переоценка (амортизация)	**Д-т** 83 «Добавочный капитал» **К-т** 02 «Амортизация основных средств»	100	**Д-т** 83 «Добавочный капитал» **К-т** 02 «Амортизация основных средств»	100
Признано отложенное налоговое обязательство (ОНО) по ставке 24%	–	–	**Д-т** 83 «Добавочный капитал» **К-т** 77 «Отложенные налоговые обязательства»	48
Начислена амортизация за 1-й год	**Д-т** 20 «Основное производство» **К-т** 02 «Амортизация основных средств»	400	**Д-т** 20 «Основное производство» **К-т** 02 «Амортизация основных средств»	400
Погашено ОНО за 1-й год	–	–	**Д-т** 77 «Отложенные налоговые обязательства» **К-т** 99 «Прибыли и убытки»	24
Признано постоянное налоговое обязательство (ПНО) за 1-й год	**Д-т** 99 «Прибыли и убытки» **К-т** 68 «Расчеты по налогам и сборам»	24	–	–
Начислена амортизация за 2-й год	**Д-т** 20 «Основное производство» **К-т** 02 «Амортизация основных средств»	400	**Д-т** 20 «Основное производство» **К-т** 02 «Амортизация основных средств»	400
Погашено ОНО за 2-й год	–	–	**Д-т** 77 «Отложенные налоговые обязательства» **К-т** 99 «Прибыли и убытки»	24
Признано ПНО за 2-й год	**Д-т** 99 «Прибыли и убытки» **К-т** 68 «Расчеты по налогам и сборам»	24	–	–

Пример

Первоначальная стоимость основного средства на момент проведения переоценки составила 1200 руб., начисленная амортизация – 400 руб. При переоценке остаточная стоимость основного средства была увеличена на 200 руб. Оставшийся срок службы основного средства составил два года[1].

Различия в отражении операций по переоценке основного средства согласно РСБУ и МСФО приведены в таблице.

Как видно из приведенного примера, в отличие от ПБУ 18/02 МСФО (IAS) 12 исходит из необходимости соотнесения финансового результата компании и соответствующих ему налоговых последствий.

[1] Для удобства использована корреспонденция счетов в соответствии с Планом счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и инструкции по его применению, утв. приказом Минфина России от 31.10.2000 № 94н, так как МСФО, являясь стандартами финансовой отчетности, не регулируют технику учета.

Отсутствие в российском учете методологической базы по составлению консолидированной отчетности и по приобретению компаний создает проблему возникновения отложенных налогов при объединении предприятий, в том числе в отношении гудвила. Очевидно, что, приобретая бизнес, организация-покупатель заинтересована в получении максимально реалистичной оценки активов и обязательств приобретаемой компании, чтобы правильно определить стоимость сделки. Расчет отложенных налогов при приобретении является лишь одним из шагов выявления справедливой стоимости чистых активов приобретаемой компании.

Хотелось бы обратить внимание на достаточно важный вопрос, не затронутый автором, а именно изменение налоговых ставок. МСФО (IAS) 12 исходит из того, что балансовая стоимость отложенных налоговых активов и обязательств может меняться, даже если величина соответствующей временной разницы остается прежней.

Это может произойти в результате:

• изменения в ставке налога или налоговом законодательстве;

• переоценки восстановимости отложенных налоговых активов;

• изменения предполагаемого способа возмещения актива.

В общем случае отложенный налог, возникший в результате такого рода событий, признается в отчете о прибылях и убытках, за исключением сумм, которые относятся к статьям, ранее дебетуемым или кредитуемым со счетом капитала (например, переоценка основных средств).

ПБУ 18/02 обходит эту проблему, ограничиваясь лишь указанием, что отложенные налоговые активы и обязательства равняются величине, определяемой как произведение временных разниц, возникших в отчетном периоде, на ставку налога на прибыль, действующую на отчетную дату. Из данного определения можно сделать вывод о том, что ПБУ 18/02 исходит из необходимости признания отложенных налогов по ставке, действующей в периоде образования разницы, и дальнейший пересчет отложенных налогов не производится. Такой подход представляется менее обоснованным, поскольку не позволяет получить достоверное представление о реальной величие отложенных налоговых активов и обязательств компании на отчетную дату.

В заключение хотелось бы согласиться с мнением автора о целесообразности сторнирования отложенных налогов по РСБУ и расчете новых отложенных налогов по МСФО при трансформации отчетности. Помимо описанных различий это связано с тем, что «бухгалтерские» базы многих активов и обязательств по МСФО и РСБУ отличаются, как и суммы отложенных налогов, рассчитанных на их основе. ■

организаторы
журнал МСФО ПРАКТИКА ПРИМЕНЕНИЯ
журнал ФИНАНСОВЫЙ ДИРЕКТОР

12–13 октября
в отеле «Марриотт Роял Аврора»,
ул. Петровка, д. 11/20,
2-й этаж, зал «Петровский»

ФОРУМ по МСФО

Первый день – 12 октября

Основные вопросы

МСФО в России. Проблемы и перспективы. Программа реформирования российского законодательства в сторону сближения с МСФО. Изменение требований, предъявляемых к бухгалтерам.

Отличие МСФО и РСБУ: концептуальные отличия и отличия в отчетности.

Формирование учетной политики предприятия: особенности требований МСФО.

План счетов по МСФО – что нужно учесть при его разработке.

Обзор программ обучения по МСФО: различные сертификаты, как выбрать для себя программу.

Одновременные тематические секции

Учет активов по МСФО

Учет основных средств: способы, начисление амортизации, обесценение.

Оценка приобретенных активов и особенности идентификации и оценки нематериальных активов при объединении бизнеса (IFRS 3, IAS 38).

Составление отчета о движении денежных средств.

Учетная политика в соответствии с МСФО

Первое применение МСФО. Учетная политика при первом применении.

ПБУ и МСФО об учетной политике.

Учетная политика и раскрытие информации о связанных сторонах.

Второй день – 13 октября

Консолидированная отчетность по МСФО

Сложные вопросы консолидации: объединение компаний, инвестиции в ассоциированные компании, участие в совместной деятельности.

Организация процесса подготовки консолидированной финансовой отчетности (унификация учета по группе, разработка единого плана счетов и учетной политики), организация процесса сбора данных и контроля.

Проблемы составления консолидированной отчетности российскими компаниями и пути их решения.

Составление отчетности по МСФО: трансформация или параллельный учет

Выбор системы подготовки отчетности: трансформация или параллельный учет. Критерии выбора. Плюсы и минусы. Переход с одной системы на другую.

Трансформация отчетности: оценка условий трансформации, определение даты перехода и ограничений, трансформация вступительных остатков. Разработка трансформационных таблиц.

Разработка системы трансформации на примере компании.

Как разработать и внедрить систему параллельного учета по МСФО на примере компании.

Обзор систем автоматизации для составления отчетности по МСФО.

на правах рекламы

партнеры:

PRADO БАНКИР И КОНСУЛЬТАНТ

НЭОЦЕНТР профессиональный консалтинг

РБС РАЗВИТИЕ БИЗНЕС СИСТЕМ аудиторско-консультационная группа

На форуме выступят топ-менеджеры ведущих российских компаний:

Елена Солдатова, *директор департамента МСФО «PRADO Банкир и Консультант»*
Злата Полищук, *директор департамента учета и отчетности компании «Дикси Юнилэнд»*
Фарид Илишкин, *управляющий директор ЗАО «НЭО Центр»*
Мария Чекаданова, *финансовый директор ООО «Студия Геймз»*
Алла Цих, *руководитель отдела МСФО АКГ «Развитие Бизнес Систем»*
Елена Шишарина, *заместитель главного бухгалтера ОАО «Аэрофлот – Российские авиалинии»*

Приглашены: *С.Д. Шаталов, заместитель министра финансов РФ*
топ-менеджеры: *Елена Милинова, финансовый директор ЗАО «Трансгаз», Екатерина Финогенова, главный бухгалтер компании «Бриджстоун СНГ», Ольга Королева, главный бухгалтер ОАО «Связьинвест», Виталий Жуков, финансовый директор Smart Games International Ltd, Ирина Голоушкина, финансовый директор управляющей компании «АйСиТи»,* специалисты компаний: *PricewaterhouseCoopers, Ernst & Young, KPMG, Deloitte & Touche, «БДО Юникон», ФБК, IBS, «Росфинансаудит»*

По вопросам регистрации и за дополнительной информацией обращайтесь по тел.: **(495) 933-55-18.**
Факс: **(495) 933-54-46**

Зарегистрироваться можно на сайтах
www.fd.ru **и** www.msfo-mag.ru

Стоимость участия
$695 + НДС 18%.
При участии трех делегатов от одной компании предоставляется скидка в размере 20% на третьего участника

ИНФОРМАЦИОННЫЕ ПАРТНЕРЫ:

коммерческий директор sales & marketing management · Executive Сообщество менеджеров www.e-xecutive.ru · HEADHUNTER www.hh.ru · Национальное деловое партнерство альянс медиа www.allmedia.ru · MFD.RU · ФИНАМ · www.begin.ru BEGIN бизнес-образование · Корпоративный менеджмент WWW.CFIN.RU

РЕГИСТРАЦИОННАЯ ФОРМА

☐ Я хочу участвовать в Форуме, который состоится 12–13 октября

Фамилия, имя, отчество _____

Компания _____

Должность _____

Телефон/Факс/E-mail _____

СПОСОБ ОПЛАТЫ:

☐ БАНКОВСКИЙ ПЕРЕВОД (ПОЖАЛУЙСТА, ПРИШЛИТЕ ВАШИ БАНКОВСКИЕ РЕКВИЗИТЫ)

☐ НАЛИЧНЫЕ

ПОЖАЛУЙСТА, НАПРАВЬТЕ ЗАПОЛНЕННУЮ ФОРМУ ПО ТЕЛ./ФАКСУ: (495) 105-7743, 933-5518

ОСОБЕННОСТИ составления консолидированного баланса по МСФО

Елена Петенёва,
специалист по МСФО отдела МСФО ЗАО «BKR-Интерком Аудит»

Сегодня составление консолидированной отчетности не является обязательным для российских предприятий. Однако для холдинговой компании такая отчетность – единственный документ, раскрывающий результаты хозяйственной деятельности, на основании которого пользователь может оценить целесообразность инвестиций в группу компаний.

