

Журнал «МСФО: практика применения»,  
№ 1 (7), январь–февраль, 2007 г.

**Главный редактор** Екатерина Рубцова

**Заместитель главного редактора**  
Лилия Медзелец

**Ответственный секретарь** Валерия Силифанова

**Редакторы-эксперты** Татьяна Манец,  
Ольга Теплухина

**Руководитель группы выпуска** Лидия Огнева

**Литературный редактор** Марина Солнцева

**Корректоры**

Ирина Черникова, Любовь Штаханова

**Дизайн-бюро**

Екатерина Родионова (ведущий дизайнер),  
Денис Гришин, Елена Дубовицкая,  
Марат Зинуллин, Наталья Савченко,  
Максим Сериков

**Фотографии** Юрий Ридякин, Виталий Тарасов

**Билд-редактор** Антон Кузнецов

**Технолог** Иван Булкин

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@bmc.com.ru, yashin@bmc.com.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 12 000 экз. Цена свободная

Подписано в печать 25.12.2006

Отпечатано в ОАО «Московская типография 13»,

105005, Москва, Денисовский пер., 30

Заказ № 7209

## В подготовке материалов номера принимали участие члены Экспертного совета:

**Артур Акопян,**

заместитель генерального директора по финансам –  
финансовый директор ЗАО «Синтерра»

**Анастасия Арапова,**

финансовый контролер ООО «Гудиер Раша»

**Диляра Басырова,**

начальник отдела консолидации по МСФО  
ОАО «МХК «ЕвроХим»

**Аго Вилу,**

партнер, отдел методики бухгалтерского учета и аудита  
компании PricewaterhouseCoopers

**Антон Волянский,**

финансовый директор ООО «ПРОДО МЕНЕДЖМЕНТ»

**Лариса Горбатова,**

директор по международной отчетности  
Золотодобывающей компании «Полюс»

**Екатерина Демьянова,**

финансовый директор компании Intercomp

**Игорь Козырев,**

заместитель главного бухгалтера ОАО «ЛУКОЙЛ»

**Ольга Королева,**

главный бухгалтер ОАО «Связьинвест»

**Александр Обермейстер,**

заместитель генерального директора по экономике и  
финансам ЗАО «Видео Интернешнл – Санкт-Петербург»

**Александра Озерянова,**

финансовый директор ООО «ДжекПот»

**Светлана Селезнева,**

руководитель управления учета и отчетности ЗАО  
«УК «Аптечная сеть 36,6»

**Андрей Трусов,**

главный бухгалтер ОАО «АЭРОПЛОТ»

Организаторы



При поддержке



Партнеры



КОРУС КОНСАЛТИНГ



24 января 2007 года

Государственный Кремлевский дворец

# ФОРУМ по МСФО

- Позиция Министерства финансов РФ относительно перспектив развития МСФО в России (проект закона о консолидированной финансовой отчетности, переход на МСФО, официальный перевод текста международных стандартов на русский язык)
- Значение реформ бухгалтерского учета, проводимых в странах Европейского Союза, и их взаимосвязь с деятельностью в рамках проекта TACIS
- МСФО как инструмент повышения инвестиционной привлекательности компании

## Приглашены к выступлению:

**Алексей Кудрин** – министр финансов РФ

**Герман Греф** – министр экономического развития и торговли РФ

Выступают:

**Ольга Королева** – главный бухгалтер ОАО «Связьинвест»

**Диляра Басырова** – начальник отдела консолидации по МСФО МХК «ЕвроХим»

**Илья Юферев** – глава Представительства Ассоциации сертифицированных присяжных бухгалтеров (АССА)

**Ричард Дж. Грегсон** – партнер PricewaterhouseCoopers

Обладателям ДипИФР будет выдан Сертификат о повышении квалификации (7 часов)

Стоимость участия в форуме **5800** рублей без НДС

Бесплатно для подписчиков журнала «МСФО: ПРАКТИКА ПРИМЕНЕНИЯ».

Для подписчиков журнала «ФИНАНСОВЫЙ ДИРЕКТОР» скидка 50%

## Информация о подписке и участии в Форуме

по тел.: (495) 933-55-18, 101-36-76; [www.fd.ru](http://www.fd.ru), [www.msfo-mag.ru](http://www.msfo-mag.ru)

Генеральный информационный партнер



Генеральный интернет-партнер



Инфоспонсоры



р.кв.10/1

# От главного редактора



Главный редактор  
Екатерина Рубцова

**Д**орогие читатели! Поздравляю вас с наступившим новым годом! Хочу пожелать вам не останавливаться на достигнутом и стремиться к новым вершинам. Вместе с МСФО в России, о тенденциях развития которых нам рассказал в интервью А.С. Бакаев на с. 6, развивается и наш журнал: с нового года увеличился его объем, чтобы вы могли получить еще больше полезной в работе информации.

В этом номере мы решили сосредоточиться на двух темах: нововведения в 2007 году и трансформация финансовой отчетности. Начну с хорошего: в плане внесения изменений в стандарты IASB решил сделать паузу до 2009 года. Это значит, что есть время освоиться с уже действующими стандартами и усовершенствовать систему учета и отчетности. Однако совсем без изменений не обошлось. В частности, начиная с отчетности за 2007 год будет применяться новый стандарт IFRS 7, который прибавит работы бухгалтерам в компаниях нефинансовой сферы. Также с начала этого года применяются некоторые новые интерпретации – см. с. 12.

Что касается трансформации отчетности по РСБУ в МСФО, то эта тема сейчас весьма актуальна. Ведь если российскую годовую отчетность можно готовить до конца марта, то отчетность по МСФО для многих компаний нужно составлять гораздо раньше. О разработке регламента и таблиц для трансформации вы сможете прочитать на с. 25 и 62. Для начинающих специалистов мы подготовили бонус – приложение о сущности трансформации, которое поможет им освоиться с основными понятиями в трансформации и получить целостную картину этого процесса, а более опытным коллегам – даст дополнительную возможность систематизировать свои знания. Я призываю вас в новом году принимать активное участие в работе над журналом. Если у вас есть вопросы, связанные с применением МСФО, пишите нам в редакцию или лично мне по электронной почте [rubtsova@msfo-mag.ru](mailto:rubtsova@msfo-mag.ru), и мы не оставим вас без ответа!

# Содержание

## СОБЫТИЯ И ПЕРСПЕКТИВЫ

- 6 «Развитие российской системы бухгалтерского учета ориентировано на МСФО»**  
Интервью с начальником отдела методологии бухгалтерского учета и отчетности Минфина России **Александром Сергеевичем Бакаевым**
- 12 С новым годом в области финансовой отчетности!**  
**Аго Вилу** ■ Нововведения в сфере применения международных стандартов в 2007 году
- 14 МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (Financial Instruments: Disclosures): пора ли беспокоиться?**  
**Дмитрий Вайнштейн** ■ Положения нового стандарта и сфера его действия

## МЕТОДОЛОГИЯ И ОПЫТ

- 19 Учет курсовых разниц по зарубежной деятельности**  
**Андрей Ляпин** ■ Учет по российским и международным стандартам. Отражение изменений валютных курсов согласно ПБУ и МСФО у зарубежного представительства и дочернего общества. *Личный опыт. Примеры*
- 25 Как составить регламент трансформации**  
**Елена Земскова** ■ Источники информации. Описание трансформационных таблиц. Правила переноса информации в трансформационные таблицы и выполнения корректирующих проводок. *Личный опыт. Пример регламента*
- 33 Сегментарная отчетность**  
**Елена Кузнецова** ■ Форматы сегментов, раскрытие информации о сегментах и отражение результатов их деятельности в финансовой отчетности. *Личный опыт. Примеры*

## НАЦИОНАЛЬНЫЕ СТАНДАРТЫ

- 42 Расходы в US GAAP**  
**Александр Обермейстер** ■ Признание расходов в промежуточной отчетности. Правила признания отдельных видов расходов в US GAAP

## ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ КОНСУЛЬТАЦИИ

- 45 Инвестиционная недвижимость в МСФО**  
**Светлана Тинкельман, Елена Казакевич** ■ Объекты недвижимости, не являющиеся инвестиционными. Порядок отнесения и первоначальная оценка инвестиционной недвижимости. Определение способа ее учета. Прекращение признания и раскрытие информации об объектах инвестиционной недвижимости. *Личный опыт. Примеры*

## **53 Анализ финансовой отчетности**

**Инесса Мнацаканова** ■ Состав финансовой отчетности. Показатели финансового анализа деятельности компании. Пример анализа финансовой отчетности. *Личный опыт*

## **62 Трансформационная таблица. Этапы составления**

**Игорь Козлов** ■ Перенос данных из российской отчетности в трансформационную таблицу. Включение в таблицу информации за прошлые периоды. Пример составления трансформационной таблицы. *Личный опыт*

## **73 Определение справедливой стоимости ОС**

**Екатерина Синогейкина** ■ Применение учета по справедливой стоимости. Доходный, сравнительный и затратный подходы. *Личный опыт*

## **82 Бизнес-кейс**

Бизнес-кейс номера «Отражение в отчетности по МСФО событий после отчетной даты»

## **АВТОМАТИЗАЦИЯ**

### **84 Расширяем возможности электронных таблиц**

**Лев Шуклов** ■ Достоинства и недостатки электронных таблиц. Программы по управлению электронными таблицами. *Личный опыт*

## **КАРЬЕРА И ОБРАЗОВАНИЕ**

### **90 Как договориться с руководством об обучении МСФО**

**Ольга Булатова** ■ Подготовка к переговорам, их проведение и подведение итогов достигнутой договоренности, а также обратная связь. *Мнения руководителей. Комментарий психолога*

### **97 «Учеба – это способ отдохнуть»**

Интервью с начальником отдела консолидации по МСФО ОАО «МХК «ЕвроХим»  
**Дилярой Басыровой**

## **СПРАВОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ**

**102** Книжное обозрение; толковый словарь; словарь терминов, используемых в журнале

**АНОНС**

**ЧИТАЙТЕ**  
в следующих  
номерах журнала

Учет выручки  
Консолидация финансовой отчетности  
Учет хеджирования  
Ошибки в учете основных средств  
Учет облигаций по МСФО

## «РАЗВИТИЕ российской системы бухгалтерского учета ориентировано на МСФО»



**В**недрение в российских компаниях МСФО может в значительной степени улучшить бизнес-климат в нашей стране, сделать его более открытым и «чистым», считает **Александр Сергеевич Бакаев**, начальник отдела методологии бухгалтерского учета и отчетности Минфина России. Но усовершенствовать систему российского учета и отчетности можно только при активном участии профессионального сообщества.

**– Александр Сергеевич, расскажите, пожалуйста, как Вы оцениваете перспективы применения МСФО в России?**

– Развитие нашей российской системы бухгалтерского учета ориентировано на международные стандарты финансовой отчетности. Это подчеркнуто в Концепции развития бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации на среднесрочную перспективу (далее – Концепция)<sup>1</sup>. Укрупненно можно выделить три направления применения МСФО в России.

Первое направление – это непосредственное применение международных стандартов для составления консолидированной финансовой отчетности определенными группами организаций. Сейчас в системе российского законодательства нет правовых документов, регулирующих обязательность формирования такой отчетности холдингами, концернами и иными аналогичными образованиями. Поэтому был подготовлен проект федерального закона «О консолидированной финансовой отчетности», в котором закрепляется законодательный статус МСФО на территории России. Согласно проекту консолидированная финансовая отчетность российских компаний должна составляться в соответствии с МСФО. К сожалению, принятие данного закона застопорено Государственной

<sup>1</sup> См. приказ Минфина России от 01.07.04 № 180. – Примеч. редакции.

Думой РФ после второго чтения. Основная причина – отсутствие официального перевода текста международных стандартов на русский язык. Как известно, правообладателем перевода является Комитет по МСФО (IASB).

Второе направление – разработка национальных стандартов учета на основе международных. Многие наши ПБУ уже сейчас не противоречат МСФО. Какие-то положения международных стандартов отвергаются нами в силу тех или иных причин, связанных с требованиями российского законодательства и российской спецификой ведения предпринимательской деятельности. Но то, что в основе будущих или перерабатываемых положений по бухгалтерскому учету будут лежать МСФО, а не US GAAP, европейские директивы или какие-то иные международно признанные системы, сомнению не подвергается. Эти принципы заложены в проекте федерального закона «Об официальном бухгалтерском учете», размещенном на официальном сайте Минфина России<sup>1</sup>.

### **– Расскажите, пожалуйста, какая работа ведется по реформированию российского бухгалтерского учета в плане сближения с МСФО?**

– Сейчас реализуется проект ТАСИС «Осуществление реформы бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации», финансируемый Европейским Союзом. Он направлен на предоставление технической помощи Минфину России и Министерству сельского хозяйства в разработке национальных положений по бухгалтерскому учету, основываясь на международном опыте и в соответствии с принципами МСФО.

### **– Вы сказали, что можно выделить три направления применения МСФО в России. Расскажите, пожалуйста, о третьем.**

– Это направление пока теоретическое. В Концепции есть положения о том, что мы должны рассмотреть возможность применения международных стандартов на уровне не только консолидированной финансовой отчетности, но и индивидуальной бухгалтерской.

Такая исследовательская работа уже ведется. Необходимо точно определить, какие причины не позволяют организациям в России применять для составления индивидуальной бухгалтерской отчетности международные стандарты.

Этих причин много. Но уже сейчас можно выделить ряд организаций, которые вполне могут это делать: финансовые институты, то есть те организации, которые работают на рынке ценных бумаг, страховые организации, профессиональные участники рынка, негосударственные пенсионные фонды и др.

Для них очевидно, что, например, активы в балансе должны отражаться не по исторической стоимости, а по иной, которая предусмотрена международными стандартами.

<sup>1</sup> С полными текстами проектов федеральных законов «О консолидированной финансовой отчетности» и «Об официальном бухгалтерском учете» можно ознакомиться на сайте Минфина России [www.minfin.ru](http://www.minfin.ru). – *Примеч. редакции.*

**– А что мешает нам сейчас перейти на составление отчетности по международным стандартам?**

– Возможность применения МСФО влечет за собой необходимость совершенствования не только механизма российской системы бухучета и аудита, но и наличия соответствующей рыночной инфраструктуры (рынков по видам активов, развития системы оценок и т.п.), а также изменения законодательной базы. Проблема качества бухгалтерской отчетности сейчас встала на первое место. Вы прекрасно знаете, что для компаний, составляющих отчетность по международным стандартам, важное значение имеет независимое ее подтверждение аудитором. Мы пока не можем похвастаться тем, что аудиторское заключение, данное компаниями «большой четверки», сопоставимо с аудиторским заключением российских аудиторских компаний. Они подтверждают что угодно, но только не достоверность бухгалтерской отчетности. Эта проблема нас беспокоит, потому что такое качество аудита вызывает недоверие к бухгалтерской отчетности у ее пользователей. Поэтому принимается ряд мер, связанных с повышением качества аудиторских проверок. Сейчас идет принятие изменений в Закон «Об аудиторской деятельности»<sup>1</sup>. Изменения в этот закон принимаются в Госдуме очень трудно. Министерство финансов надеется, что новая редакция все-таки будет утверждена, что позволит повысить качество аудита и международную признаваемость наших аудиторских организаций.

**– Александр Сергеевич, на кого, по Вашему мнению, ориентирована отечественная бухгалтерская отчетность?**

– С таким вопросом мы сталкиваемся постоянно, и самый распространенный ответ среди составителей отчетности – для налоговиков. Хотя все прекрасно знают, что бухгалтерская отчетность должна делаться не для налоговиков, и показатели в ней должны формироваться отличные от тех, которых требуют налоговые органы.

**– Расскажите, пожалуйста, какие новации готовит Минфин России в области отечественных положений по бухгалтерскому учету?**

– По проекту закона «Об официальном бухгалтерском учете» Министерство финансов лишено инициативы по разработке проектов стандартов. Государственному органу, который будет уполномочен утверждать национальные стандарты, остается только единственное право их утверждать. А разрабатывать, проводить экспертизу, дорабатывать – прерогатива профессионального сообщества, которое должно составить программу разработки национальных стандартов, их очередности, выявить актуальность. Поэтому никаких новых ПБУ мы не готовим: сейчас таких прав у нас нет, но ведется работа по усовершенствованию уже имеющихся положений.

<sup>1</sup> Федеральный закон от 07.08.01 № 119-ФЗ. – Примеч. редакции.

## – И все же приоткройте тайну, что нового ждет российских бухгалтеров в 2007 году?

– 18 сентября 2006 года подписаны приказы о внесении изменений в ПБУ 9/99 и 10/99<sup>1</sup> и другие положения. Изменения следующие. Мы отказались от градации доходов и расходов на операционные и внереализационные. Я думаю, что у многих бухгалтеров были трудности с квалификацией доходов и расходов, несмотря на то что есть довольно четкие правила. Чтобы таких проблем не было, мы решили: все, что учитывается на счете 91 «Прочие доходы и расходы», – просто прочие доходы и расходы. Организация самостоятельно может выбрать необходимую и удобную ей аналитику. Открытие субсчетов не ограничено. Соответственно изменения в ПБУ 9/99 и 10/99 отразились и на других нормативно-правовых актах, в которых упоминались операционные и внереализационные доходы и расходы, – они были заменены на «прочие». Изменилась и форма № 2 «Отчет о прибылях и убытках» – в ней тоже не будет этой градации доходов и расходов. В Плане счетов<sup>2</sup> скорректирован порядок учета чрезвычайных доходов и расходов – теперь они должны входить в состав прочих доходов и расходов. Это нововведение будет применяться к годовой бухгалтерской отчетности за 2006 год, но не должно вызвать у бухгалтеров трудности.

## – Как Вы считаете, когда вступит в силу новый закон о бухгалтерском учете?

– Думаю, что не скоро, потому что по плану работ правительства данный закон будет рассмотрен в начале 2007 года. После этого он должен быть направлен в Госдуму. Учитывая скорость прохождения законов об аудиторской деятельности и консолидированной финансовой отчетности, новый закон о бухгалтерском учете, по нашему мнению, раньше 1 января 2009 года в силу не вступит.

**Специализированные решения для IC:Предприятия**

**Сбор информации, трансформация и консолидация  
отчётности, бюджетирование и управление**



**ПБ** ВАШИ  
КОНКУРЕНТНЫЕ  
ПРЕИМУЩЕСТВА

**www.pb.ru**  
**+7 (495) 105-51-59**

реклама

<sup>1</sup> Приказы Минфина России от 18.09.06 № 115н и 116н «О внесении изменений в нормативные правовые акты по бухгалтерскому учету». – Примеч. редакции.

<sup>2</sup> Утвержден приказом Минфина России от 31.10.2000 № 94н. – Примеч. редакции.

**– Как Вы считаете, в чем заключается основной положительный эффект перехода России на МСФО?**

– Внедрение в российских компаниях международных стандартов может в значительной степени улучшить бизнес-климат в нашей стране, сделать его более открытым и «чистым». Международные стандарты нравятся мне не потому, что в них обобщены правила составления отчетности, отражения тех или иных операций, оценки активов, а потому, что это иная философия ведения бизнеса, формирования договоров.

**– Александр Сергеевич, что Вы пожелаете нашим читателям?**

– Я бы хотел призвать профессиональное сообщество к активным действиям. Если состояние бухучета и отчетности будет вам безразлично, то не появятся никаких предложений и разработок в области усовершенствования отечественного учета, больше никто выполнять эту работу не будет. Минфин станет утверждать только те проекты, которые ему предоставит профессиональное сообщество.

Даже само название проекта закона «Об официальном бухгалтерском учете» свидетельствует об изменяющейся роли бухгалтерского учета в настоящее время. «Официальный» в данном случае не означает, что у нас есть еще и неофициальный бухгалтерский учет, а подчеркивает его ориентированность на внешних пользователей. В связи с этим в законе уточняется, что государство регулирует только те вопросы, которые нужны внешним пользователям.

Поэтому я хочу вашим читателям пожелать успехов, как можно больше общаться, обсуждать «больные точки» и не оставаться в стороне от процесса совершенствования отечественного учета. ■

*Беседовала Екатерина Рубцова*

ж у р н а л

# ФИНАНСОВЫЙ ДИРЕКТОР

Читайте в ближайших номерах

- Е Как проанализировать эффективность бизнес-процессов компании
- Е Как управлять рисками
- Е Типичные ошибки страхования
- Е Как управлять кредитным портфелем
- Е Как создать финансовую службу в компании

Оформить подписку на журнал Вы можете

- Е По каталогу «Роспечать». Индекс – 44250  
Стоимость одного номера – 377,50 руб. без доставки
- Е По каталогу «Пресса России». Индекс – 44251  
Стоимость одного номера 415,10 руб. без доставки
- Е По каталогу «Почта России». Индекс – 99705  
Стоимость одного номера 491,24 руб
- Е В РЕДАКЦИИ по цене 319,00 руб. за экз. с учетом доставки курьером по Москве или заказной бандеролью по России

## СЧЕТ № FDr-2007

Получатель: ООО «Бизнес Медиа Коммуникации»  
Реквизиты получателя: ИНН 7710516032 / 771001001  
р/с №40702810987850000028 в Московском филиале ОАО АКБ «Росбанк» Москва  
БИК 044552272 к/с № 30101810200000000272

№	Наименование товара	Единица	Цена, руб.	Сумма, руб.
1	Подписка на журнал «Финансовый директор» с февраля 2007 г. по декабрь 2007 г.	Комплект 11 номеров	3509,00	3509,00
Итого к оплате				3509,00
В том числе НДС				319,00

ИТОГО К ОПЛАТЕ: ТРИ ТЫСЯЧИ ПЯТЬСОТ ДЕВЯТЬ 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, связанные с оформлением подписки и участием в бонусной программе, Вы можете задать по телефону: (495) 101 36 76

## УВАЖАЕМЫЙ ЧИТАТЕЛЬ!

Редакция журнала «Финансовый директор» рекомендует Вам принять участие в **Форуме по МСФО**, который пройдет **24 января 2007 г. в Государственном Кремлевском дворце**. Для всех подписчиков журнала «Финансовый директор» предоставляется скидка на участие в Форуме – 50% (стоимость участия со скидкой 2900 руб. + НДС).

Просим Вас зарегистрироваться на сайте [www.fd.ru](http://www.fd.ru).

# С НОВЫМ ГОДОМ В ОБЛАСТИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ!

**Аго Вилу**, партнер, PricewaterhouseCoopers

Что же принесет 2007 год нашим бухгалтерам и финансовым руководителям? Хорошая новость заключается в том, что с точки зрения стандартов финансовой отчетности (IFRS) 2007 год окажется для большинства компаний годом относительного спокойствия. Только один стандарт вступает в силу в отношении годового периода, начинающегося 1 января 2007 года, – МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (Financial Instruments: Disclosures).

МСФО (IFRS) 7 вводит новые требования к информации, которая должна раскрываться в целях улучшения качества данных о финансовых инструментах, с акцентом на количественных аспектах рисков и методов управления ими. Раскрытие количественных аспектов, требуемое в соответствии с МСФО (IFRS) 7, предоставит пользователям отчетности информацию о характере и степени рисков, которым подвергается компания, на основе данных, предоставленных внутри компании ее ключевому управленческому персоналу. Качественное и количественное раскрытие коснется подверженности кредитному риску, риску, связанному с недостатком ликвидности, и рыночному риску, включая анализ чувствительности к рыночному риску.

МСФО (IFRS) 7 заменит МСФО (IAS) 30 «Раскрытие информации в финансовой отчетности банков и аналогичных финансовых институтов» (Disclosures in the Financial Statements of Banks and Similar Financial Institutions), а также требования к раскрытию информации в МСФО (IAS) 32 «Финансовые

инструменты: раскрытие и представление информации» (Financial Instruments: Disclosure and Presentation). Хотя этот стандарт имеет особое значение для банков и других финансовых институтов, он будет иметь определенное влияние и на раскрытие информации большинством других компаний.

Дополнение к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (Presentation of Financial Statements) вводит новые требования к раскрытию информации о капитале компании и о том, как происходит управление им.

Помимо МСФО (IFRS) 7 в отношении годового периода, начинающегося 1 января 2007 года, впервые начнут применяться некоторые интерпретации (IFRIC). На данный момент перечень этих интерпретаций включает ПКИ (IFRIC) 7, 8, 9 и 10. Но не исключено, что Комитет по интерпретациям финансовой отчетности может выпустить и несколько новых интерпретаций, которые будут применяться в этом годовом периоде.

ПКИ (IFRIC) 7 «Применение пересчета по МСФО (IAS) 29» (Applying the Restatement Approach under IAS 29) разъясняет вопросы применения МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» (Financial Reporting in Hyperinflationary Economies) в том отчетном периоде, когда впервые устанавливаются признаки гиперинфляции. Поскольку российская экономика не является гиперинфляционной, ПКИ (IFRIC) 7 неприменимо к российским компаниям.

ПКИ (IFRIC) 8 «Сфера применения МСФО (IFRS) 2» (Scope of IFRS 2) имеет отношение

к тем компаниям, которые производили выплаты, основанные на акциях, например выдали опционы своим сотрудникам или руководству. В соответствии с ПКИ (IFRIC) 8 расход признается по справедливой стоимости выплаты, основанной на акциях, даже если услуги, полученные от руководства или сотрудников, невозможно идентифицировать.

ПКИ (IFRIC) 9 «Переоценка встроенных производных финансовых инструментов» (Reassessment of Embedded Derivatives) имеет отношение лишь к тем компаниям, которые заключили контракты, содержащие встроенные производные финансовые инструменты. В интерпретации содержится вывод о том, что решение об отделении встроенного производного финансового инструмента от основного договора должно приниматься в тот момент, когда организация впервые становится одной из сторон договора. Последующий пересмотр запрещается, за исключением случаев изменения условий контракта.

ПКИ (IFRIC) 10 «Промежуточная финансовая отчетность и обесценение» (Interim Financial Reporting and Impairment) заслуживает внимания лишь тех компаний, которые составляют промежуточную финансовую отчетность. Смысл этой интерпретации заключается в том, что любые убытки в связи с обесценением, признанные в отношении гудвила, долевых инструментов, имеющих в наличии для продажи, или финансового актива, отражаемого по стоимости приобретения в одном промежуточном периоде, не могут быть сторнированы в следующем промежуточном периоде, даже если оба эти периода относятся к одному финансовому году.

Как видно из вышесказанного, перечень новых стандартов и интерпретаций невелик,

и для большинства компаний, за исключением финансовых институтов, ожидаемые изменения будут носить несущественный характер. Из этого следует, что год будет отличным временем для того, чтобы сосредоточить все внимание на изучении действующих стандартов и совершенствовании внутренних процедур учета.

Вторая хорошая новость для бухгалтеров заключается в том, что 24 июля 2006 года Правление КМСФО объявило о том, что до 2009 года не вступит в силу ни один новый крупный стандарт. Правление КМСФО понимает, что для подготовки и внедрения новых стандартов нужно больше времени. Будут организованы «круглые столы» с участием общественности для обсуждения спорных вопросов, например пересмотренного МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» (Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets), и большинство рассмотренных документов будет опубликовано на сайте Комитета ([www.iasb.org](http://www.iasb.org)) до Проекта для обсуждения, чтобы была возможность убедиться в том, что профессиональное сообщество поддерживает предложения Правления КМСФО.

Все это означает, что «период затишья», скорее всего, продолжится и в 2008 году. Однако план работы Правления КМСФО подразумевает весьма значительное количество изменений, которые произойдут в 2009 году: готовятся новые или перерабатываются действующие стандарты в области объединений бизнесов, деятельности малых и средних предприятий, резервов, отложенного налогообложения, сегментной отчетности, учета правительственных субсидий, совместной деятельности и другие. ■

# МСФО (IFRS) 7: пора ли беспокоиться?

**Дмитрий Вайнштейн**, старший менеджер компании «Эрнст энд Янг»

**Е**ще в августе 2005 года Комитет по МСФО (IASB) выпустил новый стандарт – МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», который отменяет действие МСФО (IAS) 30 «Раскрытие информации в финансовой отчетности банков и аналогичных финансовых институтов» и части положений МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации». Он включает ряд требований этих стандартов к раскрытию информации в финансовой отчетности, а также добавляет значительное количество новых.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (Financial Instruments: Disclosures) применяется, начиная с финансовой отчетности за 2007 год. Важно помнить, что при составлении финансовой отчетности по МСФО за 2007 год предприятия должны представить сравнительную информацию за 2006 год.

Следует ли начинать беспокоиться? «Пора» или «не пора» финансовым директорам компаний, применяющих МСФО, и начальникам отделов международной отчетности изучать текст, разбираться в новшествах, составлять план внедрения МСФО (IFRS) 7? Или можно еще подождать, поскольку, по выражениям некоторых специалистов, «до составления отчетности за 2007 год еще много времени», «требования вряд ли сильно изменились», «наша организация не является финансовой, поэтому этот стандарт к нам неприменим»?

И хотя Комитет по МСФО одобрил досрочное применение МСФО (IFRS) 7, к настоящему моменту лишь несколько компаний во всем мире начали использовать этот стандарт. Это неслучайно, поскольку предъявляемые им требования настолько сложны, что практически любая компания должна внести

значительные изменения в свои учетные системы и процедуры составления отчетности, чтобы им соответствовать.

Распространенное мнение о том, что стандарты, регулирующие учет и раскрытие информации о финансовых инструментах, неприменимы к нефинансовым организациям, неверно. Сфера действия МСФО (IFRS) 7 охватывает все без исключения коммерческие предприятия независимо от их отраслевой принадлежности. Стандарт применяется почти ко всем видам финансовых инструментов: от самых обычных – денежных средств, дебиторской и кредиторской задолженностей – до производных, а также предоставленных финансовых гарантий и поручительств.

## Что нового в МСФО (IFRS) 7

Целью МСФО (IFRS) 7 является предоставление информации об использовании финансовых инструментов в работе предприятия, их влиянии на его финансовое положение и результаты деятельности, а также о связанных с этими инструментами рисках.

Наиболее важными новыми требованиями МСФО (IFRS) 7 по сравнению с МСФО (IAS) 30

«Раскрытие информации в финансовой отчетности банков и аналогичных финансовых институтов» (Disclosures in the Financial Statements of Banks and Similar Financial Institutions) и МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации» (Financial Instruments: Disclosure and Presentation) являются требования по подробному раскрытию информации о финансовых рисках, которые несет предприятие. К числу основных финансовых рисков относятся рыночные риски, риск ликвидности и кредитный риск. Стандарт обязывает раскрывать как описательную (финансовые риски и процедуры управления ими на предприятии), так и количественную информацию, из которых раскрытие последней требует наибольших затрат времени и средств.

Новизна подхода МСФО (IFRS) 7 к раскрытию информации о финансовых рисках заключается в том, что информация в финансовой отчетности должна основываться на данных внутренней управленческой отчетности, представляемой высшему руководству предприятия. Это позволит пользователю отчетности понять, как само предприятие оценивает свои финансовые риски. Однако стандарт устанавливает также минимальные требования по раскрытию информации, которые должны быть выполнены, даже если управленческая отчетность предприятия не содержит соответствующей информации.

## В чем основные сложности применения МСФО (IFRS) 7

В целом МСФО (IFRS) 7 приспособлен скорее для нужд банков, чем нефинансовых организаций: ряд требований по раскрытию информации был «унаследован» от МСФО (IAS) 30, применявшегося только к банкам. Соответственно внедрение нового стандарта потребует от нефинансовых орга-

низаций значительных усилий по подготовке информации, которая зачастую не используется ими для управления бизнесом.

Для многих нефинансовых компаний объем информации о финансовых рисках будет непропорционально большим по сравнению с требуемой информацией о нефинансовых рисках, из-за чего пользователь отчетности рискует получить искаженное представление о рисках, которым подвергается предприятие. Поэтому от руководства могут потребоваться дополнительные пояснения к информации, содержащейся в финансовой отчетности.

Помимо необходимости представления сведений о финансовых рисках стандарт содержит ряд других требований к раскрытию информации, которую далеко не всегда можно получить из учетной системы предприятия.

Рассмотрим подробнее основные изменения.

### Рыночные риски

Согласно МСФО (IFRS) 7 компании должны представлять в финансовой отчетности анализ чувствительности к рыночным рискам. Такой анализ показывает, как изменились бы чистая прибыль или убыток предприятия и его капитал в случае потенциального изменения того или иного рыночного параметра (курса иностранной валюты, уровня процентных ставок, цен на акции и т.п.). Анализ необходимо проводить отдельно по каждому рыночному параметру, существенно влияющему на деятельность предприятия.

Компании (особенно банки), обладающие развитой системой управления финансовыми рисками, могут вместо данного анализа представить анализ чувствительности к рыночным рискам на основе модели, учитывающей взаимосвязь рыночных параметров, например такой, как Value-at-Risk (VaR)<sup>1</sup>.

<sup>1</sup> Value-at-Risk (от англ. — стоимость под риском) — денежная оценка величины, которую не превысят ожидаемые в течение данного периода потери с заданной вероятностью. — Примеч. редакции.

В ходе анализа чувствительности по отдельным рыночным рискам предприятие оценивает эффект от возможного изменения того или иного рыночного параметра при условии, что остальные параметры остаются неизменными. Такой анализ проводится в отношении финансовых инструментов, имеющих у компании по состоянию на отчетную дату.

При определении возможных изменений рыночного параметра предприятие должно рассмотреть следующие факторы:

- экономическую среду, в которой оно функционирует;
- изменения этого параметра в предыдущие отчетные периоды;
- стабильность уровня изменения данного рыночного параметра в течение нескольких отчетных периодов.

