

МСФО

профессиональный журнал для практиков в области финансов

ПРАКТИКА ПРИМЕНЕНИЯ

WWW.MSFO-MAG.RU

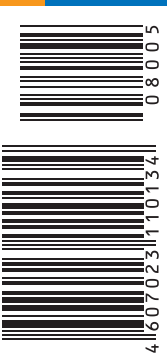
№ 3
май-июнь
2008

Изменения в МСФО (IFRS) 2

Сближение учета финансовой аренды

Справедлива ли рыночная стоимость

Учет в издательстве



IAS/IFRS

Организатор:



3 октября
Ararat Park Hyatt

практическая конференция

ВНУТРЕННИЙ АУДИТ в России

В условиях быстрых изменений конкурентной среды, роста размера компаний, повышения сложности процессов управления у руководства компании возникает необходимость получить и оценить информацию, необходимую для принятия правильных управленческих решений. Внутренний аудит — это и есть главный источник информации, который помогает руководству компании в достижении целей.



ЦЕЛИ КОНФЕРЕНЦИИ:

- Обмен опытом по проблемам оценки системы внутреннего контроля в части достоверности информации, сохранности активов, эффективности и результативности деятельности отдельных функций и подразделений
- Возможность удостовериться в том, что посредством внутреннего аудита собственники, совет директоров, исполнительное руководство компании получают разумную степень уверенности в том, что компания достигнет поставленных целей наиболее эффективным образом

ЦЕЛЕВАЯ АУДИТОРИЯ: директора управления внутреннего контроля, ревизий и аудита, руководители программ сертификации, руководители департаментов контроллинга и информационной безопасности службы внутреннего контроля, председатели правления

Мы ждем всех, кто хочет повысить инвестиционную привлекательность компании и познать самые секретные стратегии привлечения внешнего финансирования!

ОСНОВНЫЕ ТЕМЫ:

Как создать службу внутреннего аудита

- Оценка эффективности службы внутреннего аудита
- Служба внутреннего контроля против службы внутреннего аудита: отличия и синергия.
- Нужна ли она в реальном секторе?
- Как использовать в работе внутреннего аудитора результат внешнего
- Проверка бизнес-процессов внутреннего аудита
- Какое образование нужно для внутреннего аудитора
-

Стоимость участия одного делегата составляет **22 500 руб. + НДС 18%**
При регистрации трех делегатов от компании предоставляется **скидка 50%**

Реклама

Спешите регистрироваться по телефонам: (495) 933-5518; 925-7743
и на сайтах www.events.b2bmedia.ru, www.fd.ru
Продюсер конференции Виктория Кисель: kisel@b2bmedia.ru

Главный редактор Екатерина Рубцова

Заместитель главного редактора
Ольга Теплухина

Редакторы-эксперты Наталья Волегова,
Татьяна Манец, Елена Полетаева, Юлия Суслова

Аналитик Валерия Силифанова

Ответственный секретарь Александра Соннинская

Менеджер по внешним связям
Ольга Любомудрова

Редактор сайта Филипп Габисония

Рецензент Павел Аникин

Арт-директор Алла Ельчанинова

Руководитель дизайн-центра Лидия Огнева

Дизайн-центр

Екатерина Родионова (ведущий дизайнер),
Борис Булгаков, Денис Гришин,
Елена Дубовицкая, Марат Зинуллин,
Елена Кикоть, Ольга Шакирова

Корректоры

Луиза Надрова, Татьяна Саганова,
Ирина Черникова

Фотографы Владимир Ештокин,
Константин Лабунский

Билд-редактор Мария Деркуская

Технолог Иван Булкин

Начальник производственного отдела Сергей Зонн

Управляющая компания **ПрофМедиа**

Издательский дом **B2B MEDIA**

Учредитель/Издатель

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

Генеральный директор

Вилен Новосартов

Издатель Наталья Мухина

Размещение рекламы

тел.: (495) 642-9318

e-mail: reklama@b2bmedia.ru

Подписка

тел.: (495) 921-3676

e-mail: podpiska@b2bmedia.ru

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 № ФЦ77-215/8 от 21.07.2005 г.

Адрес редакции:

119017, Москва, М. Толмачевский пер., 1

Тел./факс: (495) 925-77-43

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 24 000 экз. Цена свободная

Подписано в печать 03.06.2008

Отпечатано в ОАО «Московская типография 13»,

105005, Москва, Денисовский пер., 30

Заказ № 9117

В подготовке материалов номера принимали участие члены Экспертного совета:

Артур Акопьян,

главный финансовый директор компании Rambler Media
Limited

Анастасия Арапова,

руководитель отдела контроллинга
ООО real, - Hypermarket

Диляра Басырова,

начальник отдела консолидации по МСФО
ОАО «МХК «ЕвроХим»

Аго Вилу,

партнер, отдел методики бухгалтерского учета и аудита
компании PricewaterhouseCoopers

Антон Волянский,

директор департамента финансового планирования и
отчетности компании «X 5 Retail Group»

Лариса Горбатова,

начальник управления международной
отчетности ОАО АФК «Система»

Ирина Гриднева,

финансовый директор ООО «Плива Рус»

Екатерина Демьянова,

CFO группы компаний Intercomp LLC

Антон Каланов,

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

Игорь Козырев,

заместитель главного бухгалтера ОАО «ЛУКОЙЛ»

Александр Обермейстер,

финансовый директор ЗАО «Видео Интернешнл Тренд»

Александра Озерянова,

финансовый директор ООО «ДжекПот»

Светлана Селезнёва,

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

Игорь Сухарев,

управляющий партнер Бухгалтерского Методологического
Центра (БМЦ)

Андрей Трусов,

главный бухгалтер ОАО «Аэрофлот – Российские авиалинии»

Читайте в ближайших номерах:

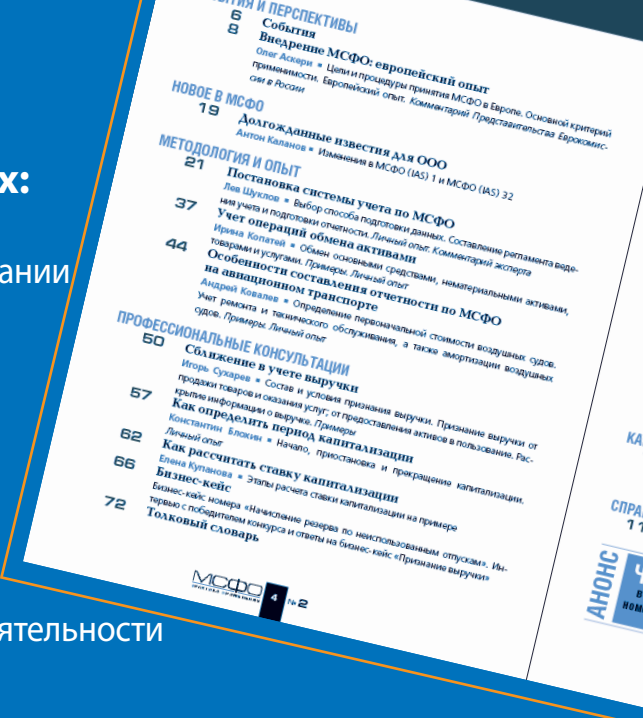
Приобретение акций материнской компании

О чем говорит прибыль на акцию

Как оптимизировать затраты на аудит

Сближение в учете запасов

Учет условных фактов хозяйственной деятельности



МСФО
ПРАКТИКА ПРИМЕНЕНИЯ

www.msfo-mag.ru

Дополнительно к журналу предлагаем нашим читателям:

электронную версию всех материалов журнала «МСФО: практика применения»;

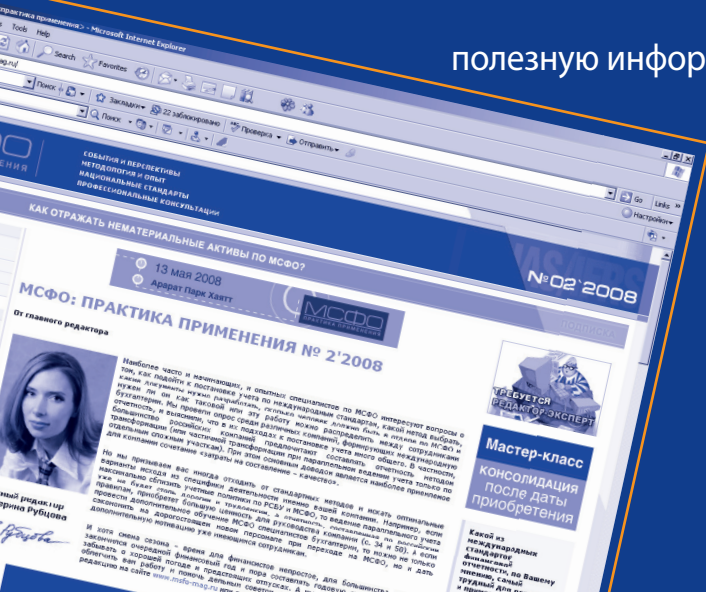
«истории успеха» в рубрике «Карьера и образование»;

полезную информацию для специалистов по МСФО;

исследования, рейтинги, опросы;

мастер-класс по консолидации;

новости МСФО



Оформите подписку
по тел.: (495) 921-3676

реклама

От редакции



Заместитель главного редактора
Теплухина Ольга

О. Теплухина

Вот и наступило долгожданное лето. Надеемся, что напряженный график первого полугодия сменился более размеренными рабочими днями или желанным отпуском. Наконец-то появилось время почитать не только то, что нужно по работе, но и выйти за рамки обязательных тем, не отдаляясь при этом от МСФО. В этом номере мы предлагаем вам попробовать себя в новом качестве – ненадолго стать программистами. Создайте специальные таблички в MS Excel (с. 96), которые помогут значительно облегчить расчет дисконтированной и амортизированной стоимости финансовых инструментов, а для оптимизации этого процесса мы предлагаем вам шаблоны на сайте www.msfo-mag.ru.

Как всегда, одна из статей журнала посвящена отраслевой специфике учета. На этот раз речь пойдет об издательском бизнесе (с. 40). В статье также рассматривается учет такого распространенного сегодня актива, как web-сайты. Уверены, что эта статья будет интересна многим, поскольку почти у каждой компании есть своя страничка в интернете, а значит, учет создания и использования подобного рода активов является актуальным вопросом.

Для тех, кто еще не сдал отчетность по МСФО за 2008 год и только мечтает о скорейшем завершении этого процесса, мы публикуем опыт российской компании, которая смогла добиться сокращения сроков сдачи отчетности по МСФО без помощи консультантов (с. 29). Подумайте, возможно, вы уже готовы обрести самостоятельность и тратить средства только на привлечение внешних аудиторов – ведь без них точно не обойтись. Если вам интересно, от чего зависит стоимость услуг аудиторских компаний и как, не потеряв в качестве, можно на них сэкономить, то загляните на с. 90: сами аудиторы раскроют принципы и механизм ценообразования на свои услуги.

А когда все прочтете – пишите. Но не отчеты для руководства, а письма в редакцию с предложениями и пожеланиями, с описанием интересных операций и тем. Мы ведь очень их ждем, потому что делаем журнал именно для вас.

Содержание

СОБЫТИЯ И ПЕРСПЕКТИВЫ

6 10 События МСФО в Приморском крае

Оксана Темченко ■ Внешнеэкономические связи и инвестиции. Применение МСФО в банковском секторе. Подготовка кадров по МСФО

НОВОЕ В МСФО

14 Последние изменения в МСФО (IFRS) 2

Мария Дуденко ■ Проблемы и противоречия. Условия наделения правами. Применение новой редакции. *Примеры*

МЕТОДОЛОГИЯ И ОПЫТ

22 Государственные субсидии: сфера применения и основные принципы учета

Антон Каланов ■ Сфера применения МСФО (IAS) 20. Принципы учета государственной помощи. Будущее стандарта. *Примеры. Личный опыт*

29 Как обрести самостоятельность

Евгения Скворцова ■ Выбор метода составления отчетности. Разработка единой методологии учета и обучение бухгалтеров дочерних компаний, а также составление отчетности по МСФО

40 Особенности учета в издательстве

Павел Аникин ■ Реализация печатной продукции в розницу. Доменные имена и веб-сайты. *Примеры*

ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ КОНСУЛЬТАЦИИ

46 Сближение учета финансовой аренды

Игорь Сухарев ■ Определение финансовой аренды. Основные различия в учете и способы сближения. Процедура трансформации

52 Как учесть эмиссию конвертируемых облигаций

Ольга Овсянникова ■ Расчет дисконтированной стоимости платежа, распределение финансовых расходов по периодам. Выпуск облигаций на начало и в середине года

57 Справедлива ли рыночная стоимость

Алексей Аканов, Наталья Козырева ■ Понятие стоимости в международных и российских стандартах. Оценка объектов инвестиционной собственности и специализированного имущества. *Личный опыт*

63 Вопрос-ответ

Ответы опытных аудиторов и консультантов на вопросы читателей

64 Бизнес-кейс

Ответ на бизнес-кейс «Начисление резерва по неиспользованным отпускам»

67 Тест для проверки знаний МСФО

68 Толковый словарь

МАСТЕР-КЛАСС

71 Консолидация по МСФО: от простого к сложному

Елена Кузнецова ■ Учет внутригрупповых операций. Проверочное задание 3.
Ответ на проверочное задание 2

НАЦИОНАЛЬНЫЕ СТАНДАРТЫ

84 Изменения в учете нематериальных активов

Надежда Бельчикова ■ Основные изменения в ПБУ 14/2007 и последствия их внесения. *Примеры. Комментарий консультанта*

ВНУТРЕННИЙ КОНТРОЛЬ И АУДИТ

90 Система ценообразования на аудит отчетности по МСФО

Основные и специфические факторы, влияющие на итоговую стоимость аудиторских услуг, а также советы о том, как ее уменьшить. *Комментарии аудиторов*

АВТОМАТИЗАЦИЯ

96 Расчет дисконтированной и амортизированной стоимости финансовых инструментов в MS Excel

Наталья Волегова ■ Методика расчета, формы электронных таблиц в MS Excel.
Примеры

КАРЬЕРА И ОБРАЗОВАНИЕ

105 «Знание принципов заменяет знание множества фактов»

Интервью с генеральным директором ЗАО «ЦБА» **Светланой Рассказовой-Николаевой**

СПРАВОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

110 Книжное обозрение; календарь событий; ответы на тест

АНОНС

ЧИТАЙТЕ
в следующих
номерах журнала

О чем говорит прибыль на акцию
Сближение в учете запасов
Как оптимизировать затраты на аудит
Приобретение акций материнской компании

Грядущие преобразования КМСФО

Фонд Комитета по международным стандартам финансовой отчетности (IASCF) начал пересмотр своего устава, который планируется завершить к концу 2009 года. Однако есть два вопроса, которые требуют более скорого решения: изменение подхода к финансированию и обеспечению контроля и прозрачности и пересмотр состава Комитета по МСФО. Первый вопрос предусматривает создание специальной группы наблюдателей, второй — расширение численного состава с 14 до 16 членов, а также поддержание «географического» баланса. По словам **Антон Каланова**, руководителя департамента международной отчетности АКГ «Интерэкспертиза», «существует мнение, что МСФО под влиянием наиболее заинтересованного на данный момент потребителя — Европейского союза — могут утратить свою независимость

и международный характер. Эту проблему и призваны решить возможные преобразования КМСФО. На мой взгляд, в будущее можно смотреть оптимистично, поскольку утрата стандартами международного характера не в интересах стран, активно вовлеченных в конвергенцию: Канады, Японии и, главное, США, которые даже рассматривают возможность предоставить право использовать МСФО американским компаниям».

Обе темы уже обсуждались (в ноябре 2007-го и январе 2008 годов), по ним рассмотрены представленные комментарии, и возможные дальнейшие задержки считаются недопустимыми. При сохранении заданного темпа к 1 января 2009 года можно будет уже говорить о новом Комитете по МСФО.

По материалам интернет-издания GAAP.ru

Американцы и японцы могут не применять МСФО при листинге на европейских биржах

В конце апреля Европейская комиссия официально разрешила американским и японским компаниям, проходящим листинг на европейских биржах, пользоваться только национальными правилами при составлении финансовой отчетности. Это касается и китайских компаний, однако за ними будет введен повышенный контроль, чтобы определить, насколько успешной окажется подобная практика.

Таким образом европейские регуляторы стремятся помочь Лондонской фондовой бирже (LSE) и немецкой бирже Deutsche Boerse в конкурентной борьбе. Решение принималось с учетом рекомендаций Комитета европейских регуляторов ценных бумаг (CESR), определившего «степень схожести» американских, японских, китайских стандартов и МСФО. Так,

было принято окончательное решение об эквивалентности японских стандартов (J-GAAP) и МСФО, которыми пользуется более 8 тыс. публичных компаний в Европе. В отношении китайских компаний экспертам CESR рекомендуют собрать больше информации об успешности применения ими новых стандартов финансовой отчетности (приблизненных к МСФО). По словам **Игоря Сухарева**, управляющего партнера Бухгалтерского Методологического Центра, «вряд ли данное решение будет способствовать конвергенции, скорее наоборот. До сих пор препятствия для листинга на торговых площадках из-за применения разных систем стандартов толкали регуляторов к поиску путей сближения требований. Теперь этот стимул фактически устраняется. Между тем

процесс признания биржами различных национальных эквивалентов МСФО по мере охвата все большего количества стран будет приводить к все большей потере КМСФО своей монополии на авторство «правильных» стандартов. Абсолютного соответствия все равно никогда не будет, что подтверждается принятием в ЕС МСФО, отличных от оригинальных. Если для компании, составившей отчетность по национальным стандартам вместо МСФО, доступ на международный рынок капитала в связи с этим

никак не будет ограничен, то ей незачем будет применять оригинальные МСФО».