Основной стандарт, описывающий правила консолидации финансовой отчетности, – МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (Consolidated and Separate Financial Statements).

Понятие консолидированного баланса

Консолидированная отчетность – это финансовая отчетность группы компаний, составленная так, чтобы представить информацию о группе как о единой хозяйствующей организации. Основой для консолидации является наличие контроля материнской компании над дочерними. Контроль, согласно МСФО, – это возможность головной компании определять финансовую и хозяйственную политику дочернего предприятия с целью получения прибыли. По РСБУ контроль одной компании над другой признается только в том случае, если он имеет соответствующее юридическое оформление (отражение в учредительных документах).

Консолидированный баланс группы компаний – это самостоятельный баланс, который составляется отдельно от баланса материнской компании. Последний дополнительно включает инвестиции в дочерние общества и остатки по операциям между материнской и дочерними компаниями. При подготовке консолидированного баланса к показателям баланса материнской компании добавляются активы и пассивы дочерних компаний, то есть активы и пассивы группы отображаются полностью. Результаты операций, имевших место внутри группы, отражаются в балансе одной компании группы в качестве актива, а в балансе другой компании той же группы – в качестве пассива.

На дату объединения компаний составляется консолидированная отчетность, называемая первичной консолидацией. В последующие периоды формируется ежегодная консолидированная отчетность о деятельности объединившихся компаний.

Подготовка консолидированного баланса заключается в построчном объединении данных баланса материнской и дочерних компаний путем сложения аналогичных статей активов, обязательств, капитала, нераспределенной прибыли. В консолидированном балансе собственный капитал двух компаний представлен капиталом инвестора, который включает его акционерный капитал и нераспределенную прибыль.

Процедура консолидации после приобретения дочерней компании заключается в следующем:

• исключение счета материнской компании «Инвестиции в дочернюю компанию» и счетов капитала дочерней компании;

• исключение межфирменных счетов дебиторской и кредиторской задолженностей;

• определение неконтрольных пакетов акций и отражение их в балансе отдельно как часть консолидации.

Составление консолидированной отчетности – процесс трудоемкий, поэтому для подготовки консолидированных баланса и отчета о прибылях и убытках используются электронные таблицы MS Excel или специальные программные продукты.

Подготовка к консолидации

К началу консолидации у специалиста, который будет этим заниматься, должны быть собраны все формы финансовой отчетности материнской и дочерних компаний, подготовленные на основе единой учетной политики и на одну и ту же отчетную дату. Когда финансовая отчетность дочерней компании составлена на другую отчетную дату, необходимо произвести корректировки для учета возникших в этой связи существенных расхождений. Периодичность финансовых отчетов и разрыв между датами их составления должны оставаться неизменными от периода к периоду.

Из отчетности группы надо исключить информацию о результатах деятельности дочерних компаний, приобретенных только в целях последующей перепродажи в ближайшем будущем, а также действующих в условиях строгих долгосрочных ограничений, которые существенно сокращают возможности контроля их со стороны материнской компании (когда дочернее общество становится объектом контроля со стороны государства, судебного, административного или регулирующего органа, либо вследствие договорного соглашения).

По всем остальным компаниям, которые контролируются материнской компанией, независимо от существующих различий в видах их деятельности должна представляться консолидированная финансовая отчетность.

Операции внутри группы (сделки, доходы и расходы) должны быть полностью исключены, а остатки по расчетам внутри группы – выверены и исключены, кроме тех операций, которые свидетельствуют об обесценении активов.

Личный опыт

Ирина Зиле, *финансовый директор ООО «РусЭлко» (Москва)*

Наша компания является управляющей в холдинге, в состав которого входит десять предприятий. Восемью из них компания владеет с участием в акционерном капитале (количеством голосующих акций) более 50%, и они консолидируются[1], двумя – с долей менее

[1] Согласно МСФО (IAS) 27. – *Примеч. редакции.*

50%, и они учитываются по методу долевого участия[1]. При подготовке консолидированной отчетности производятся следующие корректировки:

• из баланса исключаются остатки по внутригрупповым взаиморасчетам (дебиторская и кредиторская задолженности, предоставленные или полученные внутригрупповые займы);

• из актива баланса исключаются суммы инвестиций материнской компании в дочерние;

• в активе баланса учитывается доля инвестиций миноритарных акционеров в наши предприятия;

• из пассива баланса исключается итог по строке капитала дочерних предприятий;

• в отчет о прибылях и убытках добавляется (с отрицательным знаком) расчетная величина доли участия миноритариев в прибыли дочерних предприятий группы;

• из отчета о прибылях и убытках исключается прибыль, относящаяся к внутригрупповым оборотам.

При подготовке отчетности по методу долевого участия обороты компаний, где доля участия группы составляет менее 50%, не отражаются в консолидированном балансе и отчете о прибылях и убытках.

В подготовленном консолидированном балансе делаются корректировки:

• в активе баланса инвестиции, показанные в балансе материнской компании, подлежат замене на часть группы в чистых активах ассоциированной компании на отчетную дату плюс гудвил, возникающий на момент приобретения;

• в пассиве баланса показывается доля участия управляющей компании в текущем финансовом результате группы.

Основные этапы составления консолидированного баланса

Сначала составляется предварительный консолидированный баланс.

1-я стадия. Суммируются балансовые данные материнской и дочерних компаний, причем активы дочерних обществ учитываются по результатам проведенной оценки стоимости бизнеса.

2-я стадия. Устраняются элементы «двойного счета» активов и обязательств. В консолидированном балансе финансовые вложения – это оценочный показатель инвестиций в дочерние компании.

Подготовка предварительного консолидированного баланса также требует дополнительных процедур:

• балансовая стоимость инвестиций материнской компании в каждом дочернем обществе и доля капитала каждой дочерней компании, принадлежащая материнской компании, исключаются в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (Business Combinations);

• доля меньшинства[2] в чистых активах сведенных дочерних компаний за отчетный период рассчитывается и указывается в бухгалтерском балансе отдельно;

• исключаются внутригрупповые сделки, доходы и расходы;

• консолидированная прибыль корректируется с учетом дивидендов по кумулятивным привилегированным акциям[3] дочерней компании независимо от того, были объявлены дивиденды или нет;

[1] Согласно МСФО (IAS) 28 «Учет инвестиций в ассоциированные организации» (Investments in Associates) доля инвестора в капитале и прибыли инвестируемой компании определяется на основании доли его вложения. – *Примеч. редакции*.

[2] Доля меньшинства – часть акций, принадлежащая сторонним (миноритарным) акционерам дочерней компании. – *Примеч. редакции*.

[3] Кумулятивные привилегированные акции – это акции, по которым гарантировано получение дивидендов, доход, недополученный держателями акций в убыточном для компании году, выплачивается им в последующие годы. – *Примеч. редакции*.

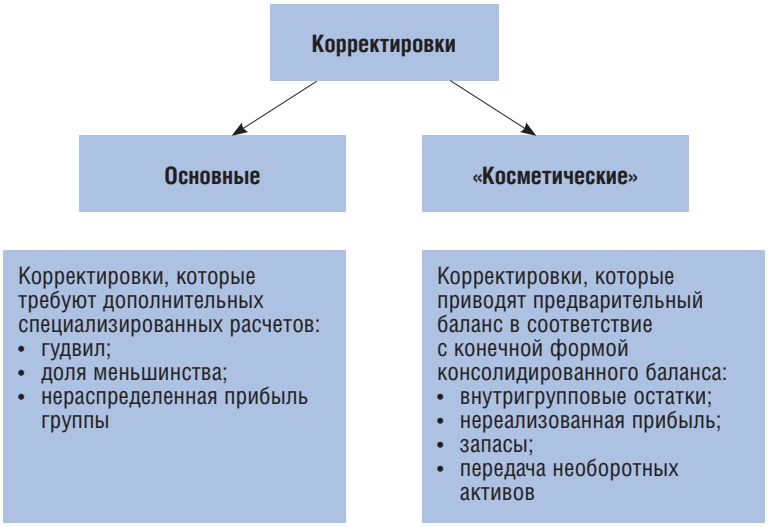


Рисунок **Виды консолидационных корректировок**

• инвестиции в дочерние компании проверяются на соответствие определению МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (Financial Instruments: Recognition and Measurement). Надо определить, когда компания вышла из категории дочерней и стала классифицироваться как ассоциированная по МСФО (IAS) 28 или просто как инвестиция по МСФО (IAS) 39.

Предварительный консолидированный баланс нуждается в корректировках, которые подразделяются на два вида (см. рисунок).

Заключительные этапы процесса консолидации баланса включают следующие шаги:

• в баланс переносится строка нераспределенной прибыли из отчета о прибылях и убытках;

• в отчете о прибылях и убытках определяется итог по «интересам меньшинства» и переносится в соответствующую колонку консолидированного баланса;

• суммируются все счета баланса по строкам до корректировок (аналитика по всем компаниям сворачивается по каждому контрагенту) и получаются счета консолидированного баланса;

• проверяется равенство сумм активов и пассивов консолидированного баланса.

Расчет показателей гудвила и доли меньшинства

Расчет показателей гудвила

Гудвил рассчитывается как разница между фактической суммой платежа за приобретаемые акции дочерней компании и справедливой стоимостью[1] доли материнской компании в чистых активах дочерней, определяемой на дату приобретения по параграфу 51 МСФО (IFRS) 3. Расчет гудвила при приобретении контроля над компанией по частям осуществляется исходя из конкретных сумм чистых активов подконтрольной компании по датам приобретения согласно параграфу 59 МСФО (IFRS) 3.

[1] Справедливая стоимость чистых активов дочерней компании исчисляется как разница между ее активами и обязательствами на дату приобретения. – *Примеч. редакции.*

Сложность расчета гудвила зависит от формы контроля, доли инвестора в чистых активах дочерней компании. В примере 1 приведено несколько способов расчета гудвила для консолидированной отчетности компании.