При этом компания не должна рассматривать маловероятные сценарии или производить стресс-тестинг<sup>1</sup>. Стремиться к максимально точным прогнозам также не требуется, поскольку «возможное изменение» – величина оценочная. Достаточно определить диапазон возможных изменений (например, изменение курса иностранной валюты к рублю от -5 до +5%) и затем провести анализ чувствительности для крайних значений этого диапазона (то есть для -5 и +5%).

### Пример

Функциональной валютой предприятия является российский рубль. На отчетную дату компания привлекла банковский кредит в размере 10 млн долл. США, помимо этого не имеется статей отчетности, выраженных в долларах США. В качестве возможных изменений курса доллара США по отношению к рублю компания определила диапазон: от -2 до +2 руб. за 1 долл. США. При укреплении рубля (то есть

уменьшении курса доллара США на 2 руб.) рублевая балансовая стоимость кредита снизится на 20 млн руб., соответственно потенциальное влияние такого «возможного изменения» на чистую прибыль выразится в ее увеличении на 20 млн руб. за счет дохода от переоценки иностранной валюты. При ослаблении же рубля (то есть увеличении курса доллара США на 2 руб.) потенциальное уменьшение чистой прибыли составит 20 млн руб.

Определение «возможного изменения» и расчет его влияния на чистую прибыль и капитал требуют наличия специалистов с соответствующей квалификацией, которых не имеется у многих нефинансовых организаций. Поэтому компании придется либо самостоятельно разрабатывать модели расчета указанных показателей, либо привлекать для этого внешних консультантов (например, финансовые организации).

### Кредитный риск

В соответствии с требованиями стандарта в финансовой отчетности необходимо раскрывать:

- максимальный размер кредитного риска по каждому классу финансовых инструментов (для балансовых активов это, как правило, балансовая стоимость соответствующих активов; для выданных гарантий, поручительств – максимальная сумма выплаты);
- результаты анализа кредитного качества финансовых активов, которые не являются просроченными или обесцененными (например, их анализ по группам кредитного риска);
- результаты анализа по срокам финансовых активов, которые просрочены, но не обесценены;
- информацию о полученном обеспечении и других инструментах, снижающих кре-

<sup>1</sup> Стресс-тестинг – анализ бизнеса компании на предмет подверженности стрессам, который проводится путем имитации чрезвычайных и нестандартных рыночных ситуаций. – *Примеч. редакции.*

дитный риск (например, полученных гарантий, поручительствах).

Анализ просроченных, но не обесцененных финансовых активов по срокам, прошедшим с момента, когда должна была быть произведена выплата в соответствии с договором, может представлять проблему для многих предприятий, поскольку информация о таких сроках не всегда имеется в их учетной системе.

## Риск ликвидности

Согласно новому стандарту предприятие должно представить анализ финансовых обязательств по договорным срокам погашения. Его следует проводить на основании будущих денежных выплат в соответствии с условиями заключенных договоров. Например, денежные потоки:

- по заемным средствам должны включать выплаты как по основной сумме долга, так и по процентам;
- по договорам финансового лизинга должны быть представлены на недисконтированной основе.

Денежные потоки классифицируются в различные временные интервалы согласно наиболее раннему из сроков, когда может потребоваться выплата по договору. Сумма всех выплат по указанному анализу будет превышать балансовую стоимость соответствующих статей, поскольку в балансе финансовые обязательства представлены на дисконтированной основе, то есть без учета будущих процентных расходов.

Особую сложность может представлять анализ будущих денежных потоков по производным финансовым инструментам, а также по финансовым гарантиям и поручительствам.

## Прочая информация

МСФО (IFRS) 7 содержит ряд требований к раскрытию информации по статьям баланса и отчета о прибылях и убытках, связанным с финансовыми инструментами.

Хотя многие требования «унаследованы» от МСФО (IAS) 32 и МСФО (IAS) 30, к ним добавлен ряд новых.

Так, согласно новому стандарту необходимо подробное раскрытие информации (балансовой стоимости, а также чистой суммы доходов или расходов за год) по каждой категории финансовых инструментов, определенных в МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (Financial Instruments: Recognition and Measurement):

- финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости;
- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи;
- кредиты и дебиторская задолженность;
- инвестиции, удерживаемые до погашения;
- финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости;
- прочие финансовые обязательства.

В соответствии с МСФО (IAS) 32 требовалось только раскрытие отдельной информации по финансовым инструментам, переоцениваемым по справедливой стоимости. Таким образом, учетная система компании может не содержать отдельной информации по каждой из указанных категорий, поэтому

**Международная Ассоциация Бухгалтеров (IAB)  
Институт Финансовых Аналитиков (IFA)**

**Великобритания**

на  
Российском  
Рынке

Головное Представительство в России  
**НОУ ИПК "Постгреджэйт-РАУ"**

Международный диплом  
по МСФО от IFA

**Международные профессиональные  
квалификации**  
сертификаты, дипломы IAB, IFA

тел. +7(495)231-10-59  
тел/факс +7(495)436-09-27  
e-mail: pg@ur.rags.ru  
www.iab.org.ru www.ifa.org.ru





при поддержке и участии Российской академии государственной службы  
при Президенте РФ

ей придется затратить дополнительное время на сбор этой информации.

Данные по балансовым статьям и статьям отчета о прибылях и убытках могут быть представлены как в самих указанных отчетах, так и в примечаниях к финансовой отчетности.

Еще одним новым требованием для нефинансовых организаций станет необходимость раскрывать изменения за отчетный год по резервам на сомнительную задолженность отдельно по каждому классу финансовых активов (ранее такое требование предъявлялось только к банкам в отношении резерва под обесценение кредитов).

В МСФО (IFRS) 7 сохраняются многие требования МСФО (IAS) 32, в частности необходимость раскрывать:

- справедливую стоимость различных классов финансовых активов и обязательств, а также основные методы и допущения, использованные при определении справедливой стоимости;
- балансовую стоимость, а также условия финансовых активов, предоставленных в качестве обеспечения;
- условия и балансовую стоимость обязательств предприятия, по которым были нарушены условия договора;
- если передача финансовых активов согласно критериям МСФО (IAS) 39 не приводит к их выбытию либо возникает ситуация «продолжающегося участия» в активе, также предусмотренная МСФО (IAS) 39, – информацию о причине этого;
- основные положения учетной политики предприятия, относящиеся к финансовым инструментам.

## Как подойти к внедрению МСФО (IFRS) 7

Самой большой сложностью при переходе на новый стандарт будет сбор всей необхо-

димой информации. Однако прежде, чем компания приступит к сбору, она должна точно определить, какую информацию и в каком виде будет представлять в своей финансовой отчетности.

Начать лучше всего с последовательного рассмотрения каждого требования МСФО (IFRS) 7: имеется ли та или иная информация у компании; насколько может быть использована внутренняя управленческая отчетность; какие изменения должны быть внесены в учетную систему для получения всех необходимых данных. Предприятию нужно определить, каким образом «встроить» МСФО (IFRS) 7 в процедуру составления отчетности.

Поскольку в финансовой отчетности за 2007 год предприятия должны представить сравнительную информацию, данные за 2006 год могут быть использованы в качестве «тренировочного плацдарма» для подготовки информации согласно МСФО (IFRS) 7. Так можно заранее выявить узкие места и лучше подготовиться к составлению финансовой отчетности по МСФО за 2007 год.

Хотя может показаться, что составлять отчетность за 2007 год придется еще не скоро, времени на подготовку с учетом всех сложностей перехода на новый стандарт не так уж много. Компании, оставляющие работу над МСФО (IFRS) 7 «на потом», рискуют оказаться в ситуации цейтнота, когда придет время применять стандарт на практике.

Чем раньше руководство начнет оценивать потенциальное влияние стандарта на финансовую отчетность, составит план внедрения и определит необходимые для этого ресурсы, тем больше шансов у предприятия успешно справиться с трудностями, подстерегающими на практике при использовании МСФО (IFRS) 7. ■

# УЧЕТ курсовых разниц по зарубежной деятельности

**Андрей Ляпин,**  
старший консультант ООО «Сименс Бизнес Сервисез»

Учет курсовых разниц по зарубежной деятельности различается в зависимости от того, кем она осуществляется: дочерним обществом, которое имеет отдельный баланс и составляет отчетность, или представительством. Поэтому в российском учете руководствуются либо ПБУ 3/2000, либо Методическими рекомендациями по составлению и представлению сводной бухгалтерской отчетности, а в международной отчетности – разными пунктами МСФО (IAS) 21.

## Учет по российским правилам

ПБУ 3/2000 «Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте»<sup>1</sup> (далее – ПБУ 3/2000) применяется в тех случаях, когда российская компания имеет за рубежом представительство или филиал, для нормального функционирования которых держит там активы и обязательства и учитывает их на своем балансе. Другими словами, ПБУ 3/2000 не рассматривает особенностей составления консолидированной отчетности. При отражении операций, связанных с деятельностью зарубежных представительств и филиалов,

используется курс Банка России. Пересчет статей осуществляется по следующим правилам:

- монетарные статьи включаются в баланс по конечному курсу, то есть по последней котировке в отчетном периоде;
- немонетарные статьи включаются в баланс по курсу на самую позднюю из дат – дату принятия актива к учету или дату пересчета (если в соответствии с правилами иностранного государства производился пересчет стоимости активов и обязательств) согласно п. 17 ПБУ 3/2000;
- доходы и расходы включаются в отчет о прибылях и убытках по курсу на дату операции или по среднему курсу за период<sup>2</sup>;

<sup>1</sup> ПБУ 3/2000 «Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте» утвержден приказом Минфина России от 10.01.2000 № 2н. – *Примеч. редакции.*

<sup>2</sup> В данном случае средний курс рассчитывается как отношение суммы произведений величин курсов ЦБ РФ и дней их действия к количеству дней в этом периоде. – *Примеч. редакции.*

- все курсовые разницы подлежат включению в финансовые результаты отчетного периода.

Если у компании есть за рубежом дочернее (зависимое) общество, которое имеет собственный баланс и составляет отчетность, необходимо руководствоваться Методическими рекомендациями по составлению и представлению сводной бухгалтерской отчетности<sup>1</sup> (далее – Рекомендации), а также дополнениями к ним<sup>2</sup>. Согласно п. 3.5 Рекомендаций для пересчета статей баланса и отчета о прибылях и убытках используется курс ЦБ РФ. Пересчет статей осуществляется по следующим правилам:

- стоимости активов и пассивов пересчитываются по курсу, последнему по времени котировки в отчетном периоде;
- доходы и расходы пересчитываются по курсам, действовавшим на даты совершения операций, или по среднему курсу за период<sup>3</sup>;
- курсовые разницы, возникающие при пересчете, отражаются в сводном бухгалтерском балансе в составе добавочного капитала.

## Учет по международным стандартам

МСФО (IAS) 21 «Влияние изменения валютных курсов» (The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates) регламентирует порядок учета курсовых разниц при пересчете операций в иностранной валюте, а также курсовых разниц при пересчете финансовой отчетности дочерних компаний или ассоциированных

организаций, находящихся на территории иностранного государства<sup>4</sup>. Пересчет может производиться, например, для составления консолидированной отчетности по МСФО, если валюта отчетности компании отличается от функциональной валюты дочернего общества.

Согласно параграфам 39–42 МСФО (IAS) 21 при пересчете отчетности необходимо следовать следующим правилам:

- все активы и обязательства пересчитываются по конечному курсу;
- доходы и расходы пересчитываются по курсу на дату операции или по среднему курсу за период; однако если филиал находится в стране, где есть гиперинфляция, то доходы и расходы пересчитываются по конечному курсу;
- курсовые разницы, возникающие вследствие того, что баланс и отчет о прибылях и убытках пересчитываются по разным курсам, признаются в составе отдельного компонента капитала (это относится и к стоимости чистых активов, если курс пересчета отличается от предыдущего).

## Отражение изменений валютных курсов согласно ПБУ и МСФО

Рассмотрим примеры, позволяющие сравнить подходы ПБУ и МСФО к учету зарубежной деятельности компаний: отражение операций представительства российской компании за рубежом, которое не имеет отдельного баланса, и пересчет операций и результатов деятельности дочерней компании.

<sup>1</sup> Утверждены приказом Минфина России от 30.05.96 № 112. – Примеч. редакции.

<sup>2</sup> См. приказ Минфина России от 12.05.99 № 36н «О внесении изменений и дополнений в Методические рекомендации по составлению и представлению сводной бухгалтерской отчетности, утвержденные приказом Минфина России от 30 декабря 1996 года № 112». – Примеч. редакции.

<sup>3</sup> В данном случае средний курс рассчитывается как отношение суммы произведений величин курсов ЦБ РФ и дней их действия в отчетном периоде к количеству дней в этом периоде. – Примеч. редакции.

<sup>4</sup> Подробно об учете курсовых разниц по операциям в иностранной валюте см. статью «Учет изменения валютных курсов» (МСФО: практика применения), 2006, № 6, с. 12). – Примеч. редакции.

Таблица 1 Изменение курса евро по отношению к рублю за период 01.01.04–01.02.06

Дата	ЦБ РФ	Внутренний курс обмена компании <sup>&lt;1&gt;</sup>
01.01.04	37,098	37,5
31.12.05	34,185	34,5
14.01.06	34,354	34,7
31.01.06	34,037	34,4
01.02.06	34,049	34,4

<sup><1></sup> Компании, составляющие отчетность по МСФО, вправе сами выбрать банк, обменный курс которого они будут применять при учете курсовых разниц по международным стандартам. – Примеч. редакции.

## Зарубежное представительство

ОАО «Грузовые перевозки» для обеспечения своей деятельности за рубежом имеет структурное подразделение в Мюнхене, которое зарегистрировано на правах представительства и не ведет отдельного баланса. Представительство арендует полностью оборудованное помещение для размещения трех сотрудников, каждый из которых располагает служебным автомобилем и переносным компьютером.

Заработная плата всех сотрудников – 5000 евро, им также компенсируются затраты, связанные с использованием мобильным телефоном, в сумме не более 100 евро в месяц. Заработная плата выплачивается в первых числах следующего месяца. В связи с продолжительными новогодними каникулами заработная плата и компенсации за декабрь 2005 года были выплачены одновременно с расчетом за январь 2006 года.

Ежемесячные арендные платежи составляют 1000 евро и перечисляются не позднее

15-го числа текущего месяца. В стоимость арендной платы не входит пользование междугородной и международной телефонной связью.

Автомобили учитываются по первоначальной стоимости в 10 000 евро; срок полезного использования – четыре года, амортизация начисляется линейным способом; автомобили приобретены и введены в эксплуатацию 1 января 2004 года.

Компьютеры учитываются по первоначальной стоимости в 1000 евро; срок полезного использования – три года; компьютеры приобретены и введены в эксплуатацию 1 января 2004 года.

Изменение курса обмена валют приведено в табл. 1.

При постановке основных средств на учет согласно ПБУ 3/2000 их стоимость пересчитывается по курсу на дату принятия к учету. Иными словами, автомобили и компьютеры должны быть учтены по курсу на 1 января 2004 года (см. табл. 2 на с. 22).

**МСФО**  
ПРАКТИКА ПРИМЕНЕНИЯ

В журнале «МСФО: практика применения»  
открыта вакансия **редактора-эксперта**

**ТРЕБОВАНИЯ:**

высшее образование (желательно экономическое); опыт работы в области бухучета, аудита; хорошее знание всех участков учета, знание МСФО, английского языка (желательно)

**ОБЯЗАННОСТИ:**

редактирование и самостоятельное написание статей, работа с авторами, подбор материалов и планирование рубрик

**УСЛОВИЯ РАБОТЫ:**

зарплата по результатам собеседования, соц. пакет (медицинская страховка), по итогам работы премии

Резюме направляйте по электронной почте **Екатерине Рубцовой: rubtsova@msfo-mag.ru**  
или по факсу: **(495) 105-7743, 933-5519**

РЕКЛАМА

Таблица 2 Бухгалтерские проводки по операциям, связанным с деятельностью зарубежного представительства

ПБУ 3/2000	МСФО (IAS) 21
01.01.04. Отражена кредиторская задолженность за автомобили в размере 1112 940 руб. (10 000 × 3 × 37,098): Д-т 08 Вложения во внеоборотные активы 1112 940 К-т 60 Расчеты с поставщиками и подрядчиками 1112 940	01.02.04. Приняты к учету автомобили на сумму 1125 000 руб. (10 000 × 3 × 37,50): Д-т Основные средства 1125 000 К-т Кредиторская задолженность 1125 000
01.01.04. Приняты к учету автомобили на сумму 1112 940 руб. (10 000 × 3 × 37,098): Д-т 01 Основные средства 1112 940 К-т 08 Вложения во внеоборотные активы 1112 940	
01.01.04. Отражена кредиторская задолженность за компьютеры в размере 111 249 руб. (1000 × 3 × 37,098): Д-т 08 Вложения во внеоборотные активы 111 249 К-т 60 Расчеты с поставщиками и подрядчиками 111 249	01.01.04. Приняты к учету компьютеры на сумму 112 500 руб. (1000 × 3 × 37,50): Д-т Основные средства 112 500 К-т Кредиторская задолженность 112 500
01.01.04. Приняты к учету компьютеры на сумму 111 249 руб. (1000 × 3 × 37,098): Д-т 01 Основные средства 111 249 К-т 08 Вложения во внеоборотные активы 111 249	
31.12.05. Начислена заработная плата за декабрь 2005 в размере 170 925 руб. (5000 евро × 34,185): Д-т 20 Основное производство 170 925 К-т 70 Расчеты с персоналом по оплате труда 170 925	31.12.05. Начислена заработная плата за декабрь 2005 в размере 172 500 руб. (5000 евро × 34,5): Д-т Расходы на производство 172 500 К-т Расчеты с персоналом по оплате труда 172 500
31.12.05. Начислена оплата мобильной связи за декабрь 2005 в размере 10 255,5 руб. (300 евро × 34,185): Д-т 20 Основное производство 10 255,5 К-т 71 Расчеты с подотчетными лицами 10 255,5	31.12.05. Начислена оплата мобильной связи за декабрь 2005 в размере 10 350 руб. (300 евро × 34,5): Д-т Расходы на производство 10 350 К-т Кредиторская задолженность 10 350
14.01.06. Начислены арендные платежи за январь 2006 в размере 34 354 руб. (1000 евро × 34,354): Д-т 25 Общепроизводственные расходы 34 354 К-т 60 Расчеты с поставщиками и подрядчиками 34 354	

Сумма износа основных средств за период с 1 января 2004 года по 1 февраля 2006 года (25 месяцев) составила:

- по РСБУ автомобили: 579 656 руб. (1112 940 / 48 × 25);  
компьютеры: 77 287 руб. (111 294 / 36 × 25);
- по МСФО автомобили: 585 937 руб. (1125 000 / 48 × 25);  
компьютеры: 78 125 руб. (112 500 / 36 × 25).

Стоимость основных средств на 1 февраля 2006 года составила:

- по РСБУ автомобили: 533 284 руб. (1112 940 - 579 656);  
компьютеры: 34 006 руб. (111 294 - 77 288);
- по МСФО автомобили: 539 063 руб. (1125 000 - 585 937);  
компьютеры: 34 375 руб. (112 500 - 78 125).

### Дочернее общество

Рассмотрим эту же задачу, но с новым условием. Предположим, что ОАО «Грузовые перевозки» имеет за рубежом дочернее (за-

ПБУ 3/2000	МСФО (IAS) 21
14.01.06. Выплачены арендные платежи за январь 2006 в размере 34 354 руб. (1000 евро × 34,354): <b>Д-т</b> 60 Расчеты с поставщиками и подрядчиками 34 354 <b>К-т</b> 52 Валютные счета 34 354	14.01.06. Выплачены арендные платежи за январь 2006 в сумме 34 700 руб. (1000 евро × 34,7): <b>Д-т</b> Кредиторская задолженность по аренде 34 700 <b>К-т</b> Денежные средства 34 700
31.01.06. Начислена заработная плата за январь 2006 в размере 170 185 руб. (5000 евро × 34,037): <b>Д-т</b> 20 Основное производство 170 185 <b>К-т</b> 70 Расчеты с персоналом по оплате труда 170 185	31.01.06. Начислена заработная плата за январь 2006 в размере 172 000 руб. (5000 евро × 34,4): <b>Д-т</b> Расходы на производство 172 000 <b>К-т</b> Кредиторская задолженность 172 000
31.01.06. Начислена оплата мобильной связи за январь 2006 в размере 10 211,1 руб. (300 евро × 34,037): <b>Д-т</b> 20 Основное производство 10 211,1 <b>К-т</b> 71 Расчеты с подотчетными лицами 10 211,1	31.01.06. Начислена оплата мобильной связи за январь 2006 в размере 10 320 руб. (300 евро × 34,4): <b>Д-т</b> Расходы на производство 10 320 руб. <b>К-т</b> Кредиторская задолженность 10 320 руб.
01.02.06. Выдана заработная плата за 2 месяца в размере 340 490 руб. (10 000 евро × 34,049): <b>Д-т</b> 70 Расчеты с персоналом по оплате труда 340 490 <b>К-т</b> 50 Касса 340 490	01.02.06. Выдана заработная плата за 2 месяца в размере 344 000 руб. (10 000 евро × 34,4): <b>Д-т</b> Кредиторская задолженность 344 000 <b>К-т</b> Денежные средства 344 000
01.02.06. Отражена курсовая разница по зарплате в размере 620 руб. [5000 евро × (34,049 - 34,185) + 5000 евро × (34,049 - 34,037)]: <b>Д-т</b> 70 Расчеты с персоналом по оплате труда 620 <b>К-т</b> 91.1 Прочие доходы 620	01.02.06. Отражена курсовая разница по зарплате в размере 500 руб. [5000 евро × (34,40 - 34,50) + 5000 евро × (34,4 - 34,4)]: <b>Д-т</b> Кредиторская задолженность 500 <b>К-т</b> Отчет о прибылях и убытках – прочие операционные доходы 500
01.02.06. Компенсированы затраты по мобильной связи в размере 20 429,4 руб. (600 евро × 34,049): <b>Д-т</b> 71 Расчеты с подотчетными лицами 20 429,4 <b>К-т</b> 50 Касса 20 429,4	01.02.06. Компенсированы затраты по мобильной связи в размере 20 640 руб. (600 евро × 34,4): <b>Д-т</b> Кредиторская задолженность 20 640 <b>К-т</b> Денежные средства 20 640
01.02.06. Отражена курсовая разница по оплате мобильной телефонной связи в размере 37,2 руб. [300 евро × (34,049 - 34,185) + 300 евро × (34,049 - 34,037)]: <b>Д-т</b> 71 Расчеты с подотчетными лицами 37,2 <b>К-т</b> 91.1 Прочие доходы 37,2	01.02.06. Отражена курсовая разница по оплате мобильной телефонной связи в размере 30 руб. [300 евро × (34,40 - 34,50) + 300 евро × (34,4 - 34,4)]: <b>Д-т</b> Кредиторская задолженность 30 <b>К-т</b> Отчет о прибыли и убытках – прочие операционные доходы 30

висимое) общество, функциональная валюта которого отличается от валюты отчетности материнской компании. Чистая прибыль дочернего общества по МСФО за январь 2006 года составила 10 000 евро.

В этом случае основные средства числятся на балансе дочернего предприятия. При включении в сводную отчетность на 1 января 2006 года стоимость основных средств рассчитывается по формуле: Первоначальная стоимость ОС - Износ ОС за 24 месяца.

Поскольку износ основных средств за 24 месяца равен 17 708 евро

$[(10\ 000 \times 3/48) \times 24 + (1000 \times 3/36) \times 24]$ , то балансовая стоимость основных средств на конец 2005 года составит 16 000 евро  $(10\ 000 \times 3 + 1000 \times 3) - 17\ 000$ .

Согласно п. 3.5 Рекомендаций стоимость активов пересчитывается по курсу последней по времени котировки в отчетном периоде, то есть по курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2005 года, и составляет 546 960 руб.  $(16\ 000 \text{ евро} \times 34,185)$ .

В соответствии с параграфом 39 (а) МСФО (IAS) 21 стоимость основных средств пересчитывается по конечному курсу на дату

представления баланса, то есть в нашем случае по курсу на 31 декабря 2005 года, и равна 552 000 руб. ( $16\,000 \text{ евро} \times 34,5$ ).

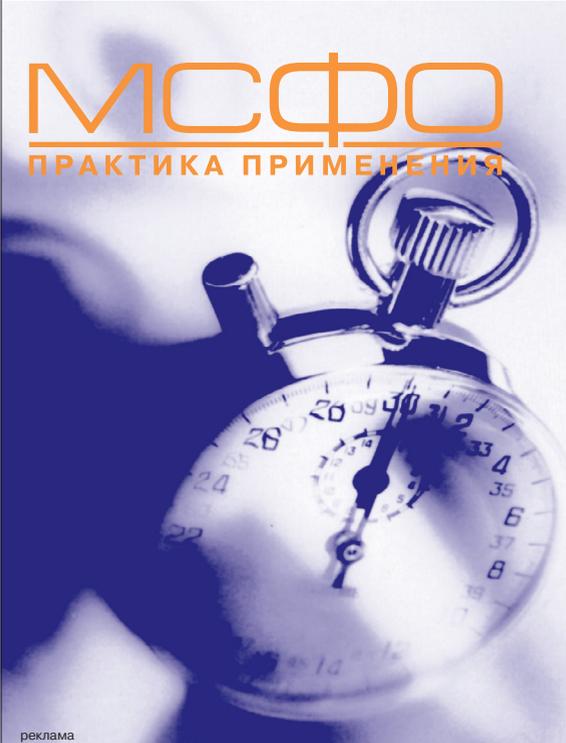
В консолидированный отчет о прибылях и убытках за январь 2006 года включаются расходы дочернего общества по заработной плате, начисленная амортизация, затраты на мобильную телефонную связь и арендные платежи. Амортизация начисляется в конце месяца. Ежемесячная сумма амортизационных отчислений в дочерней компании составляет 708 евро ( $10\,000 \times 3/48 + 1000 \times 3/36$ ). По РСБУ она равна 24 098,196 руб. ( $708 \text{ евро} \times 34,037$ ), по МСФО – 24 355,2 руб. ( $708 \text{ евро} \times 34,4$ ).

Арендные платежи в обоих случаях пересчитываются по курсу на дату осуществления операции, то есть на 14 января 2006 года. По РСБУ они составляют 34 354 руб. ( $1000 \text{ евро} \times 34,354$ ), по МСФО – 34 700 руб. ( $1000 \text{ евро} \times 34,7$ ).

Зарботная плата, начисленная за январь, будет отражена в сводной отчетнос-

ти за январь 2006 года по курсу на дату операции, то есть на 31 января 2006 года. По РСБУ заработная плата составит 170 185 руб. ( $5000 \text{ евро} \times 34,037$ ), по МСФО – 172 000 руб. ( $5000 \text{ евро} \times 34,4$ ). Аналогичным образом будут отражены расходы на мобильную связь: по РСБУ в размере 10 211,1 руб. ( $300 \text{ евро} \times 34,037$ ), по МСФО – 10 320 руб. ( $300 \text{ евро} \times 34,4$ ).

При пересчете баланса дочерней компании для составления консолидированной финансовой отчетности за январь 2006 года чистая прибыль будет отражена по конечному курсу, то есть на 31 января 2006 года, и составит 344 000 руб. ( $10\,000 \times 34,4$ ). При пересчете отчета о прибылях и убытках используется средний курс за январь, чистая прибыль при этом составит 345 200 руб. Возникшая курсовая разница – 1200 руб. – будет отражена как отдельный компонент капитала, например, в составе конвертационного резерва. ■



**МСФО**  
ПРАКТИКА ПРИМЕНЕНИЯ

## Вовремя не доставлен журнал?

**звоните: (495) 933-55-16**  
**факс: (495) 933-55-17**  
**пишите: [service@bmcom.ru](mailto:service@bmcom.ru)**

реклама

# КАК составить регламент трансформации

**Елена Земскова,**

старший консультант компании «Эрнст энд Янг»

**П**равильно и подробно составленный регламент трансформации значительно облегчает труд бухгалтеров. Данный процесс требует углубленного понимания специфики бизнеса и отражения операций в международной и российской отчетности. Теоретически он должен утверждаться до того, как компания приступит к составлению отчетности по МСФО, однако на практике это происходит гораздо позже.

Регламент трансформации описывает основные этапы и методику трансформации российской отчетности для получения отчетности по МСФО. Он утверждается руководством компании и является основой для составления международной отчетности. Значительная часть регламента посвящается специфическим операциям международного учета и перечню типовых корректировок. Для его составления необходимо выделить основные этапы процесса трансформации, а затем их описать.

## Личный опыт

**Надежда Баженова**, начальник отдела трансформации отчетности ОАО «ЛУКОЙЛ» (Москва)

Наша компания составляет отчетность по US GAAP. Регламент трансформации («Положение по трансформации») был разработан недавно и пока не утвержден руководством. Однако мы активно используем его в работе. Регламент очень полезен для сотрудников, ко-

торые недавно пришли в компанию, поскольку помогает им быстро войти в курс дела.

Мы разрабатывали его сами, без привлечения консультантов. В работе принимали участие сотрудники отделов подготовки индивидуальной и сводной финансовой отчетности, а также отделов трансформации и консолидации. Всего было задействовано 20 человек. Проект длился около двух недель, в течение которых разрабатывались, уточнялись и согласовывались отдельные разделы. Затем некоторое время понадобилось на приведение документа к единому стилю.

Основными разделами регламента являются:

- требования к представляемой для трансформации исходной информации (для нас они обусловлены принятым в компании документооборотом и особенностями программного продукта);
- описание используемых методов трансформации (их несколько, они применяются в зависимости от уровня существенности компании в консолидированной группе).

В разделах детально описаны все подходы (методологические и практические) к осуществлению трансформации.

При подготовке Положения мы основывались на учетной политике компании и US GAAP.

Пока документ не имеет официальной силы, он постоянно дополняется и изменяется. Например, начиная с III квартала 2006 года мы стали использовать еще один метод трансформации, который смогли разработать благодаря новым возможностям программного продукта. Теперь его необходимо описать и добавить в документ. Однако и после утверждения любое изменение в методологии должно быть отражено в регламенте.

Основными этапами трансформации являются:

- сбор необходимой информации;
- заполнение таблиц трансформации;
- проведение корректирующих проводок;
- проверка корректировок;
- заполнение форм отчетности по МСФО;
- проверка готовой отчетности.

В регламент трансформации включаются:

- перечень источников используемой информации;
- описание используемых трансформационных таблиц;
- правила переноса информации в трансформационные таблицы;
- правила выполнения корректирующих проводок и заполнения трансформационных таблиц, где описывается степень детализации данных, интерпретации по некоторым видам операций (например, критерии классификации аренды к финансовой или операционной), правила формирования профессиональных суждений, например по начислению резервов, расчету отложенных налогов и оценке финансовых инструментов;
- формы отчетности в соответствии с МСФО.

Рассмотрим основные этапы составления регламента более подробно.

## Источники информации

В регламенте указывают основные источники финансовой информации, которые должны использовать специалисты в процессе трансформации отчетности. Ими обычно являются:

- учетная политика компании для целей бухгалтерского и налогового учета;
- формы российской бухгалтерской отчетности и расшифровки к ним;
- первичные документы и бухгалтерские данные: договоры, контракты, оборотно-сальдовые ведомости и расшифровки операций по счетам.

## Описание трансформационных таблиц

В данном разделе приводятся формы трансформационных таблиц. Обычно для различных видов операций составляются отдельные таблицы:

- движения денежных средств и их эквивалентов;
- движения основных средств и нематериальных активов;
- расшифровки доходов и расходов;
- инвестиций и финансовых вложений;
- учета товарно-материальных запасов;
- дебиторской и кредиторской задолженностей;
- расчета отложенных налогов;
- акционерного капитала и др.

Количество таблиц зависит от спектра операций компании и объема данных, которые будут раскрываться в примечаниях.

Обязательными являются таблицы корректирующих проводок и трансформации баланса и отчета о прибылях и убытках.

## Правила переноса информации в трансформационные таблицы

В этом разделе описываются условия и порядок переноса данных российского учета в

трансформационные таблицы. Для каждого показателя указывается источник информации. Составляется таблица соответствия счетов российского плана и плана счетов МСФО. Данные этих таблиц используются для осуществления корректирующих проводок на следующем этапе трансформации отчетности.

## Правила выполнения корректирующих проводок

В этом разделе регламента описываются корректировки, которые необходимо внести в каждую трансформационную таблицу. Рассмотрим правила формирования нескольких таблиц.

### Трансформация основных средств и нематериальных активов

В таблице трансформации основных средств и нематериальных активов отражаются корректировки по внеоборотным активам.

Корректировки могут касаться операций, имеющих отличия в отражении в международной отчетности: приобретения и выбытия основных средств и нематериальных активов, учета капитальных затрат и начисления амортизации.

*Учет капитальных затрат.* По российским стандартам затраты на капитальный ремонт основных средств включаются в себестоимость готовой продукции и не всегда увеличивают их стоимость. Согласно МСФО, если ремонт ведет к увеличению срока полезного использования, затраты включаются в стоимость основных средств<sup>1</sup>. При этом затраты на капитальный ремонт признаются в момент их осуществления, и не допускается создание резервов, как это принято в российском учете. Иногда в российском учете

принятый в эксплуатацию объект основных средств в течение некоторого времени оспаривается на счетах учета капитальных затрат. В этом случае делается корректирующая проводка по увеличению стоимости амортизируемых объектов.