Кроме того, Еврокомиссия планирует разрешить использование национальных стандартов компаниям Южной Кореи и Канады, но лишь до 2011 года, потому что именно на 2011 году в этих двух странах запланировано приведение своих систем в полное соответствие с МСФО.

По материалам интернет-издания GAAP.ru

Финансовые события на сайте www.msfo-mag.ru

Планы IASB и FASB

В конце апреля состоялась очередная встреча Комитета по МСФО и американского Совета по стандартам финансовой отчетности (FASB). Стороны заключили ряд соглашений, направленных на ускорение конвергенции МСФО и US GAAP в рамках подписанного 27.02.06 Меморандума о взаимопонимании¹.

Таким образом, в ближайшее время работа обеих организаций будет направлена на решение вопросов признания прибыли, измерения по справедливой стоимости и консолидированной отчетности. Кроме того, был согласован план реализации ряда краткосрочных проектов, касающихся совместных предприятий, налога на прибыль и разработки нового подхода к измерению прибыли на акцию. Стороны также пообещали устранить все расхождения в своих подходах к различию обязательств и капитала.

По мнению **Игоря Сухарева**, управляющего партнера Бухгалтерского Методологического Центра, «эти три вопроса сегодня являются предметом наиболее острых дискуссий и выбора между различными методологическими решениями. В отношении признания прибыли проблема заключается в постепенном сдвиге от принципа осмотрительности к симметричной основе. Дело в том, что до сих пор любой убыток признается на любом этапе производственного цикла в момент его выявления, в то время как прибыль — лишь в конце производственного цикла. Сейчас обсуждаются методологические механизмы более раннего признания выручки и соответствующей прибыли. Что касается измерения по справедливой стоимости, то здесь главная проблема заключается в адекватном выборе способов ее определения. На



www.ane.ru

ГОУ Академия народного хозяйства при Правительстве РФ

**ФАКУЛЬТЕТ ВЫСШАЯ ШКОЛА МЕЖДУНАРОДНОГО БИЗНЕСА
ЦЕНТР-КАФЕДРА ЭККАУНТИНГА И АУДИТА**

под руководством д.э.н., проф. Кондракова Н.П.

Подготовка к сдаче квалификационного экзамена на Диплом АССА по МСФО (ДипИФР), а также подготовка, аттестация и повышение квалификации профессиональных бухгалтеров, аудиторов и налоговых консультантов

Наш E-mail : kondrakov@gsib.ru, www.gsib.ru
тел.: (495) 433-25-51, 433-18-53, 433-24-87

факс: (495) 433-25-51, 433-25-77

Лицензия серия А №255897 рег.№ 8573 от 03.05.07г.
Гос. аккредитация серия АА №000732 от 04.07.07г.
Федеральной службы по надзору в сфере образования и науки

Реклама

¹ См. www.iasb.org/NR/rdonlyres/874B63FB-56DB-4B78-B7AF-49BBA18C98D9/0/MoU.pdf.

практике применяются очень разнообразные механизмы оценки справедливой стоимости, которые выходят за рамки ее официального определения, данного в тексте почти каждого стандарта, и, можно сказать, не соответствуют этому определению. Остроту вопроса показали неудачные попытки принятия отдельного МСФО по справедливой стоимости на основе американского FAS 157 «Измерение справедливой стоимости» (Fair value measurements).

В вопросах консолидации проблем сразу несколько, начиная от адекватного понятия «консолидированной отчетности» и заканчивая одновременным применением различных основ оценки для одних и тех же статей в отчетности материнской и дочерней компаний.

До сих пор процесс конвергенции выглядел довольно странно — МСФО изменялись в соответствии с US GAAP, но не наоборот; американские стандарты оставались неизменными, то есть конвергенция шла только в одном направлении. Исключением стал лишь последний проект по объединению бизнесов,

когда МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» (Business Combinations) и одноименный американский FAS 141 изменились примерно в равной степени, сблизившись друг с другом. Если американский совет по стандартам будет и впредь столь же податливым, то конвергенция может развиваться успешно. Но в любом случае это будет лишь сближение требований по существу. Вряд ли в обозримом будущем можно вести речь о ликвидации двух систем стандартов и их преобразовании в единую систему документов». **Дилара Басырова**, начальник отдела консолидации по МСФО ОАО «МХК «ЕвроХим», считает, что «в настоящее и ближайшее время комитет усовершенствует ряд понятий и их однозначную трактовку. В будущем нас ждут изменения по учету выручки и, возможно, аренды, которые приведут к тому, что сопоставимость показателей разных компаний будет достаточной для принятия верного инвестиционного решения».

По материалам интернет-издания GAAP.ru

Финансовые события на сайте www.msfo-mag.ru

КМСФО внес поправки в 20 стандартов

Комитет по МСФО одобрил небольшие изменения в 20 стандартах в рамках ежегодного проекта, направленного на общее улучшение действующих международных стандартов финансовой отчетности. Эти изменения по своей сути незначительны, однако определенный положительный эффект от их внесения очевиден. В октябре прошлого года, когда КМСФО заявил о данном проекте, речь шла о 25 стандартах, сейчас же их стало меньше. Дело в том, что Комитет по МСФО, внимательно изучив комментарии экспертов, решил отложить некоторые вопросы для более детального обсуждения. Все изменения в стандартах условно отнесены к двум категориям. В первой группе стандартов (IFRS 7, IAS 8, IAS 10, IAS 18, IAS 20, IAS 29, IAS 34, IAS 40 и IAS 41) слегка из-

менены формулировки. Поправки во второй группе стандартов (IFRS 5, IAS 1, IAS 16, IAS 19, IAS 20, IAS 23, IAS 27, IAS 28, IAS 29, IAS 31, IAS 36, IAS 38, IAS 39, IAS 40 и IAS 41) касаются их содержания — вопросов представления финансовой отчетности, признания и измерения финансовых показателей. Отдельные МСФО принадлежат к обоим группам. По словам **Антон Каланова**, руководителя департамента международной отчетности АКГ «Интерэкспертиза», «вполне разумно улучшать стандарты не с помощью многочисленных точечных малозначимых изменений, а периодически выпуская один документ, содержащий консенсус по многим вопросам. В рассматриваемом случае большинство изменений стандартов в первой группе просто исправляют ту или иную

формулировку, фиксируют логичный подход к ситуациям, которые могли иметь разное толкование. По сути, исправлен ряд расхождений «буквы» и «духа» стандартов. Например, разъяснено, что расходы на рекламу в виде корпоративных брошюр нельзя признавать расходами до того, как эти брошюры будут распространены, или капитализировать на больший срок. Некоторые изменения относятся к довольно редко встречающимся ситуациям и потому неинтересны. Добавлены незначительные требования к раскрытиям, исправлены некоторые противоречия между стандартами. Например, беспроцентные бюджетные кредиты предписано отражать по справедливой стоимости с отнесением дисконта в качестве госпомощи (ранее МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» (Accounting for Government Grants and Disclosure of Government Assistance) противоречил МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (Financial Instruments: Recognition and Measurement), так как не содержал требования их дисконтировать). Очень небольшое количество изменений носит конструктивный характер. Например, строящиеся объекты инвестиционной недви-

жимости теперь могут сразу классифицироваться в качестве инвестиционной недвижимости, а не основных средств, как ранее. А если есть возможность оценивать их справедливую стоимость, то можно отражать их и по справедливой стоимости». **Игорь Сухарев**, управляющий партнер Бухгалтерского Методологического Центра, считает, что «из стандартов, наиболее актуальных для российской практики, которые не попали под правку, но в ней нуждаются, нужно отметить вышедший в январе текущего года МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» (Business Combinations), выпущенный три года назад МСФО (IFRS) 6 «Разведка и оценка минеральных ресурсов» (Exploration for and Evaluation of Mineral Resources), а также МСФО (IAS) 17 «Аренда» (Leases). Мало того, даже в тех стандартах, которые попали в список, многие недостатки остались, поскольку поправки затронули далеко не все имеющиеся проблемы локального характера».

Новая редакция перечисленных стандартов применяется для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 года или позднее. Разрешено более раннее использование.

По материалам интернет-издания GAAP.ru

МСФО в Приморском крае

Оксана Темченко,

директор Приморского института аудита и предпринимательства,
член НП РКА, канд. экон. наук

Перспективы применения МСФО в Приморском крае напрямую связаны с одним из амбициозных проектов – развитием Приморья как административно-делового, финансового, туристического, образовательного и культурного центра России и стран АТЭС¹. Прогнозируемый приток инвестиций потребует от компаний наличия отчетности по МСФО. А ее пока составляет небольшое число организаций Приморского края. Причины – в отсутствии законодательного регулирования в этой области, нехватка квалифицированных кадров и др. Именно поэтому уже сегодня стоит определить основные задачи развития МСФО в Приморье.

Развитие Приморского края как точки интеграции России со странами Азиатско-Тихоокеанского региона проводится в рамках подготовки к проведению саммита АТЭС в 2012 году. В планах развития региона – строительство нефтеперерабатывающего и нефтехимического заводов, нефте- и газопровода, алюминиевого завода и атомной электростанции, создание дальневосточного морского транспортного кластера и многое другое. К 2010 году инвестиции в основной капитал региональных предприятий планируется увеличить в 1,8 раза. Рассмотрим, какова ситуация с применением МСФО компаниями различных отраслей экономики региона.

Внешекономические связи и инвестиции

Внешекономическая деятельность. Приморский край занимает одно из ведущих мест в Дальневосточном федеральном округе (ДФО) как по числу участников ВЭД (на его долю приходится 65,5%), так и по внешне-торговому обороту (31,2%) и поддерживает торговые отношения с 82 странами мира.

Внешнеторговый оборот Приморья в 2007 году увеличился на 28% по сравнению с 2006 годом и составил \$5,88 млрд. При этом экспорт возрос на 8%, импорт – на 38%. Основными партнерами на протяжении последних десяти лет остаются КНР –

¹ АТЭС – Азиатско-Тихоокеанское экономическое сотрудничество – международная (региональная) экономическая организация. В АТЭС входит 19 стран Азиатско-Тихоокеанского региона (АТР) и две территории – Гонконг (Сянган, являющийся частью КНР) и Тайвань. – *Прим. ред.*

38% от общего объема внешнеэкономической деятельности, Япония – 30%, Республика Корея – 14% и США – 3%. Торговый оборот этих стран с Приморьем составляет 85% всего внешнеторгового оборота края. Увеличение импорта произошло в основном за счет увеличения поставок машин, оборудования и транспортных средств (на 42%), текстильных изделий и обуви – в 1,7 раза, а также продовольственных товаров.

В структуре экспорта преобладают топливно-энергетические товары, древесина и изделия из нее, рыба и морепродукты, а также минеральные продукты. В импорте представлена машиностроительная продукция, продовольственные товары, текстиль и обувь.

Транспорт. По объемам экспорта и импорта международных услуг (72,2 и 33,3% соответственно) Приморский край занимает первое место среди субъектов ДВФО. Объем экспорта услуг международного характера в 2007 году составил \$0,5 млрд, сальдо внешнего оборота услуг сложилось положительное. Основными элементами экспорта и импорта услуг являются транспортные услуги (95,9 и 74,3% соответственно), при этом наибольший удельный вес занимают услуги морского транспорта (46,2%). География транспортных услуг отличается широкой представленностью стран, из числа которых на долю стран Азии (Японии, Республики Корея, Сингапура, Китая, Кипра и Сянган) приходится более 88% объема этого вида услуг¹. Транспортные услуги оказывают зарубежным контрагентам девять крупнейших и значимых предприятий региона, из них отчетность по МСФО составляют только четыре компании, публикуют две.

Связь также является одной из наиболее перспективных базовых инфраструктурных сфер экономической деятельности региона. Так, в 2007 году услуги связи были оказаны

контрагентам из 104 стран вне СНГ и 10 стран СНГ, больше половины объема этих услуг также пришлось на страны Азии. Из пяти основных региональных предприятий связи отчетность по МСФО составляют три компании, публикует одна.

Туризм и гостиничный бизнес играют важную роль в региональной экономике, являясь эффективным видом деятельности в сфере международных услуг. К сожалению, туристическая отрасль в Приморье в основном нацелена на выездной туризм. Туристские потоки направлены большей частью (97,1%) в страны Азии. На рынке туристских услуг работают более 10 крупных компаний, большинство из которых находятся во Владивостоке. Отчетность по МСФО в данном секторе не представляется.

Общий объем инвестиций в экономику Приморского края в 2007 году составил 42,5 млрд руб. (\$1,7 млрд). Динамика поступлений иностранных инвестиций в экономику Приморского края нестабильна. Наибольший удельный вес в структуре иностранного капитала приходится на прямые инвестиции (55%), портфельные инвестиции в край не поступали. При этом более 50% долларовых инвестиций в экономику Приморья было вложено инвесторами Японии, 21,4% – Республики Корея, 19,2% – Китая.

Таким образом, Приморье динамично развивает внешнеэкономические связи со странами Азиатско-Тихоокеанского региона, однако доминирование торговых отношений и низкие темпы инвестиционных процессов не создают пока еще прочной основы для применения МСФО как инструмента долгосрочного управления финансовыми ресурсами. Так, по мнению местных предпринимателей сферы торговли, китайские партнеры вообще не интересуются финансовой отчетностью как таковой, поскольку даже

¹ Аналитическая записка «О внешнеэкономических связях Приморского края» (Владивосток: Приморскстат, 2007).

крупные китайские производители не практикуют кредитование своих дилеров и работают на условиях наличных расчетов.

Применение МСФО в банковском секторе, аудит по МСФО

В настоящее время на территории Приморского края действуют 49 кредитных организаций, представляющих отчетность по МСФО самостоятельно или участвующих в подготовке консолидированной отчетности в соответствии с действующим законодательством. Однако в этом секторе региональной экономики более 50% компаний являются филиалами, в которых, как правило, дополнительные должности специалистов по МСФО не предусматриваются, поэтому функции учета и составления международной отчетности выполняют главные бухгалтеры либо их заместители.

В Приморском крае осуществляют свою деятельность около 70 аудиторских фирм, из которых услуги по аудиту оказывают 15–20%, остальные компании преимущественно занимаются налоговым консалтингом и бухгалтерским сопровождением предприятий. Опыт аудита по МСФО имеют всего две компании, одна из которых региональная, другая является филиалом международной фирмы (единственным в Приморском крае). Членами саморегулируемых профессиональных организаций (РКА, АПР, ИПБР, ИПАР¹) являются около 60% аудиторских компаний.

Подготовка кадров по МСФО

На территории Приморского края до недавнего времени не было представлено ни од-

ной программы по международной сертификации специалистов в области МСФО.

В 2003 году Региональный центр Международного института менеджмента «ЛИНК» первым представил во Владивостоке программу Международной ассоциации бухгалтеров (IAB) «Международный бухгалтерский учет». За это время в центре прошли обучение и получили сертификаты 35 специалистов судоходных и лесозаготовительных компаний, сотовых операторов, банков.

С 2006 года АНО «Приморский институт аудита и проблем предпринимательства» впервые на территории Приморского и Хабаровского краев на правах эксклюзивного представителя НОУ ИПК «Постгреджэйт-РАУ» (Москва) проводило обучение по программе «МСФО» Института финансовых аналитиков (IFA, Великобритания). В институте по этой программе прошли обучение 42 специалиста, из них более 60% – аудиторы.

Обучение по программе DiplFR (рус) в 2006 году во Владивостоке было организовано Центром бизнес-обучения «Седьмой уровень». За истекший период там прошли обучение 57 человек, из которых предприняли попытку сдать экзамен 17 (30%), успешно сдали экзамен и получили дипломы 11 человек (19%).

В 2008 году Приморский институт аудита и предпринимательства, представляя интересы Учебно-методического центра Российской коллегии аудиторы, приступил к реализации программ «Профессиональный финансовый менеджер» Института профессиональных финансовых менеджеров (IPFM, Великобритания) и «Сертифицированный международный профессиональный бухгалтер» Евразийского совета сертифицированных бухгалтеров и аудиторы (ЕССБА).

¹ РКА – Российская коллегия аудиторы (<http://rkanp.ru>), АПР – Аудиторская палата России (<http://new.aprussia.ru>), ИПБР – Институт профессиональных бухгалтеров и аудиторы России (www.ipbr.ru), ИПАР – Институт профессиональных аудиторы (www.e-ipar.ru).

Практика обучения специалистов по МСФО показала, что одной из основных мотиваций обучающихся, к сожалению, является получение возможности трудоустройства за пределами Приморского края. Это особенно характерно для молодых специалистов, хорошо владеющих английским языком и планирующих трудоустройство либо за рубежом (Австралия, Канада), либо в центральных регионах России (предъявляя на рынке более низкие зарплатные ожидания). Многие рассматривают наличие диплома по МСФО как дополнительное преимущество для получения более высокооплачиваемой работы в сфере финансов (зачастую не связанной непосредственно с МСФО) либо просто «на перспективу».

По данным кадровых агентств, появление вакансий специалистов по МСФО на рынке труда Приморского края пока носит единичный характер. Уровень зарплатных ожиданий претендентов на вакансии в целом совпадает с предложениями работодателей и составляет в среднем \$2100–3000. Появляются вакансии контролеров SOX с зарплатным предложением \$3400–3800. Основной проблемой трудоустройства является отсутствие или недостаточность специальной языковой подготовки большинства претендентов при наличии международных дипломов по МСФО.