Пример 1

В табл. 1 представлен расчет гудвила в консолидированной отчетности в наиболее простой ситуации, когда приобретено 100% акций дочерней компании. Головная компания приобретает дочернее общество по частям (15, 20, 30% акций), в это время стоимость чистых активов дочерней компании возросла. Рассчитаем гудвил от стоимости чистых активов на дату приобретения каждой доли (табл. 2).

Расчет доли меньшинства

Доля меньшинства представляет собой часть чистых активов дочернего общества, которым владеют компании, не связанные с материнской.

В консолидированном бухгалтерском балансе доля меньшинства должна быть представлена отдельной от обязательств и акционерного капитала строкой.

Согласно параграфу 22 МСФО (IAS) 27 суммарная доля меньшинства (ДМ) определяется по формуле:

$$ДМ = ДМ_{нча} + ДМ_{\Delta},$$

где $ДМ_{нча}$ – доля меньшинства в чистых активах дочерней компании на дату приобретения;

Таблица 1 **Расчет гудвила в консолидированной отчетности, тыс. руб.**

Показатели	Сумма
Инвестиции в капитал дочерней компании (100% акций)	30 000
Собственный капитал (чистые активы) дочерней компании (РСБУ)	27 000
Чистые активы дочерней компании по справедливой стоимости (МСФО)	25 600
Гудвил (30 000 - 25 600)	**4400**

Таблица 2 **Расчет гудвила при приобретении контроля над компанией по частям, млн руб.**

Дата приобретения	Затраты на приобретение	Чистые активы на дату приобретения	Доля в чистых активах	Гудвил (ст. 2 - ст. 4)
1	2	3	4	5
12.02.04	9000	50 000	7500 (50 000 × 15%)	1500
15.09.04	16 000	78 000	15 600 (78 000 × 20%)	400
17.12.05	23 000	80 000	24 000 (80 000 × 30%)	(1000)
Итого	**48 000**	–	**47 100**	**900**

Таблица 3 **Доля меньшинства на дату приобретения в зависимости от процентной доли миноритарного акционера, руб.**

Структура чистых активов (капитала) дочерней компании на дату приобретения	Сумма	Доля миноритарных акционеров, %	Доля меньшинства
Уставный капитал, в том числе	1 000 000		
обыкновенные акции	900 000	25	225 000
привилегированные акции	100 000	60	60 000
Резервный капитал	150 000	25	37 500
Нераспределенная прибыль	2 000 000	25	500 000
Итого $ДМ_{нча}$			**822 500**

$ДМ_{\Delta}$ – изменение доли меньшинства после приобретения акций дочерней компании.

Например, если материнская компания покупает только 60% голосующих акций дочернего общества, то 40% ей не принадлежат. Это и есть часть чистых активов дочерней компании, представляющая долю меньшинства.

Пример 2

Компания имеет структуру чистых активов, аналогичную представленной в табл. 2. Рассчитываем долю меньшинства в чистых активах дочерней компании по формуле, приведенной МСФО (IAS) 27.

Для этого необходимо рассчитать долю меньшинства на дату приобретения в зависимости от процентной доли миноритарного акционера (см. табл. 3).

В табл. 4 на с. 56 рассчитаны чистая прибыль компании и изменение доли меньшинства и указаны причины их изменения.

Суммарная доля меньшинства в консолидированном балансе с учетом изменений и доли в активах дочерней компании показана в табл. 5 на с. 57.

При расчете доли меньшинства может возникнуть ситуация, когда чистый убыток, приходящийся на долю меньшинства, превышает ее. В таком случае доля меньшинства будет снижена до нуля, а величина превышения отнесена в уменьшение чистых активов группы, сформированных с учетом доли материнской компании в чистых активах дочерних компаний. При условии получения дочерней компанией прибыли в последующие отчетные периоды такая прибыль будет относиться на увеличение чистых активов группы до момента покрытия ранее отнесенного превышения убытка дочерней компании над долей меньшинства (параграф 35 МСФО (IAS) 27). После восстановления чистых активов группы оставшаяся часть чистой прибыли дочерней компании подлежит распределению между группой (долей материнской компании) и долей меньшинства в установленном порядке.

Пример составления консолидированного баланса

В табл. 6 на с. 58 перечислены наиболее распространенные операции в учете материнской и дочерней компаний. Рассмотрим, как эти операции будут отражены до консолидации в отчетах каждой из компаний.

Операции, которые осуществляются внутри группы и не оказывают влияния на сторонние по отношению к группе организации, надо исключить. В консолидированном балансе группы компаний будет несколько операций.

Операция 1. Поскольку «М» покупает «Д», соответственно «М» отразит затраты на приобретение «Д» в качестве актива на сумму 10 млн долл. США. Баланс «Д» останется неизменным.

При консолидации актив стоимостью 10 млн долл. США из баланса «М» будет исключен. Активы и обязательства «М» и «Д» будут построчно сложены (кроме акционерного капитала «Д»).

Операция 2. Прибыль от операции внутри группы составила 1 млн долл. США (прибыль «М», затраты «Д» – 1 млн долл. США из 50 млн долл. США) должна быть исключена. Прибыль «М» будет уменьшена на 1 млн долл. США, как и затраты и активы «Д».

Получение прибыли возможно от операций только со сторонними организациями, а не внутри группы.

Операция 3. При консолидации прибыль от дивидендов «М» и расходы на выплату дивидендов «Д» взаимно исключаются.

Операция 4. При консолидации активы «М» и обязательства «Д» равны и противоположны по значению. В консолидированной отчетности они взаимно исключаются, поскольку относятся только к операциям внутри группы.

Корректировки. Полученные данные следует скорректировать на долю меньшинства и внутригрупповые операции.

Формирование доли меньшинства:

Д-т	Капитал дочерней компании	3 150 000
К-т	Инвестиции в дочернюю компанию	2 327 500
К-т	Доля меньшинства	822 500

Исключение инвестиций в дочернюю компанию и признание доли меньшинства:

Д-т	Дивиденды по привилегированным акциям	40 000
Д-т	Чистая прибыль отчетного периода	590 000
К-т	Обесценение гудвила дочерней компании	55 000
К-т	Чистая прибыль	30 000
К-т	Доля меньшинства	545 000

Информация об исключении внутригрупповых продаж формируется путем следующих корректировок:

Д-т	Выручка от продаж	500 000
К-т	Себестоимость продаж	380 000
К-т	Чистая прибыль	120 000

В результате исключения внутригрупповых продаж доля меньшинства подлежит уменьшению на 30 000 руб. (120 000 руб.× 25%).

Консолидированная отчетность. В актив консолидированного баланса войдут:

- капитал дочерней компании – 3 150 000 руб.
- резерв под обесценение гудвила – 55 000 руб.

В пассив консолидированного баланса будут включены:

- инвестиции в дочернюю компанию – 2 327 500 руб.;
- прибыль – 2 240 000 руб.;
- доля меньшинства – 1 422 500 руб.

В отчете о прибылях и убытках будут отражены показатели «Выручка», «Себестоимость продаж» и «Прибыль».

Трудности при составлении консолидированной отчетности

Законодательство России пока не требует от групп компаний составления консоли-

Таблица 4 **Изменение доли меньшинства, руб.**

Показатели	Расчет чистой прибыли	Доля миноритарных акционеров, %	Изменение доли меньшинства, $ДМ_{\Delta}$	Примечание
Чистая прибыль первого отчетного года после даты приобретения акций дочерней компании	2 400 000	25	–	
Дивиденды по привилегированным акциям, находящимся в собственности миноритарных акционеров	(40 000)		40 000	Дивиденды по акциям, принадлежащим миноритарным акционерам, уменьшают сумму чистой прибыли и увеличивают долю меньшинства
Чистая прибыль для распределения между материнской компанией и долей меньшинства (после вычета дивидендов)	2 360 000	25	590 000	Рассчитана доля меньшинства от оставшейся после выплаты дивидендов чистой прибыли
Исключение внутригрупповых продаж	(120 000)	25	(30 000)	Чистая прибыль скорректирована на исключенные внутригрупповые операции
Итого	**2 240 000**		**600 000**	

дированной отчетности. В холдингах, которые сегодня готовят консолидированную отчетность как обязательный компонент МСФО, эта подготовка является отдельным специализированным и достаточно трудоемким процессом, как правило, в нем задействована группа квалифицированных специалистов. Подготовленная отчетность в российских условиях может использоваться как «сводная бухгалтерская отчетность» согласно Методическим рекомендациям по составлению и представлению сводной бухгалтерской отчетности. (Утверждены приказом Минфина России от 12.05.99 № 36н.)

Личный опыт

Невена Багаева, *финансовый контролер ООО «ЮРАЛС ЭНЕРДЖИ» (Москва)*

У российских компаний, и у нашей в частности, могут возникать трудности на двух уровнях:

- при внутригрупповой консолидации;
- при подтверждении отчетности аудиторами.

Таблица 5 **Доля меньшинства после первого отчетного года, тыс. руб.**

Наименование показателя	Сумма
$ДМ_{нча}$	822 500
$ДМ_{\Delta}$	600 000
Итого ДМ	**1 422 500**

При внутригрупповой консолидации сложности появляются в основном при согласовании внутригрупповых оборотов, например дебиторской (ДЗ) и кредиторской (КЗ) задолженностей. Например, у одной компании на конец периода ДЗ больше, чем у ее дебитора КЗ. Проблемы возникают, если деньги находятся в пути, одна компания уже сделала проводку Д-т КЗ – К-т Денежные средства, так как отправила платежное поручение в банк, а у банка срок проведения платежа – три дня, на которые как раз и приходится конец отчетного периода. Если платежей много, процесс согласования усложняется.