*Учет амортизации.* Многие российские компании для начисления амортизации используют предписанные каждому типу основных средств ставки амортизационных отчислений. В международных стандартах амортизационные отчисления зависят от срока полезного использования объекта и схемы потребляемых экономических выгод. Отличаются и сроки амортизации: ее начисление по МСФО начинается, когда актив можно использовать, а заканчивается с прекращением его признания. По РСБУ амортизация начинается после принятия к учету и прекращается с первого числа месяца, следующего за месяцем полного погашения стоимости или списания объекта<sup>2</sup>.

Данные различия определяют порядок расчета корректирующих проводок по амортизации.

*Учет финансовой аренды (лизинга).* Критерии классификации аренды в российском и международном учете не совпадают<sup>3</sup>. Поэтому один и тот же объект аренды по российским правилам может учитываться за балансом у арендатора, а по международным стандартам отражаться на его балансе. При этом по МСФО объект финансовой аренды отражается по текущей стоимости актива, которая определяется исходя из схемы платежей, рыночного процента заимствования и срока лизингового договора. В той же оценке на счете «Обязательства по финансовой аренде» отражается кредиторская задолженность компании.

<sup>1</sup> См. МСФО (IAS) 16 «Основные средства» (Property, Plant and Equipment).

<sup>2</sup> См. ПБУ 6/01 «Учет основных средств», утв. приказом Минфина России от 30.03.01 № 26н (ред. от 18.09.06). – Примеч. редакции.

<sup>3</sup> О правилах классификации и учета аренды по МСФО см. статью «Учет договоров аренды по МСФО» («МСФО: практика применения», 2006, № 5, с. 16). – Примеч. редакции.

В каждом отчетном периоде начисляется амортизация на объекты основных средств, находящиеся в финансовой аренде на балансе арендатора. Одновременно текущая стоимость кредиторской задолженности увеличивается на величину процента, заложенного в договор, и уменьшается на регулярные из них. В каждом из них часть платежа считается погашением задолженности, а часть – выплатой процентов за пользование кредитом.

В российском учете платежи по аренде относят на расходные счета и включают в отчет о прибылях и убытках как «Расходы на аренду», а не как «Расходы на амортизацию» и «Расходы на проценты» в соответствии с МСФО.

В регламенте трансформации описывают способ выполнения корректировок по увеличению стоимости активов и отражению задолженности по финансовой аренде; признанию расходов на проценты и увеличению обязательств по финансовой аренде. Дополнительно раскрывают (реверсируют) расходы по данной аренде, начисленные согласно ПБУ.

*Учет основных средств, приобретенных с рассрочкой платежа.* В российском учете при приобретении основного средства с рассрочкой платежа отражается кредиторская задолженность. По МСФО такое обязательство расценивается не как кредиторская задолженность, а как кредит, полученный от поставщика. Для этого составляется график платежей, и денежные потоки дисконтируются с учетом текущей рыночной ставки процента на дату получения. Разницу между стоимостью актива и процентом к уплате в текущем периоде отражают как долгосрочные или краткосрочные обяза-

тельства. Актив приходится и амортизируется в соответствии со сроком полезного использования.

*Учет нематериальных активов.* По правилам российского учета стоимость нематериальных активов относится к расходам будущих периодов<sup>1</sup>. Согласно МСФО она отражается на счетах нематериальных активов<sup>2</sup>. В регламенте описывают порядок выполнения корректирующей проводки с российского счета 97 «Расходы будущих периодов» на счет МСФО «Нематериальные активы» и способ начисления амортизации.

В соответствии с российскими стандартами учета расходы на НИОКР капитализируются как «Расходы будущих периодов» и списываются в отчет о прибылях и убытках в течение срока их полезного использования<sup>3</sup>. В соответствии с МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы» (Intangible Assets) затраты на исследования признаются в отчете о прибылях и убытках, а затраты на разработку при выполнении критериев их признания подлежат признанию в составе нематериальных активов компании.

Внеоборотные активы могут быть подвержены потере их полной или части стоимости. При наличии признаков обесценения активы должны быть протестированы на предмет возмещаемости их стоимости. Согласно МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» неамортизируемые внеоборотные активы тестируются на обесценение ежегодно. Если стоимость внеоборотных активов оказывается невозмещаемой, их списывают до возмещаемой стоимости. Тогда в отчете о прибылях и убытках выполняется корректирующая проводка по признанию убытка от обесценения.

<sup>1</sup> См. ПБУ 14/2000 «Учет нематериальных активов», утв. приказом Минфина России от 16.10.2000 № 91н. – *Примеч. редакции.*

<sup>2</sup> Об учете нематериальных активов см. статью «Как учесть нематериальные активы по МСФО» («МСФО: практика применения», 2006, № 6, с. 20). – *Примеч. редакции.*

<sup>3</sup> См. ПБУ 17/02 «Учет расходов на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы», утв. приказом Минфина России от 19.11.02 № 115н. – *Примеч. редакции.*

## Трансформация товарно-материальных ценностей

Для проведения корректировок по товарно-материальным ценностям в регламенте трансформации описывают порядок выполнения соответствующих корректирующих проводок. МСФО (IAS) 2 «Запасы» (Inventories) предусматривает, что активы не должны учитываться выше суммы, которую можно получить от их продажи или использования. Если себестоимость запасов окажется невозмещаемой, их нужно поэтапно списать до возможной чистой стоимости реализации. Для этого формируется корректирующая проводка по списанию части стоимости товарно-материальных ценностей.

## Трансформация денежных средств и их эквивалентов

В регламенте трансформации перечисляются ситуации, когда необходимо проводить корректировки денежных статей. Обычно корректировки связаны с тем, что МСФО требуют отделять денежные средства, ограниченные в использовании (например, депозиты под полученный кредит). Кроме того, к денежным средствам необходимо отнести срочные вклады в банках и инвестиционные вложения сроком менее трех месяцев.

## Трансформация инвестиций и финансовых вложений

Для корректировки инвестиционных и финансовых вложений используется таблица трансформации инвестиций. По правилам рос-

сийского учета все инвестиции отражаются на субсчетах счета 58 «Финансовые вложения».

*Учет инвестиций в акции компаний.* В российском плане счетов в отличие от МСФО не предусмотрено разделение инвестиций в дочерние компании в зависимости от процента владения. Поэтому следует разделить инвестиции по группам и сделать реклассификационные проводки. Если компания составляет консолидированную отчетность по МСФО, необходимо разделить инвестиции на три группы:

- относящиеся к дочерним компаниям (доля инвестора составляет 51–100% обыкновенных акций);
- относящиеся к зависимым (ассоциированным) компаниям (доля владения 21–50%);
- в независимые компании (доля владения менее 20%).

В зависимости от группы инвестиции будут отражаться разными методами (консолидации, долевого участия, по себестоимости или как финансовые инструменты)<sup>1</sup>.

Если составляется консолидированная отчетность, то в регламенте выделяют раздел «Процесс консолидации», где описывают процедуры консолидации финансовой отчетности<sup>2</sup>.

*Долгосрочные векселя и займы.* Если ставки по векселям или займам не соответствуют рыночным, их стоимость нужно дисконтировать по рыночной ставке. При осуществлении платежей и начислении процентов надо использовать дисконтированную (амортизируемую) стоимость<sup>3</sup>.

*Займы, предоставленные связанным сторонам.* В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (Related

<sup>1</sup> См. МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (Consolidated and Separate Financial Statements) и МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (Financial Instruments: Recognition and Measurement). – *Примеч. редакции.*

<sup>2</sup> Подробнее о консолидации см. статьи: «Особенности составления консолидированного баланса по МСФО» («МСФО: практика применения», 2006, № 5, с. 50); «Особенности пояснительной записки к консолидированной финансовой отчетности» («МСФО: практика применения», 2006, № 6, с. 40) и «Элиминирование внутригрупповых оборотов при консолидации» («МСФО: практика применения», 2006, № 6, с. 54). – *Примеч. редакции.*

<sup>3</sup> См. МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (Financial Instruments: Recognition and Measurement). – *Примеч. редакции.*

Party Disclosures) займы, предоставленные связанным сторонам, следует отражать отдельно. Кроме того, необходимо группировать их по срокам вероятного погашения (обращения).

*Списание инвестиций, сомнительных к погашению.* Сомнительные долгосрочные или краткосрочные займы или векселя необходимо списывать на расходы текущего периода. В регламенте трансформации должно быть указано, как происходит процесс списания и по каким признакам можно сделать вывод, что займ или вексель относится к сомнительным.

### **Трансформация дебиторской и кредиторской задолженностей**

В данном разделе регламента описывается порядок трансформации счетов дебиторской и кредиторской задолженностей. Согласно МСФО ее нужно разделить на торговую и задолженность по операциям со связанными сторонами. В соответствии с этим происходят трансформация счетов и начисление резервов<sup>1</sup>.

### **Трансформация краткосрочных и долгосрочных кредитов и займов**

Все кредиты и займы классифицируются на долгосрочные и краткосрочные и при необходимости выполняются корректирующие проводки. Если ставка по кредиту или займу не соответствует рыночной, то его стоимость необходимо дисконтировать по рыночной ставке. Обязательства по финансовой аренде (лизингу) нужно разделить на краткосрочные и долгосрочные и представить отдельно от прочей задолженности.

### **Трансформация капитала**

В данном разделе регламента описываются правила трансформации счетов капитала. Для трансформации уставного и добавочного капитала делают проводку по отражению номинальной стоимости размещенных и оплаченных акций (уставный капитал) и показывают превышение стоимости размещения над номинальной стоимостью акций (добавочный капитал).

### **Трансформация доходов и расходов**

В зависимости от выбранного метода составления отчета о прибылях и убытках (по характеру или по назначению затрат<sup>2</sup>) с помощью корректирующих проводок осуществляется переклассификация статей. Отражаются проценты по финансовой аренде и реверсируются начисленные по ней расходы. Пересчитываются прочие расходы и доходы по финансовым инструментам, амортизация и прочие начисления, не нашедшие отражения в российском учете.

### **Трансформация отложенных налоговых активов и обязательств**

В этом разделе описываются правила расчета отложенных налоговых активов и обязательств в соответствии с МСФО<sup>3</sup>. Таблицу трансформации отложенных налоговых активов и обязательств заполняют после проведения всех корректирующих проводок. Для этого в регламенте описывают порядок расчета разниц по соответствующим статьям активов и обязательств российского баланса и баланса по МСФО.

Все рассчитанные разницы классифицируются на постоянные и временные. На ос-

<sup>1</sup> Подробнее об этом см. статью «Учет дебиторской и кредиторской задолженности по МСФО» («МСФО: практика применения», 2006, № 3, с. 22). – *Примеч. редакции.*

<sup>2</sup> См. параграфы 91 и 92 МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (Presentation of Financial Statements). – *Примеч. редакции.*

<sup>3</sup> Подробнее об этом см. статью «Учет налогов на прибыль по МСФО» («МСФО: практика применения», 2006, № 3, с. 14). – *Примеч. редакции.*

нове временных разниц рассчитывается отложенный налог и признаются отложенный налоговый актив и обязательство.

Суммы рассчитанных отложенных налоговых активов и обязательств, полученных по российскому учету, реверсируются.

После заполнения трансформационных таблиц все корректировки вносятся в таблицу корректирующих проводок. Ее используют при трансформации баланса и отчета о прибылях и убытках. Они являются основой для получения баланса, отчета о прибылях и убытках, отчета об изменении собственного капитала и примечаний к финансовой отчетности по МСФО. Отдельно в регламенте описывают способ и порядок составления отчета о движении денежных средств<sup>1</sup>.

Иногда в регламент трансформации включают такие разделы, как:

- процедуры проверки корректировок,

где описывают способы проверки правильности расчетов и полученных результатов по каждой из трансформационных таблиц;

- процедуры проверки отчетности по МСФО, где перечисляют способы проверки достоверности полученных в процессе трансформации результатов. Проверка проводится по каждой из форм отчетности;

- центры ответственности и сроки подготовки, где указывают исполнителей каждого вида работ, сроки их выполнения и лиц, ответственных за трансформацию российской отчетности в отчетность по МСФО.

Приведенный перечень корректирующих проводок, реклассификаций и операций не является исчерпывающим. Он может быть дополнен компанией при разработке собственного регламента (см. Содержание регламента трансформации российской финансовой отчетности компании «Альфа» в отчетность по МСФО).

## Содержание регламента трансформации российской финансовой отчетности компании «Альфа» в отчетность по МСФО

### 1. Введение.

- 1.1. Цели и задачи.
- 1.2. Источники информации и допущения.

### 2. Процесс трансформации отчетности.

- 2.1. Основопологающие принципы.
- 2.2. Пошаговое описание процесса трансформации.

### 3. Таблица соответствия российского плана счетов и статей отчетности по МСФО.

- 3.1. Российский план счетов.
- 3.2. Статьи отчетности в соответствии с МСФО.
- 3.3. Таблица соответствия.

### 4. Корректировки для трансформации.

#### 4.1. Общее описание.

4.2. Счета 01 «Основные средства», 02 «Амортизация основных средств», 07 «Оборудование к установке» и 08 «Вложения во внеоборотные активы».

4.2.1. Приобретение, выбытие основных средств и начисление амортизации.

4.2.2. Учет капитальных затрат.

4.2.3. Финансовая аренда основных средств.

4.2.4. Приобретение основных средств с отсрочкой платежа.

4.3. Счета 04 «Нематериальные активы» и 05 «Амортизация нематериальных активов».

<sup>1</sup> Подробнее об этом см. статью «Как составить отчет о движении денежных средств по МСФО» («МСФО: практика применения», 2006, № 3, с. 46). – Примеч. редакции.

- 4.4. Счет 09 «Отложенный налоговый актив» и 77 «Отложенное налоговое обязательство».
- 4.4.1. Расчет отложенных налоговых активов и обязательств.
- 4.5. Счета 10 «Материалы», 41 «Товары» и 42 «Готовая продукция».
- 4.5.1. Резерв под обесценение.
- 4.6. Счета 50 «Касса», 51 «Расчетные счета», 52 «Валютные счета».
- 4.7. Счет 58 «Финансовые вложения».
- 4.7.1. Инвестиции в консолидируемые дочерние компании.
- 4.7.2. Инвестиции в зависимые компании.
- 4.7.3. Инвестиции в независимые компании.
- 4.7.4. Векселя, займы, прочие долгосрочные и краткосрочные вложения.
- 4.7.5. Создание резерва по займам, векселям, сомнительным к взысканию.
- 4.8. Счета 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками», 76 «Расчеты с разными дебиторами/кредиторами», 71 «Расчеты с подотчетными лицами», 73 «Расчеты с персоналом по прочим операциям».
- 4.8.1. Создание резервов по сомнительной дебиторской задолженности.
- 4.9. Счета 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам» и 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам».
- 4.9.1. Краткосрочные кредиты и займы.
- 4.9.2. Долгосрочные кредиты и займы.
- 4.10. Счета 80 «Уставный капитал», 82 «Резервный капитал», 83 «Добавочный капитал».
- 4.11. Счет 84 «Нераспределенная прибыль».
- 4.12. Счет 90 «Продажи».
- 4.13. Счет 91 «Прочие доходы и расходы».
- 4.14. Счет 97 «Расходы будущих периодов».
- 4.14.1. Учет лицензий и программного обеспечения.
- 4.14.2. Учет НИОКР (исследования и разработки).
- 4.15. Счет 98 «Доходы будущих периодов».
- 4.16. Прочие начисления и корректирующие проводки для целей МСФО.
- 4.16.1. Начисление расходов.
- 4.17. Нерегулярные корректирующие проводки.
- Методика консолидации (при составлении консолидированной отчетности).
- 4.18. Правила составления консолидированной отчетности.
- 4.19. Консолидированный баланс.
- 4.20. Консолидированный отчет о прибылях и убытках.
- 4.21. Консолидированный отчет о движении денежных средств.
- 4.22. Консолидированный отчет об изменении собственного капитала.
- 4.23. Перечень основных элиминирующих проводок, возникающих при консолидации отчетности.
- 5. Форматы отчетности в соответствии с МСФО.**
- 5.1. Основные принципы.
- 5.2. Баланс.
- 5.3. Отчет о прибылях и убытках.
- 5.4. Отчет о движении денежных средств.
- 5.5. Отчет об изменении собственного капитала.
- 5.6. Примечания к финансовой отчетности. ■

# СЕГМЕНТАРНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ПО МСФО

Елена Кузнецова,  
менеджер Академии Делойт

Компании, чьи долевые или долговые ценные бумаги свободно обращаются на открытых рынках ценных бумаг, а также компании, находящиеся в процессе их выпуска, должны в обязательном порядке формировать и представлять сегментарную отчетность<sup>1</sup> в составе полного комплекта финансовой отчетности по МСФО. Подготовка отчетности по сегментам – процесс достаточно трудоемкий и может вызвать трудности у специалистов.

Компания, представляющая сегментарную отчетность, должна руководствоваться требованиями МСФО (IAS) 14 «Отчетность по сегментам» (Segment Reporting). Материнская компания составляет сегментарную отчетность только в рамках консолидированной. Если какая-либо из ее дочерних структур имеет собственный листинг<sup>2</sup>, то она представляет сегментарную отчетность в составе собственной. Аналогичное правило действует в отношении ассоциированных и совместных предприятий.

Сегментарная отчетность обеспечивает в первую очередь необходимую степень со-

поставимости представленных компанией данных с показателями других предприятий, повышение доходчивости итоговой информации и степени удовлетворенности потребностей инвесторов, кредиторов и других пользователей финансовой отчетности в информации о рисках и выгодах, связанных с деятельностью и географическим положением компании. На основе сегментной информации пользователи отчетности смогут не только оценивать значимость отдельных хозяйственных и географических сегментов, но и принимать более обоснованные решения в отношении компании в целом.

<sup>1</sup> Согласно толково-словообразовательному словарю русского языка слово «сегментарный» трактуется в том числе как «состоящий из сегментов», а «сегментный» – как «свойственный, принадлежащий сегменту, характерный для него». Исходя из этого редакция решила, что в отношении отчетности по нескольким сегментам будет уместно употребить слово «сегментарная», то есть состоящая из данных по нескольким сегментам, а для информации по конкретному сегменту – «сегментная информация».

<sup>2</sup> Листинг ценных бумаг – это включение фондовой биржей ценных бумаг в котировальный список (ст. 2 Федерального закона от 22.04.96 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»). – *Примеч. редакции.*

## Форматы сегментов

*Сегмент* – это легко выделяемый компонент компании, участвующий в производстве отдельного товара (услуги) или группы связанных товаров (услуг), который подвержен рискам и выгодам, отличным от присущих другим сегментам. Прежде чем приступить к составлению сегментарной отчетности по МСФО, необходимо:

- идентифицировать хозяйственный<sup>1</sup> и географический<sup>2</sup> сегменты;
- определить отчетный сегмент;
- установить первичный и вторичный форматы сегментарной отчетности.

Факторами, определяющими принадлежность сегмента к хозяйственным, являются:

- характер товаров (услуг);
- процесс производства товаров (оказания услуг);
- класс или тип покупателей товаров (потребителей услуг);
- методы распространения товаров (услуг);
- характер регулирующей среды (например, банковские и страховые предприятия).

### Личный опыт

**Виталий Жуков**, финансовый директор компании *Smart Games International Ltd (Москва)*

В нашей компании существует деление на операционные (хозяйственные) сегменты:

- производство игрового оборудования;
- оптовая торговля импортным игровым оборудованием;
- лизинг игрового оборудования;
- прочее (сервис, восстановительный ремонт, консультации, слот-менеджмент).

К факторам, определяющим принадлежность сегмента к географическим, относятся:

- сходство экономических и политических условий;
- отношения между операциями в разных регионах;
- сходство деятельности сегментов;
- риски, присущие деятельности в определенном географическом регионе;
- общность правил валютного контроля;
- валютные риски.

Риски и прибыль компании могут зависеть от географического расположения как производства продукции, так и места ее продажи (рынков сбыта). Поэтому компания при определении своего географического сегмента самостоятельно решает, на чем он будет основан: на месте добычи сырья, месте расположения производственных мощностей и других ее активов или же на месте расположения рынков сбыта и основных покупателей.

Компания может иметь сегменты:

- только хозяйственные;
- только географические;
- как хозяйственные, так и географические.

В последнем случае одна основа сегментации должна быть первичной, а другая – вторичной. Если риски и нормы прибыли компании зависят главным образом от различий между производимыми товарами и услугами, то первичным форматом будут хозяйственные сегменты, а вторичным – географические. Если на риски и доходность компании влияет преимущественно регион деятельности, то первичным форматом будут географические сегменты, а вторичным – хозяйственные.

<sup>1</sup> Хозяйственный сегмент – это отличимый компонент компании, занятый в производстве отдельного товара или предоставлении услуги либо группы связанных товаров и услуг, который подвергается рискам и получает выгоды, отличные от выгод других ее сегментов.

<sup>2</sup> Географический сегмент – это отличимый компонент компании, занятый в производстве товаров или предоставлении услуг в конкретной экономической среде, который подвергается рискам и получает выгоды, отличные от рисков и доходов сегментов, действующих в других экономических условиях.

Таким образом, выбор первичного формата отчетности сегмента, как и определение самих сегментов, зависит от решения компании, поскольку она самостоятельно определяет внутренние организационную структуру и систему отчетности, на основании которых должны выделяться сегменты с целью составления сегментарной отчетности по МСФО. Если внутренние сегменты не основываются ни на группах связанных товаров или услуг, ни на географии (а, например, на организационно-правовой форме), то руководство компании должно определить, каким образом будет составляться внешняя сегментарная отчетность.

Информация о принятом решении раскрывается в примечаниях к финансовой отчетности.

#### Личный опыт

**Мария Чекаданова**, финансовый директор ГК «Каре» (Москва)

При подготовке сегментарной отчетности в нашей компании проблем с делением на сегменты не возникло: в качестве первичного признака был выбран географический, а вторичного – по видам бизнеса. Это связано с тем, что основное бизнес-направление рассредоточено по разным регионам, а второстепенное находится только в Москве. Вопрос с детализацией был решен так: Московский регион детализируется до уровня структурной единицы (обособленного подразделения), а прочие – до уровня региона.

**Вадим Рожкован**, директор по интеграции ООО «ЮРАЛС ЭНЕРДЖИ» (Москва)

Когда я руководил подготовкой отчетности в пивном холдинге, мы решили разделить бизнес для целей финансовой отчетности на два сегмента: производство пива и его дистрибуция. Пивоварни реализовывали продукт только своим дистрибьюторам и не отвечали за продажи, дистрибьюторы же только его продавали. Фактически это

#### Справка

ПБУ 12/2000 «Информация по сегментам»<sup>1</sup> – российский аналог МСФО (IAS) 14 «Отчетность по сегментам» (Segment Reporting). Понятийный аппарат обоих документов практически полностью совпадает. Однако в МСФО (IAS) 14 помимо определений, непосредственно связанных с сегментами, даны определения из других стандартов, которые могут иметь отношение к сегментарной отчетности (например, учетная политика).

были два разных вида бизнеса. Аудиторы «Большой четверки» сочли, что деление на сегменты в данном случае носит для компании необязательный характер (на усмотрение руководства). Руководство приняло решение разделить отчетность на два эти сегмента только для управленческих целей, а для целей обязательной отчетности – оставить все в одном сегменте.

От факторов приоритетности представления информации в производственном или географическом разрезе напрямую зависит объем информации, подлежащей раскрытию. Если их влияние одинаково, допускается «матричное» представление как хозяйственных, так и географических сегментов в качестве первичного формата сегментарной отчетности, то есть с полным раскрытием сегмента на каждой основе.

## Раскрытие информации о сегментах

Информация, раскрываемая в финансовой отчетности по первичному и вторичному сегментам, показана в табл. 1 на с. 36.

Помимо этого по первичному сегменту в соответствии с требованиями других

<sup>1</sup> Утверждено приказом Минфина России от 27.01.2000 № 11н. – Примеч. редакции.

Таблица 1 **Раскрытие информации в финансовой отчетности по первичному и вторичному сегментам**

Статьи отчетности	Первичный сегмент	Вторичный сегмент
<b>Отчет о прибылях и убытках</b>		
Выручка от внешних покупателей	✓	✓
Выручка межсегментная	✓	
База для расчета межсегментной цены	✓	
Результат сегмента	✓	
Амортизация	✓	
Другие неденежные расходы	✓	
Доход от ассоциированных и совместных компаний	✓	
<b>Баланс</b>		
Общая сумма активов	✓	✓
Сумма капитальных затрат за период	✓	✓
Сумма инвестиций в ассоциированные и совместные компании	✓	
Общая сумма обязательств	✓	

международных стандартов необходимо раскрыть:

- убытки от обесценения;
- восстановление сумм таких убытков;
- детали прекращенных операций в рамках сегмента.

МСФО (IAS) 14 поощряет представление потоков денежных средств по видам деятельности, а также существенной надежной части выручки.

Кроме того, компания должна приводить сверку информации, раскрытой для отчетных сегментов, с совокупными данными в консолидированной или индивидуальной финансовой отчетности.

### Пример

#### **Раскрытие информации о сегментах в примечаниях к отчетности**

Группа состоит из десяти компаний, оказывающих услуги по страхованию в десяти странах мира. Каждая компания предлагает только два вида услуг: страхование жизни и имущества. Таким образом, первичные отчетные сегменты определяются по географическому признаку, а вторичные – по хозяйственному.

## **Отражение результатов деятельности сегментов**

После деления сегментов на хозяйственные и географические, первичные и вторичные следует определить, что относится к доходам, расходам, результатам деятельности, активам и обязательствам сегмента.

1. *Доходы сегмента* – это доходы, представленные в отчете о прибылях и убытках компании, которые непосредственно относятся на сегмент, и соответствующая часть выручки компании, которая обоснованно может быть отнесена на сегмент, получаемая по операциям со сторонами вне компании или с другими сегментами этой же компании.

К доходам сегмента не относятся:

- доходы в виде процентов или дивидендов, включая проценты, полученные в результате предоставления займов другим сегментам (кроме случаев, когда получение таких доходов является предметом деятельности отчетного сегмента);
- доходы от продажи финансовых активов (кроме случаев, когда получение таких

доходов является предметом деятельности отчетного сегмента).

2. *Расходы сегмента* – это расходы, возникающие в результате основной деятельности сегмента, которые непосредственно относятся к нему, а также соответствующая часть расходов, которая может быть отнесена к сегменту на основании профессионального суждения (в том числе расходы, относящиеся к продажам внешним клиентам и к операциям с другими сегментами одной и той же компании).

К расходам сегмента не относятся:

- расходы в виде процентов (кроме случаев, когда предметом деятельности отчетного сегмента является получение доходов от финансовой деятельности);
- убытки от продажи финансовых активов (кроме случаев, когда предметом деятельности отчетного сегмента является получение доходов от финансовой деятельности);
- убытки от участия в ассоциированных компаниях, совместных предприятиях или других инвестициях, учтенных по методу участия;
- расходы на уплату налога на прибыль;
- общие административные расходы, а также расходы центрального офиса и прочие, возникшие на уровне компании в целом.

3. *Результаты сегмента* – это выручка сегмента без учета его расходов; определяются до выполнения любых корректировок для доли меньшинства<sup>1</sup>.

4. *Активы сегмента* – это активы, которые используются в основной деятельности сегмента и которые относятся к нему непосредственно либо на разумной основе.

Активы сегмента не включают:

- активы, используемые для компании в целом или для центрального офиса;
- отложенные налоговые активы.

5. *Обязательства сегмента* – это обязательства, которые возникают в результате его операционной деятельности и которые либо непосредственно распределяются на сегмент, либо могут быть обоснованно отнесены на него.

Обязательства сегмента не включают:

- обязательства по налогам на прибыль;
- заемные средства и обязательства, относящиеся к активам, которые являются предметом финансовой аренды, а также другие обязательства, которые были приняты скорее для финансовых, чем операционных целей.

#### Личный опыт

**Мария Чекаданова**, финансовый директор ГК «Каре» (Москва)

Трудности перехода на составление сегментарной отчетности по МСФО связаны с аналитическим учетом информации по хозяйственным операциям. Если не настроена система управленческого учета (имеется в виду система учета хозяйственных операций с достаточной аналитикой), то возникают проблемы с приблизительным (расчетным) выделением сегментов. При наличии управленческого учета совокупность аналитик должна помочь решить основной блок вопросов по распределению прямых доходов (расходов, активов и обязательств) сегментов.

В дополнение к операционным расходам, непосредственно производимым сегментами, по сегментам распределяются расходы управляющей компании (УК). Расходы УК по обслуживанию деятельности каждого сегмента (обеспечение операционной деятельности) относятся к прямым его расходам. Все прочие расходы УК, обеспечение инвестиционной и финансовой деятельности, а также общекорпоративные инвестиции на сегменты не распределяются. Обслуживание внешнего финансирования (проценты по кредитам) распределяется на

<sup>1</sup> Доля меньшинства – часть акций, принадлежащая сторонним (миноритарным) акционерам дочерних компаний. – Примеч. редакции.

сегменты, в которые были вложены инвестиции, как и амортизация вложений.

Активы и обязательства сегментов распределяются по прямому признаку принадлежности. Это не вызывает сложностей, поскольку региональные сегменты выделены в обособленные подразделения с самостоятельным балансом. На уровне УК прямые активы (например, дебиторская задолженность арендодателей в регионах) и обязательства регионов (например, кредиторская задолженность по оплате энергоносителей) распределяются на сегменты, а прочие активы и обязательства – нет.

Что касается налогообложения прибыли, то основной бизнес подпадает под режим единого налога на вмененный доход, вторичный – под общий режим налогообложения. Налог на вмененный доход напрямую включается в расходы географических сегментов, налог на прибыль не распределяется (для внутренних целей компании уплаченный налог на прибыль логически привязывается к источнику).

**Дилара Басырова**, начальник отдела консолидации по МСФО ОАО «МХК «ЕвроХим» (Москва)

На мой взгляд, при составлении отчетности по сегментам самое простое – определить выручку. Однако по другим показателям, особенно при значительных объемах межсегментных операций, возникают сложности в распределении и отнесении затрат и, соответственно, определении результатов деятельности сегмента. Не всегда легко выявить используемые активы сегмента и, как следствие, суммы амортизации, поскольку некоторые активы могут использоваться сразу несколькими сегментами. При этом стандарт содержит требование о сверке информации, раскрытой для отчетных сегментов, и совокупной информации в консолидированных финансовых отчетах, в которых представляются данные, за исключением внутригрупповых операций. Соответственно для корректного представления отчетности по сегментам также необходимо исключить все внутригрупповые операции,

что, по моему мнению, исказит информацию, относящуюся к одному отчетному сегменту. Как правило, в группах сегменты являются взаимозависимыми, и значительная доля выручки одного сегмента составляет часть затрат другого. Соответственно, результаты деятельности отдельного сегмента не отразят его финансовое положение, как если бы сегмент был самостоятельной компанией.

Я считаю, что в случае необходимости детального анализа деятельности сегмента можно воспользоваться информацией об отдельных компаниях группы с учетом информации о внутригрупповых операциях и ценообразовании.

Понять, что не относится к расходам, доходам, активам и обязательствам компании, очень важно, поскольку это именно те показатели, которые в отчетности будут отражены общей суммой в итоговом столбце по конкретной строке, как показано в табл. 2.

При определении доходов, расходов, активов и обязательств, относящихся к сегменту, необходимо учитывать принцип сопоставимости информации. Например, если:

- доходы сегмента включают доходы в виде дивидендов или процентов, то в активы сегмента соответственно входят дебиторская задолженность, инвестиции или другие приносящие доход активы;
- расходы сегмента включают расходы на уплату процентов, то его обязательства учитывают соответствующие непогашенные на отчетную дату обязательства;
- амортизация по основному средству включается в расходы сегмента, то данное основное средство входит в состав активов.

### Определение отчетного сегмента

В отчетности по международным стандартам компания должна раскрывать информацию не по всем сегментам, а только по тем, которые в соответствии с МСФО (IAS) 14 являются отчетными. Сегмент считается отчетным, если большая часть его выручки образуется

Таблица 2 **Отчетность по сегментам на 31.03.05 (выдержка), тыс. долл. США**

Показатель	Сегмент Европа	Сегмент Америка	Сегмент Азия	Итого
Доходы	225 000	268 400	109 250	602 650
Доходы от межсегментных операций	109 000	20 000	26 000	63 000
Чистая выручка	205 000	242 400	46 250	493 650
Результаты сегмента	62 800	27 900	30 000	120 700
Нераспределенные корпоративные расходы	×	×	×	(40 000)
Инвестиционный доход	×	×	×	36 000
Процентные расходы	×	×	×	(15 900)
Прибыль до уплаты налога	×	×	×	100 800
Налог	×	×	×	56 280
Прибыль без учета доли меньшинства	×	×	×	44 520
Доля меньшинства	×	×	×	17 200
Чистая прибыль	×	×	×	27 320

за счет продаж внешним покупателям и если он отвечает хотя бы одному из следующих критериев:

- выручка от продаж внешним клиентам и от операций с другими сегментами составляет не менее 10% общей выручки (внешней и внутренней, всех сегментов);
- финансовый результат (прибыль или убыток) равен не менее 10% от общего результата всех сегментов по прибыли или убытку в зависимости от того, что больше по абсолютной величине;
- активы составляют не менее 10% от суммарных активов всех сегментов.