Перспективы применения МСФО

Для решения любой сложной задачи нужен комплексный подход, и применение МСФО в Приморье – не исключение. При этом речь не может идти о «массовой» международной сертификации специалистов по МСФО в Приморье – в противном случае снижается значимость диплома (поскольку не все обладатели дипломов фактически становятся специалистами в этой области), не решается задача подготовки кадров для региональной экономики. По мнению автора, обучение специалистов по МСФО в Приморье должно проводиться в большей степени «под заказ» в рамках конкретных проектов внедрения современных систем управления финансами, в том числе и МСФО. Кроме того, важно постоянно поддерживать профессиональное общение специалистов для обмена опытом решения актуальных проблем путем организации специализированных форумов и конференций. Такое объединение усилий образовательных центров (в том числе по языковой подготовке), аудиторских и консалтинго-внедренческих компаний в области IT-технологий позволит перейти от перспектив к реальному применению МСФО в Приморском крае. ■

ПОСЛЕДНИЕ изменения в МСФО (IFRS) 2

Мария Дуденко,
менеджер компании «Эрнст энд Янг»

Несколько лет применения МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе долевых инструментов» выявили множество неурегулированных проблем, что потребовало уточнения положений стандарта. Изменения, внесенные в него в январе 2008 года, решают вопрос о трактовке условий сделок, основанных на акциях, и уточняют порядок аннулирования вознаграждений. Это облегчит специалистам по МСФО процесс классификации и отражения в отчетности программ по вознаграждению работников, основанных на акциях.

Проблемы и противоречия

До сих пор одним из наиболее противоречивых с точки зрения учета оставался вопрос отражения в отчетности опционных планов, связанных с накопительными договорами. Речь идет о ситуациях, когда работник обязан отчислять определенный процент заработной платы в накопительный фонд, который затем должен использоваться для исполнения опциона. Условиями договора работнику может быть предоставлено право отказаться от накопительного договора с потерей права на исполнение опциона. Основные разногласия касались трактовки обязательств по отчислениям в фонд и последствий их неисполнения. Изменения к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе долевых инструментов» (Share-Based Payment), озаглавленные как «Условия надления правами и аннулирование вознаграждения», были нацелены на разрешение данной проблемы.

До выхода изменений к МСФО (IFRS) 2 определение условий надления правами не давало четкого представления о том, относятся ли к ним обязательства по отчислениям в накопительный фонд и ряд других условий выплат, основанных на акциях.

Согласно МСФО (IFRS) 2 невыполнение сотрудником условий надления правами ведет к утрате этих прав, а невыполнение «сопутствующих» условий, которые не подпадают под определение «условий надления правами», ведет к аннулированию вознаграждения. Соответственно, от того, являются ли отчисления в накопительный фонд условиями надления правами или нет, зависит величина расходов компании в случае отказа работника от накопительной программы. В первом случае предприятие

сторнирует ранее отраженные расходы, относящиеся к услугам этого сотрудника, а во втором, напротив, отражает дополнительную сумму расходов, как если бы этот сотрудник досрочно выполнил все условия наделения правами.

Основные изменения

Для исключения противоречий при отражении в отчетности программ с условиями, подобными накопительным договорам, в новой редакции стандарта были уточнены понятия «условия наделения правами» и «аннулирование вознаграждения».

Условия наделения правами

В редакции 2004 года этот термин трактовался как условия, которые должны быть выполнены контрагентом, чтобы иметь право на получение денежных средств, иных активов или долевых инструментов предприятия.

Поэтому до выхода последних изменений, если наряду с условием прекращения работы и/или условием результативности существовало иное условие (например, отчисления в накопительный фонд), то оно могло трактоваться как условие наделения правами. Его невыполнение могло приводить к тому, что затраты по вознаграждению не отражались. Новая редакция прямо указывает на то, что условия наделения правами ограничиваются исключительно условиями прекращения работы и условиями результативности.

Кроме того, изменилось и определение самих условий результативности. Теперь помимо целевых показателей от работника требуется не прекращать работу в течение обозначенного периода. Это было сделано для того, чтобы четко разграничить условия наделения правами и прочие условия, подчеркивая, что первые обязательно подразумевают прекращение трудовых отношений. Тем самым Комитет по МСФО указал на то, что условия наделения правами должны быть связаны с получением

Справка

МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе долевых инструментов» (Share-Based Payment) был опубликован в феврале 2004 года. В качестве приложения к стандарту выпущено Руководство по внедрению (Implementation Guidance). Данное руководство не является его неотъемлемой частью. МСФО (IFRS) 2 применяется начиная с отчетности за 2005 год. Позднее было принято ПКИ (IFRIC) 8 «Сфера применения МСФО (IFRS) 2» (Scope of IFRS 2), которое применяется к периодам, начинающимся 1 мая 2006 года, а также ПКИ (IFRIC) 11 «МСФО (IFRS) 2 – Группа и операции с собственными акциями (IFRS 2 Group and Treasury Share Transactions), применяющееся к отчетности, начинающейся с 1 марта 2007 года.

Изменения «Условия наделения правами и аннулирование вознаграждения» были опубликованы в январе 2008 года и должны применяться к годовой отчетности, начинающейся 1 января 2009 года или позже. Применение данных изменений для более ранних периодов не запрещено, в этом случае предприятие должно раскрыть данный факт в примечаниях к отчетности.

предприятием услуг, которые оно компенсирует в рамках сделки с выплатами, основанными на акциях.

Для всех условий, кроме прекращения работы и результативности, введен термин «условия, не относящиеся к наделению правами» (non-vesting conditions).

Благодаря этому учет стал более определенным. Согласно новой редакции при выполнении всех условий наделения правами (прекращение работы и/или результативности), не являющихся рыночными, предприятие должно признавать затраты по вознаграждению независимо от того, выполняются ли прочие условия («не относящиеся к наделению правами»), но только если ни одна из сторон

Термины**Сделка с выплатами на основе долевых инструментов (share-based payment transaction)**

— это сделка, в результате которой предприятие получает товары (услуги) в обмен на свои долевые инструменты (включая акции и опционы на акции) или признает у себя обязательство перед поставщиком, которое зависит от цены акций.

Условия наделения правами (vesting condition) — это условия, которые определяют, получены ли товары или услуги, которые дают их поставщику право претендовать на денежные средства, иные активы или долевые инструменты компании.

Условие прекращения работы (service condition) — это условие, в соответствии с которым сотрудник должен только не прекращать работу на данном предприятии в течение определенного срока.

Условие результативности (performance condition) — это условие, согласно которому сотрудник или предприятие при участии сотрудника должны достичь определенных показателей деятельности.

Аннулирование вознаграждения (cancellation) — это прекращение сделки с выплатами, основанными на акциях, по причинам, отличным от невыполнения условий наделения правами. Оно рассматривается как ускоренное наделение правами, в результате которого в учете отражается сразу вся сумма оставшихся расходов.

Утрата прав (forfeiture) — это прекращение сделки с выплатами, основанными на акциях, из-за невыполнения условий наделения правами со сторнированием в учете уже отраженных расходов.

(ни предприятие, ни работник) не может контролировать выполнение/невыполнение прочих условий. В противном случае (то есть при наличии контроля) невыполнение условий, не относящихся к наделению правами, ведет к аннулированию вознаграждения.

Изменения в тексте самого стандарта были дополнены изменениями и в руководстве по внедрению, которое, не устанавливая обязательных требований, предлагает схему определения типа условия сделки с выплатами, основанными на акциях (рисунок).

Аннулирование вознаграждения

В новой редакции стандарта уточнены критерии аннулирования вознаграждения, а также порядок его учета. Во-первых, аннулирование теперь может быть произведено по инициативе как предприятия, так и контрагента (работника). Во-вторых, согласно предыдущей редакции невыполнение условий, отличных от прекращения работы и/или результативности, приводило к восстановлению уже отраженных расходов. В новой редакции указывается, что, если предприятие или контрагент могут контролировать выполнение (невыполнение) условий, не относящихся к наделению правами, предприятие должно рассматривать их невыполнение как аннулирование и немедленно отразить в учете всю сумму оставшихся расходов.

В-третьих, если в учете сделки присутствует компонент обязательства, предприятие должно переоценить справедливую стоимость обязательства на дату аннулирования, а любые платежи по урегулированию данного обязательства должны учитываться как погашение.

Для лучшего понимания внесенных изменений рассмотрим пример, основанный на ситуации, приведенной в руководстве по внедрению.

Пример

Предприятие предоставляет работнику возможность участвовать в программе, согласно которой он получает опционы на акции, если будет в течение трех лет отчислять 25% от своей зарплаты, которая составляет 400 тыс. руб. в месяц. Ежемесячные платежи вычитаются из зарплаты работника. Работник может использовать накопления для реализации опционов в конце трехлетнего периода или забрать свои

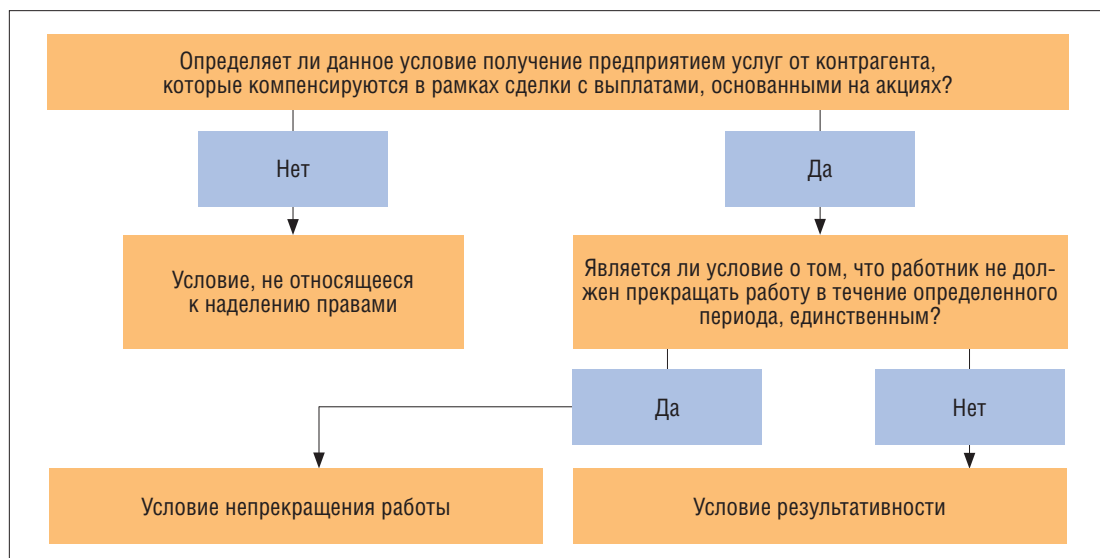


Рисунок **Схема определения типа условия сделки с выплатами, основанными на акциях**

сбережения в любое время в течение этих трех лет. Ожидаемые ежегодные расходы в рамках данной сделки с выплатами, основанными на акциях, составляют 120 тыс. руб. По прошествии 18 месяцев работник перестал делать отчисления и забрал свои сбережения, составившие к этому времени 1800 тыс. руб.

Существуют три составляющих данной программы: зарплата, отчисления в накопительный фонд и выплаты, основанные на акциях. Предприятие признает расходы по каждой из этих составляющих в корреспонденции с обязательствами или капиталом.

В первый год специалист по МСФО отразит операцию в учете следующими проводками, тыс. руб.:

Начисление заработной платы:

Д-т Заработная плата $(400 \times 75\% \times 12)$ 3600

К-т Денежные средства 3600

Отчисления в фонд за первый год:

Д-т Отчисления в накопительный фонд $(400 \times 25\% \times 12)$ 1200

К-т Обязательства 1200

Отражение годовых расходов по сделке:

Д-т Выплаты, основанные на акциях (расходы) 120

К-т Капитал 120

Требование производить отчисления в накопи-

тельный фонд является условием, не относящимся к наделению правами, которое работник выбирает не выполнять на втором году действия программы. Поэтому в соответствии с пар. 28 (b) и 28A МСФО (IFRS) 2 возврат накоплений трактуется как погашение обязательств, а прекращение отчислений – как аннулирование вознаграждения. Поэтому в тот момент, когда работник забирает свои сбережения, происходит погашение обязательства на сумму 1800 тыс. руб. и сразу отражаются расходы за оставшиеся 18 месяцев. Отражение операций в учете, тыс. руб.:

Начисление заработной платы:

Д-т Заработная плата $(400 \times 75\% \times 6 + 400 \times 100\% \times 6)$ 4200

К-т Денежные средства 4200

Отчисления в фонд за 6 месяцев второго года:

Д-т Отчисления в накопительный фонд $(400 \times 25\% \times 6)$ 600

К-т Обязательства 600

Погашение обязательства (возврат накоплений):

Д-т Обязательства 1800

К-т Денежные средства 1800

Ускоренное отражение оставшихся расходов:

Д-т Выплаты, основанные на акциях (расходы) $(120 \times 3 - 120)$ 240

К-т Капитал 240

Таблица Порядок учета в зависимости от типа условий сделки с выплатами, основанными на акциях

Анализируемые параметры	Условия наделения правами			Условия, не относящиеся к наделению правами		
	Условия не-прекращения работы	Условия результативности		Ни одна сторона не может контролировать выполнение условий	Контрагент может контролировать выполнение условий	Предприятие может контролировать выполнение условий
Условия сделки	Условия не-прекращения работы	Рыночные условия	Прочие	Основа на индексе потребительских цен	Отчисления в накопительный фонд	Продолжение программы предприятием
	Не прекращать работу в течение трех лет	Основаны на рыночной цене акций	Основаны на успешном первичном публичном размещении при условии непрекращения работы	Основаны на индексе потребительских цен	Отчисления в накопительный фонд	Продолжение программы предприятием
Влияют ли условия на расчет справедливой стоимости вознаграждения на дату его представления?	Нет	Да	Нет	Да	Да	Да
Порядок отражения невыполнения условия в течение периода наделения правами	Утрата прав. Предприятие пересматривает расходы для отражения наилучшей доступной оценки количества акций, в отношении которых ожидается, что произойдет наделение правами (пар. 19)	Порядок учета не меняется. Предприятие продолжает признавать расходы на протяжении периода наделения правами (пар. 21)	Утрата прав. Предприятие пересматривает расходы для отражения наилучшей доступной оценки количества акций, в отношении которых ожидается, что произойдет наделение правами (пар. 19)	Без изменений в порядке учета. Предприятие продолжает признавать расходы на протяжении периода наделения правами (пар. 21A)	Аннулирование. Предприятие немедленно отражает расходы, которые в противном случае были бы отражены на протяжении периода наделения правами (пар. 28A)	Аннулирование. Предприятие немедленно отражает расходы, которые в противном случае были бы отражены на протяжении периода наделения правами (пар. 28A)

Применение новой редакции

Внесенные изменения не имеют так называемых «переходных положений», поэтому согласно МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки» (Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors) они будут являться изменением учетной политики и должны применяться ретроспективно.

В связи с применением новой редакции МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе долевых инструментов» предприятия должны будут проанализировать все программы по вознаграждению работников, основанные на

акциях, по которым период наделения правами начался, но еще не истек по состоянию на дату входящего баланса.

Такой анализ необходим, для того чтобы правильно классифицировать условия действующих программ. И если окажется, что какое-то условие согласно новой редакции стандарта является не относящимся к наделению правами (например, требование производить отчисления из зарплаты), то предприятие должно оценить, необходимо ли скорректировать справедливую стоимость вознаграждения на дату предоставления для прошлых периодов.

Примеры различных условий и порядка их учета приведены в таблице.

Советы по применению МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе долевых инструментов»

Для того чтобы облегчить применение стандарта и уменьшить количество возможных ошибок, мы попросили одного из членов Экспертного совета журнала дать практические рекомендации для читателей.

Лариса Горбатова, начальник управления международной отчетности ОАО «АФК «Система»



При применении МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе долевых инструментов» (Share-Based Payment) специалистам по МСФО следует обратить внимание на различия в учете выплат долевыми инструментами и выплат на основе долевых инструментов, осуществляемых в денежной форме (cash-settled equity-based payments). Публичные компании, чьи акции обращаются на ликвидных рынках ценных бумаг, в последнее время отказываются от опционов на реальные акции, которые дают работнику право на выкуп акций компании в будущем по фиксированной цене. Они заменяют их опционами на так называемые фантомные акции, которые дают работнику право в определенный момент в будущем получить денежную компенсацию в размере разницы между рыночной ценой акций компании и так называемой ценой отсечения (strike price), установленной опционным соглашением.

Преимущество фантомных опционов в том, что компании не нужно тратить дополнительные ресурсы на выкуп с рынка собственных акций. Вместо этого она выплачивает работнику дополнительную денежную компенсацию.

Таким образом, с точки зрения работника, какой-либо существенной разницы между реальными и фантомными долевыми инструментами нет, так как в обоих случаях он получает дополнительную компенсацию, сумма которой напрямую связана с изменением капитализации компании, либо в форме денежных

средств, либо в виде высоколиквидных акций. Однако в бухгалтерском учете эти формы компенсаций существенно отличаются:

- если работник получает опцион на реальные акции, то он учитывается в составе капитала компании, оценивается по справедливой стоимости на дату предоставления (обычно это дата заключения соглашения между компанией и работником) и не подлежит последующей переоценке, даже если стоимость акций существенно меняется;

- если работник получает опцион на фантомные акции, он учитывается как обязательство компании, оценивается по справедливой стоимости на дату предоставления и подлежит последующей переоценке на каждую отчетную дату вплоть до исполнения опциона, с отнесением разницы на счет прибылей и убытков.