Таблица 6 **Примеры распространенных операций**

Операция	Материнская компания «М»	Дочерняя компания «Д»
«М» покупает 100% «Д» за 10 млн долл. США	«М» раскрывает актив стоимостью 10 млн долл. США	Бухгалтерский баланс «Д» остается неизменным
«М» продает 50 млн долл. США (49 + 1) «Д» и получает прибыль 1 млн долл. США	«М» раскрывает продажи в размере 50 млн долл. США, затраты 49 млн долл. США и прибыль в размере 1 млн долл. США	«Д» раскрывает актив стоимостью 50 млн долл. США (49 + 1)
«Д» выплачивает «М» дивиденды в сумме 1 млн долл. США	«М» раскрывает прибыль в размере 1 млн долл. США	«Д» раскрывает выплату дивидендов на сумму 1 млн долл. США
«М» кредитует «Д» на сумму 5 млн долл. США	«М» раскрывает актив на сумму 5 млн долл. США	«Д» раскрывает обязательство в размере 5 млн долл. США

Ирина Зиле, *финансовый директор ООО «РусЭлко» (Москва)*

Первая трудность, с которой сталкиваются российские компании при составлении консолидированной отчетности, – это расчет гудвила при приобретении компаний, так как при этом необходимо использовать справедливую стоимость инвестиции, в качестве которой все аудиторы хотят видеть независимую оценку ее стоимости, причем желательно на дату приобретения. Стоимость такой услуги обычно сравнима, а зачастую и превышает стоимость аудита.

Вторая сложность, например, для нашей компании – отражение гудвила в балансе, поскольку он должен быть отражен в активе баланса, необязательно отдельной строкой. Наша компания входит в состав международной группы. Группа предусмотрела распределение гудвила на стоимость основных средств покупаемых предприятий (поскольку предприятия являются производственными, и их основные средства являются основным генератором их будущих денежных потоков). Третья сложность возникает при приобретении компаний в течение финансового года. В консолидированную отчетность включаются лишь обороты, произведенные компанией после момента приобретения. Поэтому для целей консолидации необходимо рассчитать величину ее чистых активов на момент приобретения и разделить обороты, произведенные до момента приобретения и после него.

Достаточные сложности возникают также при приобретении товарно-материальных запасов одной из компаний группы у другой, так как в этом случае необходимо сделать корректировку нераспределенной прибыли и стоимости запасов на сумму нереализованной прибыли.

Таким образом, консолидация баланса группы компаний представляет собой сложную систему, изучение которой приводит к правильному пониманию и составлению финансовой отчетности в соответствии с принципами международных стандартов. ■

Уважаемые читатели!
В каждом номере журнала мы публикуем бизнес-кейсы. Находя ответы на поставленные вопросы, начинающие специалисты смогут узнать что-то новое и повысить свой профессиональный уровень, а опытные – проверить свои знания. Руководители могут использовать такой бизнес-кейс в качестве теста для специалистов по МСФО. Ответы и подробный алгоритм решения вы сможете прочитать в следующем номере журнала[1].

Бизнес-кейс

Присылайте ответы на бизнес-кейс до 9 октября 2006 года в редакцию по адресу: 119017, Москва, М. Толмачевский пер., д. 1, «B2B Media», редакция журнала «МСФО: практика применения» или по электронной почте: info@msfo-mag.ru. Имена авторов первых трех правильных ответов будут опубликованы в следующем номере, а сами авторы получат от редакции памятные сувениры.

Классификация операций для составления отчета о движении денежных средств по МСФО

Исходные данные

Компания «А» в течение сентября 2006 года совершила следующие хозяйственные операции:

1. Объявила и выплатила денежные дивиденды за предыдущий год в сумме 25 420 тыс. руб.

2. Погасила собственные облигации, заплатив 32 000 тыс. руб., из которых 30 000 тыс. руб. – погашение номинала облигаций и 2000 тыс. руб. – оплата купона за 6 месяцев.

3. Приобрела участок земли за 80 000 тыс. руб. для строительства нового административного здания путем увеличения суммы долгосрочного займа. Денежные средства были напрямую переведены банком продавцу.

4. Компания «А» реализовала свою долю в дочерней компании «В» с прибылью 8900 тыс. руб. Доля составляла 90% от общей стоимости активов. Балансовая стоимость инвестиции (90%) на момент реализации в отчетности компании «А» составляет 51 100 тыс. руб. Справедливая стоимость 90% чистых активов компании «А» на дату реализации составляла 53 000 тыс. руб.

5. Компания «А» выплатила арендные платежи за III квартал:

- по договорам операционной аренды на сумму 3000 тыс. руб. (из которых 2700 тыс. руб. – оплата стоимости оборудования и 300 тыс. руб. – проценты за право его использования);

[1] Ответы на бизнес-кейс, опубликованный в четвертом номере журнала, см. на с. 60.

• по договорам финансовой аренды 25 800 тыс. руб. (из которых 22 000 тыс. руб. – оплата стоимости оборудования и 3800 тыс. руб. – проценты за право его использования).

6. Компания «А» получила кредит на пополнение оборотных средств в размере 180 000 тыс. руб.

7. Компания «С» оплатила товары, поставленные компанией «А» на сумму 19 400 тыс. руб., беспроцентным векселем со сроком погашения через 30 дней. Компания «С» всегда оплачивает свои векселя в срок.

8. Компания «А» заплатила ежемесячную сумму по кредиту, который был получен на приобретение оборудования, в размере 5000 тыс. руб. (4500 тыс. руб. – погашение основного долга и 500 тыс. руб. – оплата процентов).

9. Компания «А» уплатила налог на прибыль в сумме 2900 тыс. руб., который был доначислен за предыдущий год по реализации одного из заводов компании.

10. Компания «А» оплатила авансовый платеж по налогу на прибыль за III квартал текущего года в сумме 9500 тыс. руб.

Все операции для компании «А» являются существенными и должны быть отражены в отчете о движении денежных средств по МСФО.

Требуется определить

1. К какому виду деятельности (операционной, инвестиционной или финансовой) должна быть отнесена каждая операция.

2. В составе каких позиций (денежных или неденежных) будет отражена каждая операция.

3. Сумму, в которой каждая операция будет отражена в отчете, если он составлен прямым методом.

Ответ на задание бизнес-кейса

Опубликовано: 2006, № 4, с. 64.

Создание резерва по сомнительной дебиторской задолженности

Исходные данные:

Согласно учетным данным компании «А» остаток по счету «Дебиторская задолженность по основной деятельности» на 30 июня 2006 года составил 32 589 тыс. руб. Распределение задолженности по срокам возникновения см. в табл. 1 на с. 62.

Компания использует метод старения счетов для начисления резерва по сомнительной дебиторской задолженности. История погашения дебиторской задолженности в течение последних трех лет показывает, что задолженность со сроком возникновения:

- до месяца погашается на 99%;
- от месяца до двух – на 98%;
- от двух до четырех месяцев – на 95%;
- от четырех до семи месяцев – на 90%;
- от семи до десяти месяцев – на 50%.

Более старая задолженность, как правило, вообще не погашается.

Согласно учетной политике компании эти данные используются для начисления общего резерва по сомнительной дебиторской задолженности при составлении отчетности за 2005 год и в течение 2006 года.

У компании имеются данные, что задолженность дебитора «Б» за май 2006 года на сумму 1320 тыс. руб. и за апрель 2006 года на 500 тыс. руб., вероятно, не будет погашена, так как дебитор «Б» испытывает серьезные финансовые трудности. Кроме того, компании известно, что в отношении высшего руководства и собственников дебитора «В» начато уголовное дело по фактам мошенничества, и он временно прекратил выплаты по счетам. Задолженность дебитора «В» перед компанией «А» за январь 2006 года составляет 827 тыс. руб., за ноябрь 2005 года – 500 тыс. руб.

Остаток по счету «Резерв по сомнительной дебиторской задолженности» на 1 июня 2006 года составил 2000 тыс. руб. В течение июня задолженность на сумму 1115 тыс. руб. была списана против ранее созданного резерва. Иных операций по счету резерва в июне не осуществлялось.

МСФО
ПРАКТИКА ПРИМЕНЕНИЯ

Читайте на сайте журнала

- Анонсы новых номеров журнала
- Биографии экспертов журнала
- Как стать нашим автором
- Ответы на вопросы в гостевой книге
- Календарь событий: список мероприятий с программами

www.msfo-mag.ru

на правах рекламы

Таблица 1 **Распределение задолженности по срокам возникновения**

Период	Дебиторская задолженность, руб.
Июнь 2006	16 535 400
Май 2006	4 333 800
Апрель 2006	5 447 200
Март 2006	2 100 000
Февраль 2006	900 500
Январь 2006	827 000
Декабрь 2005	–
Ноябрь 2005	500 000
Октябрь 2005	744 900
Сентябрь 2005	53 000
Август 2005	69 400
Июль 2005	90 200
Задолженность, полученная ранее	987 600
Итого	**32 589 000**

Таблица 2 **Расчет остатка по счету «Резерв по сомнительной дебиторской задолженности» на 30 июня 2006 года**

Период	Дебиторская задолженность, руб.	Задолженность, подлежащая специальному резервированию, руб.	Величина общего резерва, %	Величина общего резерва, руб.	Сумма специального и общего резервов, руб.
1	**2**	**3**	**4**	**5 = (2 – 3) × 4**	**6 = 3 + 5**
Июнь 2006	16 535 400		1	165 354	165 354
Май 2006	4 333 800	1 320 000	2	60 276	1 380 276
Апрель 2006	5 447 200	500 000	5	247 360	747 360
Март 2006	2 100 000		5	105 000	105 000
Февраль 2006	900 500		10	90 050	90 050
Январь 2006	827 000	827 000	10	–	827 000
Декабрь 2005	–		10	–	–
Ноябрь 2005	500 000	500 000	50	–	500 000
Октябрь 2005	744 900		50	372 450	372 450
Сентябрь 2005	53 000		50	26 500	26 500
Август 2005	69 400		100	69 400	69 400
Июль 2005	90 200		100	90 200	90 200
До июля 2005	987 600		100	987 600	987 600
Итого	**32 589 000**	**3 147 000**		**2 214 190**	**5 361 190**

Таблица 3 **Оборот по счету «Резерв по сомнительной дебиторской задолженности», руб.**

Дебет		Кредит	
		Остаток на 01.06.06	2 000 000
Списание величины задолженности	1 115 000	Начисление величины резерва за период	4 476 190
		Остаток на 30.06.06	5 361 190

Требуется определить:

1. Остаток по счету «Резерв по сомнительной дебиторской задолженности» на 30 июня 2006 года.
2. Оборот по кредиту счета «Резерв по сомнительной дебиторской задолженности» за июнь 2006 года и написать необходимую проводку по начислению резерва.