Остальные сегменты, если даже и выделяются в составе внутренней отчетности, но не достигают указанных критериев (10%-ных порогов), могут:

- быть объединены с другими сегментами при условии демонстрации аналогичных результатов деятельности и наличия сходства по ряду определенных критериев;
- рассматриваться в качестве показателя, не включенного ни в один из сегментов, при сверке.

Сегмент может являться отчетным, даже когда не соответствует критериям МСФО (IAS) 14: если суммарная внешняя выручка, распределяемая на выделенные ранее отчетные сегменты, составляет менее 75% от суммарной консолидированной выручки или выручки компании. Дополнительные сегменты должны считаться отчетными до тех пор, пока, по крайней мере, 75% суммарной консолидированной выручки или выручки компании не будет приходиться на отчетные сегменты. МСФО (IAS) 14 не оговаривает, по каким критериям или характеристикам следует отбирать сегменты, информация по которым должна быть раскрыта для достижения 75%-ного порога. Компания вправе определять такие сегменты самостоятельно, соответственно, она может выбрать те, информация по которым позволит представить ее положение в более выгодном свете. При этом желательно дополнительно раскрывать те сегменты, которые являются стабильными как в вопросе существования, так и доходности.

Определив один раз те из своих сегментов, которые являются отчетными, компания должна раскрывать по ним информацию из периода в период, учитывая следующее:

- сегмент, который в очередном отчетном периоде перестал удовлетворять 10%-ному порогу, не должен утратить статус отчетного, если компания считает, что он сохраняет свою значимость;
- если в отчетном периоде появился новый отчетный сегмент, удовлетворяющий 10%-ному порогу, то данные, представленные в сравнительной информации<sup>1</sup>, должны быть пересчитаны исходя из условия, что новый сегмент являлся бы отчетным в те периоды. При этом если компания в силу каких-либо объективных причин не может осуществить перерасчет, то нужно раскрыть этот факт в примечаниях, а также составить и представить сегментарную отчетность с использованием как нового, так и старого способов сегментации.

### Учетная политика сегмента

Поскольку сегментарная отчетность является не чем иным, как более подробным раскрытием данных, представленных в основной отчетности, то при ее составлении компания должна строго следовать своей учетной политике. Иначе говоря, если процентные доходы и расходы представлены в отчетности одной строкой, то и в разбивке по сегментам они должны быть представлены так же, даже если их отдельное раскрытие позволит показать отчетность компании в более выгодном свете.

Учетная политика сегмента – это учетная политика, принятая для подготовки и представления консолидированной финансовой отчетности группы или структурного подразделения, а также учетная политика, непосредственно относящаяся к отчетности сегмента.

В своей учетной политике компания должна определить:

- хозяйственные и географические сегменты;
- показатели, которые непосредственно относятся к тому или иному сегменту;
- метод ценообразования в различных сегментах;
- хозяйственные и (или) географические сегменты, которые должны использоваться в качестве первичного формата сегментарной отчетности (оставшиеся сегменты применяются как вторичный формат отчетности);
- показатели, которые могут быть обособленно распределены между двумя и более сегментами, а также базу такого распределения.

Изменения в учетную политику должны вноситься не только, когда они касаются отчетности в целом, но и когда относятся только к сегментарной отчетности. Например, изменения в порядке определения сегментов и в основе для распределения по ним выручки и расходов являются изменениями учетной политики сегмента. И хотя они не отражаются на совокупной финансовой информации для компании, могут существенно влиять на представляемые сегментные данные. Для того чтобы помочь пользователям понять изменения и оценить тенденции, информация по сегментам предшествующего периода, которая включается в финансовые отчеты для сравнения, должна быть обновлена, если это целесообразно, для отражения в новой учетной политике.

### Оптимизация объема раскрываемой информации по сегментам

Составление сегментарной отчетности не всегда является желательным для компании по ряду причин:

<sup>1</sup> Сравнительная информация в данном случае – это аналогичные данные за предыдущие периоды, представляемые в отчетности за текущий период. – *Примеч. редакции.*

- большие трудозатраты на ее формирование;
- нежелание раскрывать конкурентам детали бизнеса;
- худшее представление финансового положения компании со стороны пользователей отчетности.

#### Пример

Компания «Ойл» занимается производством и переработкой нефти. Для целей внутренней отчетности она выделяет два хозяйственных сегмента – «Разведка и добыча» и «Переработка и продажа». Продажи первого сегмента являются внутригрупповыми, поскольку осуществляются полностью в пользу второго сегмента. Должна ли компания «Ойл» составлять сегментную отчетность в целях МСФО?

В данном случае МСФО (IAS) 14 не требует, а только поощряет составление сегментарной отчетности. Поэтому, несмотря на то что многие нефтяные предприятия готовят отчетность в разбивке на сегменты «Разведка и добыча» и «Переработка и продажа», компания «Ойл» может ее не составлять, если не считает необходимым.

Полностью исключить составление сегментарной отчетности нельзя, однако можно сократить количество представляемой информации. Например, если компания не желает полностью раскрывать свою информацию, то может при составлении сегментарной отчетности объединить несколько отчетных сегментов в один.

#### Пример

Компания составляет отчетность по географическим сегментам. Для целей внутренней отчетности в качестве сегмента она использует страны, а для целей МСФО хочет некоторые страны объединить и составлять отчетность по частям света. Это вполне возможно, если компания сможет продемонстрировать выполнение требований МСФО (IAS) 14, а именно доказать пользователям отчетности, что разбивка по частям света произведена строго с учетом факто-

ров определения географических сегментов. То же правило применимо и к хозяйственным сегментам, но уже в отношении товаров и услуг.

Объем информации, раскрываемой в сегментарной отчетности, зависит от выбора ее первичного и вторичного форматов.

#### Пример

Компания «Пивоварня» занимается производством и реализацией одного вида пива – «Классическое». Реализация осуществляется во многие страны мира. Должна ли компания составлять отчетность по сегментам? Если первичным является географический сегмент, то компания обязана составлять отчетность по таким сегментам (странам, частям света и др.). Если же первичным сегментом составления отчетности является хозяйственный, что подтверждается внутренней отчетностью, то компания сегментарную отчетность в целях международных стандартов не составляет. Поскольку вся информация, необходимая для раскрытия по МСФО (IAS) 14, уже содержится в основной финансовой отчетности компании, то дополнительные раскрытия требуются лишь по вторичным сегментам – географическим. Помимо этого в примечании к отчетности необходимо сообщить пользователям о том, что первичным форматом сегментарной отчетности является хозяйственный сегмент и что компания работает в одном хозяйственном сегменте.

Показатели деятельности и возможности для развития (например, в связи с изменением численности населения), будущие перспективы (скажем, после вступления в ЕС) и риски инвестора могут значительно различаться в зависимости от хозяйственного или географического сегмента, поэтому для оценки рисков и перспектив транснациональных компаний пользователям необходима именно сегментная информация, которая не содержится в обязательной консолидированной отчетности. ■

# РАСХОДЫ В US GAAP

**Александр Обермейстер,**

заместитель генерального директора по экономике и финансам  
ЗАО «Видео Интернешнл – Санкт-Петербург»

**М**ы уже рассматривали общие положения учета затрат в US GAAP<sup>1</sup>. Однако существует ряд вопросов, которые способны вызвать у бухгалтеров сложности. В частности, подходы к признанию расходов в промежуточных отчетах могут отличаться от принятых для годовой финансовой отчетности, а учет рекламных расходов регулируется отдельным стандартом и отличается от учета других видов расходов.

## Признание расходов в промежуточной отчетности

Порядок формирования промежуточной отчетности регламентируется главным образом Accounting Principles Board Opinion (далее – APB) 28 «Промежуточная отчетность» (Interim Financial Reporting)<sup>2</sup> и в течение многих лет не изменялся.

Под промежуточной понимается финансовая отчетность компании, подготовленная для отчетного периода сроком менее года. Существует два конкурирующих взгляда на расходы, признаваемые в такой отчетности:

- расходы могут признаваться по правилам, относящимся к годовой отчетности, то есть промежуточные периоды рассматриваются как дискретные. Годовые операционные расходы признаются в периоде их возникно-

вения независимо от того, что доходы могут быть получены в течение нескольких периодов. Этот подход, за некоторыми исключениями, используется в МСФО;

- промежуточную отчетность необходимо рассматривать как часть годовой отчетности компании<sup>3</sup>. В этом случае оцениваются годовые операционные расходы и распределяются между промежуточными отчетными периодами на основании, например, объема выручки или иного показателя. Результаты последующих промежуточных периодов должны быть скорректированы для того, чтобы учесть ошибки в оценке. Этот подход взят за основу в APB 28.

Для того чтобы устранить неопределенность, возникшую на практике в связи с применением APB 28, Комитет по стандартам финансового учета (FASB) провел исследова-

<sup>1</sup> См. статью «Расходы в US GAAP» («МСФО: практика применения», 2006, № 6, с. 28). – *Примеч. редакции.*

<sup>2</sup> Положение APB 28 «Промежуточная отчетность» официально опубликовано в мае 1973 года и распространяет свое действие на отчетные периоды, начинающиеся после 31.12.73.

<sup>3</sup> Согласно параграфу 9 APB 28 «Промежуточная отчетность».

ние и опубликовал в 1978 году Дискуссионный меморандум по промежуточной отчетности. Однако никаких рекомендаций дано не было, а от дальнейших действий в этой области Комитет фактически отказался. Но в связи с тем, что сейчас происходит процесс конвергенции международных стандартов и US GAAP, будет определен общий подход, который, скорее всего, будет отличаться от существующих.

В практической деятельности необходимо выносить мотивированные суждения в каждом конкретном случае с учетом специфики и особенностей отрасли, в которой компания осуществляет свою деятельность.

Например, расходы на материалы, оплату труда, накладные и прямые, связанные с реализуемой продукцией, обычно рассматриваются в промежуточной отчетности аналогично годовой. Другие расходы, не распределяемые на конкретные виды продукции (работ, услуг), должны признаваться в периоде их возникновения либо распределяться между промежуточными периодами, в которых ожидается получение будущей экономической выгоды или в течение которых будет осуществляться соответствующая деятельность. В частности, если расходы относятся к деятельности, ведущейся в течение нескольких промежуточных отчетных периодов, то они соотносятся с этими периодами с помощью механизма начислений и отложенных расходов. Налог на имущество и другие подобные расходы признаются в промежуточных отчетных периодах, обычно ежемесячно<sup>1</sup>.

Для промежуточных и годовых отчетов требуется либо осуществлять начисление условных расходов, либо раскрывать соответствующую информацию об условных

фактах хозяйственной деятельности. При этом оценивается существенность условных фактов по отношению к ожидаемым годовым результатам.

## Правила признания отдельных видов расходов

Некоторые правила признания расходов в промежуточной и годовой финансовой отчетности даются в отдельных нормативно-правовых документах US GAAP. Так, в Положении AICPA Statement of Position (далее – SOP) 98-5 «Финансовая отчетность о затратах, связанных с началом деятельности» (Reporting on the Costs of Start-Up Activities)<sup>2</sup> установлены правила учета *расходов, связанных с началом деятельности (start-up costs)*, и организационных расходов.

В соответствии с SOP 98-5 подобные расходы должны быть признаны в периоде их возникновения. Организационными являются расходы, связанные с одноразовыми операциями по открытию новых подразделений, выводу на рынок новых продуктов и услуг, осуществлению операций на новой территории, инициации новых процессов и т.п. Например, расходы по открытию нового подразделения организации составили 3 млн долл. США (без НДС). В отчетности расходы будут признаны в периоде их возникновения в полном объеме.

Стандарт SOP 93-7 «Финансовая отчетность по рекламным расходам» (Reporting on Advertising Costs) от 29.12.93 регламентирует порядок учета *рекламных расходов*. Они признаются в момент возникновения либо в начале рекламной кампании. Исключение составляют прямая реклама (*direct-response*

<sup>1</sup> Согласно параграфу 14 главы 10А «Налоги на имущество» (Real and Personal Property Taxes) Бюллетеня Accounting Research Bulletin 43.

<sup>2</sup> Положение «Финансовая отчетность о затратах, связанных с началом деятельности» от 03.04.98 распространяет свое действие на отчетные периоды, начинающиеся после 15.12.98.

*advertising*) и расходы, которые осуществлены после признания доходов по соответствующей деятельности.

Расходы по прямой рекламе, являющиеся потенциально капитализируемыми, – это расходы, относящиеся к определенной рекламной кампании, в результате проведения которой ожидается поступление будущей экономической выгоды. По каждой рекламной кампании формируется отдельная смета, затраты по которой в дальнейшем капитализируются и амортизируются.

В соответствии с параграфом 41 SOP 93-7 к затратам, которые в дальнейшем капитализируются, относятся только:

- прямые затраты, связанные с выполнением обязательств третьими лицами в рамках рекламной кампании;
- оплата труда работников, непосредственно занятых в рекламной кампании.

Иные расходы (в том числе административные и на аренду) не капитализируются.

Для капитализации затрат требуются доказательства того, что будущие экономические выгоды от рекламной кампании будут схожи с результатами предыдущих прямых рекламных кампаний, то есть требуется предъявить документально подтвержденные доказательства с использованием информации о ранее проведенных рекламных кампаниях. При этом «схожесть» определяется по следующим критериям:

- целевая аудитория;
- метод проведения рекламных кампаний;
- характеристика рекламируемых товаров (работ, услуг).

Таким образом, результаты рекламной кампании программных продуктов не могут служить подтверждением возможности поступления будущих экономических выгод от рекламы компьютерного оборудования. Кроме того, капитализация расходов по прямой рекламе, проводящейся вновь образованной организацией, будет противо-

речить принципам SOP 93-7, поскольку отраслевая статистика не является достаточным доказательством.

Амортизация рекламных расходов осуществляется в течение периода, в котором ожидается поступление будущих экономических выгод. При этом используется коэффициент, рассчитываемый как отношение текущей выручки к общей планируемой, который применяется к величине неамортизированных расходов. Коэффициент вычисляется в конце каждого отчетного периода для того, чтобы учесть любые изменения в ожидаемой будущей выручке.

#### Пример

Организация проводит прямую рекламную кампанию новой версии программного обеспечения, заключив договор с рекламным агентством на общую сумму 300 тыс. долл. США. Рекламная кампания предыдущей версии программного обеспечения, разработанного организацией, обеспечила поступление выручки в размере 3 млн долл. США при аналогичных затратах. Такая рекламная кампания будет проводиться в течение полутора лет, причем организация считает, что она должна принести 3,3 млн долл. США. С целью упрощения проводок вопрос о начислении НДС автором не рассматривался. Таким образом, организация может осуществить капитализацию расходов (тыс. долл. США):

**Д-т** Нематериальные активы  
(рекламные расходы) 300  
**К-т** Денежные средства (расчетный счет) 300  
Ежемесячное признание расходов в течение первого года (долл. США):

**Д-т** Расходы на рекламу 16 667  
**К-т** Накопленная амортизация по НМА 16 667

Сумма в 16 667 долл. США получена на основании прогнозного значения годовой выручки в 2,2 млн долл. США, общей прогнозной выручки в 3,3 млн долл. США и условия начала рекламной кампании в январе. При этом предполагается, что корректировки стоимости нематериального актива (капитализированных рекламных расходов) не потребуются. ■

# ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ В МСФО

**Светлана Тинкельман**, заместитель директора департамента аудиторских услуг по работе с финансовыми институтами ЗАО «АКГ «РБС»

**Елена Казакевич**, ведущий аудитор отдела аудита кредитных организаций департамента аудиторских услуг ЗАО «АКГ «РБС»

**Р**оссийские компании смогут увеличить прибыль в условиях роста цен на недвижимость, если, имея в наличии объекты, отвечающие требованиям МСФО (IAS) 40, признают их в качестве инвестиций в недвижимость и будут учитывать по справедливой (рыночной) стоимости. Однако в российском учете нет аналогов МСФО (IAS) 40, поэтому реализация его принципов на практике зачастую вызывает много вопросов.

Под *инвестиционной недвижимостью* понимается имущество, находящееся в распоряжении собственника или арендатора по договору финансовой аренды с целью получения арендных платежей, доходов от прироста стоимости капитала или того и другого, но не для:

- использования в производстве или поставках товаров или услуг, либо для административных целей (например, находящееся в собственности компании здание используется в качестве складского помещения готовой продукции);
- продажи в ходе обычной деятельности, например для риелторской компании, у которой продажа имущества является основным видом деятельности.

Доходы, которые компания получает от инвестиционной недвижимости, обычно не связаны с ее остальными активами.

Примерами объектов, которые могут быть отнесены к инвестиционной недвижимости, являются:

- земля, дальнейшее использование которой на данный момент не определено. Если компания не приняла решение, будет ли она использовать землю в качестве недвижимости, занимаемой владельцем, или для реализации в краткосрочной перспективе в ходе обычной деятельности, то считается, что эта земля предназначена для прироста капитала;
- земля, удерживаемая для получения выгод от прироста капитала в долгосрочной перспективе, а не для реализации в краткосрочном периоде в ходе обычной деятельности;
- здание, не занятое в настоящее время, но предназначенное для сдачи в аренду по одному или нескольким договорам операционной аренды.

Отражение в финансовой отчетности операций с инвестиционной недвижимостью регламентируется МСФО (IAS) 40 «Инвестиции в недвижимость» (Investment Property). Наиболее близким по содержанию объектом российского учета являются «Доходные вложения в материальные ценности».

## Объекты недвижимости, не относящиеся к инвестиционным

Для того чтобы лучше ориентироваться в классификации объектов недвижимости, рассмотрим объекты основных средств, которые в соответствии с МСФО (IAS) 40 не могут быть отнесены к инвестиционной собственности, а именно недвижимость:

- предназначенная для продажи в ходе обычной деятельности, например приобретенная исключительно для последующей реализации;
- находящаяся в стадии сооружения или развития с целью продажи в ближайшем будущем, учет ведется по МСФО (IAS) 16 «Основные средства» (Property, Plant and Equipment);
- находящаяся в стадии сооружения по поручению третьих лиц, учет ведется по МСФО (IAS) 11 «Договоры подряда» (Construction Contracts). После завершения строительства или реконструкции учет таких объектов ведется в соответствии с МСФО (IAS) 40;
- занимаемая владельцем постоянно или предназначенная для выбытия;
- занимаемая наемными работниками компании независимо от того, платят они арендную плату по рыночным ставкам или нет;
- переданная другой компании по договору финансовой аренды.

### Личный опыт

**Александр Обермейстер**, заместитель генерального директора по экономике и финансам ЗАО «Видео Интернешнл – Санкт-Петербург»

В моей практике были случаи, связанные с необходимостью признания инвестиционной собственности в соответствии с МСФО (IAS) 40. Хотел бы обратить внимание, что все имущество, которое находится в стадии строительства, должно учитываться как обычные основные средства до момента его окончания, а имущество, создаваемое в рамках девелоперской деятельности в интересах третьих лиц, будет являться незаконченным производством по соответствующему договору строительства. Также нередки случаи, когда менеджмент компании определяет, что приобретенный земельный участок (или иное имущество) планируется в обозримом будущем реализовать. В подобных ситуациях параграф 9 МСФО (IAS) 40 предписывает учитывать имущество как материально-производственные запасы.

## Что и как отнести к инвестиционной недвижимости

При классификации материального объекта в качестве инвестиционной недвижимости необходимо определить цель его использования и вид дохода, получаемого его собственником от эксплуатации.

Определение соответствия объекта статусу инвестиционной недвижимости требует профессионального суждения. Компания самостоятельно разрабатывает критерии для последовательного использования такого профессионального суждения. В соответствии с требованиями международных стандартов по раскрытию информации компания обязана раскрывать такие критерии в случаях, когда классификация объекта представляется затруднительной.

Инвестиционную недвижимость разрешается признавать в качестве актива только в случае, когда:

- существует вероятность притока в организацию будущих экономических выгод, связанных с этой недвижимостью;

- стоимость такой недвижимости поддается достоверной оценке.

#### Личный опыт

**Александр Обермейстер**, заместитель генерального директора по экономике и финансам ЗАО «Видео Интернешнл – Санкт-Петербург»

Как правило, наиболее сложные случаи квалификации имущества в качестве инвестиционного возникают при первом признании объекта в учете. Бывает, что изначально цель приобретения имущества не была определена руководством компании. Тогда необходимо исходить из конкретных условий той или иной ситуации. Так, если неизвестно, для чего предназначен земельный участок – для возведения зданий или сооружений для собственных нужд или для продажи в ходе осуществления обычных видов деятельности – необходимо следовать предписаниям параграфа 8 МСФО (IAS) 40: признать его как инвестиционную собственность, поскольку он является имуществом, которым владеют в целях увеличения капитала.

Согласно принципу признания компания не признает в балансовой стоимости объекта инвестиционной недвижимости затраты на повседневное обслуживание такой недвижимости. Они состоят главным образом из затрат на рабочую силу и расходные материалы, а также могут включать затраты на приобретение комплектующих частей. Такие расходы признаются как расходы на ремонт объекта недвижимости и отражаются в отчете о прибылях и убытках по мере возникновения.

Объектом инвестиционной недвижимости может быть признана и операционная аренда компании. Например, по договору аренды компания имеет право сдавать арендуемые помещения в субаренду третьим лицам. Такие помещения в отчетности по МСФО будут признаваться в качестве объектов инвестиционной недвижимости. Иными словами, наличие прав

собственности на объект не является обязательным условием признания объекта недвижимости.

Бывают исключения, когда временное функциональное использование собственности не позволяет признать ее в качестве объекта инвестиционной недвижимости. Например, часть объекта может использоваться для получения арендной платы или прироста стоимости капитала, а другая часть – для производства или поставки товаров или услуг либо для административных целей. Если такие части объекта могут быть реализованы (или отданы в финансовую аренду) независимо друг от друга, компания ведет их обособленный учет, то есть учитывает указанные части объекта по отдельности. Если же части объекта нельзя реализовать по отдельности, объект считается инвестиционной недвижимостью при условии, что лишь незначительная часть этого объекта предназначена для производства или поставки товаров или услуг либо для административных целей.

#### Личный опыт

**Александр Лобанов**, заместитель начальника департамента экономики и финансов ОАО «Стройтрансгаз» (Орел)

В нашей компании здание было переведено в категорию инвестиционной недвижимости из основных средств в связи с тем, что большая его часть была освобождена от сотрудников из-за переезда в новый офис. Освободившиеся помещения сдали в аренду. Высвобождение происходило не одновременно, соответственно возникли сложности с определением момента перевода помещения из основных средств в инвестиционную недвижимость, так как стандарт не дает четких критериев того, что считать «значительной» или «незначительной» частью объекта, предназначенной для производственных целей (параграф 10 МСФО (IAS) 40). Выход – применение профессионального суждения.

## **Первоначальная оценка инвестиционной недвижимости**

Первоначальная оценка инвестиционной недвижимости должна производиться по ее себестоимости. В состав себестоимости приобретенной инвестиционной недвижимости входят цена приобретения и любые прямые затраты, то есть те, которые осуществляет собственник при приобретении объекта недвижимости, например стоимость профессиональных юридических услуг, налоги и прочие затраты по сделке.

Себестоимость инвестиционной недвижимости не повышается в связи с возникновением:

- затрат на дополнительные специальные работы, осуществляемые руководством компании для усовершенствования полезных свойств объекта в соответствии с собственными намерениями;
- операционных убытков до выхода на запланированный уровень объема сдачи помещений в аренду;
- сверхнормативных затрат трудовых или других ресурсов, понесенных при сооружении или развитии объекта недвижимости.

Что касается реконструкции, то справедливая стоимость объектов инвестиционной недвижимости увеличивается на сумму затрат на реконструкцию, но только после того, как эти затраты фактически произведены.

Первоначальная стоимость права в недвижимости, переданного по договору аренды и классифицированного в качестве инвестиционной недвижимости, подлежит признанию по меньшей из двух величин: справедливой стоимости объекта недвижимости или дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей.

Сумма, эквивалентная установленной оценке объекта, подлежит признанию в качестве обязательства.

## **Определение способа учета инвестиционной недвижимости**

Способ учета объектов инвестиционной недвижимости должен быть определен компанией самостоятельно и закреплен в учетной политике.

В качестве своей учетной политики компания должна выбрать либо модель учета по справедливой стоимости<sup>1</sup>, либо модель учета по себестоимости и применять такую политику ко всей своей инвестиционной недвижимости.

## **Модель учета по справедливой стоимости**

Если право на недвижимость, которым обладает арендатор по договору операционной аренды, классифицируется как инвестиционная недвижимость, то должна применяться модель учета по справедливой стоимости. Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости должна отражать рыночные условия на отчетную дату. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости являются действующие цены на активном рынке аналогичной недвижимости, которая расположена на той же территории, находится в том же состоянии и на которую распространяются схожие условия аренды и прочих договоров.

Прибыль или убыток от изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости необходимо относить на финансовые результаты за тот период, в котором они возникли. Такой порядок учета принципи-

<sup>1</sup> Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку и не зависимыми друг от друга сторонами.

ально отличается от альтернативного порядка учета основных средств по переоцененной стоимости (МСФО (IAS) 16): такие разницы относятся сначала на счета капитала «Фонд переоценки основных средств», минуя отчет о прибылях и убытках.

Справедливая стоимость объекта инвестиционной недвижимости определяется без учета расходов, возникающих при его продаже. В ней не отражаются ни предстоящие капитальные затраты на недвижимость в целях обновления или улучшения, ни будущие экономические выгоды от таких затрат.

### Модель учета по себестоимости

В случаях, когда сопоставимые сделки на рынке осуществляются не часто и отсутствуют альтернативные оценки справедливой стоимости, компания не может достоверно определить справедливую стоимость инвестиционной недвижимости. В такой ситуации она должна оценивать эту инвестиционную недвижимость с помощью модели учета по себестоимости. В соответствии с МСФО (IAS) 16 выбранный метод учета компания обязана применять в течение всей жизни актива, даже когда стоимость можно будет надежно определить. Порядок оценки конкретного актива выбирается при его первом признании и не может быть изменен. Аналогичным образом, если актив изначально учитывался по справедливой стоимости, а в последующем ее определение становится невозможным – компания продолжает применять метод по справедливой стоимости.

#### Личный опыт

**Александр Обермейстер**, заместитель генерального директора по экономике и финансам ЗАО «Видео Интернешнл – Санкт-Петербург»

На практике возникают вопросы, когда после первоначального признания компания должна выбрать способ дальнейшей оценки инвестиционного имущества. Стандарт предлагает выбор между отражением имущества по справедливой стоимости и по амортизи-

рованной исторической стоимости, который должен быть закреплен в учетной политике и последовательно применяться. Если компания выберет отражение имущества по справедливой стоимости, необходимо учесть несколько моментов.

Во-первых, можно отказаться от применения способа оценки по справедливой стоимости в исключительных случаях, однако это приведет к тому, что в дальнейшем, при появлении достоверных источников информации о справедливой стоимости, переоценка будет невозможна.

Во-вторых, нет закрепленного требования о привлечении независимого оценщика для определения стоимости инвестиционного имущества. Но стоит помнить, что в соответствии с международными стандартами аудита использование внутренних экспертов компании увеличивает риск необъективной оценки, следовательно, аудиторы в подавляющем большинстве случаев будут требовать независимой оценки, что приведет к появлению дополнительных, иногда весьма существенных затрат. В-третьих, при последующей оценке инвестиционной собственности следует пользоваться методами, рекомендованными международными стандартами оценки (методом сравнительных продаж, капитализации прибыли и затратным). В-четвертых, переоценка собственности, как правило, должна производиться ежегодно, в противном случае аудиторы потребуют подтвердить факт неизменности рыночных условий по состоянию на отчетную дату.

#### Пример

В собственности компании находится здание стоимостью по РСБУ 3 млн руб., оцениваемое в целях составления отчетности по МСФО как объект инвестиционной собственности. В финансовой отчетности учет инвестиционной собственности ведется по справедливой стоимости – 4,5 млн руб. Руководством было принято решение о приобретении нового здания в Хабаровском крае для его последующей сдачи в аренду. На момент приобретения активный

Таблица **Перевод объекта в категорию инвестиционной недвижимости или исключение из данной категории**

Описание ситуации	Действие по переклассификации объекта
Владелец начинает занимать объект недвижимости	Объект переводится из категории инвестиционной недвижимости в категорию недвижимости, занимаемой владельцем
Начинается развитие объекта в целях реализации	Объект переводится из инвестиционной недвижимости в категорию запасов
Заканчивается период, в течение которого владелец занимал объект недвижимости	Объект переводится из недвижимости, занимаемой владельцем, в категорию инвестиционной недвижимости
Объект передается в аренду третьей стороне по договору операционной аренды	Объект переводится из запасов в инвестиционную недвижимость
Завершается стадия сооружения или развития объекта недвижимости	Объект переводится из категории недвижимости в стадии сооружения или развития в категорию инвестиционной недвижимости

рынок недвижимости для определения рыночной цены здания отсутствует. Вследствие этого было решено отражать новый объект инвестиционной собственности по себестоимости – 1,5 млн руб. При этом учет другого объекта инвестиционной собственности остается прежним (по справедливой стоимости – 4,5 млн руб.). После первоначального признания компания, выбравшая модель учета по себестоимости, должна оценивать всю свою инвестиционную недвижимость в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 16 к данной модели, то есть по себестоимости за вычетом любой накопленной амортизации и любых накопленных убытков от обесценения.

#### Личный опыт

**Александр Лобанов**, заместитель начальника департамента экономики и финансов ОАО «Стройтрансгаз» (Орел)

Поскольку в нашей компании перевод здания из основных средств в инвестиционную недвижимость происходил не одновременно, возникли специфические проблемы в учете, а именно необходимость:

- разделения затрат на содержание объекта инвестиционной недвижимости как части здания – понадобился расчет базы распределения;
- учета движения площадей, так как в течение отчетного года изменялись площади, сдаваемые в аренду.

## Перевод объекта в категорию инвестиционной недвижимости

Перевод объекта в категорию инвестиционной недвижимости или исключение из этой категории разрешается только при изменении способа его использования (см. таблицу).

Если компания решает реализовать объект инвестиционной недвижимости без его развития, то она продолжает отражать этот объект в составе инвестиционной недвижимости до прекращения его признания и не отражает его в составе запасов. Аналогичным образом, если компания начинает реконструкцию имеющегося объекта инвестиционной недвижимости для дальнейшего использования в качестве инвестиционной недвижимости, эта недвижимость сохраняет статус инвестиционной.

Пока недвижимость, занимаемая владельцем, не перешла в категорию инвестиционной, отражаемой по справедливой стоимости, компания амортизирует данную недвижимость и признает любые убытки от ее обесценения, учитывает любую возникшую на эту дату разницу между балансовой стоимостью объекта и его справедливой стоимостью и переоценку по МСФО (IAS) 16.

Таким образом, любое уменьшение балансовой стоимости объекта недвижимости учитывается в составе прибыли или убытка.

#### Пример

Балансовая стоимость здания составляет 20 млн руб. Компания провела независимую переоценку здания в соответствии с ценами, действующими на рынке недвижимости. Сумма переоценки составила 3 млн руб.

В отчетности делается следующая корректирующая проводка (в млн руб.):

**Д-т** Основные средства 3

**К-т** Фонд переоценки основных средств 3

По решению руководства здание было переведено в категорию инвестиционной собственности и оценено до 19 млн руб. В отчетности данное уменьшение стоимости будет произведено сначала за счет фонда переоценки (3 млн руб.). Оставшаяся сумма переоценки будет признана в качестве расхода и отнесена на счета прибылей или убытков (в млн руб.):

**Д-т** Фонд переоценки основных средств 3

**К-т** Инвестиционная недвижимость 3

Уменьшение остаточной стоимости здания в связи с переоценкой (в млн руб.):

**Д-т** Расходы на амортизацию 1

**К-т** Инвестиционная недвижимость 1

## Прекращение признания объекта инвестиционной недвижимости

Выбытие объекта инвестиционной недвижимости происходит при его продаже или передаче в финансовую аренду. Признание объекта инвестиционной недвижимости прекращается при выбытии или окончательном выводе из эксплуатации, когда более не предполагается получение связанных с ним экономических выгод.

Прибыли или убытки, возникающие от устранения или выбытия объекта инвестиционной недвижимости, определяются как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива и подлежат признанию в составе финансовых результатов в периоде, в котором происходит такое устранение или выбытие.

#### Личный опыт

**Александр Обермейстер**, заместитель генерального директора по экономике и финансам ЗАО «Видео Интернешнл – Санкт-Петербург»

Если менеджмент компании решил продать инвестиционную собственность, то следует помнить, что инвестиционная собственность должна признаваться в отчетности до момента выбытия либо проведения фактических действий, предпринятых с целью подготовки имущества к дальнейшей продаже. Кроме того, если собственность не будет дальше использоваться, она не должна более признаваться в отчетности.

Возмещение, которое получит компания при выбытии объекта инвестиционной недвижимости, первоначально отражается по справедливой стоимости. В случае отсрочки оплаты за объект возмещение первоначально отражается по цене объекта. Разница между номинальной суммой возмещения и ценой объекта признается как процентная выручка, рассчитанная методом эффективной ставки процента<sup>1</sup> согласно МСФО (IAS) 18 «Выручка» (Revenue).

Компенсация, предоставляемая третьими сторонами в связи с обесценением, утратой или передачей инвестиционной недвижимости, подлежит признанию в составе прибыли или убытка, когда она назначена к получению. Примером компенсации является

<sup>1</sup> Эффективной ставкой процента является та, которая обеспечивает дисконтирование ожидаемой суммы будущих денежных выплат (поступлений) до наступления срока погашения по финансовому инструменту до чистой балансовой стоимости финансового актива (обязательства).