Поэтому компаниям, которые используют или только внедряют опционную программу, при составлении отчетности по МСФО необходимо иметь в виду, что эти схожие по существу компенсации в учете будут выглядеть по-разному. ■

МСФО
ПРАКТИКА ПРИМЕНЕНИЯ

www.msfo-mag.ru

→ электронная версия всех материалов журнала «МСФО: практика применения»

→ новости МСФО

→ бизнес-кейсы

→ полезная информация для специалистов по МСФО

→ исследования, рейтинги, опросы

→ форум для специалистов по МСФО



БЕЙКЕР ТИЛЛИ
РУСАУДИТ

Ведущая независимая аудиторско-консалтинговая компания
Член Baker Tilly International (138 компаний из 104 стран мира)
Ваш консультант при подготовке компании к привлечению
внешнего финансирования

Наши услуги в области МСФО:

- Сопровождение процесса подготовки к IPO
- Подготовка отчетности по МСФО
- Оценка для целей МСФО
- Внедрение МСФО (постановка трансформации)
- Постановка параллельного учета по МСФО
- Аудит отчетности по международным стандартам
- Совместная работа с Baker Tilly при проведении IPO на AIM

www.russaudit.ru

*Вы хотите работать в известной компании,
входящей в международную аудиторскую сеть?*

КОМПАНИЯ «БЕЙКЕР ТИЛЛИ РУСАУДИТ» ПРЕДЛАГАЕТ
ВАМ ПРИСОЕДИНИТЬСЯ К КОМАНДЕ ПРОФЕССИОНАЛОВ!

Мы рады видеть в рядах «Бейкер Тилли Русаудит» людей,
стремящихся к интересной работе, способных творчески подходить
к решению задач, желающих активно участвовать в развитии нашего бизнеса.

Основные принципы кадровой политики «Бейкер Тилли Русаудит»:

- построение отношений с персоналом на долгосрочной основе;
- направление усилий и средств на развитие возможностей каждого члена команды;
- возможность обучения, развития, карьерного роста – гарантируем.

ОБЪЕДИНИВ НАШ ОПЫТ С ВАШИМ ТАЛАНТОМ – МЫ ДОБЬЕМСЯ УСПЕХА!

пр-т. Мира, д. 95. Телефон: (495) 788-0906. Факс: (495) 647-2422



ГОСУДАРСТВЕННЫЕ субсидии: сфера применения и основные принципы учета

Антон Каланов,

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

МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» является специфическим стандартом, положения которого применяют на практике ограниченное число компаний. Однако в России их круг не так уж и мал: государственные унитарные предприятия, компании, в которых государство владеет контрольным пакетом акций, естественные монополии, градообразующие предприятия и другие.

Существует целый ряд проблем, связанных с применением МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» (Accounting of Government Grants and Disclosure of Government Assistance). Они связаны как со сферой применения стандарта, так и с учетом по его правилам в компаниях с преобладающей долей государства, а также с учетом налога на прибыль и налога на добавленную стоимость по операциям получения и расходования государственной помощи.

Сфера применения МСФО (IAS) 20

В общем случае стандарт применяется для учета государственных субсидий и раскрытия информации о других видах государс-

твенной помощи. При этом государственные субсидии определяются как помощь государства, предоставленная в форме передачи компании определенных ресурсов в обмен на соблюдение каких-либо условий, связанных с ее деятельностью. Государственная помощь – более широкое понятие, описывающее действия государства, направленные на обеспечение компании специфических экономических выгод.

Однако не все средства, получаемые от государства, подлежат учету по МСФО (IAS) 20. Рассмотрим пять основных исключений.

Исключение 1

Изложенный в МСФО (IAS) 20 порядок учета не распространяется на средства (в том числе бюджетные), получаемые по договорам, предметом которых является прода-

жа продукции, товаров, выполнение работ, оказание услуг. Основное содержание таких договоров заключается в том, что источнику финансирования (или иному лицу, определенному этим источником) передаются права собственности на товары, результат работ либо оказываются услуги. Наиболее характерным примером является выполнение предприятиями научно-исследовательских работ по заказу органов исполнительной власти и внебюджетных фондов. В этих ситуациях государство выступает как обычный заказчик (покупатель) и получаемые от него средства являются выручкой компании.

При этом если информация о государственных закупках и заказах является существенной для характеристики финансового положения организации, то она подлежит раскрытию в пояснительной записке к бухгалтерской отчетности (пар. 36 МСФО (IAS) 20).

Исключение 2

Установленная МСФО (IAS) 20 методика учета не распространяется на средства (в том числе и бюджетные), получаемые по договорам, предусматривающим безусловную обязанность организации возвратить полученные средства. Учет операций в рамках таких договоров регламентируется МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (Financial Instruments: Recognition and Measurement). Вместе с тем если речь идет об условно-безвозвратных займах и существует достаточная уверенность в том, что организация выполнит установленные договором условия, то такие средства учитываются в порядке, аналогичном учету государственной помощи (пар. 10 МСФО (IAS) 20)¹.

Справка

МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» (Accounting of Government Grants and Disclosure of Government Assistance) был выпущен в 1983 году и переиздан в 1994 году без существенных изменений. Для учета операций, связанных с государственными субсидиями в РСБУ, применяется ПБУ 13/2000 «Учет государственной помощи»². В целом требования МСФО (IAS) 20 и ПБУ 13/2000 практически идентичны, различия в учете могут возникнуть лишь в специфических случаях и практике учета, что может потребовать корректировок при трансформации.

Согласно пар. 37 МСФО (IAS) 20 беспроцентные ссуды или займы под низкий процент от государства также являются одной из форм государственной помощи, но выгоды, которые они дают компании, не могут быть измерены с помощью применения процентной ставки. По мнению автора, это не исключает необходимости дисконтировать такие займы, как того требует пар. 43 МСФО (IAS) 39³. Но если речь идет об условно-безвозвратном займе и есть уверенность в выполнении его условий, то дисконтирование проводить не нужно, поскольку такие обязательства не являются финансовыми (пар. 11 МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации» (Financial Instruments: Disclosure and Presentation)).

Исключение 3

Стандарт с существенными ограничениями касается субсидий, получаемых сельскохо-

¹ Условно-безвозвратными считаются займы, по которым кредитор отказывается от их погашения, если заемщик выполнит определенные условия. – *Прим. ред.*

² ПБУ 13/2000 «Учет государственной помощи», утв. приказом Минфина России от 16.10.2000 № 92н. – *Прим. ред.*

³ Дополнительно см. статью «Дисконтирование в МСФО» («МСФО: практика применения», 2006, № 5, с. 26). – *Прим. ред.*

зяйственными компаниями¹. Так, к субсидиям, выданным в отношении биологических активов, учитываемых по себестоимости, применяется МСФО (IAS) 20, а для учитываемых по справедливой стоимости – МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство» (Agriculture)².

Исключение 4

МСФО (IAS) 20 не регулирует учет:

- косвенных выгод, возникающих из-за влияния государства на общие условия функционирования компании: например создание государством инфраструктуры в развивающихся районах, установление торговых ограничений для конкурентов и т.п. Такие выгоды не учитываются и обычно не отражаются в отчетности;
- выгод, которые не могут быть обоснованно оценены (к примеру, бесплатное проведение технических и маркетинговых консультаций, предоставление государственных гарантий). Обычно такое влияние не учитывается в отчетности, но если выгоды от него существенны, информация раскрывается в пояснительной записке;
- иных выгод, которые получают от регулирования государством налоговых обязательств компании: налоговые льготы, отсрочки, вычеты и др. Такие выгоды могут учитываться в рамках других стандартов, например МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» (Income Taxes).

Действие МСФО (IAS) 20 не следует ограничивать поступлениями именно из бюджета (в рамках бюджетной росписи). Так, согласно пар. 3 МСФО (IAS) 20 государство – это в том числе государственные органы, а также аналогичные местные, национальные или международные организации. Целесообразно

руководствоваться приоритетом содержания перед формой и распространять положения МСФО (IAS) 20 на поступления от таких международных организаций, как Программа развития ООН, ТАСИС³, от российских и международных негосударственных фондов, имеющих социально значимые цели деятельности, сходные с целями государства. Средства при этом могут поступать не только непосредственно из бюджета, но и от иных лиц по поручению государства (например, от внебюджетных фондов, унитарных предприятий и прочих лиц, подконтрольных государству и зачастую действующих не в своих, а в его интересах).

Кроме того, обосновано применение методологии учета, заложенной в МСФО (IAS) 20, и в других случаях, когда допустимы аналогии и стандарты не содержат конкретных указаний. Например, по мнению автора, можно применять аналогичный порядок учета (отражение доходов будущих периодов с их амортизацией по мере амортизации соответствующих основных средств) в отношении вмененных процентов при получении от сторонних организаций формально безвозмездных целевых займов на развитие инфраструктуры и иные капитальные вложения.

Исключение 5

Чаще всего с вопросом, применять ли к тем или иным поступлениям положения МСФО (IAS) 20, сталкиваются унитарные предприятия и другие компании с участием в капитале государства. Основная проблема заключается в правильной классификации полученных средств, поскольку государство, предоставляя помощь, с одной стороны, выполняет свои социальные функции, а с другой – является собственником предприятия.

¹ Подробнее см. статью «МСФО в сельском хозяйстве» (МСФО: практика применения, 2007, № 6, с. 35). – *Прим. ред.*

² См. пар. 37 МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство» (Agriculture). – *Прим. ред.*

³ ТАСИС – Программа технического содействия бывшим республикам СССР (за исключением стран Балтии). Учреждена по инициативе Европейского союза с целью оказания содействия развитию экономическим, социальным реформам и демократическим преобразованиям. – *Прим. ред.*

Обычно поступления от собственника (участника, акционера) не отражаются в составе доходов в отчете о прибылях и убытках – они сразу формируют капитал организации как дополнительные поступления и показываются по статьям баланса «Уставный капитал» или «Добавочный капитал» (Additional paid-in capital). Как быть в случае получения средств от государства рассматриваемым организациям ни один стандарт, в том числе и МСФО (IAS) 20, не уточняет.

А разница очень велика: при отражении субсидий в капитале сразу существенно увеличиваются чистые активы компании. В следующих периодах финансовый результат становится хуже, чем при отражении доходов будущих периодов (которые, амортизируясь, приводили бы к нулевому влиянию на показатель прибыли предприятия). На практике каждая организация сама (по согласованию с аудитором) решает, как классифицировать поступления – как капитал или как доходы будущих периодов.

При классификации следует тщательно и беспристрастно изучить основания выделения ресурсов компании, условия предоставления аналогичных ресурсов партнерам организации, сферу деятельности организации и ее связь с получаемыми ресурсами. Полезно проанализировать, могло ли государство выделить подобные средства негосударственной компании и каковы были бы условия их предоставления в таком случае.

Это поможет определить, выступает ли государство как собственник, осуществляющий инвестиции в свои активы, либо как правительство, которое использует механизм бюджетного финансирования для реализации своих функций (социальная сфера, безопасность, мобилизационная подготовка и т.п.). Если в большей степени справедливо первое,

значит, следует отражать поступления в капитале. Если второе – учитывать по правилам, предписанным МСФО (IAS) 20.

Необходимо отметить, что в последние годы в нашей стране ситуация с указанной проблемой для государственных предприятий меняется. Так, в федеральных бюджетах на 2006¹ и 2007 годы² указывается, что ассигнования федерального бюджета, предусмотренные в Федеральной адресной инвестиционной программе на реконструкцию и техническое перевооружение объектов, находящихся в хозяйственном ведении федеральных государственных унитарных предприятий, а также на приобретение ими оборудования, направляются на увеличение уставных фондов этих организаций согласно законодательству Российской Федерации.

К сожалению, не все государственные предприятия знают о необходимости внесения соответствующих изменений в уставный капитал и тем более мало кто из них такие изменения уже зарегистрировал. Вместе с тем рано или поздно им придется выполнять требования законодательства, поэтому можно считать, что в отношении средств, предусмотренных Федеральной адресной инвестиционной программой и полученных на приобретение оборудования, вопрос о классификации бюджетных поступлений решен: МСФО (IAS) 20 в данном случае применять не следует. По мнению автора, такие средства целевого финансирования нужно отражать в составе капитала организации (как по МСФО, так и по РСБУ) отдельной строкой (например, «Незарегистрированное увеличение уставного капитала») с соответствующим раскрытием и без признания амортизации этих сумм в доходах через отчет о прибылях и убытках.

¹ См. п. 5.2 ст. 99 Федерального закона от 26.12.05 № 189-ФЗ «О федеральном бюджете на 2006 год». – Прим. ред.

² См. п. 5 ст. 110 Федерального закона от 19.12.06 № 238-ФЗ «О федеральном бюджете на 2007 год». – Прим. ред.

Личный опыт

Алла Сюрица, главный бухгалтер ФГУП «Российская телевизионная и радиовещательная сеть» (Москва)

Мы знакомы с новыми положениями бюджетного законодательства. Однако на практике, как это часто бывает, их реализация не так проста, как хотелось бы. Во-первых, с точки зрения самой процедуры внесения изменений в устав ФГУП может ее только инициировать. Окончательное принятие решения находится во власти государственного органа, выполняющего распорядительные функции. И даже если решение будет положительным, получение его занимает продолжительное время. Во-вторых, внесение указанных изменений в Бюджетный кодекс, к сожалению, не повлекло за собой изменений в других отраслях законодательства. Поэтому к настоящему моменту существует несогласованность, например, норм бюджетного и налогового законодательства. Так, пока совершенно непонятно, как отреагируют налоговые органы на ситуацию, когда один и тот же объект внеоборотных активов можно будет первоначально учитывать как поступивший за счет средств целевого финансирования (а значит, его амортизация не будет уменьшать налогооблагаемую прибыль), а затем как взнос в уставный фонд. К тому же данные положения не распространяются на средства, полученные в более ранние сроки, а строительные работы, как правило, растягиваются на несколько лет, и сейчас получается, что средства, полученные на создание большинства объектов, можно учитывать как уставный фонд только частично. И это лишь часть проблем, возникающих на практике. Все это создает реальные налоговые риски для предприятия.

При дословном прочтении изменений, внесенных в федеральный бюджет, видно, что они касаются только одного основания получения бюджетных средств, а именно Федеральной адресной инвестиционной программы, в то время как существует немалое количество других оснований предоставления государствен-

ной помощи, которые остались за рамками данных нововведений. Такие трудности приводят к тому, что отражения бюджетных средств в МСФО и РСБУ различны, а это создает дополнительные трудности при трансформации отчетности.

Основные принципы учета государственной помощи

Согласно пар. 7 МСФО (IAS) 20 государственные субсидии признаются в отчетности с того момента, когда у компании появляется уверенность, что, во-первых, средства будут получены и, во-вторых, компания сможет выполнить соответствующие условия финансирования.

Методология учета, заложенная в МСФО (IAS) 20, основывается на методе начисления. Поступления из бюджета представляют собой доход, подлежащий постепенному признанию в отчете о прибылях и убытках.

Первоначально поступления из бюджета отражаются как доходы будущих периодов. Далее доходы от амортизации государственной помощи подлежат признанию в отчете о прибылях и убытках в тех же периодах, в которых признаются расходы, на которые они были получены.

МСФО (IAS) 20, в отличие от ПБУ 13/2000, допускает альтернативный вариант учета, а именно уменьшение на величину государственной помощи расходов и (или) активов, оплачиваемых за ее счет.

Пример

Компания построила актив (срок службы – 10 лет) стоимостью \$1300 тыс., получив из бюджета субсидию на эти цели в размере \$500 тыс. При основном варианте учета по МСФО (IAS) 20 (и всегда в РСБУ) в доходах будущих периодов будут отражены \$500 тыс. Ежегодно будут признаваться: расход в виде амортизации – \$130 тыс. и доходы от признания государственной помощи – \$50 тыс.

При альтернативном варианте актив будет признан в учете по стоимости, равной сумме затрат на строительство за вычетом субсидии, – \$800 тыс., и ежегодно в отчете о прибылях и убытках будет признаваться расход в виде амортизации – \$80 тыс.

При обоих вариантах учета сохраняется одинаковый финансовый результат. Но при этом существенно изменяются отдельные финансовые коэффициенты, основанные на стоимости активов и обязательств. На практике большинство компаний отдадут предпочтение основному подходу.

Порядок учета государственной помощи не зависит от вида получаемых ресурсов. Если государство выделяет не денежные средства, а сразу активы, то согласно пар. 23 МСФО (IAS) 20 доходы будущих периодов отражаются либо по справедливой стоимости, либо по номинальной стоимости активов.

Личный опыт

Антон Парфенов, специалист отдела международной финансовой отчетности ЗАО «Группа ЧТПЗ» (Челябинск)¹

Поскольку способ учета необходимо закрепить в учетной политике, нужно уделить пристальное внимание его выбору. Прежде всего необходимо учитывать те трудности, которые могут возникнуть при его применении. Основными критериями эффективности применения являются трудоемкость учета и влияние на показатели отчетности. При анализе отпугивает неясность и сложности, связанные с альтернативным методом учета. Приведу основные доводы.

В пар. 27 МСФО (IAS) 20 сказано: «Субсидия вычитается при расчете балансовой стоимости актива и признается доходом путем уменьшения величины начисляемой амортизации». Если точно следовать данной формулировке, то мы должны уменьшить первоначальную стоимость

актива и амортизационные отчисления. Таким образом будет искусственно занижена первоначальная стоимость актива, накопленная амортизация и амортизация, проходящая через ОПУ в данном периоде. Считаю, что такой подход не удовлетворяет требованию полного раскрытия информации и пользователь будет введен в заблуждение уменьшением стоимости актива.