Решение

1. Определение остатка по счету «Резерв по сомнительной дебиторской задолженности».

В МСФО при использовании метода старения счетов величина остатка по счету резерва по сомнительной дебиторской задолженности определяется как сумма специального и общего резервов. В данном случае величина остатка по счету «Резерв по сомнительной дебиторской задолженности» составляет 5361 190 руб. Расчет остатка представлен в табл. 2.

2. Определение оборота по кредиту счета «Резерв по сомнительной дебиторской задолженности».

При использовании метода старения счетов кредитовый оборот по счету «Резерв по сомнительной дебиторской задолженности» определяется математически после расчета остатка по этому счету: 5 361 190 - (2 000 000 - 1115 000) = 4476 190 руб. Оборот по счету «Резерв по сомнительной дебиторской задолженности» представлен в табл. 3.

Начисление резерва производится следующей проводкой:

Д-т Расходы текущего периода – резерв по сомнительным долгам	4476 190
К-т Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	4476 190

Бизнес-кейс подготовлен Академией Делойт

SICK ускоряет процесс учета по МСФО

Автоматизация учета и составления отчетности по МСФО в системе «1С:Предприятие 8.0» позволила компании SICK не только упростить этот процесс, снизив количество ошибок, но и значительно сократить сроки подготовки отчетности. О ходе автоматизации и трудностях, с которыми пришлось столкнуться во время работы над проектом, интервью с главным бухгалтером компании **Ольгой Тука**.

– Ольга, почему компания SICK составляет отчетность по МСФО, и как давно это делается?

– Наша компания является дочерней компанией крупного немецкого концерна SICK AG, который занимается разработкой сенсорных систем для автоматизации производства. Требование головной компании ежемесячно представлять отчетность в формате МСФО для нас является обязательным, что мы и делаем с конца 2004 года – момента открытия ООО «ЗИК». Однако консолидировать нашу отчетность мы начали с 2006 года.

– Как был налажен процесс составления отчетности по МСФО до начала проекта?

– До 2005 года для составления отчетности по международным стандартам мы использовали MS Excel. С помощью программы «1С:Предприятие 7.0» формировалась российская отчетность, и далее вручную выполнялась трансформация данных отчетности в формат МСФО.

– Почему было принято решение о переходе на новую систему?

– Процесс трансформации был трудоемким и занимал много времени, поскольку учет в компании ведется по большой номенклатуре товаров и нескольким видам деятельности. Из-за огромного объема обрабатываемой информа-

ции сотрудники бухгалтерии часто работали сверхурочно. Поэтому руководство компании приняло решение об автоматизации составления отчетности по международным стандартам на базе «1С:Управление производственным предприятием 8.0» (далее – «1С:Предприятие 8.0»).

– Современный рынок информационных систем предоставляет большой выбор программ, позволяющих составлять отчетность по МСФО, почему Вы остановили свой выбор на системе «1С:Предприятие 8.0»?

– Дело в том, что российский учет и другие операции в компании велись в системе «1С», поэтому для коллектива этот программный продукт является знакомым. Компания небольшая, и руководство посчитало, что на сегодня установка дорогостоящей программы – нецелесообразна. Система «1С:Предприятие 8.0» оптимально подходила и по ценовой характеристике, и по возможностям учета специфики деятельности предприятия.

– В чем заключается эта специфика?

– Номенклатура товаров, по которой ведется учет в компании, включает более 16 тысяч наименований – различные датчики, сенсоры, системы контроля. По каждому товару собирается информация о его себестоимости и объемах реализации (количестве и сумме).

Номенклатура товаров разбита на дивизионы и имеет пятиступенчатую иерархическую структуру внутри каждого из них. Классификация номенклатуры по дивизионам разрабатывается в головной компании в целом по концерну, и на каждое предприятие «спускается» соответствующая аналитика. В ООО «ЗИК» учет ведется в разрезе следующих дивизионов:

- «Промышленные датчики» (имеет определенную градацию и свою номенклатуру);
- «Система промышленной безопасности»;
- «Аналитическое оборудование» (система, предназначенная для нефтеперерабатывающих заводов и предприятий газовой отрасли);
- «Автоматические идентификации».

Учет всей деятельности компании ведется в разрезе дивизионов. Информация о процессах, касающихся каждого дивизиона, необходима головной компании для автоматического расчета их бюджета. На ее основе строится система бюджетирования. Кроме того, все затраты учитываются в соответс-

Справка

Концерн SICK AG – крупный производитель датчиков для промышленной автоматизации, разрабатывает сложные сенсорные системы для производственных и технологических процессов. Штабквартира находится в Германии. Торговым отделением концерна в России является ООО «ЗИК» (оптовая и розничная торговля). Численность сотрудников ООО «ЗИК» составляет 10 человек. Средняя выручка за 2005 год по МСФО – порядка 1 млн евро.

твии с направлениями деятельности компании (например, маркетинг, продажи, сервис и т.д.).

Поэтому для нас было важно, чтобы каждая проводка содержала дополнительный алгоритм, позволяющий определить, к какому дивизиону, направлению деятельности и в какой пропорции она относится. Например, при начислении заработной платы инженеру, занимающемуся первым и вторым дивизионами, ее общая сумма, согласно штатному расписанию, разносится в определенной пропорции по этим дивизионам и относится в графу сервиса. При начислении заработной платы менеджеру по рекламе ее общая сумма разносится пропорционально по всем дивизионам и отражается в графе маркетинга. Такой учет заработной платы, согласно многоуровневому штатному расписанию, необходим для составления не только отчетности по международным стандартам, но и управленческой отчетности, которая базируется на данных МСФО. Каждый счет имеет свою аналитику. Например, расходы на оплату услуг мобильной связи начисляются с учетом источника их возникновения, то есть проводка содержит информацию об абоненте и его отношении к отделу и дивизиону.

– Ольга, какие задачи решались в процессе автоматизации?

– Основная задача – формирование отчетности по МСФО с учетом всех требований головной компании. Кроме того, было важно наладить сбор данных для составления управленческой отчетности, оптимизировать процесс формирования документооборота в компании. При этом вся необходимая информация должна подготавливаться в строго определенные сроки, поскольку для составления каждой формы отчетности существует свой график. Средства MS Excel не позволяли обрабатывать информацию так оперативно, как этого требовало руководство головной компании, кроме того, большое количество операций, выполняемых вручную, приводило к появлению ошибок.

– Реализация такого рода проектов требует от исполнителей хороших знаний не только МСФО и российского бухгалтерского учета, но и программного продукта. На кого была возложена ответственность за успех проекта и кто занимался его реализацией?

– Основную работу по автоматизации выполняла я совместно со специалистом внедренческого центра «1С:Бухучет и торговля». Мы постоянно общались: я разрабатывала методологию расчетов, техническое задание, консультант программировал алгоритмы решения, занимался непосредственной настройкой системы, а вместе мы тестировали разработанные варианты. Я несла ответственность перед руководством компании за успешность выполнения поставленных задач.

– Проекты автоматизации невозможны без поддержки всего коллектива компании. Как отнеслись к внедрению новой информационной системы Ваши коллеги?

– Сначала проект был воспринят негативно, поскольку требовал от коллектива больших дополнительных затрат сил и времени. Я не первый раз участвовала во

внедрении новой информационной системы и могу сказать, что так происходит очень часто. Поэтому мы постарались объяснить специалистам компании, какие преимущества они получат после завершения проекта и насколько легче им будет потом работать. На сегодня весь коллектив уже убедился в преимуществах новой системы.

– Расскажите, какое участие принимали в проекте различные отделы компании и как был налажен процесс взаимодействия между ними?

– В проекте участвовали все подразделения компании, поскольку внедрение автоматизированной системы составления отчетности по МСФО потребовало пересмотра многих аспектов формирования первичных документов. Например, был пересмотрен блок закупок и продаж, для чего привлекли менеджеров из соответствующих отделов. Они помогали разработать оптимальный принцип оформления заказов и продаж с учетом двух видов оплат (предоплаты и по факту). Активное участие в реализации проекта принимало руководство, которое координировало работу всех отделов. Кроме того, по мере необходимости я собирала сотрудников компании для консультаций по трудным вопросам и обучала работе с программой.

– С какими трудностями пришлось столкнуться в процессе реализации проекта?

– Основная проблема заключалась в том, что стандартная конфигурация программы не могла удовлетворить всех потребностей компании. Ее необходимо было настраивать в соответствии с нашей спецификой учета. Однако любое изменение в информационной системе зачастую вело к потере информации о сделанных перед этим поправках. Чтобы минимизировать количество исправлений, в начале реализации проекта было важно четко определить состав первичной информации, необходимой для составления отчетности по МСФО. Для этого проанализировали все формы отчетности, запрашиваемые головной компанией. Кроме того, руководство компании поставило задачу сформировать хорошую аналитическую базу, которая позволяла бы делать различные прогнозы (например, прогноз прибыли от каждой сделки). В компании существует среднесрочное планирование денежного оборота, то есть при оформлении каждого заказа (на продажу) или договора планируются поступление и расход денежных средств. С помощью такого планирования производится анализ денежных потоков внутри компании. Перед началом проекта сотрудников компании попросили высказать свои пожелания к форме и составу информации, необходимой им для эффективной работы. По итогам опроса было сформировано техническое задание, в котором содержались основные направления работы для специалиста компании «1С».