получение выплат от государства при национализации имущества или выплат от страховых компаний.

Обесценение или утрата объектов инвестиционной недвижимости, соответствующие требования на компенсацию или выплата компенсации третьими сторонами, а также любое последующее приобретение или сооружение замещающих активов являются самостоятельными экономическими событиями и должны учитываться отдельно.

## **Раскрытие информации об объектах инвестиционной собственности**

МСФО (IAS) 40 определяет основные требования к раскрытию информации об объектах инвестиционной собственности в финансовой отчетности. Согласно стандарту компания должна раскрывать следующую информацию:

- метод учета – по справедливой или по фактической стоимости;
- если используется метод учета по справедливой стоимости, то классифицирует и учитывает ли она имущественный интерес, связанный с операционной арендой как инвестиционную собственность, и если да, то при каких условиях;
- если классификация затруднительна, то какие критерии применяет компания для разграничения инвестиционной собственности и средств, используемых для собственных нужд, а также предназначенных для продажи в ходе обычной деятельности;

- способы и допущения, применяемые для определения справедливой стоимости, включая информацию о том, была ли справедливая стоимость рассчитана на основании подтвержденной рыночной информации или с учетом других факторов, определяемых характером собственности или отсутствием сопоставимой рыночной информации;

- факт определения справедливой стоимости инвестиционной собственности в результате проведения оценки независимым оценщиком, имеющим соответствующую профессиональную классификацию и практический опыт в оценке инвестиционной собственности. Если такой оценки не проводилось, этот факт также подлежит раскрытию;

- суммы, признанные в отчете о прибылях и убытках.

### **Пример**

#### **Пример раскрытия информации в пояснительной записке**

С учетом требований МСФО (IAS) 40 часть здания (площадь 104,1 кв. м), принадлежащего компании на правах собственности и находящегося по адресу: Москва... (общая площадь здания – 2310,7 кв. м), была передана по договору аренды недвижимого имущества от 01.11.05 № 1. Оценка здания была произведена независимым оценщиком, имеющим соответствующую квалификацию.

Объект инвестиционной недвижимости отражен по справедливой стоимости за минусом амортизации на 31.12.05 в размере 18 717 тыс. руб. ■

# АНАЛИЗ финансовой отчетности компании

**Инесса Мнацаканова,**

член ACCA (Ассоциация квалифицированных сертифицированных бухгалтеров),  
 начальник управления внутреннего аудита ГК «Норильский никель» (Москва)

**П**ринятие эффективных управленческих решений предполагает использование большого количества данных о клиентах, поставщиках, деятельности компании и той отрасли, в которой она работает. Одно из первых мест отводится информации о финансовом положении, результатах деятельности и движении денежных средств за отчетный период. В статье рассматриваются основные элементы финансовой отчетности компании с точки зрения экономического содержания, ключевые показатели деятельности, а также приведен анализ такой отчетности на примере двух крупных производственных предприятий.

Финансовая отчетность компании показывает ее положение на определенную дату и результаты деятельности за период, а также содержит информацию за прошлые периоды. Такая отчетность должна давать в первую очередь полезную и нужную информацию внешним пользователям для принятия инвестиционных и других решений.

Чтобы иметь возможность извлечь из финансовой отчетности компании необходимую информацию, помимо ее анализа следует представлять:

- структуру собственности (кто акционеры);
- место компании в группе (если она является частью холдинга);
- отрасль промышленности и регион;
- положение аналогичных предприятий в данной отрасли;

- другие ключевые аспекты деятельности компании.

## Личный опыт

**Александр Обермейстер**, заместитель генерального директора по экономике и финансам ЗАО «Видео Интернешнл – Санкт-Петербург»

В своей работе менеджеры обычно используют финансовый анализ как средство получения информации для оценки деятельности компании. Методы финансового анализа применяются либо для оценки публичной отчетности компаний, в первую очередь конкурентов, либо для экспресс-анализа собственной отчетности, а также выполнения процедур внутреннего контроля – так называемых аналитических процедур.

В нашей компании цель финансового анализа определяется как оценка эффективности ее деятельности. Имеется в виду, что конечная

цель финансового менеджмента заключается в максимизации стоимости компании. Финансовый анализ позволяет нам сравнивать свои финансовые показатели с показателями других компаний отрасли, а также оценивать тренды изменения финансового положения компании во времени. Это дает возможность определить слабые стороны деятельности организации и принять необходимые меры по их устранению.

Рассмотрим основные элементы финансовой отчетности предприятия на предмет их экономического содержания и основные показатели финансово-хозяйственной деятельности.

## Баланс

Баланс показывает финансовое состояние компании на определенную дату, как если бы ее деятельность была остановлена в этот момент. Условно по экономическому содержанию баланс можно разделить на три части:

- активы (актив баланса);
- обязательства (пассив баланса);
- средства акционеров (пассив баланса).

Основными статьями актива баланса являются:

- денежные и другие ликвидные средства;
- дебиторская задолженность;
- основные средства (здания, сооружения, оборудование);
- нематериальные активы (патенты, лицензии, гудвил).

Основные статьи пассива баланса – краткосрочные и долгосрочные обязательства, капитал.

Обычно по структуре баланса компании источником финансирования краткосрочных активов являются краткосрочные обязательства, а ее капитал используется для вложения в долгосрочные активы.

К статьям баланса, которые анализируются в первую очередь, относятся:

- капитал;
- оборотный капитал (денежные и другие ликвидные средства, товарно-материальные запасы (ТМЗ); краткосрочные дебиторская и кредиторская задолженности);
- долгосрочная задолженность.

Анализируются также забалансовые активы и обязательства, раскрытые в примечаниях к финансовой отчетности.

## Отчет о прибылях и убытках

Отчет о прибылях и убытках характеризует деятельность компании за весь отчетный период и поэтому представляет наибольший интерес для пользователей финансовой отчетности.

В отчете о прибылях и убытках отражается:

- выручка от основной деятельности и другие виды доходов;
- затраты на производство основной продукции (себестоимость реализованной продукции);
- накладные расходы (внеоперационные и административно-хозяйственные).

Затраты на капиталовложения отражаются на счете финансовых результатов по статье амортизационных отчислений.

В отчете о прибылях и убытках обращают внимание на выручку от основной финансово-хозяйственной деятельности, валовую и чистую прибыль.

## Отчет о движении денежных средств

Отчет о движении денежных средств характеризует ликвидность компании и ее возможность выполнять свои денежные обязательства. Он показывает поступления и использование денежных средств за отчетный период от трех видов деятельности:

- текущей (операционной), связанной с производством и реализацией основного вида продукции (услуг);

- инвестиционной (например, приобретение и реализация основных средств и (или) долгосрочных финансовых вложений);

- финансовой (выпуск акций, размещение облигационного займа на рынке).

Необходимо отметить, что предприятие может быть одновременно прибыльным и неликвидным, и наоборот. Наибольший интерес, с точки зрения анализа ликвидности компании, представляет источник поступления денежных средств.

## Отчет о движении капитала

Отчет о движении капитала компании предоставляет информацию о:

- доходе акционеров;
- изменениях в капитале;
- источниках увеличения (уменьшения) капитала.

### Личный опыт

**Александр Обермейстер**, заместитель генерального директора по экономике и финансам ЗАО «Видео Интернешнл – Санкт-Петербург»

Основной анализ отчетности компании проводится с помощью финансовых показателей по следующим направлениям:

- ликвидность;
- анализ структуры капитала и платежеспособности;
- анализ прибыльности деятельности и рентабельности вложенного капитала;
- анализ деловой активности, то есть оценка доходов, генерируемых активами компании.

Однако, проводя подобный анализ, всегда нужно помнить, что часто прямой бенчмаркинг<sup>1</sup> показателей невозможен, так как другие компании используют иные учетные принципы, не говоря уже о сложностях анализа бизнеса

с сезонными колебаниями. Для основных циклов (получения доходов и осуществления расходов) разработаны определенные группы финансовых показателей, позволяющие сделать соответствующие выводы и провести процедуры по корректировке выявленных отклонений.

## Показатели финансового анализа деятельности компании

По финансовой отчетности можно определить целый ряд показателей деятельности компании, из которых наиболее часто используются приведенные в табл. 1 на с. 56. Выбор показателей для анализа зависит от вида деятельности компании, размера выручки и активов, целей и задач, которые ставятся при проведении финансового анализа.

### Личный опыт

**Виктор Шапкин**, начальник отдела управленческой отчетности и ПЭО L'Etoile, Sephora OOO «Алькор и Ко», канд. экон. наук (Москва)

Основная сложность при анализе платежеспособности и ликвидности компании заключается в определении допустимых диапазонов изменения показателей. Даже в литературе по финансовому анализу нет единого мнения относительно допустимой величины изменения показателей – для разных отраслей они могут отличаться. Например, коэффициент срочной ликвидности показывает, какую часть текущих обязательств фирма может погасить за счет не только собственных денежных средств, но и ожидаемых поступлений за отгруженную продукцию, выполненные работы или оказанные услуги, то есть учитывает дебиторскую задолженность, которая может значительно превышать месячную выручку. У компаний, занимающихся розничной торговлей, значительная

<sup>1</sup>Бенчмаркинг (от англ. *bench mark* – начало отсчета) – метод контроля; особая управленческая процедура внедрения в практику работы компании технологий, стандартов и методов лучших организаций-аналогов. В процессе бенчмаркинга компания ищет предприятия, которые показывают наивысшую эффективность, перенимает их методы работы и реализует передовые методики в собственных условиях. – Примеч. редакции.

Таблица 1 Показатели финансового анализа

Категория	Экономическая характеристика	Показатель	Расчет показателя
Показатели рентабельности, прибыльности деятельности компании	Показывают рентабельность капитала; прибыльность и эффективность использования активов	Рентабельности капитала (Return on capital employed). Доля валовой прибыли в выручке (Gross profit percentage). Оборачиваемость активов (Asset turnover). (Рентабельность капитала = Доля валовой прибыли в выручке × Оборачиваемость активов)	$\text{Прибыль} / \text{Капитал} = \text{Прибыль} / \text{Выручка} \times \text{Выручка} / \text{Капитал}$
Показатели ликвидности	Показывают достаточность выручки и степень эффективности управления оборотным капиталом с целью своевременного погашения текущих краткосрочных обязательств	Текущей ликвидности (Current ratio)	Краткосрочные активы / Краткосрочные обязательства
		Срочной ликвидности (Quick ratio)	(Краткосрочные активы - Товарно-материальные запасы) / Краткосрочные обязательства
Показатели эффективности операционной деятельности	Показывают оборачиваемость составляющих оборотного капитала (в днях)	Оборачиваемости дебиторской задолженности (Accounts receivable turnover), кредиторской задолженности (Accounts payable turnover), товарно-материальных запасов (Inventory turnover ratio)	Дебиторская задолженность / Среднедневной объем реализации с отсрочкой платежа. Кредиторская задолженность / Среднедневной объем закупок с отсрочкой платежа. Товарно-материальные запасы / Среднедневной объем себестоимости реализованной продукции
Показатели структуры капитала	Показывают соотношение собственного и заемного капитала	Финансовой устойчивости (Capital gearing ratio)	Заемный капитал / (Собственный капитал + Заемный капитал)
Рыночные показатели	Показывают окупаемость инвестиций	Доход на акцию (Earnings per share)	Чистая прибыль / Количество акций в обращении
		Срок окупаемости инвестиций (Price earnings ratio)	Рыночная стоимость акций / Балансовая стоимость капитала

дебиторская задолженность отсутствует, при том что кредиторская имеется в полном объеме. В таком случае необходимо либо корректировать допустимый диапазон отклонений, либо учитывать в расчетах будущие поступления.

Финансовый анализ проводится за несколько отчетных периодов, а показатели деятельности сравниваются со средними по отрасли, которые зависят от размера работающих в ней компаний. В этом случае можно определить тенденции развития компании и сделать про-

гноз на будущее, поскольку инвестора интересует в первую очередь именно этот аспект.

Среди многочисленных показателей деятельности компании наиболее интересными являются рыночные. Например, показатель соотношения рыночной и балансовой стоимости капитала указывает на то, сколько лет нужно ждать инвестору, чтобы его вложения в акции компании окупались (путем выплаты дивидендов или за счет увеличения рыночной стоимости акций в случае их реализации).

## Личный опыт

**Александр Обермейстер**, заместитель генерального директора по экономике и финансам ЗАО «Видео Интернешнл – Санкт-Петербург»

При проведении анализа цикла операций, связанных с получением доходов, в дополнение ко всему прочему следует:

- сравнить ежемесячные значения коэффициента продаж за последний месяц квартала с общим объемом продаж;
- сравнить значения валовой прибыли (в целом или по операционным и географическим сегментам) со значениями предыдущих отчетных периодов и утвержденного бюджета, если рассматривать результаты с точки зрения отраслевых трендов;
- сравнить продажи по различным каналам со значениями предыдущих периодов для выявления нестандартных отклонений;
- проанализировать дебиторскую задолженность по срокам возникновения.

Наряду с этим дополнительно проводится более детальный анализ денежных потоков, в том числе свободного денежного потока. Основное внимание уделяется операционному денежному потоку с учетом того, что в долгосрочном периоде денежные средства должны поступать, как правило, от основных видов деятельности и реинвестироваться в развитие бизнеса. Для полной оценки нужно не только знать абсолютные значения показателей, рассчитанные за определенный период или на конкретную дату, но и обязательно оценивать складывающуюся тенденцию. Это можно сделать, если есть значения показателей как минимум за три – пять лет.

**Виктор Шапкин**, начальник отдела управленческой отчетности и ПЭО L'Etoile, Sephora ООО «Алькор и Ко», канд. экон. наук (Москва)  
Я провожу анализ финансовой отчетности математическим и статистическим методами по следующим основным направлениям:

- платежеспособность и ликвидность;
- результаты операционной, инвестиционной и финансовой деятельности.

Анализ платежеспособности и ликвидности дает возможность оценить готовность компании к погашению своих долгов. Это позволяет понять, насколько организация независима с финансовой точки зрения, растет или снижается уровень этой независимости, и отвечает ли состояние ее активов и пассивов потребностям финансово-хозяйственной деятельности.

При анализе платежеспособности и ликвидности рассчитываются следующие основные показатели:

- коэффициенты абсолютной, срочной и текущей ликвидности;
- изменение величины оборотных активов, собственного, полного и оборотного капитала, запасов;
- коэффициенты капитализации, финансовой независимости и устойчивости.

Анализ платежеспособности и ликвидности проводится на основании данных баланса компании.

Для оценки результатов операционной деятельности за период в дополнение к балансу используется отчет о прибылях и убытках. Основная цель анализа – оценить результаты работы компании и изменение этих показателей. Результаты операционной деятельности являются основными показателями оценки эффективности работы менеджмента. При анализе рассчитываются и анализируются как абсолютные показатели изменения результатов деятельности (выручка, расходы, EBITDA<sup>1</sup>, прибыль разных видов, изменение статей актива и пассива баланса), так и относительные (оборачиваемость активов и пассивов, показатели рентабельности).

Оценка результатов инвестиционной и финансовой деятельности предполагает анализ эф-

<sup>1</sup> EBITDA (от англ. Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation, and Amortization) – прибыль до уплаты налогов, процентов, износа и амортизации. – Примеч. редакции.

Таблица 2 Статьи баланса, млн долл. США

Статьи баланса	Компания «Х»		Компания «У»	
	На 31.12.04	На 31.12.03	На 31.12.04	На 31.12.03
<b>АКТИВ (ASSETS)</b>				
<b>I. Внеоборотные активы (Non-current assets)</b>				
Земля, здания, оборудование	5230	4808	1634	1623
Начисленный износ	-2513	-2360	-865	-848
Прочие внеоборотные активы	154	140		
<b>Всего внеоборотные активы</b>	<b>2871</b>	<b>2588</b>	<b>769</b>	<b>775</b>
<b>II. Оборотные активы (Current assets)</b>				
Товарно-материальные запасы	322	220	270	227
Дебиторская задолженность по реализации	280	198	213	210
Денежные средства	202	145	86	125
Прочие оборотные активы	122	81	143	140
<i>Всего оборотные активы</i>	<i>926</i>	<i>644</i>	<i>712</i>	<i>702</i>
<b>III. Прочие активы (Other assets)</b>				
Всего прочие активы	475	385	325	340
<i>Всего активы</i>	<i>4272</i>	<i>3617</i>	<i>1806</i>	<i>1817</i>
<b>ПАССИВ (EQUITY AND LIABILITIES)</b>				
<b>VI. Капитал и резервы (Capital and reserves)</b>				
Простые акции	508	508	610	610
Резервы	221	200		
Прибыль (убыток) к распределению	242	289	-563	-542
<i>Чистая прибыль за отчетный период</i>	<i>396</i>	<i>271</i>	<i>20</i>	<i>-5</i>
<i>Всего капитал и резервы</i>	<i>1367</i>	<i>1268</i>	<i>67</i>	<i>63</i>
<b>V. Долгосрочные обязательства (Non-current liabilities)</b>				
<i>Долгосрочная задолженность</i>	<i>1228</i>	<i>1182</i>	<i>370</i>	<i>370</i>
Прочие долгосрочные обязательства	715	625	1087	1132
<b>Всего долгосрочные обязательства</b>	<b>1943</b>	<b>1807</b>	<b>1457</b>	<b>1502</b>
<b>VI. Краткосрочные обязательства (Current liabilities)</b>				
Кредиторская задолженность перед поставщиками	232	312	140	130
Прочие текущие обязательства	730	230	142	122
<i>Всего текущие обязательства</i>	<i>962</i>	<i>542</i>	<i>282</i>	<i>252</i>
<b>Всего пассивы</b>	<b>4272</b>	<b>3617</b>	<b>1806</b>	<b>1817</b>

фактивности использования средств компании и качество их привлечения. Для этого рассчитываются показатели рентабельности капитала (собственного и заемного), активов (текущих и

внеоборотных), инвестиций, анализируется изменение стоимости заемных средств.

Математические и статистические методы предполагают выявление и анализ взаимо-

связей различных показателей отчетности, закономерностей их изменения, а также оценку устойчивости. Например, расчет корреляции между величиной закупок товаров и величиной оплат с учетом сроков отсрочки или предоплаты позволяет оценить платежную дисциплину компании. Расчет коэффициента вариации выручки дает возможность оценить риск получения дохода в будущем.

## Пример анализа финансовой отчетности

Рассмотрим анализ финансовой отчетности на примере крупных производителей – компаний «Х» и «У».

Одна из них находится в очень тяжелом финансовом положении («У»), а другая характеризуется как стабильная и имеет высокий международный инвестиционный рейтинг («Х»).

Для анализа взяты три основные формы отчетности обеих компаний за два года (см. табл. 2 на с. 58, табл. 3 и 4 на с. 60):

- баланс;
- отчет о прибылях и убытках;
- отчет о движении денежных средств.

На первом этапе, как правило, анализируются следующие статьи<sup>1</sup> финансовой отчетности:

- капитал;
- оборотный капитал (оборотные активы без учета текущих обязательств);
- выручка;
- чистая операционная прибыль;
- чистая прибыль после налогообложения;
- долгосрочная задолженность и ее структура;
- чистый денежный поток.

Затем по данным статьям проводится сравнительный анализ показателей:

- по состоянию на дату и за период (между двумя компаниями);

- в сравнении с предыдущим отчетным периодом (по каждой компании);

- в сравнении с другими компаниями аналогичной отрасли промышленности, осуществляющими деятельность в том же регионе.

В зависимости от результата сравнения эти показатели будут характеризовать финансовую устойчивость компании, прибыльность и ликвидность.

В примере позиции компаний существенно отличаются по статьям:

- капитал и резервы;
- долгосрочные обязательства;
- чистая прибыль.

Компания «У», которая испытывает серьезные финансовые трудности, практически полностью израсходовала свой капитал на погашение убытков от текущей деятельности за предыдущие годы (более 0,5 млрд долл. США), а также имеет значительную долгосрочную задолженность, которая составляет 82% от валюты баланса.

## Анализ финансовой отчетности компаний

Основные показатели деятельности подтверждают хорошее положение первой компании и трудности второй.

**Показатели рентабельности и прибыльности.** Эти показатели для компании «У» не рассчитываются, поскольку за анализируемый период она получила убытки.

*Показатель рентабельности капитала:*

Компания «Х»:  $526/1367 = 0,38$ .

*Показатель доли валовой прибыли в выручке:*

Компания «Х»:  $1307/2454 = 0,53$ .

Полученные показатели рентабельности и прибыльности компании «Х» могут рассматриваться как высокие, что свидетельствует об эффективном использовании ее активов. Од-

<sup>1</sup> Статьи выделены курсивом в табл. 2, 3 и 4. – Примеч. редакции.

Таблица 3 Отчет о прибылях и убытках, млн долл. США

Показатели	Компания «Х»		Компания «У»	
	За 2004 год	За 2003 год	За 2004 год	За 2003 год
<b>Доходы и расходы по обычным видам деятельности</b>				
<i>Выручка от реализации товаров, работ и услуг</i>	2454	1997	1805	1443
Себестоимость проданных товаров, работ и услуг	-1147	-1113	-1674	-1439
<i>Валовая прибыль</i>	1307	884	131	4
Управленческие расходы	-66	-49	-70	-70
<i>Чистая операционная прибыль</i>	1241	835	61	-66
<b>Прочие доходы и расходы</b>				
Прочие операционные доходы	61	84	7	182
Прочие операционные расходы	-383	-275	-30	-40
Всего прочие доходы и расходы	-322	-191	39	39
Прибыль (убыток) до налогообложения	919	644	100	-27
Налог на прибыль	-393	-271	-80	22
<b>Чистая прибыль (убыток) отчетного периода</b>	<b>526</b>	<b>373</b>	<b>20</b>	<b>-5</b>

Таблица 4 Отчет о движении денежных средств, млн долл. США

Статьи отчета	Компания «Х»		Компания «У»	
	За 2004 год	За 2003 год	За 2004 год	За 2003 год
<b>I. Движение денежных средств от операционной деятельности (Cash flows from operating activities)</b>				
Поступления	2760	2170	190	297
Платежи	-2171	-1560	-319	-457
<i>Чистое движение денежных средств от операционной деятельности</i>	<i>589</i>	<i>610</i>	<i>-129</i>	<i>-160</i>
<b>II. Движение денежных средств от финансовой деятельности (Cash flows from financing activities)</b>				
Поступления	359	115	4	106
Платежи	-423	-405	0	0
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности	-64	-290	4	106
<b>III. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности (Cash flows from investing activities)</b>				
Поступления	24	49	12	106
Платежи	-430	-242	-42	0
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности	-406	-193	-30	106
<i>Чистое увеличение (уменьшение)</i>	<i>119</i>	<i>127</i>	<i>-155</i>	<i>52</i>
Денежные средства на начало периода	85	20	125	18
<i>Денежные средства на конец периода</i>	<i>204</i>	<i>147</i>	<i>-30</i>	<i>70</i>

нако чтобы оценить этот показатель, его необходимо рассматривать за несколько периодов, учитывая при этом специфику отрасли промышленности, в которой работает компания.

**Показатели ликвидности.** Эти показатели рассчитываются для обеих компаний.

*Показатель текущей ликвидности:*

Компания «У»:  $712/282 = 2,5$ .

Компания «Х»:  $926/962 = 0,96$ .

Полученный показатель ликвидности по компании «У» выше среднего, а по компании «Х» соответствует среднему уровню, то есть «У» является более ликвидной, чем «Х». Это связано с реализацией компанией «У» своих дочерних структур на протяжении 2003–2004 годов и закрытием части бизнеса по причине тяжелого финансового положения и недостаточности денежных средств (средний показатель колеблется от 1 до 2 в зависимости от специфики отрасли промышленности).

**Показатели структуры капитала.** Эти показатели не рассчитываются для компании «У» в связи с нулевой величиной собствен-

ного капитала при размере долгосрочной задолженности в 1,5 млрд долл. США.

*Показатель финансовой устойчивости:*

Компания «Х»:  $1943/1367 = 0,74$ .

Трактовка данного норматива является проблематичной с точки зрения выведения среднего показателя. При анализе структуры капитала необходимо учитывать всю специфику деятельности компании, ее историю, стратегические цели и задачи, текущее положение.

Таким образом, приведенный пример указывает на то, что для финансового анализа недостаточно лишь данных баланса и отчета о прибылях и убытках. Как правило, для всестороннего финансового анализа положения компании требуется не только понимание ее деятельности, специфики отрасли промышленности, где она работает, особенностей рынка, структуры собственности, но и подробное рассмотрение каждой статьи финансовой отчетности с целью правильной трактовки финансово-хозяйственной деятельности и оценки перспектив развития бизнеса. ■



**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](http://www.msfo-mag.ru)

на правах рекламы

# ТРАНСФОРМАЦИОННАЯ таблица. Этапы составления

**Игорь Козлов,**

менеджер департамента международной отчетности  
группы компаний Net Consult

**П**роцесс составления трансформационной таблицы включает нескольких трудоемких этапов. Таблица, сформированная с учетом специфики деятельности компании и содержащая необходимую аналитику, позволит избежать дополнительных временных затрат и уменьшит вероятность появления ошибок в отчетности. Порядок составления трансформационной таблицы рассмотрен в статье на условном примере, который поможет начинающему специалисту понять основные принципы, а опытному – укрепить свои знания в технике трансформации.

При проведении трансформации сначала обычно определяются трансформационные корректировки по отдельным разделам, потом они обобщаются в виде таблицы, которая и называется трансформационной, проформой или пробным балансом. На ее основании можно составлять трансформированные баланс, отчет о прибылях и убытках, отчет об изменениях в капитале и некоторые примечания к ним. Чаще всего для составления трансформационных таблиц используются средства MS Excel.

## **Мнение специалиста**

**Александр Обермейстер**, заместитель генерального директора по экономике и финансам ЗАО «Видео Интернешнл – Санкт-Петербург»

Для того чтобы обеспечить правильный процесс трансформации, желательно совместно с независимыми консультантами подготовить базовые трансформационные таблицы. Как

правило, для этого создается рабочая группа, состоящая из ответственных лиц от организации и консультантов. В ходе работы группы должны быть выявлены отраслевые особенности, а также специфика деятельности конкретной компании, которые в дальнейшем учитываются в трансформационных таблицах. Вместе с тем необходимо помнить, что трансформационные таблицы – это инструмент, позволяющий осуществить перекладку отчетности из национальных стандартов в МСФО. Поэтому значительный объем работ проводится на стадии подготовки к формированию трансформационных таблиц: необходимо разработать учетную политику, учитывающую специфику признания и оценки объектов учета в МСФО, единый план счетов, который позволит собирать необходимую для трансформации информацию с наименьшими временными и трудовыми расходами, соответствующие рег-

ламенты и т.д. Таким образом, будет создана основа для дальнейшей работы. Ежегодно следует анализировать принципы формирования и формат таблиц на предмет необходимости внесения изменений и дополнений.

Компании необходимо определить форму трансформационной таблицы. Как правило, ее строки – это счета МСФО, а столбцы – разделы отчетности, по которым делаются отдельные трансформационные проводки, поэтому ее можно составлять только после того, как будет разработан план счетов.

### Мнение специалиста

**Мария Суконкина**, начальник департамента дирекции внутреннего аудита ООО «ЕвразХолдинг» (Москва)

Если компания самостоятельно осуществляет подготовку отчетности (без привлечения внешних консультантов), трансформационные таблицы должны разрабатываться специалистами, которые непосредственно занимаются трансформацией. Часто за основу берутся таблицы, предложенные внешними консультантами (которые, например, делали трансформацию в предыдущие периоды, а теперь компания делает все сама), но с течением времени (в процессе работы) они претерпевают достаточно существенные изменения.

Иногда (особенно в крупных компаниях) из числа сотрудников, занимающихся трансформацией, выделяется группа методологов, в обязанности которых входят изменение и разработка трансформационных моделей. Это обычно делается с целью упорядочения процесса изменения моделей. Однако эти методологи все равно выходят из числа людей, непосредственно осуществлявших трансформацию (то есть с конкретным опытом трансформации в данной компании).

Таблица 1 Вид проводки в трансформационной таблице, руб.

Наименование раздела	Ввод основных средств в эксплуатацию
Основные средства	100
Незавершенное строительство	(100)

Если трансформацию осуществляет консультант, то он и разрабатывает таблицы. Впоследствии при желании клиента перейти на самостоятельную подготовку отчетности трансформационные модели могут быть переданы или проданы клиенту.

Трансформационные таблицы должны быть удобными и понятными, чтобы в механизме их действия мог разобраться новый специалист (например, сотрудник, сменивший уволившегося или заболевшего). Лучше разработать к таблицам понятные инструкции по работе с ними с описанием принципа их действия (опять же на случай болезни или увольнения ключевых сотрудников) с целью снижения риска потери важных знаний.

Как правило, выделяют следующие разделы:

- основные средства;
- нематериальные активы;
- финансовые вложения;
- дебиторская и кредиторская задолженность;
- запасы;
- расходы будущих периодов;
- капитал;
- кредиты и займы;
- денежные средства и их эквиваленты;
- расчет отложенных налогов;
- применение отраслевых и специальных стандартов<sup>1</sup>;
- отчет о прибылях и убытках.

<sup>1</sup> Например, МСФО (IAS) 11 «Договоры подряда» (Construction Contracts), МСФО (IAS) 17 «Аренда» (Leases) и МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» (Accounting for Government Grants and Disclosure of Government Assistance).

Таблица 2 **Баланс, тыс. руб.**

Статья баланса	Сумма	Статья баланса	Сумма
Основные средства	113 000	Уставный капитал	80 000
Нематериальные активы	23 000	Добавочный капитал	20 000
Займы выданные (долгосрочные)	14 000	Нераспределенная прибыль	44 000
Запасы	13 000	Итого капитал	144 000
Дебиторская задолженность	16 000	Отложенные налоговые обязательства	5000
Расходы будущих периодов	4000	Кредиторская задолженность	34 000
		<b>Итого обязательства</b>	<b>39 000</b>
<b>Итого активы</b>	<b>183 000</b>	<b>Итого капитал и обязательства</b>	<b>183 000</b>

Таблица 3 **Отчет о прибылях и убытках, тыс. руб.**

Статья отчета	Сумма
Выручка	224 000
Себестоимость	(180 000)
Прочие операционные доходы	15 000
Прочие операционные расходы	(30 000)
Прибыль до налогообложения	29 000
Текущий налог на прибыль	(7000)
Изменение отложенных налоговых обязательств	2000
Чистая прибыль	24 000

Иногда компании используют вариант, когда проводки по каждому разделу представлены непосредственно в столбцах трансформационной таблицы. При этом пропускается один промежуточный документ, однако загромождается непосредственно трансформационная таблица. Чем меньше объем информации в компании, для которой делается отчетность по МСФО, тем менее загроможденной окажется трансформационная таблица и тем более применим для нее такой вариант подготовки трансформационной таблицы.

#### **Мнение специалиста**

**Мария Суконкина**, начальник департамента дирекции внутреннего аудита ООО «ЕвразХолдинг» (Москва)

Достаточно распространенной ошибкой является излишнее укрупнение или детализация

трансформационных таблиц с точки зрения плана счетов. Некоторые компании трансформируют отчетность на уровне статей финансовой отчетности (то есть единицей плана счетов является статья отчетности, например дебиторская задолженность), другие – на уровне счетов бухгалтерского учета или даже подробнее (отдельные счета для дебетового остатка, кредитового остатка и дебетовых и кредитовых оборотов по соответствующему счету РСБУ). Степень детализации плана счетов зачастую определяется методом проб и ошибок в течение нескольких периодов трансформации, поскольку выявить ту степень детализации информации, которая удобна и эффективна для конкретной компании, можно только на практике.

Распространенной ошибкой является выделение отдельных счетов для учета резервов (например, по сомнительным дол-

Таблица 4 **Распределение данных РСБУ по разделам отчетности по МСФО, тыс. руб.**

Счета	Данные учета по РСБУ
Основные средства (нераспределенный)	113 000
Нематериальные активы (нераспределенный)	23 000
Инвестиции (нераспределенный)	14 000
Запасы (нераспределенный)	13 000
Дебиторская задолженность (нераспределенный)	16 000
Расходы будущих периодов (нераспределенный)	4000
Уставный капитал	(80 000)
Нераспределенная прибыль	(40 000) <sup>&lt;1&gt;</sup>
Отложенные налоговые обязательства (нераспределенный)	(5000)
Кредиторская задолженность (нераспределенный)	(34 000)
Выручка (нераспределенный)	(224 000)
Себестоимость (нераспределенный)	180 000
Прочие доходы и расходы (нераспределенный)	15 000 <sup>&lt;2&gt;</sup>
Текущая часть налога на прибыль	7000
Отложенная часть налога на прибыль	(2000)

<sup><1></sup> Нераспределенная прибыль баланса скорректирована на сумму добавочного капитала и сумму чистой прибыли: (44 000) - 20 000 + 24 000 = (40 000).  
<sup><2></sup> Прочие доходы и расходы получены как разница между статьями отчета о прибылях и убытках «Прочие операционные доходы» и «Прочие операционные расходы»: 30 000 - 15 000 = 15 000.

гам, под обесценение основных средств и проч.), а попытка учета таких поправок сторнирующими записями на соответствующих основных счетах. По моему мнению, под каждый счет, для которого возможно возникновение резерва, должен быть заведен отдельный счет для учета резерва. Это позволит в будущем избежать проблем с восстановлением истории резерва, а также с раскрытием информации в отчетности по МСФО.