Представим, что субсидия будет переквалифицирована в субсидию, подлежащую возврату, в соответствии с пар. 32 МСФО (IAS) 20. В таком случае разница между возвратом и самортизированной стоимостью должна быть признана расходом. В этом же пункте сказано, что возврат должен учитываться путем увеличения балансовой стоимости, и дополнительная амортизация, которая покрывалась доходами, должна немедленно признаваться как расход. Это приведет к необходимости дополнительно раскрывать информацию о причине увеличения балансовой стоимости актива в примечаниях к отчетности и отрицательно скажется на динамике показателей.

Единственная ситуация, в которой использование альтернативного метода учета было бы удобным, – это субсидирование процентных ставок по кредитам. Если фирма досрочно применяет новые положения МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» (Borrowing Costs) и капитализирует проценты, то часть данной суммы можно уменьшить на государственную субсидию. Но даже в такой ситуации информативнее использовать основной метод и раскрывать движение в ОПУ.

Отражение государственной помощи в отчетности

В балансе по МСФО остатки признанных средств целевого финансирования отражаются по статье «Доходы будущих периодов» или, например, «Целевое бюджетное финансирование».

¹ Личный опыт автора не связан с деятельностью ЗАО «Группа ЧТПЗ». – Прим. ред.

Статья доходов будущих периодов имеет особый статус, однако отражается в составе обязательств, поэтому, по мнению автора, логично, как и в отношении других обязательств, делить остатки признанных средств целевого финансирования на краткосрочную и долгосрочную части исходя из предполагаемых сроков погашения.

Остатки непризнанных средств (поступления из бюджета, в отношении которых нет уверенности в выполнении условий) отражаются обособленно (обычно в составе краткосрочных обязательств). В отчете о прибылях и убытках признание государственной помощи отражается в составе прочих операционных доходов либо отдельной строкой, если сумма существенна.

Пар. 28 МСФО (IAS) 20 требует выделять потоки денежных средств, связанные с получением и расходованием средств целевого финансирования, в отчете о движении денежных средств в особые статьи.

Кроме того, в пояснительной записке согласно пар. 39 МСФО (IAS) 20 должны быть раскрыты следующие данные:

- применяемая учетная политика (свернутое/развернутое представление активов и бюджетных средств);
- характер и величина бюджетных средств, признанных в бухгалтерском учете в отчетном году;
- характер прочих форм государственной помощи, от которых организация прямо получает экономические выгоды (материальная выгода, которая не может быть обоснованно оценена, а также материальная выгода, которая не может быть отделена от нормальной хозяйственной деятельности организации);
- невыполненные по состоянию на отчетную дату условия предоставления бюджетных средств и связанные с ними условные обязательства.

Будущее стандарта

По мнению автора, альтернативный подход не соответствует современным тенденциям в развитии МСФО. В настоящий момент стандарты развиваются в направлении отражения в балансе всех контролируемых ресурсов (Комитет по МСФО рассматривает возможность отражения на балансе компаний даже объектов, полученных по договору операционной аренды). МСФО (IAS) 20 был принят давно, последние существенные изменения датированы 1994 годом, поэтому в нем еще сильны старые тенденции учета – не справедливая стоимость, а затратный подход. К примеру, МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство», принятый гораздо позднее МСФО (IAS) 20, не допускает вычета стоимости субсидий из величины актива.

Нужно особо подчеркнуть, что МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (Presentation of Financial Statements) содержит перечень ситуаций, когда разрешается зачет доходов и расходов либо активов и обязательств¹. Этот перечень ограничен, и многие текущие изменения в МСФО направлены на то, чтобы минимизировать возможность таких зачетов. Аналогично, по мнению автора, учет неденежной государственной помощи по номинальной стоимости, а не по справедливой стоимости полученных активов, не соответствует тенденциям в развитии МСФО.

Когда именно начнется работа по доработке стандарта, неизвестно – Комитет по МСФО пока считает более приоритетными другие проблемы в международных стандартах. ■

В следующих номерах мы рассмотрим правила учета государственных субсидий в зависимости от целей финансирования и налоговые особенности их учета.

¹ См. параграфы 32–35 МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (Presentation of Financial Statements). – Прим. ред.

КАК обрести самостоятельность

Евгения Скворцова,

руководитель департамента учета и отчетности
ООО СИК «Девелопмент-Юг»

Многие компании, составляющие отчетность по МСФО с помощью консультантов, рано или поздно задумываются о том, чтобы начать это делать самостоятельно. Компания СИК «Девелопмент-Юг» за полгода реализовала проект, который помог ей не только обрести желанную независимость, но и получить консолидированную отчетность за 2007 год через месяц после закрытия периода.

Необходимость представления отчетности по МСФО в компании «Девелопмент-Юг» возникла в 2003 году, когда корпорация планировала привлечь кредит Европейского банка реконструкции и развития под строительство жилого комплекса в г. Краснодаре. Возникшую тогда проблему решили просто – наняли аудиторскую фирму «МООР СТИВЕНС», рекомендованную ЕБРР, которая провела трансформацию отчетности.

Полученная отчетность удивила руководство: принципы отражения процесса строительства в российском и международном учете сильно различаются. Одним из основных отличий является признание финансового результата. В российской отчетности

финансовый результат находит свое отражение после окончания строительства объекта и передачи его в собственность покупателю¹. В международной практике финансовый результат принято отражать в течение всего периода строительства в зависимости от стадии завершенности объекта и ожидаемого финансового результата².

В отчетности по МСФО отразилось реальное финансовое положение компании, результаты хозяйственной деятельности по мере осуществления работ, а не после их окончания. Отчетность пригодилась при работе с банками, поставщиками и покупателями. В итоге было принято решение составлять ее ежегодно.

¹ В российском учете вопросы регулирования учета договоров строительного подряда регламентируются ПБУ 2/94 «Учет договоров (контрактов) на капитальное строительство», утв. приказом Минфина России от 20.12.94 № 167, и Положением по бухгалтерскому учету долгосрочных инвестиций, утв. письмом Минфина России от 30.12.93 № 160. – *Прим. ред.*

² Подробнее см. статьи «Особенности учета в строительстве» («МСФО: практика применения», 2007, № 5, с. 11) и «Рекомендации по учету договоров подряда» («МСФО: практика применения», 2007, № 5, с. 60.). – *Прим. ред.*

Справка

Строительно-инвестиционная корпорация «Девелопмент-Юг» была образована 1 марта 1995 года. Сегодня компания является одним из крупнейших девелоперов на краснодарском рынке жилой и коммерческой недвижимости. Корпорация обладает разветвленной интегрированной структурой, охватывающей производственный и эксплуатационный циклы. В ее состав входят более 20 юридических лиц. Численность персонала в 2007 году составила 3 тыс. человек. Выручка по МСФО по инвестиционным проектам и подрядным работам за 2007 год составила около \$120 млн.

Трансформацию отчетности за 2004 и 2005 годы выполняла аудиторская компания, на что требовалось почти 10 месяцев. К моменту ее представления она теряла актуальность и не приносила руководству компании большой пользы. Поэтому в 2006 году было решено перейти на самостоятельное составление отчетности по МСФО, а аудиторов привлекать только для ее подтверждения. Предстояло пройти следующие этапы:

- создать команду;
- выбрать метод составления отчетности;
- разработать методологию учета;
- обучить бухгалтеров;
- составить отчетность по МСФО.

Рассмотрим каждый из них подробнее.

Создание команды

Осуществлением проекта перехода на составление отчетности по МСФО занимались руководитель департамента учета и отчетности и специалисты других отделов: управленческого учета, автоматизации, главные бухгалтеры предприятий холдинга. В разные периоды проекта рабочая группа включала в себя пять-семь человек. Ответственным за проект был назначен руководитель департамента учета и отчетности.

Выбор метода составления отчетности

На данном этапе анализировались преимущества и недостатки двух способов составления отчетности: параллельного учета и трансформации. При выборе метода составления отчетности было рассмотрено несколько факторов (табл. 1).

По результатам их оценки экспертная группа пришла к выводу, что для компании метод трансформации является оптимальным, поскольку обеспечивает невысокий уровень затрат и подготовку отчетности в приемлемые сроки без заметной потери качества. Было решено внедрить следующий алгоритм составления консолидированной отчетности: все дочерние компании должны представлять в едином формате отчетность по РСБУ специалистам по МСФО департамента учета и отчетности, которые будут ее затем трансформировать и консолидировать.

После этого группа определилась со сроками осуществления проекта: было решено выполнить оставшиеся этапы за шесть месяцев.

Разработка единой методологии учета

На этом этапе сначала были разработаны единые план счетов и методика ведения российского бухгалтерского учета для всех предприятий холдинга, единые справочники, кодировки счетов и т.п. Консультанты к этой работе не привлекались, поскольку у специалистов компании уже был достаточный опыт и четкое представление о том, какие документы необходимы для выполнения трансформации. Для составления отчетности по международным стандартам отдельный план счетов не создавался, поскольку при трансформации специалисты компании выполняют корректировки только по статьям баланса и отчета о прибылях и убытках.

Таблица 1 Критерии оценки способов составления отчетности по МСФО

Критерий	Параллельный учет	Трансформация
Программное обеспечение для всех предприятий холдинга	Можно осуществить с помощью программы «1С:Предприятие 8.0», которая позволит вести как российский бухгалтерский учет, так и параллельный учет по МСФО. Внедрение потребует больших затрат	Можно проводить в имеющейся программе «1С:Предприятие 7.7». Доработка не потребует больших затрат
Корпоративное обучение бухгалтеров основам МСФО	Необходимо провести обучение всех специалистов, занимающихся вводом операций	Необходимо провести обучение специалистов, непосредственно отвечающих за заполнение отчетных форм для управляющей компании
Корпоративное обучение бухгалтеров работе с программным обеспечением	Есть необходимость в обучении	Нет необходимости в обучении
Обучение программистов работе с программным обеспечением	Есть необходимость в обучении	Нет необходимости в обучении
Услуги консультантов по МСФО	Требуются высокооплачиваемые специалисты	Помощь консультантов не требуется
Услуги консультантов-программистов по установке и обслуживанию программного обеспечения	Требуются специалисты, которые должны выполнить большой объем работ по установке новой версии программы и наладке процесса консолидации	Нужно привлечь специалистов для настройки форм отчетов. Настройку трансформационных корректировок могут выполнить штатные программисты
Количество специалистов по МСФО	Необходимо привлечь двух-трех высокооплачиваемых специалистов	Можно обойтись имеющимся штатом сотрудников
Период внедрения/доработки системы	11 месяцев	3 месяца
Достоверность отчетности	Высокая	Ниже, чем при параллельном учете. Однако если разработать систему проверки отчетности, то можно избежать основной массы неточностей и ошибок
Скорость подготовки отчетности	Дает возможность составлять отчетность сразу после закрытия счетов российского учета ^{<1>} . Процесс проверки данных займет 5–7 дней	Трансформацию и консолидацию можно выполнить за месяц

^{<1>} Датой закрытия счетов российского бухгалтерского учета в данном случае считается дата, после которой никакие изменения вноситься в учетную систему не будут. Если счета РСБУ не закрыты, отчетность по МСФО составлять нельзя, поскольку при внесении изменений информация в отчетности по МСФО будет искажена.

Разработка единого плана счетов

В состав холдинга входят предприятия различных видов деятельности: строительное подразделение, жилищно-эксплуатационная фирма, проектная мастерская, фирма, занимающаяся геологическими и геофизическими изысканиями, автотранспортная компания, предприятия по добыче и переработке строительных материалов, по производству металлопластиковых окон, управляющая

компания. Поскольку у каждой бизнес-единицы были свои номера счетов, аналитика на счетах и перечень затрат, то разработка единого плана счетов оказалась непростым заданием. Например, чтобы привести к единому виду общехозяйственные расходы, пришлось собрать все используемые статьи затрат, часть из них объединить, а часть переименовать. В результате был введен единый справочник общехозяйственных рас-

Таблица 2 Справочник общехозяйственных расходов

Первоначальное название счета	Название в едином плане счетов
Услуги аренды	Аренда имущества
Аренда офиса	Аренда имущества
Компенсация ГСМ сотрудникам	ГСМ АУП
Бензин	ГСМ АУП
Подписка	Журналы и литература
Литература	Журналы и литература
Начисления на зарплату	Начисления на зарплату АУП
ЕСН	Начисления на зарплату АУП
Налоги на зарплату	Начисления на зарплату АУП
Охрана	Охрана офисных помещений
Услуги сторожей	Охрана офисных помещений
Организация переговоров	Представительские расходы
Организация встреч и переговоров	Представительские расходы
-	Вахта
Электроэнергия МОП	Электроэнергия
Электроэнергия офиса	Электроэнергия

ходов, включающий статьи, учитывающие требования всех бизнес-единиц (табл. 2). Многие предприятия холдинга используют только часть статей, но при необходимости могут применять и другие.

Затем были разработаны единые справочники, из которых бухгалтеры и специалисты других подразделений холдинга могут получить информацию, необходимую для анализа учета. Ссылки на единые справочники были помещены в таблицу (табл. 3), где указаны ответственные за их ведение, которые имеют право на внесение изменений, а также сроки актуализации справочников. Ответственные за ведение справочников согласно срокам актуализации обязаны при необходимости (например, при изменении структуры компании или учетной политики) вносить в них корректировки.

Сотрудники дочерних компаний холдинга не могут изменять или дополнять справочники самостоятельно и должны использовать

только утвержденные. Основным недостатком справочников является большое количество наименований. Это не всегда удобно бухгалтерам, использующим не все статьи расходов, зато головная компания получает отчетность в едином формате и не тратит время на интерпретацию информации.

Кроме этого, была введена единая аналитика на счетах бухгалтерского учета, например по дебиторской и кредиторской задолженности. В холдинге существует отдел анализа взаиморасчетов с клиентами, который контролирует своевременность возврата дебиторской задолженности и ее оборачиваемость. При этом последняя во многом зависит от того, к какой группе контрагент относится (банки, поставщики и т.д.). Для получения сопоставимых данных на всех предприятиях была введена единая аналитика контрагентов:

- арендаторы;
- банки;
- благотворительность;

Таблица 3 Список общих документов^{<1>}

Наименование документа	Примечания	Ответственный	Срок актуализации
Единый план счетов	План счетов бухгалтерского учета, единый для всех предприятий	Руководитель департамента учета и отчетности	Ежегодно
Справочник бизнес-единиц	Перечень бизнес-единиц компании и их состав	Руководитель отдела корпоративной отчетности	Ежемесячно
Справочник предприятий холдинга	Перечень предприятий компании	Руководитель отдела корпоративной отчетности	Ежемесячно
Справочник видов деятельности	Перечень видов деятельности, которыми занимаются предприятия компании	Руководитель отдела управленческого учета	Ежемесячно
Справочник подразделений	Перечень подразделений компании. При создании нового подразделения руководитель персонала вносит в него данные, о чем узнают все пользователи справочника	Руководитель отдела персонала	Ежемесячно
Справочник объектов строительства	Перечень объектов с классификацией на объекты, которые находятся в стадиях: предпроектной проработки, строительства и уже сданы в эксплуатацию	Руководитель отдела управленческого учета	Ежемесячно
Справочник групп контрагентов	Перечень контрагентов по группам: • по сроку оборачиваемости; • по специфике взаимоотношений; • безнадежные задолженности; • предприятия группы	Руководитель отдела управленческого учета	По мере необходимости
Справочник контрагентов	Перечень контрагентов	Руководитель отдела управленческого учета	По мере необходимости
Справочник видов движения денежных средств	Перечень и классификация всех возможных операций по видам движения денежных средств (операционная, инвестиционная, финансовая)	Руководитель отдела управленческого учета	По мере необходимости
Справочник статей движения денежных средств	Конкретные статьи движения денежных средств: поступления от продажи квартир, поступления от аренды, оплата материалов, оплата субподряда и т.п.	Руководитель отдела управленческого учета	По мере необходимости
Справочник видов направлений использования прибыли	Перечень статей, по которым может быть использована прибыль, оставшаяся после выплаты дивидендов и направленная на расширение производства	Руководитель отдела управленческого учета	По мере необходимости

^{<1>} С полной версией таблицы можно ознакомиться на сайте www.msfo-mag.ru. – Прим. ред.

Таблица 4 Фрагмент единого плана счетов

Наименование счета	Субконто 1 ^{<1>}	Субконто 2	Субконто 3
20 «Основное производство»	Объекты строительства	Статьи общепроизводственных расходов	
22 «Затраты по прочим видам деятельности»			
22.1 «Затраты по прочим видам деятельности»	Номенклатура	Статьи общепроизводственных расходов	
22.2 «Затраты по арендной деятельности»	Статьи общепроизводственных расходов	Контрагенты	Договоры
^{<1>} В программных продуктах «1С» так называются аналитические признаки бухгалтерского счета. – <i>Прим. ред.</i>			

- заказчики, покупатели;
- лизинг;
- поставщики материалов и оборудования;
- проектирование и согласование;
- прочие дебиторы и кредиторы;
- реклама и маркетинг;
- сотрудники и учредители;
- субподрядчики;
- частные лица.

Самой проблемной в проекте унификации учета по группе компаний стала разработка порядка учета затрат на осуществление разных видов деятельности. Например, в строительных подразделениях велся пообъектный учет затрат на строительство, а в плане счетов других подразделений была предусмотрена детализация по видам расходов и номенклатуре. Такие различия были обусловлены тем, что строительные подразделения применяют программу «1С:Подрядчик 7.7», а остальные предприятия – типовую конфигурацию «1С:Предприятие 7.7», где пообъектный учет не предусмотрен. Из-за этого при составлении отчетности по МСФО возникали трудности по учету затрат по объектам в целом по корпорации.