Однако всего учесть не удалось, и техническое задание дополнялось по ходу проекта. Часто первоначальные недочеты выявлялись в процессе тестирования системы, иногда поправки приходилось вносить из-за изменения учетной политики предприятия. Например, в процессе реализации товара в компании ис-

пользуется матрица цен, поскольку цены на товары для различных заказчиков (дистрибьюторов, конечных потребителей) разные. Сначала в системе была заложена фиксированная цена товара в евро, по которой и производился отпуск товара. Впоследствии руководство компании решило перейти к выражению цены реализуемого товара в рублях. Для этого был создан специальный алгоритм, который позволял пересчитывать цены, установленные в евро, по рублевому курсу на необходимую дату (например, дату заказа). Еще один пример. Изначально мы составили фиксированную иерархическую структуру номенклатуры товаров. Однако в компании каждый год появляется более тысячи новых наименований, поэтому потребовался механизм, который позволял бы вносить в уже существующую базу новые наименования и цены товаров. В итоге был создан модуль, который на основе таблиц MS Excel, присылаемых головным офисом и содержащих перечень новых наименований товаров, обновляет уже существующую базу в «1С».

Особую трудность для нас представлял учет НДС (по российскому налоговому учету). Система не имела возможности пропорционального распределения «входящего» НДС по импортным операциям, учитываемого на счете 44 «Расходы на продажу» в разрезе элементов затрат (то есть он учитывался там общей суммой). Вручную делать это было очень трудоемко, сейчас же, после настройки системы, операция выполняется путем «нажатия одной кнопки».

Мнение консультанта

Виктор Чивиков, *руководитель отдела внедрения компании «1С:Бухучет и Торговля» (Москва)*

Я оцениваю проект автоматизации в компании SICK как средней сложности. Нельзя сказать, что он был простым, но в то же время имел ряд особенностей, поскольку требовал реализации специфических требований заказчика к учету НДС и суммовых разниц, а также отражения в программе нестандартной системы резервирования и аналитики. Система «1С:Предприятие 8.0» позволила реализовать те механизмы учета, которые требовались заказчику.

На начальном этапе внедрения основные настройки делались у заказчика, то есть был выделен специалист, который постоянно находился в компании SICK. В дальнейшем сотрудники выезжали в компанию для проведения отдельных работ по отладке системы по мере необходимости.

В качестве основных трудностей, которые возникают при внедрении системы «1С:Предприятие 8.0», могу назвать применение пользователями собственных методик, иногда не очень корректных, и простую человеческую боязнь использовать лучшее, но пока еще мало знакомое.

– Ольга, какие требования учетной политики не удалось реализовать в системе?

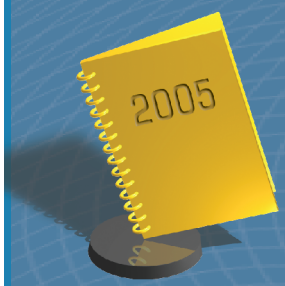
– Изначально трудности возникли с учетом суммовых разниц. В течение пяти месяцев мы не могли добиться их правильного учета, однако потом вышла обновленная версия программы, в которой этот участок был доработан. Мы установили новую конфигурацию, которая позволила нам наладить корректный учет суммовых разниц. Однако при обновлении предыдущие настройки системы не сохранились, и их пришлось вводить заново. Сейчас, чтобы избежать потери настроек, мы фиксируем любые изменения системы и впоследствии при новых дополнениях программы имеем возможность их восстановить.

– Какой механизм составления отчетности по МСФО в компании используется сегодня?

– Мы по-прежнему составляем отчетность путем трансформации. Параллельный учет ведется только по основным средствам. Все остальные операции трансформируются из РСБУ. Алгоритм таков: делаются проводки по российскому учету, закрывается месяц. Затем начисляется амортизация по основным средствам и нематериальным активам согласно международным стандартам, после все необходимые бухгалтерские проводки автоматически пересчитываются согласно МСФО с помощью ранее настроенного алгоритма расчета. Те проводки, которые не требуется отражать в МСФО (например, лизинговые проводки в РСБУ по дебету счета 44 «Расходы на продажу» и кредиту счета 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками»), исключаются из общего списка или пересчитываются вручную (если требуется).

– Почему учет операций по основным средствам ведется параллельно, а не трансформируется, как другие?

– Дело в том, что компания в своей деятельности использует автотранспорт, взятый в лизинг. По российским стандартам расходы в этом случае отражаются в составе затрат, а по МСФО они учитываются как основные средства (то есть машины ставятся на учет, и начисляется амортизация). Кроме того, согласно МСФО амортизировать основные средства мы начинаем в том же месяце, что

РТС Фондовая Биржа
КОНКУРС ГОДОВЫХ ОТЧЕТОВ ЗА 2005 ГОД
ЭКСПЕРТ РА РЕЙТИНГОВОЕ АГЕНТСТВО
Рейтинговое агентство «Эксперт РА» и Фондовая биржа Российская Торговая Система приступают к реализации совместного проекта «Конкурс годовых отчетов»
В конкурсе может принять участие любая компания, которая предоставит печатную и электронные версии своего годового отчета


Заявки на конкурс принимаются до 31 октября
Информация о компаниях-участниках будет размещена на сайтах журнала «Эксперт» и рейтингового агентства «Эксперт РА».
После подведения итогов конкурса «Лучший годовой отчет 2005» в журнале «Эксперт» будет опубликован каталог годовых отчетов компаний-участниц .
Результаты конкурса будут объявлены на 3-ей ежегодной практической конференции «Лучшие годовые отчеты: опыт лидеров и новые стандарты», которая состоится в Москве (ноябрь 2006 года).
Впервые в рамках конкурса PricewaterhouseCoopers представляет российскую премию «За лучший отчет в области устойчивого развития», победитель которого будет представлен в рамках европейской премии European Sustainability Reporting Awards. Более подробная информация на сайте: www.sustainabilityreport.ru
На правах рекламы
По вопросам участия обращаться: к Кристине Абрамовой
E-mail: abramova@raexpert.ru, телефон: (495) 225-3444 (доб.664), www.annual-report.ru
Конкурс проводится при поддержке: PricewaterhouseCoopers
Генеральный медиа-партнер: интерфакс INTERFAX
Генеральный информационный спонсор в интернете: ФИНМАРКЕТ
Генеральный информационный спонсор: ПРАЙМ-ТАСС
Информационные спонсоры: Финансовый директор, МСФО, GAAP.RU, AK&M

и ставим на баланс, а по российским стандартам – со следующего месяца. Данные различия делают ведение параллельного учета более целесообразным. Что касается сроков полезного использования и способов начисления амортизации, то они схожи с российским учетом.

– Составление отчетности по МСФО являлось основной задачей проекта. Какие виды отчетов компания представляет своим учредителям сегодня?

– Для головной компании мы ежемесячно составляем:

- отчет по финансовому состоянию предприятия, который содержит данные о займах, в том числе долгосрочных, средствах на счетах, кредитах и т.д. Формируется на пятый рабочий день после окончания отчетного месяца;
- отчет о продажах. Он содержит информацию в целом по дивизионам и по каждому товару в отдельности: о количестве, себестоимости, заказчике и текущем состоянии товара (отгружен или нет). Готовится на третий рабочий день после окончания отчетного месяца. Информация для составления отчета выгружается из подсистемы «1С» в файлы формата TXT, которые затем отсылаются по электронной почте в головную компанию;
- контролинговые отчеты, которые формируются на пятый рабочий день после окончания отчетного месяца. Они включают отчет о прибылях и убытках, штатное расписание, баланс, детализированные отчеты о расчетах с компаниями, входящими в концерн, где, например, подробно отражена дебиторская и кредиторская задолженности, с выделением всех контрагентов.

Еженедельно составляется Flash-report – отчет по продажам и заказам компании, детализированный по дивизионам. Раз в год составляются бюджетные отчеты. Годовой отчет по МСФО мы должны сдавать до 20 января года, следующего за отчетным.

– Сколько времени занял процесс автоматизации?

– Программа была куплена в сентябре 2005 года, но реализация проекта начата в декабре, а закончена – в мае 2006 года. По моим прогнозам, окончательная доработка и совершенствование системы займут еще год. Однако основные задачи уже решены.

– Ольга, с момента окончания проекта прошло три месяца, как Вы оцениваете его результаты?

– По пятибалльной шкале я оцениваю результаты проекта на 4. Цели проекта реализованы, потребности головной компании удовлетворяются полностью. Однако существует ряд нереализованных задач, например учет возврата товаров, который первоначально не был включен в общую систему, поэтому его невозможно внести во все отчеты. Для доработки этого участка мы будем приглашать специалиста из компании «1С».

– Расскажите, пожалуйста, во сколько обошелся компании проект по автоматизации и как сегодня строится работа с консультантами?

– Сама программа «1С» недорогая, и большую часть затрат на автоматизацию у нас составили расходы на настройку системы и детализацию каждого счета. Создание любого дополнительного отчета, не реализованного в глобальной версии, оплачивается отдельно. В целом внедрение и доработка системы обошлись в сумму около 400 тыс. руб.

Что касается работы с консультантами, то при необходимости (изменение законодательства, МСФО, учетной политики, сбои в работе) мы приглашаем программиста в офис компании и оплачиваем каждый час его работы.

– Что, по Вашему мнению, является залогом успешной реализации такого рода проектов?

– Во-первых, поддержка и понимание руководства и коллектива компании. Во-вторых, перед началом проекта следует провести хорошую аналитическую работу. Я считаю, что мы могли бы избежать многих ошибок, если бы четко сформулировали техническое задание с указанием сроков выполнения работ. В-третьих, необходимо четко регламентировать работу с консультантами, осуществляющими реализацию проекта. Поскольку с нами работал один программист, то роль человеческого фактора была очень значительна. Я, например, очень много времени потратила на переговоры с представителями внедренческого центра в случаях, когда нам была необходима поддержка со стороны консультанта, а он был занят на другом проекте. Приходилось ждать. Однако все запланировать на первоначальном этапе проекта невозможно, поскольку многие трудности выявляются только в процессе работы (необходимость учета дополнительной информации, создания новых форм отчетов). В-четвертых, автоматизацией составления отчетности по МСФО должны заниматься специалисты, которые хорошо разбираются в российском бухгалтерском учете, МСФО и налоговой политике предприятия, чтобы грамотно сформулировать задачу консультанту. Желательно, чтобы при этом они не были сильно загружены текущей работой. В нашей компании такой возможности не было, поэтому сочетать свои повседневные обязанности и работу над проектом было очень трудно.