Большим риском являются слишком громоздкие или сложные таблицы (например, таблицы Excel с макросами). Высок риск сбоев в их работе из-за слишком большого размера или количества связей и формул. Кроме того, в компании должны быть очень квалифицированные специалисты, которые будут в состоянии технически поддерживать работу таких таблиц.

## Перенос данных российской отчетности в трансформационную таблицу

Следующий шаг при трансформации финансовой отчетности – это перенесение в проформу данных российского учета или отчетности.

Обычно в трансформационной таблице знак «плюс» перед суммой означает дебет, а знак «минус» или «скобки» – кредит. Соответственно, активы и расходы попадут в нее со знаком «плюс», а обязательства, капитал и доходы – со знаком «минус».

Возможно использование данных как отчетных форм (бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках), так и оборотно-сальдовой ведомости бухгалтерского учета.

Таблица 5 Расчет трансформированной стоимости основных средств, тыс. руб.

Наименование операции	Здания и сооружения		Машины и оборудование	
	РСБУ	МСФО	РСБУ	МСФО
Первоначальная стоимость на начало года	90 000	144 000	80 000	150 000
Накопленная амортизация на начало года	(8000)	(14 000)	(40 000)	(94 000)
Поступление ОС	10 000	10 000	54 000	50 000
Выбытие первоначальной стоимости	–	–	(57 000)	(80 000)
Выбытие накопленной амортизации	–	–	20 000	50 000
Начисление амортизации за год	(2000)	(4000)	(34 000)	(39 000)
Обесценение на начало периода в соответствии с МСФО (IAS) 36	–	–	–	–
Обесценение за год в соответствии с МСФО (IAS) 36	–	(10 000)	–	–
Остаточная стоимость на конец года	90 000	126 000	23 000	37 000

### Перенос данных РСБУ из отчетных форм в трансформационную таблицу

В этом случае на счета МСФО в таблице разносятся данные баланса на конец периода и отчета о прибылях и убытках за отчетный период. Все строки раздела<sup>1</sup> «Капитал и резервы», кроме 410 («Уставный капитал») и в некоторых случаях 420 («Добавочный капитал»), обычно относятся на счет «Нераспределенная прибыль». Итог по отчету о прибылях и убытках (строка 200) вычитается из счета «Нераспределенная прибыль».

После переноса данных необходимо проверить равенство:

*Нераспределенная прибыль на конец периода (баланс) - Нераспределенная прибыль на начало периода (баланс) = Чистая прибыль за год (отчет о прибылях и убытках).*

Если это равенство не выполняется, то следует выяснить причины этого и при необходимости сделать дополнительные проводки.

Проводка представляет собой столбец таблицы с данными, отнесенными на два

или больше счетов МСФО. При этом их сумма должна равняться нулю, то есть дебет должен сходиться с кредитом.

Например, проводка (руб.):

**Д-т** «Основные средства» 100

**К-т** «Незавершенное строительство» 100

будет выглядеть, как показано в табл. 1 на с. 63.

### Перенос данных РСБУ из оборотно-сальдовой ведомости в трансформационную таблицу

Действия по разнесению данных учета по РСБУ на основании оборотно-сальдовой ведомости аналогичны разнесению данных из отчетных форм. Конечно, числа на счетах будут отличаться от варианта с разнесением отчетности, однако суть производимых операций останется той же самой. Сначала открывают счета распределения *unallocated* для данных РСБУ, которые позволяют отслеживать, все ли данные российского учета трансформированы. Они не участвуют в формировании отчетности по МСФО, следовательно, не должны иметь остатков по окончании трансформации.

<sup>1</sup> Для удобства использованы номера строк из «Форм бухгалтерской отчетности», утв. приказом Минфина России от 22.07.03 № 67н. – Примеч. редакции.

## Включение в разделы таблицы информации за прошлые периоды

На следующем этапе повторяются проводки прошлых лет, если отчетность делается не первый год. Они также могут повторяться по разделам или суммарно по всем проводкам прошлого года. С точки зрения доступности рабочих документов лучше сделать это при трансформации каждого раздела, поэтому данная процедура подробно не рассматривается. Однако необходимо отметить, что таким образом формируется входящее сальдо по МСФО. На практике правильность этих процедур проверяют, сравнивая сумму счета «Нераспределенная прибыль» и всех счетов доходов и расходов по проформе прошлого года и сумму на счете «Нераспределенная прибыль» по таблице текущего года после повторения проводок прошлых лет. Они обязательно должны быть равны, а любые расхождения свидетельствуют о том, что были неправильно повторены проводки прошлых лет или неверно учтены разницы между изменениями нераспределенной прибыли в российском балансе и чистой прибылью в отчете о прибылях и убытках.

## Сведение информации по разделам в единую таблицу

После формирования всех проводок по разделам они переносятся в трансформационную таблицу один к одному или суммарной проводкой по каждому разделу. Путем суммирования проводок по всем разделам получают итоговые остатки по счетам МСФО. Если план счетов составлен правильно, то на основании этих остатков можно составить баланс и отчет о прибылях и убытках данной компании по МСФО. Каждый счет участвует в формировании одной из строк баланса или отчета о прибылях и убытках. Затем все остатки на счетах, формирующих одни и те же

строки отчетных форм, суммируются. Если составляется консолидированная отчетность, то трансформационные таблицы по всем компаниям сводятся в новую таблицу, более высокого уровня. Она дополняется проводками по консолидации, и только потом на ее основании составляются формы отчетности. В консолидированной трансформационной таблице помимо построчного суммирования индивидуальных проформ могут выделяться следующие разделы: консолидация балансовых остатков, консолидация отчета о прибылях и убытках и консолидация инвестиций и капитала.

## Пример составления трансформационной таблицы

Для понимания практики составления трансформационной таблицы по этапам рассмотрим пример, содержащий отдельные операции, часто встречающиеся у компаний, проводящих трансформацию.

1. Произведена выплата дивидендов.

В этом случае необходимо отдельной проводкой выделить сумму уплаченных дивидендов на отдельный счет в составе капитала:

**Д-т** Нераспределенная прибыль

**К-т** Дивиденды уплаченные

2. Часть нераспределенной прибыли использована для формирования резервного капитала или, наоборот, за счет резервного капитала покрыты убытки отчетного года.

Эта ситуация не влечет за собой дополнительных проводок, потому что и резервный капитал, и нераспределенная прибыль относятся на счет МСФО «Нераспределенная прибыль».

3. С баланса были списаны основные средства или нематериальные активы, в которые включена величина переоценки, в результате чего на нераспределенную прибыль попала часть добавочного капитала.

Таблица 6 Формирование стоимости основных средств по МСФО, тыс. руб.

Номер счета	Название счета	Распределе- ние стоимос- ти основных средств	Повторение проводок про- шлых лет	Коррек- тировка поступления	Корректиров- ка выбытия	Коррек- тировка начисленной амортизации	Тест на обесценение	Итого данные по МСФО
11000	Основные средства (нераспределенный)	(113 000)	-	-	-	-	-	
11101	Первоначальная стоимость зда- ний и сооружений на начало года	90 000	54 000 <sup>&lt;1&gt;</sup>	-	-	-	-	144 000
11102	Накопленная амортизация зданий и сооружений на начало года	(8000)	(6000) <sup>&lt;2&gt;</sup>	-	-	-	-	(14 000)
11103	Поступление зданий и сооружений	10 000	-	-	-	-	-	10 000
11104	Выбытие первоначальной стои- мости зданий и сооружений	-	-	-	-	-	-	0
11105	Выбытие накопленной амортиза- ции зданий и сооружений	-	-	-	-	-	-	0
11106	Начисление амортизации зданий и сооружений за год	(2000)	-	-	-	(2000) <sup>&lt;3&gt;</sup>	-	(4000)
11107	Обесценение зданий и соору- жений на начало периода в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов»	-	-	-	-	-	-	0
11108	Обесценение зданий и соору- жений за год в соответствии с МСФО (IAS) 36	-	-	-	-	-	(10 000)	(10 000)
11201	Первоначальная стоимость машин и оборудования на начало года	80 000	70 000 <sup>&lt;4&gt;</sup>	-	-	-	-	150 000
11202	Накопленная амортизация машин и оборудования на начало года	(40 000)	54 000 <sup>&lt;5&gt;</sup>	-	-	-	-	(94 000)
11203	Поступление машин и оборудования	54 000	-	(4000) <sup>&lt;6&gt;</sup>	-	-	-	50 000
11204	Выбытие первоначальной стои- мости машин и оборудования	(57 000)	-	-	(23 000) <sup>&lt;7&gt;</sup>	-	-	(80 000)

Номер счета	Название счета	Распределение стоимости основных средств	Повторение проводок прошлых лет	Корректировка поступления	Корректировка ка выбытия	Корректировка начисленной амортизации	Тест на обесценение	Итого данные по МСФО	
11205	Выбытие накопленной амортизации машин и оборудования	20 000	-	-	30 000 <sup>&lt;6&gt;</sup>	-	-	50 000	
11206	Начисление амортизации машин и оборудования за год	(34 000)	-	-	-	(5000) <sup>&lt;6&gt;</sup>	-	(39 000)	
11207	Обесценение машин и оборудования на начало периода в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов»	-	-	-	-	-	-	0	
11208	Обесценение машин и оборудования за год в соответствии с МСФО (IAS) 36	-	-	-	-	-	-	0	
	Нераспределенная прибыль	-	(64 000)	-	-	-	-	(64 000)	
	Амортизация	-	-	-	-	7000	-	7000	
	Прочие расходы	-	-	4000	-	-	-	4000	
	Прибыль/убыток от выбытия основных средств	-	-	-	(7000)	-	-	(7000)	
	Обесценение основных средств	-	-	-	-	-	10 000	10 000	
<1>	Корректируется сумма первоначальной стоимости зданий и сооружений на начало года; находится разница между первоначальной стоимостью по РСБУ и МСФО: 144 000 - 90 000 = 54 000.								
<2>	Корректируется сумма накопленной амортизации зданий и сооружений на начало года; находится разница между накопленной амортизацией по РСБУ и МСФО: (14 000) - (8000) = (6000).								
<3>	Корректируется сумма начислений амортизации зданий и сооружений за год; находится разница между амортизацией по РСБУ и МСФО: (4000) - (2000) = (2000).								
<4>	Корректируется сумма первоначальной стоимости машин и оборудования на начало года; находится разница между первоначальной стоимостью по РСБУ и МСФО: 150 000 - 80 000 = 70 000.								
<5>	Корректируется сумма накопленной амортизации машин и оборудования на начало года; находится разница между амортизацией по РСБУ и МСФО: (94 000) - (40 000) = (54 000).								
<6>	Корректируется поступление машин и оборудования за год; находится разница между поступлением по РСБУ и МСФО: 50 000 - 54 000 = (4000).								
<7>	Корректируется выбытие машин и оборудования за год; находится разница между выбытием по РСБУ и МСФО: (80 000) - (57 000) = (23 000).								
<8>	Корректируется выбытие накопленной амортизации машин и оборудования; находится разница между выбытием по РСБУ и МСФО: 50 000 - 20 000 = 30 000.								
<9>	Корректируется сумма начислений амортизации машин и оборудования за год; находится разница между амортизацией по РСБУ и МСФО: (39 000) - (34 000) = (5000).								

Таблица 7 **Формирование подробного отчета по разделу «Основные средства»**

Статья отчета	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Итого основные средства
<b>Остаточная стоимость на 1 января ххх0</b>			
<b>Первоначальная стоимость на 1 января ххх1</b>	<b>11101</b>	<b>11201</b>	<b>Сумма</b>
Поступление	11103	11203	Сумма
Выбытие	11104	11204	Сумма
<b>Первоначальная стоимость на 31 декабря ххх1</b>	<b>11101 + 11103 + 11104</b>	<b>11201 + 11203 + 11204</b>	<b>Сумма</b>
<b>Накопленная амортизация на 1 января ххх1</b>	<b>11102</b>	<b>11202</b>	<b>Сумма</b>
Амортизационные отчисления периода	11106	11206	Сумма
Выбытие	11105	11205	Сумма
<b>Накопленная амортизация на 31 декабря ххх1</b>	<b>11102 + 11105 + 11106</b>	<b>11202 + 11205 + 11206</b>	<b>Сумма</b>
Накопленный убыток от обесценения на 1 января ххх1	11107	11207	Сумма
Изменение убытка от обесценения	11108	11208	Сумма
<b>Накопленный убыток от обесценения на 31 декабря ххх1</b>	<b>11107 + 11108</b>	<b>11207 + 11208</b>	<b>Сумма</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2005</b>	<b>Сумма</b>	<b>Сумма</b>	<b>Сумма</b>

В этом случае все зависит от принятого в компании метода учета. Если ОС или НМА учитываются по исторической стоимости (основной метод), то корректировок не будет, поскольку добавочный капитал спишут на счет нераспределенной прибыли. Если же используются данные переоценки (причем те же самые, что и для российского учета), то следует повторить такие списания и для целей МСФО:

**Д-т** Резерв переоценки

**К-т** Нераспределенная прибыль

4. Прочие расходы из чистой прибыли. Если на нераспределенную прибыль были списаны какие-либо расходы, отличные от тех, которые учитываются непосредственно в капитале, то они относятся на счета расходов по дебету и нераспределенной прибыли по кредиту.

Исходные данные (отчетность по РСБУ) для составления трансформационной таблицы представлены в табл. 2 и 3 на с. 64.

Распределение данных российского учета по счетам МСФО будет выглядеть, как пока-

зано в табл. 4 на с. 65, если принять, что изменений добавочного капитала и расходов, отнесенных непосредственно на нераспределенную прибыль, не было.

### **Заполнение трансформационной таблицы**

Рассмотрим, как заполняется раздел трансформационной таблицы на примере основных средств. Допустим, имеется информация по основным средствам (см. табл. 5 на с. 66), полученная из российского учета и расчета трансформированной стоимости основных средств.

Согласно и РСБУ, и МСФО используется учет основных средств по исторической стоимости (первоначальной стоимости). Разница возникла в связи с переоценкой основных средств на дату первого применения МСФО и проведением теста на обесценение в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» (Impairment of Assets). Поступление по группе «Машины

Таблица 8 Трансформационная таблица, тыс. руб.

Статья отчетности	Данные РСБУ	Основные средства	НМА, запасы, дебиторская задолженность	Расходы будущих периодов	Отложенные налоги	Добавочный капитал	Итого статья отчетности по МСФО
Основные средства	113 000	50 000	–	–	–	–	163 000
Нематериальные активы	23 000	–	(3000)	2000	–	–	22 000
Инвестиции	14 000	–	–	–	–	–	14 000
Запасы	13 000	–	(2000)	–	–	–	11 000
Дебиторская задолженность	16 000	–	(5000)	–	–	–	11 000
Расходы будущих периодов	4000	–	–	(4000)	–	–	0
Отложенные налоговые обязательства	(5000)	–	–	–	(12 000)	–	(17 000)
Кредиторская задолженность	(34 000)	–	–	–	–	–	(34 000)
Уставный капитал	(80 000)	–	–	–	–	–	(80 000)
Эмиссионный доход	0	–	–	–	–	(20 000)	(20 000)
Нераспределенная прибыль	(40 000)	(64 000)	–	–	16 000	20 000	(68 000)
Выручка	(224 000)	–	–	–	–	–	(224 000)
Себестоимость	180 000	7000	–	2000	–	–	189 000
Прочие доходы и расходы	15 000	7000	10 000	–	–	–	32 000
Текущая часть налога на прибыль	7000	–	–	–	–	–	7000
Отложенная часть налога на прибыль	(2000)	–	–	–	(4000)	–	(6000)

и оборудование» отличается из-за списания части поступившего оборудования как несоответствующего определению актива. Трансформационная таблица по основным средствам будет выглядеть так, как показано в табл. 6 на с. 68.

Из табл. 6 видно, что стоимость основных средств по МСФО формируется поэтапно с отнесением сумм расхождений с российским учетом на различные счета отчета о прибылях и убытках по принципу двойной записи. При сложении всех столбцов получаются итоговые остатки по счетам МСФО. План счетов по МСФО можно сделать более

детализированным, чем по РСБУ. Цель работы с таким планом счетов – добиться того, чтобы каждая сумма в расшифровке могла быть взята непосредственно из трансформационной таблицы, как показано в табл. 7. Числа в ячейках таблицы означают номера счетов из условного плана счетов рассматриваемого примера.

### Сведение отчетов, подготовленных для каждого раздела, в одну таблицу

Аналогичным образом формируются проводки и по остальным разделам, при этом

план счетов и перечень проводок могут быть другими. Теперь покажем, как формируются отчетность. Ограничимся выполнением корректирующих проводок по статьям отчетности к каждому разделу. Например, для соответствия отчетности МСФО помимо проводок по основным средствам (табл. 7) необходимо сделать следующие проводки:

1. Нематериальные активы стоимостью 3000 тыс. руб., приобретенные в текущем отчетном периоде, признаны несоответствующими определению в МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы» (Intangible Assets) и списаны на расходы.

2. По некоторым запасам чистая цена продажи оказалась ниже их балансовой стоимости. Общая сумма разницы равна 2000 тыс. руб.

3. Под дебиторскую задолженность создан резерв в размере 5000 тыс. руб.

4. Из общей суммы расходов будущих периодов 2000 тыс. руб. признаны соответствующими определению НМА (например, бухгалтерские программы), оставшиеся 2000 тыс. руб. были признаны несоответствующими определению актива и списаны на себестоимость периода.

5. Добавочный капитал целиком состоит из эмиссионного дохода.

6. При расчете отложенных налогов было доначислено отложенных налоговых обязательств на сумму 12 000 тыс. руб. В предыдущем отчетном периоде сумма доначислений составила 16 000 тыс. руб.

Затем данные расчетов сводятся в одну таблицу (см. табл. 8).

Приведенные формы не являются обязательными для всех компаний. Скорее всего, необходимо будет добавлять столбцы для корректировок по другим разделам. Однако основные принципы построения проформы, изложенные в данной статье, позволят сформировать отчетность по МСФО с помощью электронных таблиц, не используя другое программное обеспечение.

#### Личный опыт

**Александр Обермейстер**, заместитель генерального директора по экономике и финансам ЗАО «Видео Интернешнл – Санкт-Петербург»

Представляется, что по мере накопления опыта в компании будет уточняться и пересматриваться порядок учета фактов хозяйственной деятельности, могут появиться новые финансово-хозяйственные операции, что повлечет за собой изменения в трансформационных таблицах. Кроме того, нельзя забывать о том, что трансформационные таблицы построены на основе действующих в данный момент стандартов. Следовательно, при появлении дополнений и изменений в действующие стандарты потребуется изменить формат, а может быть, и в отдельных ситуациях принцип формирования таблиц. Таким образом, сложно представить случай, когда будет раз и навсегда создана некая идеальная таблица. Скорее всего, речь должна идти о прозрачности и соответствии действующим стандартам учета. ■

# ОПРЕДЕЛЕНИЕ справедливой стоимости основных средств

Екатерина Синогейкина,  
генеральный директор ЗАО «Евроэксперт»

**П**ри переходе на МСФО многие компании сталкиваются с необходимостью определения справедливой стоимости основных средств. Для российского учета это понятие непривычное, поэтому не всегда специалисты могут определить все плюсы и минусы перехода на учет по справедливой стоимости, а также выбрать методы ее оценки.

## Применение учета по справедливой стоимости

В большинстве случаев компании могут отражать основные средства по исторической стоимости. Однако в двух ситуациях использование справедливой стоимости обязательно:

1. При поглощении компании. Имущество поглощенной компании должно приниматься к учету только по справедливой стоимости<sup>1</sup>.

2. При аренде инвестиционной недвижимости, когда арендованное имущество отражается на балансе арендатора по справедливой стоимости<sup>2</sup>.

Принимая решение о способе учета основных средств (далее – ОС), в других ситуациях важно учитывать следующее:

- справедливая стоимость ОС обычно оказывается больше исторической. Это часто приводит к росту валюты баланса компаний, что положительно влияет на стоимость компании в целом;
- переход на учет ОС по справедливой стоимости позволяет увеличить стоимость чистых активов. Это ведет к уменьшению величины финансового рычага<sup>3</sup> компании, а значит, увеличивает возможность привлечения заемного капитала;
- если рыночная стоимость ОС снизится, то величина чистых активов компании уменьшится, хотя ее торговый потенциал может не измениться;
- рост стоимости ОС в результате переоценки приведет к увеличению амортизационных отчислений. Это может негативно

<sup>1</sup> См. параграф 24 МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (Business Combinations).

<sup>2</sup> См. параграф 19 МСФО (IAS) 17 «Аренда» (Leases).

<sup>3</sup> Показатель финансового рычага компании определяется как соотношение заемных и собственных средств компании и рассчитывается по данным баланса. – *Примеч. редакции.*

## Справка

*Справедливая стоимость* (Fair Value) – это цена (денежная сумма), которая была бы уплачена за актив на данный момент и на соответствующем для данного актива рынке. Такую трактовку справедливой стоимости дают Комитет по МСФО (IASB) и Совет по стандартам финансового учета (FASB) в опубликованном совместном варианте базовых определений финансовой отчетности (FASB-IASB FVM Joint Project<sup>1</sup>).

В международных стандартах финансовой отчетности определение справедливой стоимости звучит иначе: это сумма, на которую можно обменять актив при хорошей осведомленности и заинтересованности обеих сторон.

отразиться на публикуемых финансовых результатах;

- увеличение капитала приведет к уменьшению его рентабельности;
- показатель ROCE, который при ведении учета по справедливой стоимости рассчитывается на основе данных отчетности, будет соответствовать реальной доходности активов компании<sup>2</sup>.

## Личный опыт

**Светлана Селезнева**, *руководитель управления учета и отчетности ЗАО «УК «Аптечная сеть 36,6» (Москва)*

При принятии решения об учете ОС по справедливой стоимости нужно учитывать следующее:

1. Согласно МСФО (IAS) 16 «Основные средства» (Property, Plant and Equipment) пере-

оценка должна проводиться одновременно по всей группе основных средств. Пересчет может привести к тому, что стоимость одних объектов возрастет, а других – уменьшится. Например, в Москве цены на недвижимость постоянно растут, и здание, которое было приобретено два года назад, сегодня может стоить в два-три раза дороже. При этом если какой-то объект был приобретен с переплатой, он может быть уценен.

2. В результате переоценки увеличивается валюта баланса (капитал компании), однако растут и амортизация. В результате компании с небольшой чистой прибылью могут получить убыток.

3. Учет ОС по справедливой стоимости сложен и требует тщательного разъяснения специалистами. Если он не автоматизирован, то при переоценке ОС (после выбытия или передачи в другие компании группы и т.д.) возможно появление ошибок.

4. Если компания проходит аудит отчетности по МСФО, то методология переоценки ОС требует согласования с аудиторами. В зависимости от объема основных средств стоимость работ по согласованию может выйти за рамки контракта на аудит.

Наша компания осуществляет сделки по приобретению аптечных сетей. При расчете справедливой стоимости активов приобретенных компаний мы оцениваем основные средства на дату сделки. По недвижимости мы заказываем профессиональную оценку: проводим тендер среди компаний-оценщиков в регионе, где находится сеть, проверяем результаты оценки совместно с нашим управлением недвижимости, а затем используем их в отчетности и предоставляем аудиторам. По остальным

<sup>1</sup> Financial Accounting Series, NO. 284-A, SEPTEMBER 2006. Statement of Financial Accounting Standards No. 157. Fair Value Measurements. ([www.fasb.org](http://www.fasb.org)).

<sup>2</sup> Показатель отдачи на использованный капитал (Return on Capital Employed – ROCE) определяется как отношение прибыли (до выплаты налогов и процентов по обязательствам) к использованному капиталу. Иногда этот показатель трактуют как коэффициент рентабельности инвестированного капитала. Его оптимальный уровень обычно зависит от отрасли экономики, однако в среднем считается нормальным уровень 7–8%. – *Примеч. редакции.*

группам основных средств приобретенных компаний мы пересчитываем первоначальную стоимость по коэффициентам инфляции Госкомстата на дату приобретения (несмотря на то что с 01.01.03 коэффициент инфляции не применяется).

В качестве объектов оценки могут выступать здания и сооружения, машины и оборудование, а также прочие основные средства.

Справедливая стоимость ОС рассчитывается с использованием трех подходов:

- затратного, когда в основе стоимости лежит остаточная стоимость замещения (в международных стандартах оценки (МСО) – это амортизированные затраты замещения);
- рыночного (сравнительного), когда оценка основана на рыночных данных о ценах аналогичных объектов;
- доходного, когда стоимость рассчитывается на основе свободных денежных потоков, генерируемых активами (подразделениями компании).

Для начала основные средства (оцениваемые активы) разбиваются на группы, поскольку справедливая стоимость для различных групп активов определяется по-разному.

Например, существуют неспециализированные и специализированные активы. Основные средства, которые относятся к специализированным активам, обычно являются частью бизнеса или производства и не продаются отдельно (например, здание цеха завода, конвейерная линия по сборке автомобилей). Поэтому чаще всего они оцениваются с помощью доходного и затратного подходов. Неспециализированные активы обращаются на открытом рынке, и их стоимость легко оценить по рыночным данным. В этом случае машины, оборудование, оргтехника и инвентарь не являются уникальными, выпускаются серийно, и есть информация о ценах производителей или данные

вторичного рынка. Использование рыночных данных для оценки справедливой стоимости недвижимости возможно только при наличии информации о ценах на сопоставимые объекты.

Кроме того, активы делятся на операционные и неоперационные. Основные средства, которые относятся к операционным активам, используются в основной деятельности. К неоперационным (инвестиционным) активам относят ОС, не связанные с основной деятельностью компании, или имущество, приобретенное для будущего развития компании (это могут быть здание и оборудование фитнес-центра в структуре нефтедобывающей компании или свободный земельный участок). При расчете справедливой стоимости таких активов с использованием доходного подхода они оцениваются не как часть целого бизнеса, а как отдельный актив.

Рассмотрим примеры определения справедливой стоимости ОС с помощью каждого из трех подходов.

## Доходный подход

Применяется для оценки справедливой стоимости специализированных объектов.


 КОНСАЛТИНГОВАЯ КОМПАНИЯ  
**ЕВРОЭКСПЕРТ**

**Оценка активов  
 в соответствии  
 с требованиями  
 МСФО**

129110, г. Москва, ул. Гиляровского, 38  
 Info@euroexpert.ru, <http://www.euroexpert.ru>  
 тел/факс (495) 785-20-77, (495) 785-20-76

реклама

Внеоборотные активы	} Инвестированный капитал	{	Собственный капитал
+ Оборотные активы			+ Обязательства
= Суммарные активы			= Суммарные пассивы

Рисунок **Принцип построения баланса**

Результатом оценки является стоимость в использовании<sup>1</sup>.

Стоимость в рамках доходного подхода формируется на основе будущих денежных потоков. Если денежные потоки, которые приносит объект (генерирующая единица, например здание), можно выделить, то оценка производится на их основе. Если такой возможности нет (а обычно так и бывает), то стоимость формируется на базе будущих денежных потоков от бизнеса в целом. В этом случае оценка ОС производится в два этапа:

- оценка стоимости всего бизнеса;
- расчет стоимости ОС на основе результатов оценки бизнеса.

Рассмотрим каждый из них подробнее.

### Оценка стоимости бизнеса

В основе определения справедливой стоимости ОС через оценку бизнеса в целом лежит принцип баланса (см. рисунок).

Согласно этому принципу капитал, инвестированный в бизнес, не делится на собственный и заемный. Оценивается общая рыночная стоимость инвестиций. Полученная в результате расчетов стоимость будет равна сумме инвестированного капитала, а значит, и суммарной стоимости активов.

Для оценки обычно применяют метод дисконтированных денежных потоков (далее – ДДП)<sup>2</sup>.

При его использовании необходимо:

- определить длительность прогнозного периода, например пять лет;
- сделать прогноз денежных потоков по каждому году отдельно (см. табл. 1);
- рассчитать ставку дисконтирования;
- определить, сколько будет стоить бизнес после окончания прогнозного периода (то есть через пять лет);
- провести дисконтирование денежных потоков и остаточной стоимости бизнеса;
- рассчитать сумму ДДП за все пять лет прогноза;
- найти текущую величину остаточной стоимости бизнеса;
- рассчитать стоимость инвестированного капитала.

Стоимость суммарных активов будет равна стоимости инвестированного капитала.

Для дисконтирования денежных потоков на инвестированный капитал используется только ставка дисконтирования, рассчитанная на основе модели средневзвешенной стоимости капитала (более известна аббревиатура WACC – Weighted Average Cost of Capital):

$$WACC = Re \times We + Rd \times (1 - Cn) \times Wd,$$

где  $Re$  – стоимость собственного капитала;

<sup>1</sup> Этот вид стоимости отличается от рыночной. Он основан на величине вклада, который вносят основные средства в общую стоимость предприятия при существующем способе его использования. Стоимость в использовании не зависит от той суммы, которую можно получить от его продажи.

<sup>2</sup> Согласно МСО для определения ожидаемых доходов можно также использовать метод прямой капитализации дохода. Его используют в тех случаях, когда прогнозируемая норма прибыли от использования актива постоянна, не изменится, и период получения дохода не ограничен во времени. О дисконтировании денежных потоков см. статью «Дисконтирование в МСФО» («МСФО: практика применения», 2006, № 5, с. 26). – Примеч. редакции.

$We$  – доля собственных средств в общем объеме финансирования;

$Rd$  – стоимость заемных средств (обычно процент по кредиту, стоимость обслуживания облигационного займа и т.д.);

$Cn$  – ставка налога на прибыль;

$Wd$  – доля заемного капитала в общем объеме финансирования.

актив был приобретен недавно, скорректированной ценой покупки. Далее определяется стоимость ОС:

$$OC = \text{Инвестированный капитал} - \text{НМА} - \text{НС} - \text{ДФВ} - \text{ОК}.$$

Рассмотрим применение доходного подхода для определения справедливой стоимости основных средств на примере.

### Расчет стоимости основных средств

Выполнив оценку бизнеса, получаем стоимость инвестированного капитала за вычетом текущих обязательств. Согласно принципу построения баланса она будет равна сумме активов компании за минусом текущих обязательств. А значит, инвестированный капитал можно определить по формуле:

$$\text{Инвестированный капитал} = \text{НМА} + \text{ОС} + \text{НС} + \text{ДФВ} + \text{ОК},$$

где  $\text{НМА}$  – нематериальные активы;

$\text{ОС}$  – основные средства;

$\text{НС}$  – незавершенное строительство;

$\text{ДФВ}$  – долгосрочные финансовые вложения;

$\text{ОК}$  – оборотный капитал.

При расчетах должна быть использована рыночная стоимость всех активов. Она является либо результатом расчетов, либо, если

### Пример определения справедливой стоимости ОС доходным подходом

О компании «Альфа» на 01.01.06 имеется следующая информация:

- темпы роста выручки – 5% в год. Рост обеспечен за счет роста рынка и объемов производства;
- себестоимость составляет 75% от выручки;
- ставка налога на прибыль – нормативная (24%);
- капитальные вложения направляются на поддержание существующей мощности;
- потребность в собственном оборотном капитале (далее – СОК) составляет 10% от выручки;
- оборотный капитал – 800 тыс. руб., долгосрочные вложения – 3200 тыс. руб., нематериальные активы отсутствуют;

Таблица 1 Схema расчета денежного потока на инвестированный капитал

Тип операции	Элемент расчета
	Чистая прибыль
+	Налог на прибыль <sup>&lt;1&gt;</sup>
+	Проценты по кредитам
=	ЕБИТ <sup>&lt;2&gt;</sup>
+	Амортизация (по существующим активам и планируемым капвложениям)
-/+	Изменение величины собственного оборотного капитала (далее – СОК) («+» – уменьшение СОК, «-» – увеличение)
-	Капитальные вложения на поддержание существующей мощности (то есть затраты на ремонт и техническое обслуживание актива). Здесь не учитываются капвложения на расширение, реконструкцию, модернизацию, новое строительство и т.д.)
=	Свободный денежный поток

<sup><1></sup> Ставка налога на прибыль может быть нормативной (24%) или эффективной (средняя ставка, рассчитанная на основе фактических платежей предприятия по налогу за ретроспективный период).

<sup><2></sup> Earnings Before Interests and Taxes (ЕБИТ) – прибыль до выплаты процентов и налогов.

Таблица 2 Расчет чистой прибыли, тыс. руб.

Показатель	2006	2007	2008	2009	2010	Остаточный период
1	2	3	4	5	6	7
Выручка	9346	10 000	10 500	11 025	11 576	12 155
Темпы роста, %	–	5	5	5	5	5
Себестоимость	7009	7500	7875	8269	8682	9116
Амортизация	700	697	705	702	699	702
Операционный доход	1637	1803	1920	2054	2195	2336
Административные и сбытовые расходы	280	300	315	331	347	365
Операционная прибыль (ЕБИТ)	1356	1503	1605	1723	1847	1972
Налог на прибыль	326	361	385	414	443	473
Чистая прибыль	1031	1143	1219	1310	1404	1498

Таблица 3 Расчет дисконтированных денежных потоков, тыс. руб.