Не хватало необходимой аналитики и по другим видам деятельности. Например, для учета операций аренды необходима аналитика как по контрагентам, так и по каждому договору, однако она не велась.

Специалисты отдела автоматизации, настраивающие программу, убедили членов команды в том, что основные счета изменять

нежелательно, так как это может привести к сложностям при установке обновленных версий программы, выпускаемых ее производителем. Поэтому было решено оставить счет 20 «Основное производство» для основного бизнеса, а по остальным видам деятельности вести необходимую аналитику на счете 22 «Затраты по прочим видам деятельности» (табл. 4).

Благодаря этим изменениям у всех строительных или связанных со строительством подразделений появилась возможность вести учет затрат в разрезе объектов строительства, а по операциям, не связанным со строительством, – в разрезе номенклатурных единиц. Дополнительная аналитика по арендным операциям позволяет определять доходность каждого договора аренды, так как расходы и доходы на счете 90 «Выручка» собираются в разрезе договоров аренды.

Проблемы выработки единой учетной политики

При разработке единой учетной политики для всех компаний группы одной из проблем стало применение единого способа оценки запасов. Различные бизнес-единицы применяли разные методики: ФИФО, по средневзвешенной стоимости, по себестоимости каждой единицы запаса. Не все из них были удобны – например, при ведении учета по стоимости единицы, возникало большое количество наименований номен-

Выписка из положения об отделе корпоративной отчетности ООО СИК «Девелопмент-Юг»

1. Функции, ответственность, обязанности и полномочия.

1.1. Разработка методологии трансформации и консолидации финансовой отчетности корпорации в соответствии с МСФО.

1.2. Представление внутренним и внешним пользователям консолидированной финансовой отчетности корпорации по международным стандартам финансовой отчетности в соответствии с установленными сроками.

1.3. Прогноз показателей финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами и осуществление мероприятий по достижению прогнозных показателей с целью повышения привле-

кательности корпорации для внешних инвесторов.

1.4. Организация независимого аудиторского контроля для подтверждения достоверности финансовой отчетности корпорации в соответствии с МСФО. Проведение тендера между аудиторскими компаниями. Организация и координация работы аудиторов при проведении проверок.

1.5. Содействие в разработке унифицированной методологии ведения бухгалтерского учета предприятиями корпорации в соответствии с законодательством РФ.

1.6. Содействие в сближении методологии подготовки управленческой отчетности с принципами МСФО.

клатуры. На каждый новый приход материалов заводилось новое наименование. При этом наименования материалов повторно не использовались, поэтому их количество постоянно росло. Рабочая группа провела анализ и установила, что применение метода списания по средневзвешенной стоимости может применяться всеми организациями. Это существенно сократит перечень используемых статей, а значит, работа по трансформации и консолидации отчетности всех компаний будет проще. Поэтому с начала 2008 года в учетную политику было заложено применение этого метода для всех бизнес-единиц.

Параллельно велись работы по разработке методики трансформации российской отчетности в отчетность по МСФО. Поскольку участники проекта активно работали с аудиторской фирмой в период составления отчетности с помощью консультантов, разработать методику было не сложно, и дополнительная помощь с их стороны не понадобилась. Этим этапом руководитель отдела корпоративной отчетности занимался самостоятельно и выполнил его за три месяца.

Разработка единого регламента документооборота

В регламенте документооборота указаны сроки предоставления документации, формы документов, лица, ответственные за предоставление, и ее получатели, ответственность за невыполнение сроков, график проведения трансформации. Был создан отдел корпоративной отчетности, в который сегодня входит один человек.

Обучение бухгалтеров дочерних компаний

После разработки перечисленных выше документов были проведены обучение основам МСФО бухгалтеров дочерних компаний, ответственных за заполнение отчетных форм, и инструктаж по их заполнению. Обучение проводилось в течение недели руководителем департамента учета и отчетности. Бухгалтерам рассказали об основных теоретических основах МСФО, они были ознакомлены с текстами стандартов, применяемых корпорацией. При этом был сделан акцент на наиболее часто используемые в практике методики, приве-

дены примеры конкретных хозяйственных операций и разъяснены различия учета этих операций по российским и международным правилам. Труднее всего бухгалтерам дались формы, касающиеся внутригрупповых расчетов. Выделить внутригрупповые операции оказалось сложно, поскольку аналитика по реализации внутри корпорации настроена не была. С 2008 года благодаря унификации учета и дополнительной аналитике данные о внутригрупповых расчетах заносятся в отчетную форму автоматически.

Реализация проекта принесла бухгалтерам дополнительную нагрузку, однако преодолеть их сопротивление удалось благодаря тому, что приблизительно в то же время была принята система мотивации, предусматривающая премирование сотрудников в размере до 20% от оклада за отличные результаты работы. Эту премию руководители использовали для поощрения сотрудников, выполнявших дополнительные функции. Кроме того, предложенные отчетные формы просты и понятны, в них содержатся комментарии о правилах их заполнения. Эти меры позволили компании не увеличивать штат бухгалтеров.

Составление отчетности по МСФО

Форма-запрос, который отдел корпоративной отчетности рассылает бухгалтерам дочерних организаций, представляет собой файл из нескольких листов в формате MS Excel.

На первом листе находится список необходимых для заполнения документов (табл. 5). Каждый документ располагается на отдельном листе (рисунок). Последним является проверочный лист, с помощью которого производится сверка представленных данных.

Одним из основных контрольных моментов стала сверка полученных результатов с данными управленческого учета по выполненным объемам работ, объему затрат и

наличию остатков товарных запасов. Совпадение данных из разных систем учета позволяет быть уверенным в достоверности полученной отчетности.

После сверки на основе предоставленной информации автоматически формируются трансформационные и консолидационные проводки. Если в период аудиторской проверки поданная бухгалтерами информация уточняется или изменяется, то сотрудники отдела по МСФО вносят изменения в первоначальный файл, и они проводятся по всем необходимым операциям.

Итоги проекта

На сегодня создан отдел корпоративной отчетности, который составляет консолидированную отчетность по МСФО. Его работу координирует руководитель департамента учета и отчетности.

Несколько увеличилась нагрузка на все бухгалтерии холдинга, так как теперь в их обязанности входит представление отчетов установленной формы. Благодаря проекту повысился профессиональный уровень работников бухгалтерии, что послужило своеобразным стимулом для продолжения работы в компании.

Весь проект с учетом этапа создания команды и выбора метода составления отчетности занял 7 месяцев. После окончания этого срока была проведена трансформация отчетности за 2007 год. На ее составление понадобилось 22 дня, то есть немного меньше, чем предполагалось изначально. Планируемый срок составления консолидированной отчетности за 2008 год составляет 30 дней после окончания отчетного периода (из них 8 отводится на проверку данных, подготовку текстовых раскрытий в примечаниях к отчетности и т.п.).

Кроме того, проект позволил получать не только годовую, но и ежеквартальную отчетность по МСФО.

	А		В	С	Д	Е	Ф	Г	Н	И	Ж	К	Л	М	О
1	Договор			Кредитор	Дата начала договора	Дата окончания договора	Процентная ставка	Сумма займа, кредита	Сумма задолженности на 01.01.07	Получено в 2007	Погашено в 2007	Сумма задолженности на 31.12.07	Валюта займа, кредита	Тип обеспечения	Стоимость обеспечения, руб.
2	Номер		Дата												
3	Краткосрочные кредиты и займы														
4	займы														
5															
6															
7															
8															
9															
10															
11															
12	кредиты														
13															
14															
15															
16															
17															
18															
19															
20															
21	Договор			Кредитор	Дата начала договора	Дата окончания договора	Процентная ставка	Сумма займа, кредита	Сумма задолженности на 01.01.07	Получено в 2007	Погашено в 2007	Сумма задолженности на 31.12.07	Валюта займа, кредита	Тип обеспечения	Стоимость обеспечения, руб.
22	Номер		Дата												
23	Долгосрочные кредиты и займы														
24	займы														
25															
26															
27															
28															
29															
30															
31															
32	кредиты														
33															
34															
35															
36															
37															
38															
39															
40															
41															
42	В таблице указывается все движение по заемным средствам за отчетный период (даже при отсутствии входящего и исходящего сальдо).														
43	Краткосрочный заем - это заем, до срока возврата которого осталось менее 12 мес. от отчетной даты.														
44	Ячейки с прочерками заполняются автоматически на основании внесенных в другие ячейки данных														

Рисунок Отчетная форма «Займы и кредиты полученные»

Выводы и рекомендации

Для каждого предприятия подходит свой метод составления отчетности. Прежде чем сделать выбор, необходимо проанализировать все возможные для компании способы составления отчетности: сопоставить сроки, качество и стоимость каждого метода. Можно составить сравнительную таблицу или использовать метод экспертных оценок. Решение о применении того или иного метода обычно принимает руководство, но информацию о плюсах и минусах каждого, на основе которой будет делаться выбор, обрабатывают специалисты по МСФО.

Если знаний и опыта штатных сотрудников для оценки недостаточно, то целесообразно привлечь для выбора метода учета и постановки системы консалтинговые фирмы. Проведя диагностику, они смогут предложить оптимальный вариант составления отчетности. Такой фирмой может стать аудиторская компания, которая уже составляет отчетность по международным стандартам и знает спе-

цифику вашей работы. Для снижения материальных затрат можно взять в штат квалифицированного специалиста, имеющего практический опыт составления отчетности по МСФО. Кроме того, необходимо продумать систему мотивации сотрудников, которые будут принимать участие в проекте.

Для облегчения процесса составления отчетности по международным стандартам желательно пересмотреть российскую методику учета: многие варианты учета в МСФО и РСБУ совпадают, и иногда целесообразно изменить российскую учетную политику, сблизив ее с международной.

При принятии решения о выборе метода составления и программного обеспечения необходимо привлечь специалистов IT-отдела и заложить достаточное количество средств и времени на доработку имеющегося или покупку нового программного обеспечения, поскольку, чем лучше автоматизирована бухгалтерия, тем легче пойдет процесс составления отчетности по МСФО. ■

Таблица 5 Форма унифицированного запроса информации (УЗИ)

Название таблицы	Описание расшифровки
Консолидируемые компании	Перечень компаний группы Д-Юг – справочник
Предприятия холдинга	Форма расчетов со связанными сторонами
Ф1	Ф1 Баланс – шаблон
Ф2	Ф2 Отчет о прибылях и убытках – шаблон
ОСВ	Оборотно-сальдовая ведомость
Ф1 расшифровка	Расшифровка Ф1 по всем строкам
Ф2 расшифровка	Расшифровка Ф2 по всем строкам
ОДДС	Отчет о движении денежных средств
Движение ОС	Движение основных средств по видам
Запасы	Расшифровка материалов по видам
ДС	Расшифровка остатка денежных средств на счетах 51 «Расчетный счет», 52 «Валютный счет»
Займы выданные	Займы выданные в разрезе договоров
Дебиторская задолженность	Расшифровка ДЗ по видам
Кредиторская задолженность	Расшифровка КЗ по видам
Займы и кредиты полученные ^{<1>}	Займы и кредиты, полученные в разрезе договоров
Капитал	Расшифровка по участникам и вкладам
Дивиденды	Движение по дивидендам
Выручка	Выручка по видам
Выполнение по подряду	Выполнение по подряду пообъектно
Себестоимость	Себестоимость по статьям
Операционные и административные расходы	Статьи прочих расходов
Заработная плата	Расшифровка ЗП
Проценты	Расшифровка процентов
ВГР доходы и расходы	Внутригрупповые расчеты по счетам доходов и расходов
Налог на прибыль	Движение налога на прибыль
Отложенный налог	Расшифровка данных бухгалтерского и налогового учета по балансовым счетам
Налогооблагаемая прибыль	Налогооблагаемая прибыль (перечень существенных корректировок)
Резервы	Резервы по видам на отчетную дату
Финансовый лизинг	Финансовый лизинг
^{<1>} Форма отчета «Займы и кредиты полученные» представлена на рисунке.	

Новый журнал для первых лиц бухгалтерии!

**В каждом номере
журнала «Главный
бухгалтер. Chief
accountant»:**

- Рассмотрение нестандартных и сложных ситуаций и схем, вопросов управления крупными структурами бухгалтерских служб компаний и холдингов.
- Последние нововведения и тенденции в современном бухгалтерском учете и налогообложении.
- Комментарии и анализ авторитетных представителей государственных органов, ведущих специалистов крупных аудиторских и консалтинговых компаний.
- Анализ практики налоговых, аудиторских и других проверок и судебной практики по налоговым спорам.
- Практические рекомендации, пошаговый алгоритм решения проблем, с которыми сталкивается главный бухгалтер при работе в развивающейся и крупной организации.



Телефон отдела подписки: **(495) 921-3676**

Сайт: **www.1gbuh.ru**

ОСОБЕННОСТИ учета в издательстве

Павел Аникин,

начальник отдела аудита по международным стандартам ЗАО «РУФАУДИТ»,
старший преподаватель НОУ УМЦ Российской коллегии аудиторов

В издательском бизнесе существует ряд операций, требующих специального подхода как при отражении их в российском учете, так и при трансформации в МСФО. К ним, например, относится реализация печатной продукции, учет доменных имен и web-сайтов. И если первая операция есть не у каждой организации, то собственные сайты имеют многие компании. Специалисту по МСФО желательно хорошо разбираться в учете таких активов – как в РСБУ, так и в международной отчетности, – поскольку это позволит значительно сократить время на трансформацию.

И ведение параллельного учета по МСФО, и трансформация требуют четкой идентификации различий в учетных требованиях систем. Помимо стандартного набора по изменению базы оценки активов и обязательств, созданию различного рода резервов и начислений, перерасчету отложенных налогов, издательская деятельность включает ряд операций, требующих особого внимания при составлении отчетности по МСФО. Основными из них являются отражение в отчетности продаж печатной продукции в розницу, обесценение запасов и учет web-сайтов. Остановимся на них подробнее.

Реализация печатной продукции в розницу

У издательства существует два способа реализации печатной продукции: подписка и розница. Подписка бывает редакционная (не-

посредственно через издательство), почтовая и альтернативная (через другие организации – агентства по распространению). При распространении по подписке компании заранее известно количество реализуемой продукции, так как она отпускается на условиях предоплаты. При получении средств от подписчика они отражаются как аванс, а выручка признается по частям в момент выпуска изданий.

Пример 1

Компания «Издательский дом» ведет подписку журнала на полгода. За это время выйдет три номера. Стоимость подписки 1500 руб. На момент выпуска первого номера компания вправе признать выручку в размере 500 руб. по каждому подписчику. В данном случае разница в учете по российским стандартам и МСФО не возникнет. Отражение операций в учете компании.

1. Поступили денежные средства от подписчика, руб.:

Д-т Денежные средства 1500

К-т Авансы полученные 1500

2. Признание части выручки после выпуска каждого номера издания, руб.:

Д-т Авансы полученные 500

К-т Выручка 500

Розница предполагает отгрузку заведомо большего количества печатной продукции, включающего запас на возможную дополнительную реализацию. В дальнейшем покупатель (специализированное агентство по распространению либо торговые предприятия, напрямую приобретающие печатную продукцию для продажи) возвращает остаток нереализованной продукции издательству. Нередко величина возвратов составляет до 50% от суммы отгрузки, а для новых изданий – даже до 70%.

В такой ситуации порядок учета по РСБУ и МСФО будет принципиально отличаться. В соответствии с пар. 9 МСФО (IAS) 18 «Выручка» (Revenue)¹ выручка должна оцениваться по справедливой стоимости полученного или ожидаемого встречного предоставления². Российские учетные правила требуют отражения выручки в полном объеме, то есть в сумме первоначальной отгрузки покупателю или агентству, а возвращаемый тираж отражается как обратный выкуп, поэтому при трансформации отчетности величину выручки нужно уменьшить до ожидаемой суммы поступления денежных средств от покупателя, то есть выручка отражается за вычетом возвратов.

Отражение суммы будущих возвратов зависит от периодичности составления отчетности по МСФО: если она формируется ежемесячно, то, как правило, срок ее представления составляет не более 20 дней с отчетной даты. В такой ситуации фактическая сумма возвратов еще не будет известна, по-

этому резерв создается в оценочной сумме исходя из имеющихся данных о возвратах в предыдущие периоды. Если же речь идет о годовой отчетности, то срок ее представления обычно намного больше, поэтому есть возможность отразить выручку с учетом фактических возвратов (не забыв при этом скорректировать сумму, начисленную в ежемесячной отчетности).

Пример 2

В декабре 2007 года была произведена отгрузка печатной продукции в розницу на сумму 5000 тыс. руб. Себестоимость реализации составила 3000 тыс. руб. По имеющимся данным о возвратах в предыдущих периодах, фактическая реализация конечным покупателям составляет 50%. В феврале 2008 года получена фактическая информация о реализации этой партии конечным покупателем: сумма выручки составила 2600 тыс. руб., себестоимость – 1560 тыс. руб.

В декабре 2007 года в российском учете бухгалтер выполнит следующие проводки, тыс. руб.:

Д-т Расчеты с покупателями 5000

К-т Выручка 5000

Д-т Себестоимость 3000

К-т Готовая продукция 3000

При составлении отчетности по МСФО за декабрь выполняется корректировка по созданию резерва на сумму ожидаемых возвратов и отражению себестоимости реализованных запасов.