– Ольга, расскажите, пожалуйста, о планах компании на будущее?

– Хотелось бы провести автоматизацию бюджетирования. В «1С» существует эта возможность, но она требует доработки с учетом специфики компании. ■

Беседовала Ольга Теплухина

ПОСТОЯННОЕ самосовершенствование — залог успеха

Повышение по служебной лестнице, изменение места работы и выполняемых функций – все это требует дополнительных сил и времени. Что является залогом успешной карьеры и стимулом в обучении? Об этом интервью с финансовым директором ООО «Бунге СНГ» и мамой двоих детей **Ириной Гридневой.**

– Ирина, расскажите, пожалуйста, с чего начиналась Ваша карьера?

– Мое первое образование было связано с информационными технологиями – я окончила Московский экономико-статистический институт по специальности «Организация машинной обработки экономической информации». Нас учили решать экономические задачи с использованием вычислительной техники: программировать, создавать и конфигурировать базы данных. Впоследствии приобретенные в процессе обучения знания помогали мне правильно работать с имеющейся информацией.

– После института Вы пошли работать по специальности?

– Да. Действовала система распределения, и я попала в НПО «АГАТ», где работала инженером по АСУ. Я занималась расчетом экономических параметров (например, потребности отрасли среднего машиностроения в материалах, денежных средствах и т.д.). В то время была плановая экономика, Министерство обороны издавало план, в рамках которого по предприятиям отрасли распределялись госзаказы. Я занималась расчетом ресурсов, необходимых для выполнения госзаказа.

– Ирина, почему Вы решили получить второе высшее образование?

– После рождения сына я ушла в декретный отпуск. Когда он подрос, я устроилась в ТОО «Церих», которое работало на рынке ценных бумаг. Там я выполняла

обязанности экономиста, затем бухгалтера, а после и главного бухгалтера. По роду деятельности мне необходимо было заниматься валютными операциями, составлять и вести бухучет внешнеторговых контрактов. В институте этому не учили, поскольку во времена СССР внешнеторговыми контрактами занимались министерства. Работая в «Церихе», я поняла, что мне не хватает знаний и необходимо многому учиться. Я поступила в Финансовую академию при Правительстве РФ.

– Для получения второго высшего образования требуется два года. У Вас в то время уже была семья, работа, как Вам удавалось еще и учиться?

– Тогда в Академии существовала ускоренная (годичная) программа обучения. Было очень тяжело, потому что материал, который обычно изучают два года, мы должны были усвоить за год. Занятия проходили каждый будний вечер и в субботу. Меня практически не было дома. Я работала, а потом ехала на занятия. Иногда не успевала, но у нас была отличная группа, мы помогали друг другу: давали конспекты, объясняли трудные темы, обменивались опытом. Люди были разные – я пришла из коммерческой структуры, кто-то с производства, из банков – поэтому общение было не только интересным, но и полезным.

– Для Вас процесс получения второго высшего образования отличался от того опыта учебы, который был в МЭСИ?

– Да. Тот, кто приходит получать второе высшее образование, как правило, уже имеет опыт работы и прекрасно понимает, для чего ему это нужно. У нас никогда не было простого прослушивания лекций, всегда задавали преподавателю дополнительные вопросы, старались узнать как можно больше.

– Что дало Вам обучение в Финансовой академии?

– В процессе обучения я получила знания о порядке проведения внешнеторговых операций, стала лучше разбираться в специфике работы с банковскими инструментами. Эти знания я применяла на практике, мне стало легче работать. Закончив обучение, я получила диплом экономиста по международным экономическим отношениям.

– Как дальше складывалась Ваша карьера, когда произошло первое знакомство с международными стандартами?

– Первый опыт работы с иностранной отчетностью был в ЗАО «3М-Россия», где я работала финансовым контролером. Компания составляла отчетность по US GAAP. Сразу после окончания Финансовой академии я прослушала курс US GAAP в компании Arthur Andersen. Затем я перешла в компанию «НЗМП СНГ», где занималась составлением финансовой отчетности по стандартам Новой Зе-

ландии, которые очень близки к UK GAAP. Работая в компании «Луис Дрейфус Восток», я познакомилась с МСФО.

– Расскажите, пожалуйста, о своей работе с МСФО, трудно ли было вникать в суть этих стандартов?

– Когда я пришла в «Луис Дрейфус Восток», которая являлась российским представительством французской компании, процесс составления отчетности по МСФО там был уже налажен. Имея опыт работы с другими стандартами, я не испытала особых трудностей. МСФО являются своеобразной европейской унификацией правил составления финансовой отчетности и требований к ней, ведь при создании стандартов использовался опыт многих стран мира. Распространение МСФО, их сближение с другими стандартами финансовой отчетности говорит о все большей интеграции национальных экономик. Я думаю, что со временем принципиальные отличия между МСФО и такими популярными системами, как US GAAP и Japan GAAP, исчезнут.

– Вы думали о том, чтобы получить профессиональную квалификацию?

– Я рассматривала перспективу получить ACCA, однако отказалась от этой идеи, решив, что в профессиональной деятельности большую пользу мне принесет MBA[1]. Там я проучилась два года и защитила работу.

– Обучение по программе MBA требует много сил и времени. Как отнеслись к Вашему решению домашние?

– Конечно, им приходилось очень тяжело. Думаю, что они смирились с тем, что я не смогу уделять им достаточно внимания, пока продолжается обучение. Я писала работы по ночам, в выходные, два года у меня не было праздников и отпусков. Обучаться на MBA и одновременно работать – очень тяжело. Когда я сдала дипломную работу (причем поставили мне три с плюсом), то была очень счастлива. В первые выходные у меня оказалось так много свободного времени, что я растерялась и не знала, чем заняться.

– Значит, МСФО Вы изучали самостоятельно?

– Нет, работая в компании «Луис Дрейфус Восток», я занималась составлением консолидированной отчетности нескольких дочерних предприятий и поняла, что моих знаний не хватает. Я записалась на курсы DipIFR (Rus), которые проводила компания PricewaterhouseCoopers.

[1] MBA (Master of Business Administration, Мастер делового администрирования) – образовательная программа в области бизнеса и управления, которая впервые появились в 1902 году в США. Программа готовит менеджеров высшего уровня и ориентирована на получение теоретических знаний и практических навыков, необходимых для занятия должностей высшего и среднего управленческого звена. – *Примеч. редакции*.

– Расскажите, как проходило обучение?

– Занятия были по вечерам и в выходные дни. Со мной учился коллега и, если кто-то из нас пропускал занятия, мы обменивались лекциями. Нам выдали очень хорошую литературу, которой я до сих пор иногда пользуюсь. Обучение заняло около трех месяцев. В конце мы сдавали 4-часовой экзамен, который заключался в решении задач.

– Ирина, насколько улучшились Ваши знания МСФО после посещения курсов?

– Программа была очень хорошая, однако мы не изучали все стандарты глубоко и в полном объеме. Нам давали выжимки – самое необходимое для понимания сути стандартов, учили делать трансформацию. И специалистам, совсем не знакомым с международными стандартами, было очень трудно. К тому времени я имела опыт работы с МСФО и четко представляла себе, что именно хочу узнать. Поэтому мой выбор был удачным: я лучше стала понимать сами стандарты, разобралась в тех вопросах, которые обычно не затрагивала в профессиональной деятельности. У нас был хороший преподаватель – она никогда не отказывала в помощи, часто объясняла нам трудные моменты в перерывах и после занятий. Однако я считаю, что если специалист хочет получить глубокие знания международных стандартов и перед ним стоит задача наладить в компании составление отчетности по МСФО, то такого курса будет недостаточно.

– Ирина, с какими трудностями, по Вашему мнению, может столкнуться специалист, впервые знакомящийся с МСФО?

– Когда бухгалтер, имеющий опыт работы с российской отчетностью, приходит на предприятие, где уже налажен процесс составления отчетности по международным стандартам, то ему не потребуется много времени, чтобы разобраться в МСФО. Сложнее приходится тем, кому нужно сформировать отчетность по МСФО впервые. Специалист, который будет заниматься внедрением международных стандартов, должен не только хорошо знать стандарты, но и спрогнозировать, в какой части они будут применяться в деятельности компании и как это отразится на ее отчетности.

– Как Вы думаете, что является самым сложным в работе с международными стандартами?

– Отчетность по международным стандартам готовится не для налоговой инспекции, а для того, чтобы руководство и акционеры компании могли составить полное и правильное представление о ее финансовом положении и перспективах. Составляя отчетность по международным стандартам, предприятие должно четко определить свою учетную политику. МСФО – гибкий инструмент, который нужно уметь правильно использовать. Поскольку эти стандарты дают только общие принципы ведения финансового учета. Очень важно уметь обосновать свою позицию и перед аудиторами, и перед акционерами. В этом и заключаются сложность и преимущества международных стандартов по сравнению с отечественным учетом.

– Ирина, как Вы считаете, сколько времени нужно финансовому специалисту, который устроился на новую работу, чтобы сориентироваться в специфике деятельности компании?

– Если специалист имеет достаточный опыт, то, я думаю, ему потребуется максимум полгода. Иногда хватает двух-трех месяцев – все зависит от желания человека и сложившейся ситуации. Если новому работнику последовательно передают дела, то у него есть возможность спросить совета, есть время вдуматься, при этом процесс освоения затягивается. Когда специалисту приходится разбираться во всем самому, то, с одной стороны, это очень тяжело, а с другой – процесс ознакомления происходит очень быстро. В моей карьере чаще всего встречался второй случай. Конечно, это большой стресс, однако такие ситуации позволяют мобилизовать свои силы и быстро найти оптимальный выход.