Показатель	2006	2007	2008	2009	2010	Остаточный период
Операционная прибыль (ЕБИТ)	1356	1503	1605	1723	1847	1972
Амортизация	700	697	705	702	699	702
Потребность в СОК	935	1000	1050	1103	1158	1216
Изменение величины СОК <sup>&lt;1&gt;</sup>	-53	-65	-50	-53	-55	-58
Капитальные вложения	700	697	705	702	699	702
Свободный денежный поток (ДП)	978	1077	1169	1257	1349	1441
Период дисконтирования, доля года	0,5	1,5	2,5	3,5	4,5	5,0
Фактор дисконтирования <sup>&lt;2&gt;</sup>	0,933	0,811	0,705	0,613	0,533	0,497
Дисконтированный денежный поток (ДДП)	912	873	825	771	719	
Сумма ДДП	4100					

<sup><1></sup> Изменение величины СОК в период p рассчитывается по формуле:  $(\text{Выручка}_{(n-1)} - \text{Выручка}_n) \times \text{Потребность в СОК}$ , где n – годы.

<sup><2></sup> Фактор дисконтирования является расчетной величиной и зависит от периода и ставки дисконтирования.

- текущая величина остаточной стоимости – 7162 тыс. руб.;
- выручка за 2005 год составила 8820 тыс. руб.;
- WACC = 15%.

Необходимо определить справедливую стоимость основных средств на 01.01.06,

учитывая, что денежные потоки, которые они приносят, выделить невозможно.

Для начала необходимо оценить стоимость бизнеса. Пусть прогнозный период составит пять лет. Расчет чистой прибыли за каждый прогнозный год и остаточный период представлен в табл. 2.

Расчет денежных потоков для каждого года и остаточного периода представлен в табл. 3. Для прогнозного периода дисконтирование денежных потоков будет производиться на середину года. Это обусловлено тем, что они поступают на предприятие в течение всего года равномерно.

Остаточную стоимость бизнеса находим по формуле:

$$\begin{aligned} \text{Остаточная стоимость} &= \\ &= \text{ДП} / (\text{WACC} - \text{Темпы роста}) = \\ &= 1441 / (15\% - 5\%) = 14\,410 \text{ тыс. руб.} \end{aligned}$$

Текущая величина остаточной стоимости бизнеса составит 7162 тыс. руб. ( $14\,410 \times 0,497$ ).

Стоимость инвестированного капитала будет равна 11 262 тыс. руб. ( $4100 + 7162$ ).

Если возможно, результаты оценки доходным подходом подтверждаются с помощью сравнительного подхода к оценке бизнеса.

Справедливая стоимость основных средств составит 6562 тыс. руб. ( $11\,262 - 800 - 3200$ ).

## Сравнительный подход

Используется для неспециализированных объектов оценки. Базой для определения стоимости объекта служит цена идентичного объекта (аналога). Аналог – это объект той же модели и модификации. У него нет никаких отличий от объекта оценки по конструкции, оснащению, параметрам и применяемым материалам. Если идентичный объект продается на других условиях, то его стоимость корректируется.

Расчет стоимости сравнительным подходом включает следующие этапы:

- сбор информации по ценам аналогов;
- сравнение аналогов с объектом и выявление различий в технико-экономических характеристиках, условиях продажи и т.д.;
- внесение поправок, учитывающих эти различия;

- анализ скорректированных цен аналогов;
- расчет стоимости объекта оценки с помощью математического взвешивания.

Рассмотрим применение сравнительного подхода для определения справедливой стоимости ОС на примере.

## Пример определения справедливой стоимости оборудования

Компания «Альфа» имеет на балансе оборудование. Необходимо определить его справедливую стоимость.

Для расчета используем сравнительный подход. Составим таблицу, в которой отразим данные по аналогам и объекту оценки и проведем корректировки (см. табл. 4 на с. 80).

Справедливая стоимость ОС равна 568 808 руб. ( $572\,300 \times 0,5 + 565\,316 \times 0,5$ ). В данном случае веса аналогов равны, однако так бывает не всегда. Если корректировки по модели значительны, то ее вес снижают, чтобы уменьшить влияние на итоговую стоимость.

## Пример определения справедливой стоимости объекта недвижимости

Компания «Альфа» приобрела объект недвижимости. Нужно рассчитать его справедливую стоимость.

Используем сравнительный подход. Составим таблицу, в которой отражаются основные характеристики объекта и аналогов. Затем скорректируем значения стоимостей (см. табл. 5 на с. 80).

В данном случае средняя цена 1 кв. м определяется как среднее арифметическое значение между ценами объектов аналогов после корректировки и составит 2728 долл. США  $[(2708 + 2803 + 2673)/3]$ .

## Затратный подход

Как правило, затратный подход используется для специализированных объектов недвижи-

Таблица 4 **Расчет рыночной стоимости оборудования, руб.**

Характеристика	Объект оценки	Аналог 1	Аналог 2
Модель	Модель 1	Модель 1	Модель 1
Производитель	А	Б	Б
Цена предложения	–	572 300	601 400
Право собственности	Полное	Полное	Полное
Эффективный возраст, лет	5	5	4
Нормативный возраст, лет	20	20	20
Износ, %	25	25	20
Корректировка на износ <sup>&lt;1&gt;</sup>	–	1	0,94
Скорректированная цена	–	572 300	565 316
Производительность, шт./мин.	350	350	350
Корректировка по техническим параметрам	–	–	–
Стоимость с учетом корректировок	–	572 300	565 316
Вес	–	0,5	0,5
Средневзвешенное значение	568 808	–	–

<sup><1></sup> Корректировка на износ находится как соотношение остаточной стоимости объекта оценки и аналога. Иными словами, по второму аналогу она составила 0,94% (75/80)

Таблица 5 **Расчет рыночной стоимости 1 кв. м площади объекта оценки**

Наименование показателя	Объект оценки	Аналог № 1	Аналог № 2	Аналог № 3
Назначение	Офис	Офис	Офис	Офис
Дата предложения		Июль 2006	Июль 2006	Июль 2006
Общая площадь, кв. м	15 130	24 170	18 770	10 660
Цена за 1 кв. м без НДС, долл. США		2850	2950	2814
Текущее состояние объекта	Готово к въезду	Готово к въезду	Готово к въезду	Готово к въезду
Тип объекта	Бизнес-центр класса В	Бизнес-центр класса В	Бизнес-центр класса В	Бизнес-центр класса В
Корректировка на торг продавца и покупателя, %		-5	-5	-5
Цена объекта-аналога после корректировки, долл. США/кв. м		2708	2803	2673
Передаваемые права	Собственность	Собственность	Собственность	Собственность
Условия продажи	Рыночные	Рыночные	Рыночные	Рыночные
Дата предложения		Июль 2006	Июль 2006	Июль 2006
Местоположение объекта-аналога	Зубовский б-р	м. «Бауманская»	м. «Павелецкая»	м. «Павелецкая»
Площадь к продаже, кв. м		24 170	18 770	10 660
Цена объекта-аналога после корректировки, долл. США/кв. м		2708	2803	2673
Средневзвешенное значение, долл. США/кв. м	2728			

мости. При этом оценка ОС основана на определении амортизированных затрат замещения (далее – АЗЗ)<sup>1</sup>. Например, чтобы найти АЗЗ, нужно рассчитать стоимость земли, а затем прибавить к ней сумму текущих затрат на создание улучшений (зданий, сооружений) и вычесть оптимизацию и скидки на ухудшение объекта оценки (физического и морального износа).

Таким образом, затратный подход включает поэтапное определение:

- стоимости земельного участка;
- стоимости воспроизводства улучшений (зданий, сооружений, передаточных устройств);
- величины предпринимательского дохода;
- величины накопленного износа улучшений;
- стоимости объекта недвижимости как суммы стоимостей земельного участка и улучшений (с учетом прибыли предпринимателя) за вычетом накопленного износа.

Рассмотрим пример оценки стоимости ОС с использованием затратного подхода.

## Пример определения справедливой стоимости объекта недвижимости

Компания «Альфа» владеет недвижимостью – земельным участком и здани-

ем. По этому объекту имеются следующие данные:

- стоимость земельного участка оценивается в 20 млн руб.;
- стоимость строительства 1 куб. м здания 12 000 руб.;
- объем здания 3500 куб. м;
- прибыль предпринимателя (средняя норма прибыли по сопоставимым проектам) 22%;
- износ здания 27%.

Нужно определить стоимость объекта недвижимости.

При использовании затратного подхода справедливая стоимость объекта составит 57 405 200 руб. [ $20 \text{ млн руб.} + (12\,000 \times 3500 \times 1,22) \times (1 - 0,27)$ ].

Обычно при определении справедливой стоимости основных средств используют все возможные подходы и затем оценивают преимущества и недостатки каждого из них. Результаты такого анализа позволяют говорить о применимости полученных оценок и определить весовые коэффициенты, которые отражают значимость каждого из подходов в итоговой стоимости объекта оценки. ■

<sup>1</sup> Амортизированные затраты замещения – это затраты на воспроизводство или замещение актива за вычетом физического износа и всех форм устаревания и оптимизации. Оптимизация понижает стоимость объекта. При ее определении находят минимальные затраты замещения только для существующей мощности или загруженности актива. Например, если построено 30-этажное здание, но из-за отсутствия спроса используется только 10 этажей, то затраты на строительство остальных 20 этажей не учитывают.

## Уважаемые читатели!

Мы продолжаем публикацию бизнес-кейсов. Находя ответы на поставленные вопросы, начинающие специалисты смогут узнать для себя 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.

## Бизнес-кейс

Присылайте свои ответы на бизнес-кейс до 19 февраля 2007 года в редакцию по адресу: 119017, Москва, М. Толмачевский пер., д. 1, компания B2BMedia, для редакции 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.

### Отражение в отчетности по МСФО событий после отчетной даты

Финансовые последствия существенных событий, происходящих после отчетной даты, можно условно разделить на четыре вида:

- А. События, которые подлежат раскрытию в финансовых отчетах отчетного периода, то есть приводят к корректировкам отчетности.
- В. События, которые подлежат раскрытию только в примечаниях к финансовой отчетности отчетного периода с обязательным раскрытием суммы финансовых последствий.
- С. События, которые подлежат раскрытию только в примечаниях к финансовой отчетности отчетного периода без указания суммы финансовых последствий.

События, которые не должны раскрываться ни в финансовых отчетах, ни в примечаниях финансовой отчетности отчетного периода.

### Исходные данные

Компания «Альфа» составляет отчетность по МСФО. В январе 2007 года ее специалистам стала известна следующая информация:

1. 10 января компания «Бэтта», торговая задолженность которой перед компанией «Альфа» по состоянию на 31 декабря 2006 года составляла 22 800 тыс. руб., объявила о своей неспособности погашать текущие финансовые обязательства. Финансовое положение компании «Бэтта» ухудшалось в течение последних трех лет.
2. 10 января компания «Гамма», торговая задолженность которой перед компанией «Альфа» по состоянию на 31 декабря 2006 года составляла

19 550 тыс. руб., понесла серьезные финансовые потери в результате пожара на складе. Пожар произошел в ночь с 3 на 4 января 2007 года. Это событие с большой долей вероятности приведет к тому, что компания «Гамма» не сможет погасить долги.

3. 12 января компания «Альфа» провела тестирование своих активов на соответствие их балансовой стоимости на отчетную дату возмещаемой стоимости. Результаты тестирования показали, что возмещаемая стоимость завода, на котором производится продукция компании «Альфа», ниже балансовой стоимости на 15 000 тыс. руб. Снижение стоимости произошло из-за того, что спрос на продукцию, выпускаемую этим заводом, снижался в течение нескольких месяцев.

4. 15 января компания «Альфа» провела дополнительную эмиссию 100 000 простых акций номиналом 1000 руб. каждая. Привлеченные средства составили 250 000 тыс. руб. Дополнительная эмиссия была одобрена и подготовлена еще в 2006 году, но отложена из-за снижения деловой активности в период новогодних и рождественских праздников.

5. 20 января компания «Альфа» завершила сделку по покупке компании «Дэльта», которая была начата в феврале 2006 года. Сумма сделки составила 100 000 тыс. руб. Чистые активы компании «Дэльта» на дату совершения сделки составляли 98 000 тыс. руб.

6. 25 января юрист компании «Альфа» оценил вероятность экономических потерь в отношении трех судебных исков, предъявленных компании «Альфа» 5 ноября, 10 декабря 2006 года, а также 15 января 2007 года. По мнению юриста, вероятность признания компании «Альфа» виновной в первом и в третьем случаях высокая, а во втором – велика вероятность выиграть дело. Сумма убытков в первом случае может составлять от 12 000 тыс. до 18 000 тыс. руб., в третьем – от 5600 тыс. до 10 000 тыс. руб., а по второму иску юрист предполагает выиграть 5000 тыс. руб.

7. 27 января компания «Альфа» продала компании «Зетта» большую партию товаров на сумму 58 000 тыс. руб.

С точки зрения финансовой отчетности компании «Альфа» все финансовые последствия перечисленных событий являются существенными. Финансовый год компании заканчивается 31 декабря, финансовая отчетность утверждает к выпуску 28 января.

## Требуется определить

1. К какому виду (А, В, С или D) финансовых последствий можно отнести перечисленные события.
2. Суммы корректировок или раскрытий, если они необходимы.

# РАСШИРЯЕМ ВОЗМОЖНОСТИ электронных таблиц

**Лев Шуклов,**

ведущий финансовый аналитик ООО «Рамблер Интернет Холдинг»,  
канд. экон. наук

Электронные таблицы часто используются при трансформации российской отчетности в отчетность по международным стандартам. Это простой, доступный и популярный инструмент. Однако что делать, если количество информации с каждым годом увеличивается, а на ее обработку требуется все больше времени и сил? Один из способов решения проблемы – использование программ по управлению электронными таблицами.

## Достоинства и недостатки электронных таблиц

Электронные таблицы относятся к классу открытых систем. Они незаменимы для малого бизнеса и крупных предприятий, которые находятся на начальном этапе внедрения МСФО. С помощью макросов и формул в электронных таблицах можно создавать ячейки любого типа, разнообразные алгоритмы вычислений и отчеты. Благодаря этому компания может самостоятельно моделировать решения, которые в полной мере отвечали бы требованиям пользователя.

Однако модели вычислений, созданные в электронных таблицах, быстро достигают своего критического значения, а это значит, что внесение любых изменений повлечет существенные трудозатраты и может привести

к снижению качества данных и надежности расчетных алгоритмов.

Достоверность электронных таблиц во многом зависит от профессионализма бухгалтеров, которые их составляют. Однако компании редко проводят сертификацию таких сотрудников, задумываясь об этом лишь на этапе внедрения более сложных информационных систем. Исследования западных экспертов показали, что в 90% электронных таблиц имеются серьезные ошибки, тогда как такое же количество их пользователей считают, что в моделях ошибок нет<sup>1</sup>. Люди склонны доверять цифрам, взятым из электронных таблиц, и не всегда проверяют их достоверность и обоснованность. По данным опроса, проведенного компанией KPMG, в организациях, использующих электронные таблицы для задач управленческого учета, до 95%

<sup>1</sup> Financial accountant, July-August, 2006 / «Softcell» by Lesley Meall.

ошибок в данных было вызвано ошибками в перекрестных ссылках и макрокомандах<sup>1</sup>.

Составление отчетности по международным стандартам с помощью электронных таблиц – процесс сложный и трудоемкий. При ее проверке финансовые контролеры часто не могут получить исходную информацию с достаточной степенью детализации, так как она хранится в отдельной таблице, которая недоступна или заблокирована пользователем. Система учета, построенная с применением электронных таблиц, не позволяет эффективно управлять правами доступа пользователей. Поэтому наладка в них системы внутреннего контроля, с помощью которой можно было бы отслеживать изменения данных и идентифицировать пользователей, ответственных за эти изменения, практически невозможна.

Электронные таблицы неудобны для решения задач, охватывающих разные аспекты деятельности предприятия и требующих совместной работы нескольких специалистов, в частности для консолидации отчетности. В холдингах, где с помощью электронных таблиц составляется консолидированная отчетность по МСФО, для каждого работника утверждается определенный набор таких таблиц для консолидации. Так обеспечивается необходимый уровень информационной безопасности.

В результате получается достаточно сложная система файлов. Обработка информации, содержащейся в десятках и сотнях таблиц, и сведение ее в одну общую таблицу – задача, требующая немалых затрат времени и приложения усилий. Согласно исследованию PricewaterhouseCoopers ошибки в ссылках при сведении данных из нескольких таблиц в одну зачастую делают отчетность компаний недостоверной<sup>2</sup>.

### Личный опыт

**Пётр Андреев**, и.о. заместителя генерального директора по финансам ООО «Руссдрагмет» (Москва)

Мы применяем MS Excel при подготовке отчетности по UK GAAP, а также для составления управленческой отчетности и бюджета. MS Excel – это гибкий инструмент, однако он имеет ряд недостатков. Например, значительная вероятность ошибок – при использовании большого количества файлов, одновременном представлении сводных данных по нескольким периодам и частых изменениях форм отчетов. Кроме того, аудиторам достаточно сложно проверять трансформационные модели, выполненные в MS Excel, а путаница при работе с разными версиями одного и того же файла может привести к переделкам одной и той же работы. Но если регламентировать процесс трансформации и консолидации, то таких недостатков MS Excel можно избежать.

**Елена Кургачева**, финансовый менеджер департамента трансформации, анализа и консолидации отчетности по МСФО компании Intergame Group Management Company (Москва)

Наш холдинг составляет консолидированную отчетность по МСФО методом трансформации российской отчетности в международную на базе MS Excel с 2004 года. Методика была разработана штатными специалистами.

Я бы выделила три основные проблемы, связанные с использованием MS Excel:

1. *Доступ к файлу.* Набор трансформационных таблиц по каждой дочерней компании представляет собой отдельный файл размером в несколько листов. С одной стороны, это позволяет установить упорядоченную систему связей, закрепить формулы, а с другой – доступ к файлу становится проблематичным. Если он ограничен, одновременная работа двух сотрудников невозможна,

<sup>1</sup> «Электронные таблицы» начинают и... проигрывают! / 2005-11-09 ([www.profitman.ru](http://www.profitman.ru)).

<sup>2</sup> Sarbanes-Oxley & Spreadsheet Remediation ([www.a3solutions.com/solutions/sarbanes.htm](http://www.a3solutions.com/solutions/sarbanes.htm)).

что ведет к увеличению временных затрат. Разрешение общего доступа неоднократно приводило к сбоям в работе табличного процессора и сообщениям: «#ССЫЛКА!» в ключевых ячейках.

2. *Сбой формулы при большом массиве данных.* Хотя в MS Excel предусмотрена защита ячеек и листов, определение объема прав для каждого пользователя – задача непростая. Любые ограничения усложняют процесс внесения корректировок и уточнений в ходе трансформации и ведут к потере времени.

3. *Межфайловые связи.* При установлении связей между консолидационным и трансформационным файлами мы неоднократно сталкивались со сбоями в системе. Например, при вводе новых столбцов в одну из связанных таблиц могут быть искажены все взаимосвязи.

В таблицах, имеющих разное число строк и столбцов, попытка «перетянуть» мышью формулы приведет к ошибкам в окончательных результатах. Поэтому при создании единой оборотно-сальдовой ведомости из данных аналогичных ведомостей филиалов и головного предприятия (для контрольных процедур) мы столкнулись с необходимостью вручную унифицировать число строк. Например, у одного филиала к счету 10 «Материалы» были открыты субсчета 10.1 «Сырье и материалы» и 10.4 «Тара и тарные материалы», а у другого – 10.1 «Сырье и материалы», 10.4 «Тара и тарные материалы», 10.5 «Запасные части», 10.6 «Прочие материалы» и 10.8 «Строительные материалы». Полученная разница составила три позиции, поэтому в ведомость первого филиала потребовалось добавить три пустые строчки. В результате данные из трансформационных таблиц по каждой «дочке» в общий консолидационный файл мы регулярно импортируем вручную.

4. *Обработка больших массивов.* При работе с таблицами, содержащими более 12 тысяч строк, редактор дает сбой.

**Виталий Жуков**, финансовый директор компании *Smart Games International Ltd (Москва)*

Наша компания составляет отчетность по МСФО уже в течение двух лет. С помощью средств MS Excel мы проводим трансформацию, а затем консолидацию отчетности 17 дочерних компаний. При работе с электронными таблицами нужно постоянно проверять правильность используемых формул и алгоритмов. Кроме того, для снижения количества ошибок и облегчения процесса консолидации отчетности всех дочерних компаний разработан одинаковый набор таблиц и форм отчетов, которые запрещено изменять.

Сегодня для компании разрабатывается программный продукт на базе «1С:Предприятие 8.0», с помощью которого будут осуществляться трансформация и консолидация отчетности группы.

Недостаток электронных таблиц заключается в том, что построенные в них учетные модели не дают возможности использовать ссылки на изменяющиеся справочные данные. Это означает, что любые изменения в учетной политике или технологии трансформации отчетности потребуют значительной переработки этих моделей.

По мнению западных экспертов, электронные таблицы идеально подходят для комплексного моделирования и экспресс-анализа «что – если»<sup>1</sup>. Отечественные специалисты считают, что, напротив, они предоставляют пользователям ограниченные возможности при работе с данными отчетов, позволяя лишь корректировать расположение ячеек<sup>2</sup>. С этим можно не согласиться, поскольку в настоящее время во многих российских компаниях среднего бизнеса в электронных таблицах широко используются сводные таблицы, получающие информацию из баз данных

<sup>1</sup> Financial accountant, July-August, 2006 / 'Softcell' by Lesley Meall.

<sup>2</sup> Иванов А.Н. Бюджетирование в электронных таблицах, 20.03.2006, <http://www.elitek.ru>.

OLAP<sup>1</sup>, которые дают большие возможности для ее анализа.

## Программы по управлению электронными таблицами

Для сокращения количества ошибок в электронных таблицах и облегчения работы с ними компании по разработке программного обеспечения выпустили ряд надстроек, получивших название «продукты по управлению электронными таблицами». Они подходят для предприятий малого и среднего бизнеса, так как не требуют изменения системы учета.

Программы по управлению электронными таблицами экономят время работников. Это быстрый и эффективный автоматизированный способ обнаружения ошибок и объединения данных из ряда таблиц. Они удобны при составлении консолидированных отчетов. К таким программам относятся зарубежные разработки – Enterprise Spreadsheet Management Software, Qtier-Rapor, Spreadsheet Professional, а также их российские аналоги – среда моделирования бизнеса «Дион», аналитический программный комплекс Super Cell, «Инталев: Корпоративные финансы» и др. В настоящее время количество подобных программ на рынке увеличивается.

Российские компании редко используют западные программы, поскольку отечественные программные продукты позволяют не менее эффективно управлять электронными таблицами. При этом они лучше адаптированы к российским условиям и учитывают особенности процесса трансформации российской отчетности в международную.

### Справка

Программы, в которых можно создавать, изменять и использовать для различных целей электронные таблицы, называют табличными процессорами. К ним относятся Microsoft Excel, Lotus, Google Spreadsheets, iRows, Num Sum, TracksLife. Каждая из таких программ имеет свои достоинства и недостатки: например, Spreadsheets позволяет создавать и редактировать только несложные таблицы, однако с ними могут работать одновременно несколько пользователей в режиме онлайн. Наиболее популярной в нашей стране программой является MS Excel.

### Spreadsheet Professional

Spreadsheet Professional представляет собой комплекс инструментов для построения и тестирования электронных таблиц. Тестирование табличных форм заключается в проверке однородности формул и типа ячеек, достоверности ссылок или просчете контрольных сумм. Программа позволяет повысить эффективность использования электронных таблиц и сократить количество возможных ошибок<sup>2</sup>. В процессе составления финансовой отчетности проводится большое число корректировок, которые достаточно сложно документировать вручную, а Spreadsheet Professional позволяет делать это автоматически. Цена программы – 830 долл. США.

### Qtier-Rapor

При помощи программы Qtier-Rapor<sup>3</sup> можно отследить все изменения данных отчетности и найти первоначальный источник информации, что облегчает работу с консультантами и аудиторами. Контролируя права досту-

<sup>1</sup> OLAP (On-Line Analytical Processing) – программное обеспечение, которое позволяет в режиме реального времени анализировать имеющиеся данные в соответствии с запросом пользователя. – *Примеч. редакции.*

<sup>2</sup> Подробнее узнать о программе и скачать ее видеопрезентацию можно на сайте [www.auditexcel.com](http://www.auditexcel.com).

<sup>3</sup> Подробнее о программе см. информацию на сайте [www.qtier.com](http://www.qtier.com).

па к таблицам, документируя и координируя процесс составления отчетности, программа позволяет обеспечить необходимый уровень информационной безопасности. Координация заключается в разграничении доступа пользователей к некоторым видам операций: например, один специалист может только вводить данные, а другой – только изменять формулы. Проверая зависимости формул в таблицах, программа облегчает контроль над правильностью выполнения расчетов.

Qtier-Rapor отслеживает создание новых версий и актуальность используемых таблиц. Эта функция важна в тех случаях, когда с одним и тем же файлом одновременно работают несколько человек на разных компьютерах. Программа сохраняет все созданные версии и позволяет использовать любую из них в процессе работы. Так обеспечивается эффективное взаимодействие между отделами при совместной работе над составлением финансовой отчетности при консолидации.

### Enterprise Spreadsheet Management Software

Программный продукт Enterprise Spreadsheet Management<sup>1</sup> позволяет использовать многие из вышеперечисленных функций, а также содержит технологию предупреждений пользователя. Она анализирует каждое его действие и записывает данные о том, как, когда и какая ячейка была изменена. Накопленные данные систематизируются, и операции делятся на типовые и нетиповые. Впоследствии при совершении пользователем нетиповых операций (например, когда вместо формулы в ячейку вводится число) система уведомляет в виде таблички о том, что была совершена нехарактерная для данной ячейки операция. Эта технология имеет как достоинства, так и недостатки. Она подходит для составления финансовых

отчетов по разработанному шаблону на небольших предприятиях, однако в динамично развивающихся компаниях, осуществляющих различные виды деятельности, предупреждения пользователя о нестандартных операциях часто больше запутывают, чем помогают.

### «Дион»

Одна из российских программ по управлению электронными таблицами – среда моделирования бизнеса «Дион». С ее помощью компании могут повысить эффективность использования электронных таблиц в плане как стратегического моделирования, так и составления отчетности по МСФО. «Дион» обладает такими преимуществами, как гибкость, открытость и адаптивность. Гибкость позволяет формировать различные отчеты путем компоновки необходимых данных, взятых из общей базы. Благодаря открытости системы можно изменять формулы расчета показателей в соответствии с требованиями пользователя. Адаптивность дает возможность настроить среду в соответствии с любыми требованиями учета (структурой реализации и себестоимости продукции, методикой калькуляции затрат). Для работы используется расчетная модель – файл MS Excel. Таблицы и расчетные формулы, содержащиеся в этом файле, создаются программным модулем «Дион». Данная среда дает дополнительные возможности структурирования информации и алгоритмов, использования разработанных шаблонов и визуального конструирования крупных моделей (например, создание схемы процесса составления отчетности по МСФО с указанием центров ответственности и сроков выполнения заданий)<sup>2</sup>.

### Super Cell

Аналитический программный комплекс Super Cell выпускается компанией Sun IT. Этот про-

<sup>1</sup> Подробнее о программе см. информацию на сайте [www.clusterseven.com](http://www.clusterseven.com).

<sup>2</sup> Подробнее о данной разработке можно узнать на сайте [www.dionit.ru](http://www.dionit.ru). – Примеч. редакции.

граммный продукт<sup>1</sup> представляет собой интеграцию комплекса инструментов по контролю за электронными таблицами со средой MS Excel и обеспечивает детальное распределение прав доступа, широкие возможности построения различных аналитических отчетов и шифрования данных. Последняя возможность заключается в перекодировке файлов MS Excel таким образом, чтобы их можно было открыть только в программе Super Cell путем ввода пароля. К недостаткам продукта можно отнести отсутствие возможности документирования изменений и выявления нестандартных формул в электронных таблицах. Стоимость комплекса – около 12 тыс. руб.

### «ИНТАЛЕВ: Корпоративные финансы – 2005»

Для решения более сложных задач, а также обеспечения работы по консолидации финансовой отчетности на основе электронных таблиц многие компании используют программный продукт «ИНТАЛЕВ: Корпоративные финансы – 2005»<sup>2</sup>. Он стоит на порядок больше программ-надстроек к электронным таблицам (от 15 тыс. долл. США) и позволяет осуществлять консолидацию финансовой отчетности по МСФО путем сбора данных с большого числа подразделений. Программа устанавливается в головной компании и дает возможность подразделениям не отказываться от привычного способа представления данных.

### Собственные разработки компаний

Некоторые российские компании сами разрабатывают программные продукты, позволяющие оптимизировать процесс трансформации и консолидации. При их использовании время на обработку электронных таблиц сокращается, а степень достоверности представленной в финансовой отчетности ин-

формации возрастает. Затраты на разработку и внедрение таких продуктов обычно ниже, чем на внедрение других систем.

#### Личный опыт

**Пётр Андреев**, и.о. заместителя генерального директора по финансам ООО «Русдрагмет» (Москва)

Для оптимизации работы с электронными таблицами мы используем продукт собственной разработки в комбинации с базами данных MS Access, что позволяет уменьшить размер используемых файлов. При помощи макросов производятся различного рода выборки, анализы и собственно сведение индивидуальных трансформационных моделей предприятий или других источников в консолидационные файлы. Сейчас мы рассматриваем возможность использования готового продукта (например, компании Cognos), но полного отказа от электронных таблиц не произойдет, пожалуй, никогда.

В холдинге «Рамблер» консолидированная отчетность по МСФО составляется в виде электронных таблиц, а индивидуальная – в управленческой системе на базе «1С: Предприятие 7.7». Для контроля за достоверностью данных в электронных таблицах используется разработанный в компании программный продукт, что обеспечивает разграничение прав доступа пользователей к электронным таблицам и позволяет формировать разнообразные аналитические отчеты на базе OLAP-запросов.

Внедрив современную информационную систему, которая позволяет проводить трансформацию и консолидацию отчетности по МСФО, компании обычно продолжают использовать электронные таблицы, например для сбора информации из территориально отдаленных подразделений или выполнения некоторых операций. ■

<sup>1</sup> Подробнее о данной разработке можно узнать на сайте [www.sunit.ru](http://www.sunit.ru).

<sup>2</sup> Подробнее о данной разработке можно узнать на сайте [www.intalev.ru](http://www.intalev.ru).

# КАК договориться с руководством об обучении МСФО

**Ольга Булатова,**

партнер, руководитель Академии бизнеса «Эрнст энд Янг» в СНГ

**П**о данным Американского сообщества по обучению и развитию (ASTD), компании на Западе и в США инвестируют в развитие и обучение персонала более 4% от выручки. А как обстоят дела у нас? Во многих компаниях программы обучения и развития стали уже неотъемлемой частью как корпоративной культуры, так и компенсационных пакетов сотрудников. Тем не менее этот факт не означает, что руководители не считают деньги и готовы отправить на обучение специалиста по его первому требованию.

На примере наших клиентов можно наблюдать увеличение числа специалистов, самостоятельно оплачивающих свое обучение. Эта тенденция объясняется тем, что профессионалы, ориентированные на карьерный рост, осознают важность и необходимость повышения своей востребованности, а следовательно, и стоимости на рынке труда и готовы в это инвестировать даже из собственных средств.

Тем не менее мы уверены, что если грамотно и обоснованно представить информацию руководству для получения возможности пройти качественное обучение в области МСФО, можно значительно увеличить свои шансы на успех в получении финансирования.

Как и при любых переговорах, важно уделить внимание каждому из трех этапов:

1. Подготовка.
2. Проведение.
3. Подведение итогов достигнутой договоренности и обратная связь.

## Подготовка к переговорам

Очень часто сотрудники недооценивают важность и значимость тщательной подготовки к общению с руководителем, тем самым заранее настраиваясь на невысокую результативность переговоров. Прежде всего необходимо понять позицию второй стороны, то есть руководства, по данному вопросу. В большинстве случаев руководство заинтересовано в том, чтобы компания росла и развивалась, а сотрудники оставались в ее рядах и способствовали достижению поставленных целей. Поэтому ваша задача – «замотивировать»

руководителя направить на обучение именно вас. Решение вопроса о том, как это сделать, – остается на ваше усмотрение, но несколько советов, возможно, вам пригодятся.

Во-первых, вам будет полезно ориентироваться в макро- и микроэкономических процессах, происходящих в области МСФО в стране и за рубежом: не исключено, что ваш руководитель не вполне владеет последней информацией по этой теме. Конвергенция US GAAP, национальных стандартов других стран и МСФО получила в последнее время широкую огласку. Если ваша компания ориентирована на рост, что часто связано с привлечением внешнего финансирования, потребность в специалистах по МСФО приобретает первостепенное значение, поскольку именно от их профессионализма может зависеть решение инвестора или кредитора о предоставлении финансирования.

Поэтому будьте готовы к тому, чтобы предоставить руководителю подборку из последних новостей в области разработки МСФО и распространения этих стандартов в России, СНГ и на рынках капитала. Подкрепите предоставляемую информацию статистикой, ведь наиболее понятным для руководителя является язык цифр и конкретных фактов.

Во-вторых, необходимо иметь представление о процессах, происходящих непосредственно в вашей компании. Если вы пока не работаете с МСФО, но хотите стать профессионалом в этом вопросе, поинтересуйтесь, есть ли в вашей компании такие специалисты. Если да, то поговорите с ними и узнайте о планах развития группы МСФО – может быть, есть потребность в новых сотрудниках. По возможности заручитесь их поддержкой, когда будете решать вопрос о прохождении курса обучения и переквалификации.

Если вы уже являетесь специалистом в области МСФО, общение внутри коллектива

позволит вам стать обладателем информации, которая, не обязательно являясь конфиденциальной, не всегда доступна (например, планы по расширению штата, информация о внезапном уходе специалиста и т.д.). Именно такая информация может стать серьезным аргументом в переговорном процессе.