1. Корректировка по созданию резерва на сумму ожидаемых возвратов, тыс. руб.:

Д-т Выручка 2500

К-т Резерв по сомнительным долгам 2500

2. Корректировка себестоимости, отраженной в РСБУ, тыс. руб.:

Д-т Готовая продукция 1500

К-т Себестоимость 1500

При составлении годовой отчетности по МСФО за 2007 год суммы резерва и себесто-

¹ Дополнительно см. статью «Учет выручки в МСФО и US GAAP» («МСФО: практика применения», 2007, № 3, с. 23). – Прим. ред.

² Все, что получает компания в качестве оплаты за свои товары/услуги (деньгами или другими товарами/услугами).

имости корректируются с учетом фактических данных, тыс. руб.:

Д-т Резерв по сомнительным долгам	100
К-т Выручка	100
Д-т Себестоимость	60
К-т Готовая продукция	60

Кроме того, необходимо помнить, что в российском учете печатная продукция, полученная по сделке обратного выкупа от покупателей, отражается в составе товаров, тогда как по своей сути является готовой продукцией собственного производства. При составлении баланса это не будет иметь значения, так как запасы в нем обычно отражаются одной строкой. Однако в примечаниях к отчетности по МСФО при расшифровке состава запасов она должна быть отражена корректно, поэтому при трансформации необходимо сделать корректирующую проводку:

Д-т Готовая продукция
К-т Товары

Обесценение активов

Вопрос об обесценении активов издательств тесно связан с отражением запасов печатной продукции. Дело в том, что основная часть тиража реализуется в текущем месяце, тиражи прошлых периодов, конечно, также реализуются, но, как правило, сумма ее незначительна и при составлении годовой отчетности по МСФО уже известна. Чаще всего нереализованная продукция остается непроданной, следовательно, ее рыночная стоимость должна быть равна нулю. Таким образом, на величину себестоимости нереализованного тиража прошлых периодов необходимо признать убыток от обесценения запасов:

Д-т Убыток от обесценения (ОПУ)
К-т Резерв под обесценение готовой продукции (баланс)

При составлении ежемесячной отчетности такой расчет произвести достаточно сложно, поскольку чаще всего на конец отчетно-

го периода еще нет данных о полной сумме нереализованного товара. В этом случае в МСФО можно либо создавать резерв на основании оценок руководства относительно возвратов и реализации тиражей прошлых периодов, либо списать всю сумму себестоимости отпечатанного тиража на расходы в момент реализации по статье «Себестоимость». Однако при составлении годовой отчетности будет необходимо внести корректировку по реклассификации расходов:

Д-т Убыток от обесценения
К-т Себестоимость

А также восстановить фактический остаток печатной продукции и создать резерв под ее обесценение:

Д-т Готовая продукция
К-т Резерв под обесценение готовой продукции

В дальнейшем нереализованная печатная продукция может быть использована в рекламных целях: бесплатное распространение на выставках, семинарах, конференциях, почтовая рассылка и т.п. В этом случае необходимо произвести перерасчет резерва под обесценение:

Д-т Резерв под обесценение готовой продукции
К-т Убыток от обесценения

Если величина восстановления резерва больше убытка от обесценения за период, то признается доход:

Д-т Резерв под обесценение готовой продукции
К-т Прочий доход

Пример 3

На 31.12.07 остаток готовой продукции (по данным РСБУ) составляет 50 000 тыс. руб., в том числе 1500 тыс. руб. – отпечатанный, но нереализованный тираж журналов, выходящих в январе. Отчетность по МСФО составлялась ежемесячно с отнесением всей стоимости тиража на себестоимость реализации (следовательно, остаток готовой продукции нулевой). При составлении годовой отчетности необходимо сделать следующие корректировки, тыс. руб.:

Д-т Убыток от обесценения	48 500
К-т Себестоимость	48 500

Д-т Готовая продукция	48 500
К-т Резерв под обесценение	48 500

Начиная с 2008 года компания при составлении ежемесячной отчетности решила создавать резерв под обесценение печатной продукции, основываясь на наилучшей оценке руководства. Предполагается, что из общей суммы отпечатанного на конец 2007 года тиража (1500 тыс. руб.) будет реализовано продукции на 900 тыс. руб. Кроме того, в январе была проведена рекламная акция, в рамках которой было распространено изданий прошлых тиражей (уже зарезервированных в МСФО) на сумму 4000 тыс. руб.

В РСБУ данные операции отражаются следующими проводками, тыс. руб.:

Д-т Себестоимость	900
К-т Готовая продукция	900
Д-т Расходы на рекламу	4000
К-т Готовая продукция	4000

При составлении отчетности по МСФО за январь необходимо сделать корректировку на сумму 3400 тыс. руб. Она включает восстановление резерва по старой продукции в размере 4000 тыс. руб. за минусом разницы между общей суммой отпечатанного тиража и предполагаемой реализацией 600 тыс. руб. (1500 - 900).
Корректировочная проводка, тыс. руб.:

Д-т Резерв под обесценение готовой продукции	3400
К-т Прочие доходы	3400

Доменные имена и web-сайты

Многие компании в России в настоящее время создают собственные сайты. Не являются исключением и издательства. При этом часто, помимо общего сайта, посвященного деятельности издательства в целом, создаются отдельные сайты по различным проектам (из-

даниям). Основная цель их создания – не освещение деятельности самого издательства, а представление отдельного печатного издания в интернете.

Порядок учета данных активов регулируется ПКИ (SIC) 32 «Нематериальные активы – затраты на интернет-сайт» (Intangible Assets – Web Site Costs) и зависит от целей, для которых сайт создавался. Собственный сайт компании, появившийся в результате разработки и предназначенный для внутреннего или внешнего доступа, является внутренне созданным нематериальным активом, подпадающим под действие требований МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы» (Impairment of Assets)¹.

Если сайт разработан исключительно или прежде всего для продвижения и рекламы ее товаров и услуг, то все затраты на его разработку должны признаваться как расходы в момент их возникновения, поскольку они не отвечают критериям признания нематериального актива в соответствии с МСФО (IAS) 38.

Если же сайт предназначен для получения будущих экономических выгод, то он признается в балансе компании как актив. В качестве примера можно привести сайты изданий, существующих исключительно в электронной версии и распространяемых на платной основе или посвященные тематике печатного издания, но обеспечивающие существенные поступления от рекламы.

При отражении сайта в качестве нематериального актива необходимо произвести его денежную оценку. Согласно МСФО при учете внутренне созданных нематериальных активов затраты, понесенные на стадии исследований, списываются на расходы по мере их возникновения, а затраты на разработку капитализируются. ПКИ (SIC) 32 дает более детальные рекомендации относительно того, какие этапы

¹ Дополнительно см. статью «Как учесть нематериальные активы по МСФО» («МСФО: практика применения», 2006, № 6, № 20). – Прим. ред.

Таблица **Распределение затрат на создание сайтов, тыс. руб.**

Статья расходов	Сайт 1	Сайт 2	Этап
Маркетинговые исследования потенциальной аудитории сайта	250 000	200 000	1
Приобретение оборудования	200 000	150 000	2
Разработка программного обеспечения	150 000	150 000	2
Разработка дизайна	100 000	100 000	2
Информационное наполнение сайта до завершения разработки сайта	200 000	150 000	3
Информационное наполнение сайта после завершения разработки (ежемесячно)	100 000	100 000	4

создания сайта считать исследованиями, а какие разработками. Рассмотрим их подробнее.

1. Этап планирования. Включает изучение коммерческой целесообразности создания сайта, определение целей его функционирования и технических параметров, оценку альтернатив и выбор предпочтительных вариантов реализации. По сути составляющие этапа являются исследованиями, таким образом, затраты должны признаваться как расходы в момент их возникновения.

2. Этап разработки приложений, инфраструктуры и графического дизайна сайта: получение доменного имени, закупка аппаратного обеспечения и разработка программного обеспечения, установка разработанных приложений и тестирование различных сценариев его работы, дизайн интернет-страниц. По своему характеру данные работы относятся к разработкам, поэтому затраты, понесенные на этом этапе, следует включать в стоимость сайта.

3. Этап разработки материалов информационного наполнения. Если материалы разрабатываются с целью рекламы и продвижения собственных товаров и услуг компании, они должны признаваться как расходы в момент возникновения, а если информационные материалы имеют другой характер, то капитализироваться в стоимость сайта.

4. Этап поддержания сайта. Он начинается после завершения разработки. Затраты, понесенные на этом этапе, должны признаваться как расходы на момент возникновения, за

исключением случаев, когда они продлевают срок полезного использования сайта или увеличивают будущие экономические выгоды, которые он способен приносить.

Пример 4

Издательский дом создает два новых сайта: первый будет посвящен деятельности издательства в целом и продвижению на рынке его продукции (сайт 1), второй является тематическим сайтом одного из выпускаемых изданий (сайт 2). Предполагается, что, помимо продвижения печатной версии издания, сайт 2 будет приносить доходы в виде подписки на электронную версию журнала и выручку от размещения рекламы. Поскольку сайт 1 предназначен для рекламы собственных товаров и услуг, то все затраты по его созданию на стадиях 1–3 в размере 1000 тыс. руб. признаются расходами текущего периода в момент их возникновения (таблица). Сайт 2 позволит компании генерировать дополнительные денежные потоки. Предположим, что информационное наполнение сайта до завершения разработки не связано в значительной мере с рекламой собственных товаров и услуг. В этом случае сайт отвечает критериям признания в качестве актива, и затраты по его созданию на этапах 1–3 в размере 750 тыс. руб. включаются в его первоначальную стоимость. После завершения разработки обоих сайтов расходы по их поддержанию будут ежемесячно относиться на расходы (для сайта 1 это расходы по рекламе, для сайта 2 – себестоимость). В данном случае нормы РСБУ позволяют организовать учет аналогично МСФО. ■

журнал

ФИНАНСОВЫЙ ДИРЕКТОР

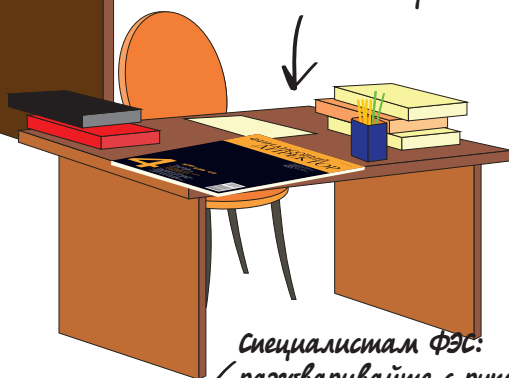
для быстрого принятия
эффективных решений

Практичные финансисты считают, что для успешного ведения бизнеса и быстрого принятия эффективных решений компании необходимо БОЛЕЕ 1 экземпляра журнала «Финансовый директор»...

*Генеральным директорам:
контролируйте финансы в своей компании*



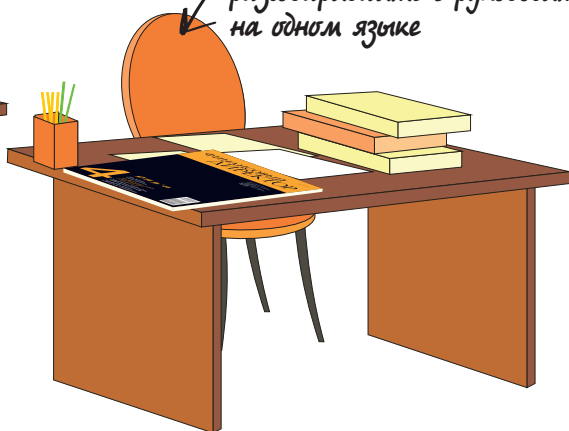
*Финансовым руководителям:
найдите ответы
на ежедневные вопросы*



*Главным бухгалтерам:
готовьтесь к вашему завтра
уже сегодня*



*Специалистам ФЭС:
разговаривайте с руководителем
на одном языке*



Оформить подписку

на 2, 3, 4 и более экземпляров СО СКИДКОЙ

можно по тел.: (495) 921-3676 и на сайте www.fd.ru

СБЛИЖЕНИЕ учета финансовой аренды

Игорь Сухарев,

управляющий партнер Бухгалтерского методологического центра

Российский подход к отражению договоров финансовой аренды существенно отличается от подхода МСФО, поэтому сближение учета подобных операций вызывает у специалистов массу вопросов. Для того чтобы их решить, нужно не только хорошо понимать суть основных отличий, но и уметь по-новому взглянуть на требования российских нормативных актов в данном вопросе.

Определение финансовой аренды

Учет финансовой аренды в международных стандартах регулируется МСФО (IAS) 17 «Аренда» (Leases). В России операции финансовой аренды отражаются в соответствии с Федеральным законом «О финансовой аренде (лизинге)» (далее – Закон о финансовой аренде)¹, Временным положением о лизинге², приказом Минфина России от 01.02.97 № 15 «Об отражении в бухгалтерском учете операций по договору лизинга» и другими документами.

Согласно МСФО (IAS) 17 «Аренда» (Leases) главный признак финансовой аренды в МСФО – передача экономических рисков и

выгод арендатору. Его наличие определяется специалистом на основе анализа условий договора³.

Пример 1

Компания-арендодатель в 2000 году заключила долгосрочный договор аренды оборудования для производства дискет. Однако согласно условиям договора компания-арендатор оставила за собой право вернуть оборудование и расторгнуть договор, предупредив арендодателя за три месяца. В этом случае аренда классифицируется как операционная.

Предположим, что через два года в связи с появлением на рынке flash-накопителей спрос на дискеты значительно сократился, арендатор воспользовался вышеупомянутой возможностью, а значит, риски к нему не переходили.

¹ Федеральный закон «О финансовой аренде (лизинге)» от 29.10.98 № 164-ФЗ. – Прим. ред.

² Утв. постановлением Правительства РФ от 29.06.95 № 633. – Прим. ред.

³ Дополнительно см. статью «Учет договоров аренды по МСФО» («МСФО: практика применения», 2006, №5, с. 16). – Прим. ред.

Пример 2

Компания-арендатор в 2002 году заключила договор аренды оборудования для производства flash-накопителей. При этом согласно условиям договора арендодатель не может его расторгнуть или потребовать пересмотра условий. Такая аренда классифицируется как финансовая.

Предположим, что на момент заключения соглашения продукт на рынке еще не был известен, и основная масса потребителей предпочитала дискеты. Однако через некоторое время популярность flash-накопителей возросла, и спрос на них увеличился. Это повысит доходы арендатора, что свидетельствует о переходе к нему контроля над выгодами.

В России под финансовой арендой понимается договор, согласно условиям которого «арендодатель обязуется приобрести в собственность указанное арендатором имущество у определенного им продавца и предоставить арендатору это имущество за плату во временное владение и пользование для предпринимательских целей»¹. Именно целевой характер приобретения объекта по российским стандартам отличает лизинг от других видов аренды.

Основные различия в учете

При учете финансовой аренды по международным стандартам объект отражается на балансе арендатора в сумме, равной наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованного имущества на дату соглашения или дисконтированной (приведенной) стоимости минимальных арендных платежей на ту же дату.

Российский учет финансовой аренды кардинально отличается от учета по МСФО, поскольку согласно ст. 31 Закона о финансовой аренде «предмет лизинга, переданный получателю по договору лизинга, учитывается на

балансе лизингодателя или лизингополучателя по взаимному соглашению». Такая формулировка привела к тому, что вместо анализа условий договора бухгалтером стороны сами решают вопрос, на чьем балансе отражается объект. Хотя в данном случае речь должна идти не о прямом установлении балансодержателя сторонами соглашения, а об анализе условий соглашения бухгалтером для правильной идентификации балансодержателя в зависимости от распределения рисков и выгод. Такая трактовка нормы закона полностью бы соответствовала международной практике, но из-за налоговых последствий она не нашла в России практического воплощения.

В статье 31 Закона о финансовой аренде также говорится, что стороны договора лизинга могут по взаимному соглашению применять ускоренную амортизацию, и «амортизационные отчисления производит сторона лизинга, на балансе которой находится предмет лизинга». Такие формулировки искажают систему российского бухгалтерского учета, поскольку устанавливают бухгалтерское правило вне правил бухгалтерского учета в целом. Российский бухучет регулируется подзаконными актами (положениями), а норма закона имеет приоритет перед подзаконными актами. В данном случае закон дает право сторонам решать, каковы будут условия начисления амортизации, в обход положения по бухгалтерскому учету и других подзаконных актов. На практике это приводит к тому, что в договоре стороны не только решают вопрос, на чьем балансе отражается объект, но и определяют сроки и коэффициенты начисления амортизации. Отступления от подобных прописанных в договоре правил может рассматриваться как нарушение требований законодательства.

Рассмотрим два варианта сближения учета, которые могут применить компании в области учета лизинговых операций.

¹ Согласно ст. 665 части второй ГК РФ. — Прим. ред.