– Вы много лет проработали бухгалтером, сейчас занимаете должность финансового директора. Что для Вас значит эта работа?

– Это прежде всего тяжкий труд. Бухгалтерам и экономистам нужно иметь хорошие базовые знания, знать специфику предприятия и отрасли, в которой они

заняты, разбираться в законодательстве. Это требует постоянной работы над собой, чтения профессиональной литературы. Однако это интересная работа, которая заставляет всегда быть в тонусе, расширяет кругозор, дает возможность самосовершенствоваться.

– Ирина, как Вы поддерживаете свой профессиональный уровень сегодня, удается ли найти время для чтения специализированной литературы?

– Да, я стараюсь отслеживать появление новинок – часто покупаю книги по экономике. Сейчас издается очень много литературы по МСФО. Не все удается прочитать внимательно, поскольку не хватает времени. Но я их просматриваю и, если в процессе работы у меня возникают какие-то вопросы, я всегда знаю, где можно найти на них ответ. Однако обилие экономической литературы не означает, что вся она хорошего качества – зачастую попадаются книги, содержание которых оставляет желать лучшего.

– Ирина, что заставляет Вас постоянно совершенствовать свой профессиональный уровень?

– Во-первых, мне интересно то, чем я занимаюсь. Считаю, любовь к тому, что ты делаешь, – одно из самых важных условий успеха. Во-вторых, важно знать, для чего ты учишься или работаешь. Когда я училась в МЭСИ, нам преподавали математическую статистику. Я очень не любила этот предмет и не понимала, зачем он мне нужен. Только позже, учась на программе МВА и видя, как с помощью методов математического моделирования оценивались результаты социологических и маркетинговых исследований, делались прогнозы, я поняла, для чего нас этому учили.

– Ирина, что бы Вы могли посоветовать нашим читателям, каков Ваш рецепт успеха?

– Я желаю не уставать ставить перед собой новые цели, постоянно расти, стремиться узнавать что-то новое, быть заинтересованными в своем деле, и тогда все планы и желания обязательно реализуются. ■

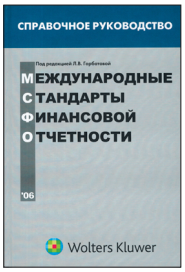
Беседовала Ольга Теплухина

Календарь событий

Дата	Событие
18–20 сентября	В Москве состоится семинар «Основы МСФО». Организатор – Отдел корпоративного обучения компании PricewaterhouseCoopers
25–29 сентября	В Москве пройдет семинар «Международные стандарты финансовой отчетности». Организатор – Институт повышения квалификации ИКТ
27–28 сентября	В Воронеже состоится семинар «Трансформация российской финансовой отчетности в соответствии с МСФО». Семинар проводится при финансовой поддержке ЕС, информация на сайте www.accountingreform.ru
28 сентября	В Москве состоится семинар «МСФО: риски и преимущества перехода». Организатор – Центр подготовки налоговых консультантов «РосНОУ»
2–6 октября	В Москве состоится семинар «Основы МСФО». Организатор – Центр подготовки налоговых консультантов «РосНОУ»
3–4 октября	В Уфе состоится семинар «Трансформация российской финансовой отчетности в соответствии с МСФО». Семинар проводится при финансовой поддержке ЕС, информация на сайте www.accountingreform.ru
9–10 октября	В Москве состоится семинар «Трансформация отчетности российских предприятий в соответствии с МСФО». Организатор – Центр подготовки налоговых консультантов «РосНОУ»
11 октября	В Москве состоится семинар «Консолидированная отчетность». Организатор – Центр подготовки налоговых консультантов «РосНОУ»
12–13 октября	В Москве состоится Форум по международным стандартам финансовой отчетности. Организатор – журналы «МСФО: практика применения», «Финансовый директор»
13–16 октября	В Москве состоится семинар «Консолидированная отчетность в соответствии с международными стандартами». Организатор – компания «Косов и Партнеры»
23–25 октября	В Москве состоится семинар «Практика международного финансового учета II (МСФО/ГААП США)». Организатор – Центр профессионального обучения компании «Эрнст энд Янг»
25–26 октября	В Киеве (Украина) состоится семинар «Сравнение МСФО и украинских стандартов финансовой отчетности». Организатор – Центр профессионального обучения компании «Эрнст энд Янг»
26 октября	В Москве состоится семинар «Внутренний контроль: применение требований Закона Сарбейнса-Оксли (SOA)». Организатор – Центр профессионального обучения компании «Эрнст энд Янг»
30 октября	В Москве состоится семинар «Западные стандарты финансовой отчетности: GAAP, МСФО (IAS, IFRS)». Организатор – Учебный центр консалтинговой компании «Панорама»
3 ноября	В Санкт-Петербурге состоится семинар «Внутренний контроль: применение требований Закона Сарбейнса-Оксли (SOA)». Организатор – Центр профессионального обучения компании «Эрнст энд Янг»
6–8 ноября	В Москве состоится семинар «Организационные и методические основы составления финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО. Особенности формирования консолидированной отчетности». Организатор – Институт повышения квалификации ИКТ
13–14 ноября	В Москве состоится семинар «Консолидированная отчетность в соответствии с международными стандартами». Организатор – компания «Косов и Партнеры»
14–15 ноября	В Новосибирске состоится семинар «Практика международного финансового учета II (МСФО/ГААП США)». Организатор – Центр профессионального обучения компании «Эрнст энд Янг»

Книжное обозрение

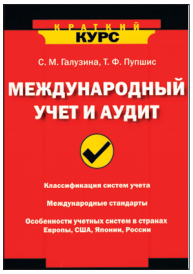
Международные стандарты финансовой отчетности (справочное руководство) / Под ред. Л.В. Горбатовой. *М.: Волтерс Клувер, 2006.* 544 с.



В книге рассмотрены основные положения международных стандартов финансовой отчетности и их интерпретаций, которые подвергались изменениям за 2003–2005 годы, а также новых стандартов, принятых Комитетом по МСФО в этот период.
В данном справочном руководстве, которое состоит из четырех основных частей, изложены аспекты работы со стандартами, приведены примеры, содержащие сравнения с нормами составления отчетности, действовавшими до вступления в силу измененных стандартов, а также особенности их применения в условиях российского законодательства на сегодня.
В приложении приведен список основных терминов на русском и английском языках, соответствующих терминам в официальном тексте МСФО.

Данная книга предназначена для собственников и руководителей компаний, практикующих консультантов, аудиторов, профессиональных бухгалтеров, финансовых аналитиков, научных работников, а также студентов, аспирантов и преподавателей экономических вузов и факультетов.

Галузина С.М., Пупшис Т.Ф. **Международный учет и аудит.** *СПб.: Питер, 2006.* 272 с.



Предлагаемая книга позволит сформировать системное представление об учете, аудите и их регулировании в США, Японии, России и странах Европы. Она составлена в соответствии с требованиями Государственного образовательного стандарта высшего профессионального образования по специальности «Бухгалтерский учет, анализ и аудит». В ней описано влияние международных бухгалтерских организаций на создание международной системы учета, а также рассказывается о деятельности Комитета по МСФО. Кроме того, раскрываются международные принципы подготовки и составления финансовой отчетности, экономическое содержание ее элементов, их оценка.
Книга состоит из восьми основных глав, а также приложений, в которые входят глоссарий профессиональных терминов аудиторов, кодекс этики аудиторов России, применение принципов независимости к конкретным ситуациям.

Издание предназначено для специалистов – экономистов, бухгалтеров, аудиторов, а также для студентов высших учебных заведений, обучающихся по экономическим специальностям.

Книги предоставлены интернет-магазином GAAP.ru (www.gaap.ru)

Словарь терминов, используемых в журнале

Русский язык	Английский язык
Арендная плата, полученная авансом	Unearned rent
Дисконтированная стоимость	Present value
Договор аренды с правом выкупа	Hire-purchase contract
Дочерняя компания	Subsidiary
Задолженность по оплате труда	Salaries payable
Закрытие финансового года (отчетного периода)	Cutoff of financial year (reporting period)
Зарубежная деятельность	Foreign operations
Инвестиционное имущество, удерживаемое на правах аренды	Leasehold investment property
Коммерческие и административно-управленческие расходы	Operating expenses
Комиссионное вознаграждение, связанное с арендой актива	Reward associated with leased asset
Курсовая разница	Foreign currency exchange difference
Метод курса на отчетную дату	Closing rate method
Метод учета по текущему валютному курсу	Current exchange rate method
Минимальные арендные платежи	Minimum lease payments
Неденежная статья	Non-cash item
Объединение бизнеса	Business combination
Операции с иностранной валютой	Foreign currency transactions
Операционная аренда	Operation lease
Отрицательная курсовая разница (убыток, полученный в результате изменения величины курса)	Foreign exchange loss
Отчетная валюта	Reporting currency
Отчетная дата	Balance sheet date reporting date

Русский язык	Английский язык
Положительная курсовая разница (прибыль, полученная в результате изменения величины курса)	Foreign exchange gain
Постоянная разница	Permanent difference
Пояснительная записка	Explanatory note
Прибыли от продолжающихся операций	Income from continuing operations
Расходы, имеющие редкий или необычный характер	Unusual / infrequent expenses
Расходы на аренду	Rent expense
Расходы по прочим видам деятельности, не относящимся к основным	Losses and other expenses
Расходы, связанные с реорганизацией и другими операциями по существенному изменению бизнеса организации	Exit or disposal activity costs
Связанные стороны	Related parties
Себестоимость товаров (работ, услуг)	Cost of goods sold
Ставка (курс) на конец периода	End-of-period rate
Убытки, связанные с обесценением деловой репутации	Goodwill impairment losses
Финансовая аренда актива, приобретенного в кредит	Leveraged lease
Финансовая аренда в форме продажи	Sales-type lease
Финансовая аренда с прямым финансированием	Direct financing lease
Финансовый результат (убыток) от прекращенных операций	Losses from discontinued operations
Чрезвычайные расходы (убытки), возникающие в результате событий, имеющих одновременно необычный характер	Extraordinary losses