Составьте список выгод, которые компания может получить от вашего обучения. Поскольку руководство интересует прежде всего возврат на инвестиции в обучение<sup>1</sup>, ответьте на следующие вопросы:

1. Как приобретенные знания и навыки отразятся на результате вашего труда.

2. Как ваша деятельность связана с деятельностью всей компании, кому предначинены результаты вашей работы: коллегам, руководству, внешним пользователям. Какие выгоды они могут приобрести от вашего обучения.

3. Позволит ли обучение улучшить качество предоставляемой вами информации или производительность вашего труда. Если да, то каким образом.

4. В ряде случаев можно рассчитать и представить руководству финансовый эффект от обучения: например, когда учет по МСФО ведет привлеченный из внешней компании специалист, функции которого в будущем вы смогли бы взять на себя, пройдя соответствующее обучение. Эффект может быть рассчитан путем соотнесения затрат компании на обучение, ваше содержание и стоимости услуг данного специалиста. Подумайте над тем, можно ли рассчитать финансовый эффект в вашем случае.

5. Повысится ли ваша лояльность к компании и удовлетворенность от работы.

6. Каково отношение руководства компании к найму и удержанию специалистов. В условиях борьбы за таланты стало очевид-

<sup>1</sup> Возврат на инвестиции (Return On Investments, ROI) – методика оценки проектов. ROI определяется по формуле: (Доход от проекта - Затраты) / Затраты x 100%.

ным, что, инвестируя сегодня в обучение по МСФО, можно в будущем «вырастить» высококвалифицированных профессионалов внутри компании. Часто это более выгодно, чем привлечение внешних специалистов, поскольку позволяет избежать риска, связанного с адаптацией в коллективе нового человека с другой корпоративной культурой.

7. Является ли наличие обученного персонала преимуществом вашей компании на рынке в глазах ее клиентов.

Перечислите доводы, которые, по вашему мнению, способны повлиять на решение руководителя в вашу пользу. Взгляните еще раз на список и ответьте себе, насколько убедительны ваши аргументы, и, если требуется, доработайте его.

В-третьих, проведите исследование рынка на предмет представленных программ обучения. Сведите информацию в удобную для восприятия сравнительную таблицу, заранее выбрав интересующие руководителя критерии: репутацию и опыт тренинговой компании на рынке (то есть качество программы), ее стоимость, длительность, состав преподавателей и т.д. Будьте готовы аргументировать свой выбор. При этом вам могут понадобиться письма-отзывы других компаний (по запросу тренинговые компании предоставят копии подобных писем), а также информация о том, где обучаются прямые конкуренты вашей компании. Подготовка именно сопоставимой информации (например, цены конкурирующих образовательных центров должны быть представлены в единой валюте, длительность программ – в одинаковых единицах измерения) имеет большое значение. Руководители либо оценят вашу заботу об их времени, либо попросят доработать информацию, в результате чего переговоры могут затянуться. Важно помнить, что данная информация должна способствовать процессу переговоров, а не тормозить его.

Как показывает наш опыт, руководители делятся на две категории:

- те, кто предпочитает, чтобы их сотрудники прошли тесты или экзамены по результатам обучения и получили соответствующий документ;
- те, кто избегает программ, предполагающих сертификацию или присвоение квалификации.

Мотивацию и тех и других можно понять: первые считают наиболее важными критерии оценки эффективности инвестиций в данного конкретного сотрудника, а вторые полагаются на сознательность и ответственное отношение специалиста к обучению, однако опасаются его ухода. Руководство понимает, что обладатели таких дипломов, как DiplFR (rus) и ACCA Professional Scheme, высоко востребованы на рынке, и поэтому рассматривает обучение как угрозу потери ценного сотрудника.

Постарайтесь определить, к какой категории принадлежит ваш руководитель. В зависимости от этого можно выбрать программу обучения МСФО и стратегию переговоров. Вполне возможно, что придется решиться на получение более серьезной квалификации, если руководство ориентировано на контроль полученных вами знаний. Или же вам подойдут интенсивные программы обучения практике МСФО, также имеющие ряд преимуществ, в частности направленность на прикладные аспекты применения требований МСФО в российских условиях.

В-четвертых, заранее определитесь, какого результата от переговоров вы хотели бы достичь при их идеальном исходе и как альтернативу продумайте критерии результата, который может быть приемлемым (другими словами, какими условиями полной поддержки обучения вы готовы «пожертвовать»). Как правило, полная поддержка обучения включает следующие условия:

1. Полная оплата обучения, материалов и экзамена (если таковой предусмотрен программой) работодателем.

2. Возможность обучения за счет рабочего времени, без «отработки» в будущем.

3. Предоставление определенного времени (по запросу) на подготовку к экзамену (в случае его сдачи) за счет рабочего, без «отработки» в будущем.

4. Предоставление времени на сдачу экзамена (если он проходит в рабочий день) за счет рабочего, без «отработки» в будущем, или компенсация этого времени (в случае проведения экзамена в выходной день) путем предоставления дополнительного отпуска или отгула.

5. Компенсация транспортных и других расходов при прохождении обучения в другом городе.

6. Оплата последующих попыток сдачи экзамена в случае неудачи при первой.

Существует еще несколько условий, но опыт показывает, что именно вышеназванные пункты являются наиболее важными при обсуждении финансовых и временных аспектов предстоящего обучения. Иногда компании готовы идти на соблюдение всех условий, в большинстве же случаев удается найти компромиссное решение. Нередко обучение оплачивает компания, но сотрудник обязуется посещать занятия в свободное от работы время (в формате вечерних сессий или тренингов выходного дня). Например, большинство долгосрочных программ, ориентированных на подготовку сотрудника к экзаменам, – DipIFR (rus), ACCA, CFA – представлены на рынке в одном или двух вышеназванных форматах. В ряде случаев работодатель отпускает сотрудника на обучение в рабочее время за счет компании, но соглашается компенсировать расходы только по факту успешной сдачи экзамена. Определите, какие факторы являются для вас первостепенными, а какие – второстепенными. Возможно, именно за счет уступок по вторичным условиям вы сможете быстро достигнуть договоренности.

На практике достаточно часто встречается ситуация, когда в случае инвестирования в долгосрочное и (или) дорогостоящее обучение работодатель и сотрудник заключают договор, где фиксируется срок, в течение которого сотрудник обязуется работать в компании по окончании обучения. В случае досрочного расторжения трудовых отношений по инициативе сотрудника он обязуется полностью или частично компенсировать работодателю затраты на обучение.

И, наконец, выберите наилучший момент для проведения переговоров. Если для этого есть достойный повод – например, вы отличились по результатам квартала, полугодия, финансового года или вас переводят на новую должность, – нужно обязательно его использовать.

Заранее оговорите время встречи, убедитесь, что его будет достаточно для того, чтобы конструктивно обсудить вопросы, которые вы подготовили. Принесите с собой материалы и информацию, которые могут понадобиться руководителю для принятия решения.

#### Мнение руководителя

**Анна Знаменская, генеральный директор ООО «Бизнес Медиа Коммуникации» (Москва)**

Для меня единственный довод – практическая польза для компании. В нашем финансовом департаменте с января открыта вакансия специалиста по МСФО. Этот человек должен прийти уже с опытом работы. Соответственно, мы будем его обучать, когда потребуется повысить его квалификацию. Остальные специалисты, которым необходимы знания международных стандартов, – это главный бухгалтер, финансовый аналитик и заместитель главного бухгалтера. Если этим сотрудникам потребуется обучение с нуля, компания его оплатит и предоставит время для обучения за счет рабочего.

**Екатерина Демьянова, CFO группы компаний Intercomp LLC (США – Россия, Москва)**

Для каждого из своих сотрудников я обычно составляю план развития на один-два года

вперед. Мы совместно выявляем его стремления, соотносим их с потребностью компании, определяем зоны ближайшего развития.

Наиболее эффективным вложением денежных средств, времени и усилий является, на мой взгляд, очное обучение на длительных курсах (подготовка к получению ACCA, DiplFR). Во-первых, человек мобилизует свои силы, когда знает, что ему предстоит экзамен. Во-вторых, курс составлен таким образом, что не позволяет полноценно продвигаться к следующей теме, если досконально не освоены предыдущий теоретический и практический материал. Наконец, к сдаче экзамена допускают только специалистов, уже имеющих значительный опыт работы главным бухгалтером и хорошо знающих процесс составления отчетности. На специалиста, сертифицированного по такой программе, можно будет полагаться при составлении отчетности по МСФО. Это инвестиция в человеческие ресурсы. Повышая профессиональный уровень сотрудника, компания в конечном итоге повышает свою капитализацию. Конечно, сотрудник, обучаясь, тоже вкладывает свой труд и увеличивает свою стоимость на рынке труда. Поэтому в нашей компании принята политика по обучению, согласно которой компания оплачивает больший, а сотрудник – меньший процент от общей стоимости обучения. Если сотрудник покидает компанию после прохождения дорогостоящего курса обучения в оговоренный период, он письменно обязуется погасить часть стоимости, оплаченную компанией, пропорционально отработанному времени.

Кроме того, я разрешаю менять график работы своим сотрудникам в связи с необходимостью обучения, однако четко формулирую цели, которые они должны достигнуть за месяц, квартал, и контролирую процесс.

Тем сотрудникам, которые хотели бы отпроситься на курсы и получить на это деньги у работодателя, я бы рекомендовала максимально конкретно сформулировать цели своего обучения, а также определить, какой практический

вклад принесет результат обучения в дело компании и как новые знания облегчат труд непосредственного руководителя.

**Александр Обермейстер**, заместитель генерального директора по экономике и финансам ЗАО «Видео Интернешнл – Санкт-Петербург»

В нашей организации каждый сотрудник рассматривается как неповторимый стратегический ресурс, поэтому любые вложения, связанные с обучением, расцениваются скорее не как расходы, а как активы, необходимые для интегрального процесса создания и поддержания конкурентных преимуществ. В целом обучение и приобретение новых знаний и умений считается положительным фактором, влияющим на оценку данного специалиста и его дальнейшее продвижение. Однако в расчет всегда принимается текущая ситуация в организации. Поэтому если работник хочет обучаться и мы видим, что его эффективность в рамках нашей компании возрастет, то всегда идем ему навстречу и находим способ для решения вопроса. Это может быть и обучение за счет компании с отрывом от основной деятельности, и изменение графика таким образом, чтобы оптимально совмещать работу и обучение.

Получается, что при решении вопроса не только учитываются пожелания работника, но и оценивается совокупность факторов, позволяющая констатировать общую пользу для компании от таких действий. В частности, я поощряю обучение сотрудников на курсах с целью получения в дальнейшем DiplFR, ACCA или других аналогичных дипломов, так как это дает возможность быть уверенным в знаниях специалистов в данном направлении.

## **Проведение переговоров, подведение итогов достигнутой договоренности и обратная связь**

После того как обсуждение завершено, особенно если решения принимались в контексте варьированного подхода к условиям

обучения, как было показано выше, обязательно подведите итог разговора, чтобы убедиться в обоюдном понимании достигнутой договоренности.

Не исключено, что руководителю потребуется некоторое время для принятия решения, что часто может быть связано с соблюдением определенных процедур и обусловлено политикой компании. Тем не менее опыт показывает, что редкий руководитель откажется инвестировать в сотрудника, имеющего большое желание способствовать росту компании. Если же этого не произошло, возможно, настало время задуматься, насколько вас устраивают подобные взаимоотношения с работодателем как в краткосрочной, так и долгосрочной перспективе.

Сотрудники часто забывают о том, что, несмотря на высокое положение, руководителю так же важно и приятно услышать слова благодарности и признательности в свой адрес, как и любому рядовому работнику. Поэтому

не забудьте об обратной связи со своим руководителем. В будущем ему наверняка будет интересно узнать о ваших успехах и особенно о том, сдержали ли вы свое обещание и сбылись ли ваши прогнозы относительно вклада в дело развития и роста компании.

При грамотной подготовке к разговору, от которого может зависеть ваше профессиональное будущее, а также, возможно, ваш карьерный рост в компании, вы получите то, к чему стремитесь. Тем не менее, как учит притча о двух лягушках, упавших в бидон с молоком, количество и качество приложенных усилий, а также уверенность в успехе приводят к отличным, а иногда и приятно неожиданным результатам. Я надеюсь, что примеры возможных «подводных камней» переговорного процесса, а также особенностей предоставления информации и подготовки к обсуждению будут вам полезны. А, как известно, кто предупрежден – тот вооружен. Удачи на новом витке вашей карьеры!

## Мнение психолога

**Евгения Решетняк**, консультант компании Ackvius HR Consulting

После того как вы осознали необходимость в обучении, непосредственно перед разговором с руководителем важно выяснить, заложены ли в бюджет компании средства на обучение сотрудников и будет ли готова ваша организация к подобным дополнительным расходам. Ведь причина отказа может заключаться не в нежелании руководителя, а в отсутствии средств. В таком случае решить вопрос будет значительно сложнее. Если же вы уверены, что компания может найти деньги на обучение, переходите к действиям.

Далеко не последнюю роль в обсуждении ситуации может сыграть психологический фактор. К разговору необходимо основательно подготовиться и прежде всего выбрать подходящий момент, чтобы быть

услышанным. Лучше обсуждать подобные вопросы в некие переломные моменты, когда компания проявляет наибольшую заинтересованность в вашей персоне: например, на финальных стадиях устройства на работу при обсуждении условий либо в момент вашего продвижения по службе, или же после успешного завершения важного и прибыльного для компании проекта.

При этом нужно четко представлять, кто именно отвечает за принятие подобного рода решений, и обращаться именно к этому человеку (им может быть как руководитель или сотрудник HR-службы, так и ваш непосредственный руководитель).

После того как вы определились, кому именно будет адресовано ваше обращение,

необходимо заранее договориться с ним о дне и времени разговора, чтобы ничто не отвлекало вашего собеседника. Лучше выбрать послеобеденные часы, когда большинство неотложных утренних дел завершено, а время уходить с работы еще не настало.

Непосредственно перед беседой сформулируйте основные аргументы, на которые вы сделаете акцент, и при разговоре используйте базовые методы убеждения. Укажите на прямую связь между вашим обучением и выгодами компании (принцип *прямого подтверждения*). Любой руководитель будет ориентироваться прежде всего на цели и задачи своей организации. Важно уметь показать, что вы преследуете не только собственную выгоду, но и интересы компании в целом, так как затраты на обучение повысят эффективность вашей работы, что в конечном счете положительно скажется и на прибыли.

Пользуйтесь *принципом простоты* – старайтесь говорить на языке вашего собеседника, избегайте незнакомой ему терминологии.

Используйте *метод общности* – чаще употребляйте в речи такие слова и выражения, как «наши», «мы с вами». Таким образом, ваша идея подсознательно будет восприниматься собеседником как его собственная и не вызовет отторжения. Похожим образом можно воздействовать на собеседника на невербальном уровне, неявно копируя, как бы «отзеркаливая» его жесты.

Хорошо зарекомендовал себя *метод ссылки на опыт*. Вы можете привести пример того, как в других преуспевающих компаниях обучение сотрудников оказалось сильной нематериальной мотивацией, дало очевидные положительные результаты (повысилась лояльность к компании, сократилось время выполнения задач и др.).

Неплохой эффект дают также *рекомендации* тех, кто уже прошел обучение и достиг каких-либо результатов.

Ваши аргументы будут звучать более убедительно, если вы подкрепите их *конкретными фактами*, представите некоторую аналитику: например, сколько стоят семинары, какие обучающие программы существуют на рынке и т.д. Это покажет ваше серьезное отношение к поднятому вопросу, а аргументация будет более весомой.

В завершение важно отметить, что после того, как вы договорились с руководителем о прохождении курсов, сохраняйте конфиденциальность и не распространяйтесь об этом среди коллег. В противном случае вы рискуете не только получить обратный результат, но и потерять доверие со стороны руководства. В качестве иллюстрации приведем пример из нашей практики. Сотрудник одной очень известной западной компании рассказал, как для того, чтобы убедить своего линейного менеджера отправить его на обучение, он прилагал массу усилий, использовал различные методы и рычаги, потратил достаточно много времени. После того как согласие руководителя было все же получено, он поделился новостью со своим коллегой. Каково же было удивление начальника, когда спустя некоторое время его в буквальном смысле «атаковали» другие сотрудники с аналогичной просьбой. Не стоит, наверное, пояснять, что после этого вопрос был исчерпан и никого на обучение уже не направили.

Так или иначе, все больше руководителей начинают осознавать, что в современном мире для достижения успеха нужно думать и принимать решения быстрее конкурентов, что прибыльность компаний напрямую зависит от квалификации персонала. Если вы сумеете структурированно построить беседу и привести аргументы в пользу вашего обучения, используя при этом базовые психологические законы, о которых мы упомянули выше, ваши шансы добиться успеха в этих непростых переговорах существенно повысятся. ■

## «УЧЕБА — ЭТО СПОСОБ ОТДОХНУТЬ»



**Ж**елание развиваться, быть профессионалом в своем деле является тем стимулом, который побуждает ставить перед собой новые цели и достигать их. О том, как можно реализовать себя, учиться, работать и получать от этого удовольствие, рассказывает начальник отдела консолидации по МСФО ОАО «МХК «ЕвроХим» **Дильяра Басырова**.

### – Дильяра, расскажите, почему Вы выбрали профессию бухгалтера?

– Моя мама – бухгалтер. И хотя она не настаивала на том, чтобы я пошла по ее стопам, я тоже стала экономистом. С бухгалтером познакомилась еще в школе. На УПК мы учились делать проводки, решали комплексные задачи. Мне понравилось, и я решила, что пойду учиться на бухгалтера. В то время я жила в г. Мирный. Окончив школу, сдала экзамены в Институт народного хозяйства Иркутска (ныне Байкальский университет экономики и права) и поступила на заочное отделение.

Дело в том, что я очень хотела работать. Была уверена в себе, считала себя взрослым и вполне самостоятельным человеком. Мама отговаривала меня, но папа поддержал.

### – Расскажите о Вашей первой работе. Чем Вы занимались?

– Я осталась в Мирном. Устроилась бухгалтером в компанию «Алмазы Россия-Саха» (ныне «АЛРОСА»), где занималась составлением сводной отчетности. Мы собирали информацию по подразделениям и делали сводный баланс, отчеты о прибылях и убытках, движении денежных средств и т.д. Это был 1993 год и уровень автоматизации в части консолидации финансовой отчетности был низкий, поэтому моей задачей стало сведение данных в таблицах сначала Super Calc, немного спустя – MS Excel. Со временем расшифровки стали подробнее, помимо данных для составления баланса, отчета о прибылях и убытках мы собирали информацию для управленческого учета.

**– Дилара, Вы работали в Мирном, а учились в Иркутске. Как Вам удавалось совмещать работу и учебу в разных городах?**

– По времени все сессии в институте совпадали с отчетными датами. Поэтому я старалась уладить все свои дела на работе и уезжала в Иркутск. Если с работы не отпускали, то договаривалась о том, чтобы сдать экзамены позже. Педагоги у нас были замечательные практикующие специалисты, аудиторы и бухгалтеры. Они хорошо знали не только теорию, но и практику учета. У нас была экспериментальная группа, поэтому институт я окончила за четыре с половиной года. И решила поступать в аспирантуру.

**– Почему, получив специальность и имея к тому времени большой опыт работы, вы захотели учиться дальше?**

– Мне всегда было интересно узнавать что-то новое. В то время на работе я вела учет дебиторской и кредиторской задолженностей, векселей, заграничных командировок, координировала работу с Министерством имущественных отношений, участвовала в разработке новой бухгалтерской программы. Поэтому знаний и практических наработок для написания диссертации у меня было достаточно.

**– Научная работа отнимает много свободного времени. Нужно ездить по библиотекам, читать дополнительную литературу, писать, а потом защищаться. Вы еще и работали. Не пожалели о своем решении?**

– Нет. Работа над диссертацией дала мне очень многое. Я научилась внимательно слушать, схватывать информацию на лету. Поняла, что любое мнение имеет право «на жизнь». Научилась грамотно излагать и отстаивать свою точку зрения, а при работе с консультантами и аудиторами это очень полезный навык.

**– Когда Вы впервые столкнулись с МСФО? И как в связи с этим изменилось Ваше понимание роли бухгалтера?**

– Первый раз я познакомилась с МСФО в начале 1998 года. Руководство нашей компании приняло решение о составлении пробной отчетности по международным стандартам. Был создан отдел в составе четырех человек. В Мирный были приглашены аудиторы компании «Куперс энд Лайбранд», которые прочитали небольшой курс лекций по МСФО на примере отчетности компании De Birs<sup>1</sup>. Российский бухгалтер четко следует букве закона. Международные стандарты финансовой отчетности заставляют думать и рассуждать. Принимая самостоятельные решения, оперируя не нормами, а текстом стандартов, бухгалтер выходит на новый уровень. Он должен знать все технологические и бизнес-процессы, которые происходят в компании (от начисления заработной платы до

<sup>1</sup> De Birs – южноафриканская компания по продаже алмазов. – Примеч. редакции.

стратегических целей на ближайшие пять лет). Именно поэтому специалисты по МСФО часто становятся финансовыми директорами.

### **– Дилера, в чем заключалась Ваша работа в отделе по МСФО?**

– Меня назначили руководителем отдела. Мы составляли ежеквартальную отчетность по МСФО путем трансформации. Заполняли трансформационные таблицы, старались адаптировать их к особенностям алмазодобывающего бизнеса и деятельности дочерних компаний. Благодаря этому я узнала специфику работы предприятий по добыче полезных ископаемых, строительных, транспортных и страховых компаний, а также банков.

### **– Большой практический опыт и знания российского бухгалтерского учета помогли Вам разобраться в тонкостях международных стандартов. Однако было ли желание получить базовые теоретические знания по МСФО?**

– Конечно, было. И я получала их по мере возможности. Консультанты ежеквартально проводили небольшие семинары, где на примере нашей компании обучали теории и практике МСФО. Раз в год нам читали лекции представители PricewaterhouseCoopers. Потом окончила дистанционный курс по МСФО. Прошлой весной я сдала экзамены на DiplFR (Rus).

### **– Расскажите, пожалуйста, об этой программе. Полезна ли она для тех, кто уже хорошо знает МСФО и давно с ними работает?**

– Всегда есть что-то, чего не знаешь. К тому же мне нравится учиться, общаться с новыми людьми. Пройдя обучение, я смогла разобраться в тех моментах учета, которые мне не встречались в работе, понять тонкости, на которые раньше не обращала внимания.

### **– Обучение по программе DiplFR (Rus) отнимало много времени?**

– Мы занимались каждую среду по вечерам в течение пяти месяцев. Один выходной, конечно, приходилось посвящать решению задач, но сильно я этим не увлекалась. Мне было несложно, поскольку я знала МСФО и решала подобные задачи на практике. Поэтому и экзамен я сдала легко.

### **– Поделитесь, как Вы все успеваете? Учиться, работать и при этом не забывать про свою личную жизнь?**

– Мой секрет в правильной организации времени. Я всегда планирую свой день. В пятницу вечером разбираюсь на своем столе, а затем пишу план на следующую неделю. В понедельник утром просматриваю его и вношу коррективы. Я умею определять приоритеты, знаю, что на данный момент важно, а что может подождать. Если возникает очень сложная задача, то беру тайм-аут – даю себе

возможность заняться чем-то другим – и возвращаюсь к проблеме на следующий день или позже.

### – Что помогает Вам справляться с такими нагрузками?

– Конечно, моя семья. Муж, у которого я всегда могу получить поддержку и совет, и мои родители, привившие мне любовь к учебе и уверенность в своих силах.

### – Дилера, при таком ритме жизни удастся ли отдыхать?

– Удастся. Когда я жила на Севере, то отпуск делила: часть посвящала учебе, а часть – отдыху. К тому же учеба для меня – тоже в какой-то мере отдых.

### – Почему Вы решили переехать в Москву?

– Я очень люблю свой родной город. Однако девять месяцев зимы – это все-таки тяжело. Кроме того, работа с международными стандартами обязывала постоянно пополнять свои знания, а частые перелеты утомляли. В Мирном мне стало «тесно», и я решила, что не хочу испытывать информационный голод.

### – Сложно было первое время в незнакомом городе?

– Нет. Я люблю Москву. Здесь у меня появилось много новых возможностей и для развития, и для самореализации. Сейчас я наслаждаюсь тем, что могу получить.

### – Как Вы нашли здесь работу?

– Я обратилась в кадровое агентство, и меня пригласили на собеседование в компанию «ЕвроХим», на следующий день мне позвонили и предложили работу. Я немного подумала и согласилась.

### – Чем привлекла Вас новая работа?

– В «ЕвроХиме» мы составляем отчетность самостоятельно, для меня это был шаг вперед. Я пришла на должность главного специалиста. В зарплате проиграла, но в плане работы выиграла. Считаю, что можно иногда сделать маленький шагок назад, чтобы потом сделать большой шаг вперед. Мне не понадобилось много времени, чтобы стать начальником отдела.

### – Из добывающей Вы перешли в компанию по производству минеральных удобрений. Сложно ли было вникать в особенности новой сферы деятельности? Сколько времени Вам понадобилось на то, чтобы разобраться в тонкостях учета?

– Переходя на новое место работы, я думала, что будет трудно, но ошиблась. На адаптацию мне потребовалось три месяца. Конечно, я не знаю всех тонкостей

производства, но прекрасно представляю, как работает компания, какие технологические процессы и финансовые потоки в ней существуют.

**– Диляра, что у Вас в планах на будущее?**

– Защита диссертации и получение квалификации ACCA.

**– Это англоязычная программа, многие не могут по ней обучаться только потому, что не хватает знаний языка. Как вы справляетесь с этой проблемой?**

– Английский я учила в школе, институте, аспирантуре, ходила на курсы, занималась с преподавателями. И сейчас на работе у нас регулярно проводятся курсы для желающих.

Недавно я посетила пробный тренинг по ACCA на английском языке. И поняла, что справлюсь. Первые пять бумаг мне уже зачли по моему диплому, зачли бумагу 2.5, так как я сдала DiplFR (Rus), и теперь мне осталось получить восемь бумаг.

**– При такой загруженности хватит ли времени на личную жизнь?**

– Уверена, что хватит. Для меня очень важно отделять работу от личной жизни. Я против того, чтобы работать до изнеможения, а дома только спать. Если времени совсем мало, нужно сконцентрироваться только на самой важной задаче. Приходя домой, мы расслабляемся, общаемся со своими родными и близкими, получаем заряд эмоций, отвлекаемся от работы. Наш организм отдыхает и на следующий день готов работать с новыми силами. Когда у человека богатая личная жизнь, есть увлечения, ему и работа не в тягость.

**– Диляра, об учебе мы поговорили. Какие Вы видите для себя перспективы карьерного роста?**

– Я не хочу останавливаться на достигнутом. Заниматься МСФО очень интересно, и я надеюсь, что в будущем мой опыт и знания позволят мне стать хорошим руководителем.

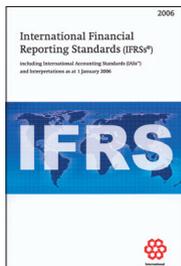
**– Есть желание организовать свой бизнес?**

– Нет. Я серьезно думала над этим вопросом и поняла, что люблю размах. Работа в крупной компании мне кажется намного интересней, чем свой маленький бизнес. Не думаю, что смогу создать такую корпорацию, как «Майкрософт», мне это не по силам. Во всяком случае, пока. ■

*Беседовала Ольга Теплухина*

## Книжное обозрение

**International Financial Reporting Standards (IFRSs) 2006.** London: International Accounting Standards Board, 2006. 2400 p.



Издание включает полные официальные тексты МСФО на английском языке в последней редакции.

Книга содержит новый МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (Financial Instruments: Disclosures). Опубликовано также несколько поправок: к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (Presentation of Financial Statements), МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (Financial Instruments: Recognition and Measurement), а также к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменения валютных курсов» (The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates). Кроме того, в издание входят новая редакция Руководства по применению МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» (Insurance Contracts) и три новых интерпретации (IFRIC) 6 «Обязательства, возникающие от участия на специфических рынках, – отработавшее электрическое и электронное оборудование» (Liabilities arising from Participating in a Specific Market – Waste Electrical and Electronic Equipment), 7 «Применение пересчета по МСФО (IAS) 29» (Applying the Restatement Approach under IAS 29) и 8 «Сфера применения МСФО (IFRS) 2» (Scope of IFRS 2).

Издание будет полезно специалистам, непосредственно работающим с международными стандартами и знающим английский язык.

Книга предоставлена издательством «Волтерс Клувер»

Мизиковский Е.А., Дружиловская Т.Ю. **Международные стандарты финансовой отчетности и бухгалтерский учет в России.** М: Бухгалтерский учет, 2006. 328 с.



В этом учебном пособии раскрываются основные положения МСФО и анализируется российское законодательство на предмет соответствия МСФО. Книга структурирована таким образом, чтобы читателям было легче усвоить опубликованный материал. Главы приведены в порядке, привычном для российского пользователя. Каждая глава включает резюме, контрольные вопросы и тесты. В конце издания приведены ответы на них и дополнительная литература. Книга содержит глоссарий, а также примеры составления сводной бухгалтерской отчетности по российским и международным стандартам.

Пособие рекомендовано студентам, топ-менеджменту предприятий и профессиональным бухгалтерам.

Книга предоставлена издательством «Бухгалтерский учет»

## Толковый словарь

- Единица, генерирующая денежные средства** – наименьшая определяемая группа активов, обеспечивающая приток денежных средств, на который в основном не влияют притоки денежных средств от других активов или групп активов.
- Справедливая стоимость** – сумма средств, на которую можно обменять актив или погасить обязательство при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, не зависимыми друг от друга сторонами.
- Возмещаемая стоимость** – наибольшее из двух значений справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу и ценности использования актива.
- Квалифицируемые активы** – активы, которые требуют значительного времени на доведение их до состояния пригодности к использованию по назначению или продаже.
- Обязывающее событие** – событие, приводящее к возникновению юридического или фактического обязательства, в результате чего у компании нет реалистичной альтернативы погашению этого обязательства.
- Условный актив** – возможный актив, возникающий в связи с прошлыми событиями, существование которого будет подтверждено только после наступления или ненаступления одного или нескольких неопределенных будущих событий, не являющихся полностью подконтрольными компании.
- Условное обязательство** – возможное обязательство, возникающее в связи с прошлыми событиями, существование которого будет подтверждено только после наступления или ненаступления одного или нескольких неопределенных будущих событий, не являющихся полностью подконтрольными компании, или текущее обязательство, возникшее в связи с прошлыми событиями, которое не признано вследствие малой вероятности выбытия ресурсов, заключающих экономическую выгоду, или невозможности достаточно надежно оценить сумму этого обязательства.
- Корпоративные активы** – активы, за исключением гудвила, способствующие созданию потоков денежных средств в нескольких единицах, генерирующих денежные средства.

*Материал подготовлен специалистами ГК «Градиент Альфа»*

## Словарь терминов, используемых в журнале

Русский язык	Английский язык
Активы сегмента	Segment assets
Валюта отчетности	Reporting currency
Возмещаемая стоимость	Recoverable amount
Выручка сегмента	Segment revenue
Географический сегмент	Geographical segment
Договоры подряда	Construction contracts
Долгосрочная дебиторская задолженность	Long-term receivables
Доля валовой прибыли в выручке	Gross profit percentage
Доля меньшинства	Minority interest
Доход на акцию	Earnings per share
Дочерняя компания	Subsidiary
Единица, генерирующая денежные средства	Cash generating unit
Зарубежная деятельность	Foreign operation
Инвестиционная недвижимость	Investment property
Иностранная валюта	Foreign currency
Капитал	Capital, equity
Квалифицируемые активы	Qualified assets
Консолидация	Consolidation
Корпоративные активы	Corporate assets
Корректирующая проводка	Adjusting entry
Коэффициент срочной ликвидности	Quick ratio
Коэффициент текущей ликвидности	Current ratio
Коэффициент финансовой устойчивости	Capital gearing ratio
Краткосрочные обязательства	Current liabilities
Курсовая разница	Exchange difference
Курсы валют	Rate of exchange
Накладные расходы	Overhead expenses
Нематериальный актив	Intangible asset

Русский язык	Английский язык
Оборачиваемость дебиторской задолженности	Accounts receivable turnover
Оборачиваемость активов	Asset turnover
Оборачиваемость кредиторской задолженности	Accounts payable turnover
Оборачиваемость товарно-материальных запасов	Inventory turnover ratio
Оборотный капитал	Working capital
Обязательства сегмента	Segment liability
Обязывающее событие	Obligation event
Основное средство	Fixed asset
Отложенные расходы	Deferred expenses
Отчетный сегмент	Reportable segment
Пробный баланс	Trial balance
Промежуточная финансовая отчетность	Interim financial reporting
Расходы сегмента	Segment expense
Расходы, связанные с началом деятельности	Start-up costs
Результат сегмента	Segment result
Рекламные расходы	Advertising costs
Справедливая стоимость	Fair value
Средний курс	Mean rate
Срок окупаемости инвестиций	Price earnings ratio
Товарно-материальные запасы	Inventories
Убыток от обесценения	Impairment loss
Условное обязательство	Contingent liability
Условный актив	Contingent asset
Учетная политика сегмента	Segment accounting policy
Финансовый актив	Financial asset
Финансовый инструмент	Financial instrument
Функциональная валюта	Functional currency
Хозяйственный сегмент	Business segment
Чистая прибыль	Net profit