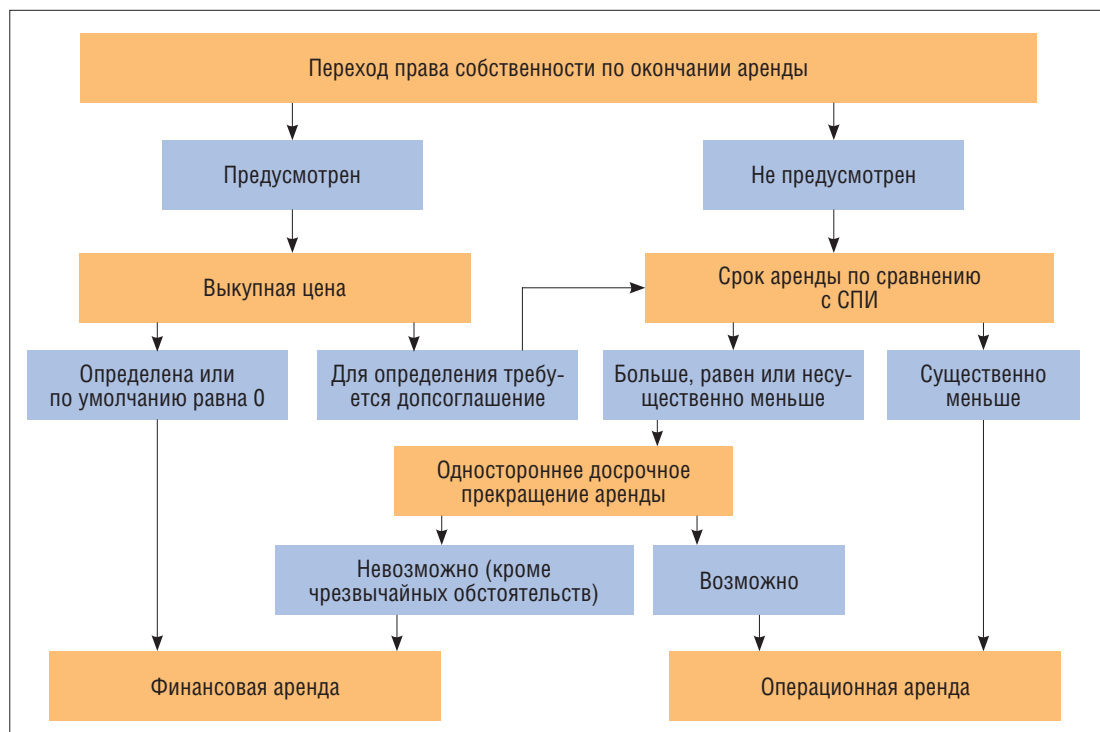


Рисунок 1 Упрощенный алгоритм определения типа аренды в зависимости от условий договора

Способы сближения учета

Если организация стремится сблизить российский учет с отчетностью по МСФО, то при анализе договоров финансовой аренды ей необходимо уделять основное внимание гражданско-правовым аспектам: размеру и графику арендных платежей, дате передачи объекта арендатору, условиям расторжения договора, передаче права собственности по окончании аренды и т.д. (рис. 1).

Первый способ

Это отказ от указания в договорах аренды каких-либо бухгалтерских норм. Законодательство не обязывает прописывать в договорах нормы бухгалтерского учета, и если компания откажется от такой практики, то

сможет избежать многих проблем при трансформации, поскольку принимать решения об отражении операции можно будет, основываясь на гражданско-правовых условиях договора. Это позволит максимально сблизить учет по МСФО и РСБУ. Единственным препятствием может стать риск, связанный с отступлением от общепринятой практики российского учета¹.

Второй способ

Прописывать условия договора таким образом, чтобы они соответствовали экономической действительности и требованиям международных стандартов финансовой отчетности. Для этого перед заключением договора его условия, касающиеся перехода экономических рисков и выгод, нужно дать

¹ Дополнительно см. статью «Как упростить трансформацию лизинговых операций» («МСФО: практика применения», 2007, № 5, с. 30). – Прим. ред.

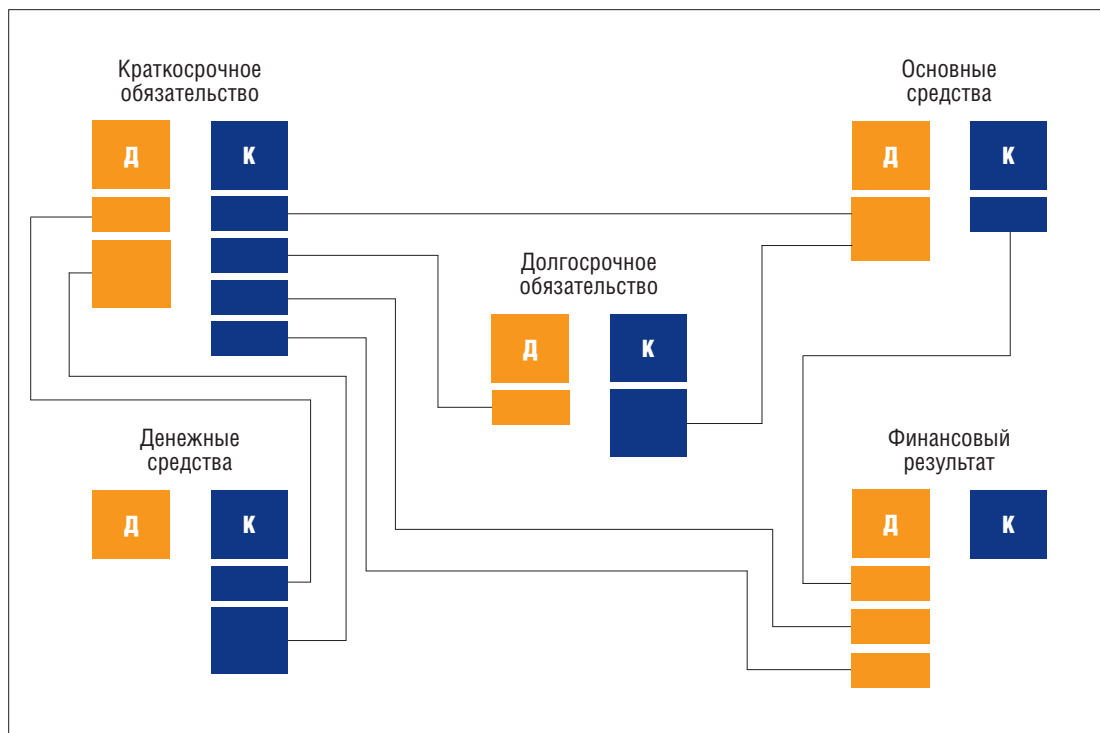


Рисунок 2 Бухучет финансовой аренды по МСФО арендатором

проанализировать специалисту по МСФО и, основываясь на его рекомендациях, прописать в договоре порядок учета операций, аналогичный МСФО. Такой подход значительно уменьшает риски административного и налогового характера, позволяя максимально сблизить учет в обеих системах.

Процедура трансформации

При существующих различиях учета финансовой аренды в МСФО и РСБУ процедуру трансформации проводить непросто. Независимо от того, удастся ли компаниям решить вопрос с учетом объекта на балансе арендатора, существует ряд отличий, связанных с отражением платежей.

Финансовый результат арендатора по МСФО складывается из двух статей: амортизации и процентных расходов. Амортизация по объекту, находящемуся на балансе арендатора, начисляется так же, как и по собс-

твенным объектам, – обычно равномерно в течение всего срока полезного использования. Процентные расходы рассчитываются исходя из дисконтированной стоимости платежей и со временем уменьшаются (рис. 2).

Такая схема не совпадает с российской практикой учета, поскольку согласно РСБУ арендная плата признается расходом и отражается единой суммой.

Однако и из этой ситуации можно найти выход. Например, практически во всех договорах аренды прописан переход права собственности объекта по окончании ее срока. И даже если по договору до этого времени объект учитывается на балансе арендодателя, договор включает две составляющие: куплю-продажу и аренду актива. Основываясь на такой логике, арендатор в российском учете может разделить арендный платеж на две части: аванс, выданный арендодателю в счет будущей поставки (или вложения в необоротные активы), и плату за пользование

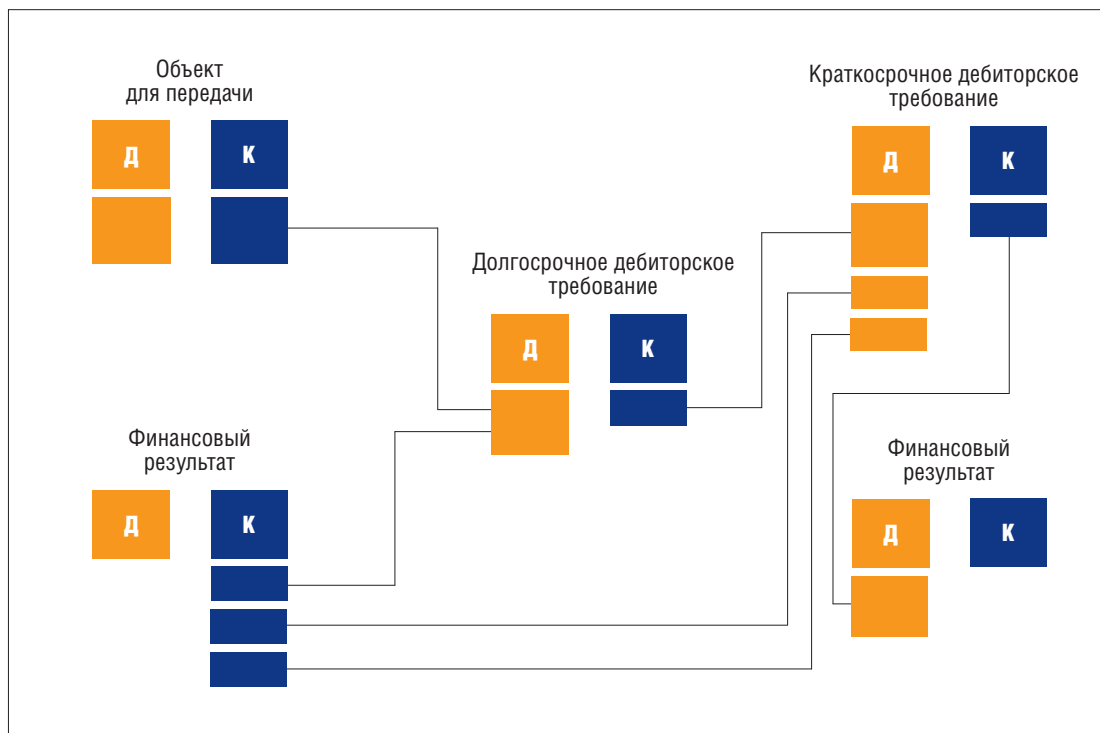


Рисунок 3 Бухучет финансовой аренды по МСФО арендодателем

объектом, относимую на текущие расходы. Пропорцию можно рассчитать таким образом, чтобы она соответствовала суммам, признаваемым по МСФО (в совокупности с амортизацией предмета аренды). В итоге финансовый результат в российском учете и по МСФО совпадет, а процедура трансформации будет заключаться лишь в том, что в балансе по МСФО в равной сумме доначислится по дебету объект основных средств, а по кредиту – кредиторская задолженность. Дополнительно расходы по аренде распределяются между расходами по амортизации и по процентам.

Для арендодателя согласно МСФО платеж по договору финансовой аренды состоит из двух частей: процентного дохода по дебиторской задолженности по будущим арендным платежам и погашения этой дебиторской задолженности (рис. 3).

В российском учете арендодатель также может рассматривать условие о переходе

права собственности как элемент купли-продажи, присутствующий в договоре аренды (лизинга). На этом основании он может разделять поступающие платежи на часть, являющуюся оплатой текущего использования объекта, и часть, являющуюся авансом покупателя в счет будущей поставки. Пропорцию опять же можно рассчитать таким образом, чтобы она (в совокупности с амортизацией предмета аренды) соответствовала суммам, признаваемым по МСФО. В этом случае финансовый результат по РСБУ будет идентичен МСФО, а в балансе при трансформации нужно будет только списать основное средство вместе с авансовой кредиторской задолженностью, а разницу признать дебиторской задолженностью по будущим арендным платежам. При этом доходы от аренды распределяются между доходами по процентам и расходами по амортизации (их необходимо сторнировать за счет уменьшения доходов по аренде). ■

Конференция

«СЛИЯНИЯ И ПОГЛОЩЕНИЯ В РОССИИ»

Ключевые шаги процесса слияния и поглощения.

Цель конференции: *предоставление делегатам возможности получить информацию о различных методиках и механизмах, позволяющих извлечь максимальную выгоду из сделок по слияниям и поглощениям.*

На конференции будут продемонстрированы реальные проблемы из корпоративной практики и case studies, касающиеся слияния компаний.

Целевая аудитория:

финансовые директора, финансовые контролеры, исполнительные директора, руководители юридических отделов компаний, управляющие инвестиционными банками, консультанты в области корпоративных финансов.

Основные темы конференции:

- Динамика рынка слияний и поглощений в России
- Новые формы контроля процессов слияний и поглощений в России
- Юридические и налоговые аспекты при заключении сделок
- Слияния и поглощения как часть стратегии компании
- Методы оценки стоимости компании
- Особенности due diligence в России
- Типичные ошибки на разных этапах сделки

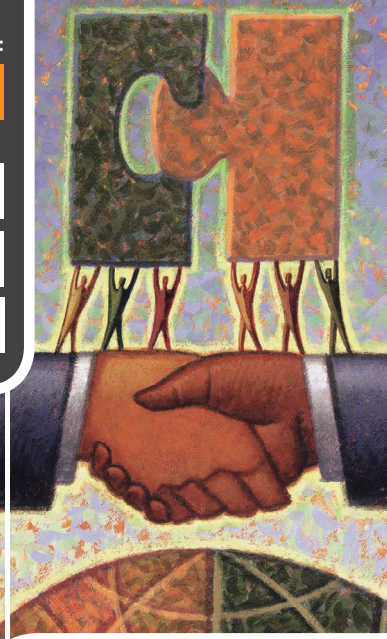
Информационные партнеры:



Организатор:

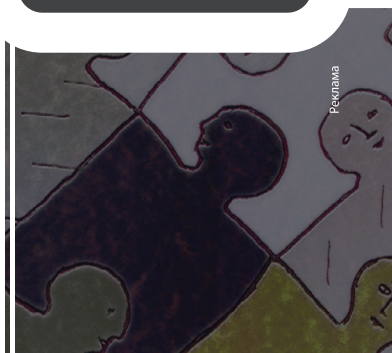
ФИНАНСОВЫЙ
ДИРЕКТОР

Партнеры:



25 ИЮНЯ
2008 г.

Ararat Park Hyatt Moscow
ул. Неглинная, д.4
Sargsyan Hall



Скидка 10%

предоставляется дополнительно подписчикам журнала «Финансовый директор»

При регистрации трех делегатов от компании предоставляется

Скидка 50%

на третьего участника

Стоимость участия:
22 500 руб. + 18% НДС

За дополнительной информацией обращайтесь по телефонам: (495) 933-5518; 925-7743, по e-mail: events@b2bmedia.ru

Продюсер конференции - Валентин Божиевский: bozhievsky@b2bmedia.ru

www.events.b2bmedia.ru, www.fd.ru

КАК учесть эмиссию конвертируемых облигаций

Ольга Овсянникова,

начальник отдела аудита ООО «Консультационная фирма «М-РЦБ»

В последнее время выпуск облигаций стал одним из популярных способов привлечения заемных средств. При этом основные сложности в учете облигационных займов связаны с расчетом дисконтированной стоимости платежа и правильным распределением финансовых расходов по периодам. Дополнительные проблемы возникают, если облигации являются конвертируемыми, в данном случае специалисту по МСФО необходимо отдельно учитывать долевого и долгового элементы облигационного займа, а это усложняет расчеты и порядок отражения в учете.

При отражении в учете конвертируемых обязательств следует руководствоваться МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации» (Financial Instruments: Disclosure and Presentation), МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (Financial Instruments: Recognition and Measurement) и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (Financial Instruments: Disclosures).

Конвертируемые облигации¹ являются сложным финансовым инструментом и имеют две составляющие: финансовое обязательство и долевого элемент. Величина эле-

мента обязательства показывается в составе обязательств компании, а размер долевого элемента – в составе капитала.

Учет финансовых обязательств может вестись по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль/убыток или по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки (ЭПС).

Конвертируемые облигации при первоначальном признании должны быть учтены по справедливой стоимости, при этом можно использовать метод дисконтирования.

Для оценки долевого элемента облигации сначала определяют дисконтированную² стоимость элемента обязательства, а затем вы-

¹ Подробнее о конвертируемых облигациях см. статью «Учет облигационных займов» («МСФО: практика применения», 2007, № 4, с. 24). – *Прим. ред.*

² Подробнее об определении дисконтированной стоимости финансовых инструментов см. статью «Дисконтирование в МСФО» («МСФО: практика применения», 2006, № 5, с. 26). – *Прим. ред.*

читают ее из номинальной стоимости финансового инструмента.

Последующая оценка облигаций производится по амортизированной стоимости¹ с использованием метода эффективной процентной ставки.

Рассмотрим алгоритм учета конвертируемых облигационных займов на примерах.

Выпуск облигаций на начало года

Для привлечения заемных средств 01.01.08 компания эмитировала 2000 конвертируемых облигаций номинальной стоимостью \$1000 каждая. Проценты должны выплачиваться ежегодно в конце года по номинальной процентной ставке 6%. На дату выпуска облигаций ставка процента по подобным обязательствам, не связанным с долевым элементом, составила 10%. Облигации должны быть погашены 31.12.10 путем конвертации одной облигаций в 100 акций номиналом \$1 каждая.

Шаг 1. Оценка элемента обязательства

Для оценки элемента обязательства нужно дисконтировать все будущие платежи по рыночной ставке для подобных обязательств, не связанных с долевым элементом. Расчеты проводятся отдельно по основной сумме долга и по процентам.

1. Текущая стоимость основной суммы обязательства рассчитывается по формуле:

$$PV_{\text{осн}} = S \times 1 / (1 + r)^T,$$

где S – номинальной стоимости выпуска облигаций;

r – рыночная ставка (ставка дисконтирования);

T – срок обращения облигаций.

Текущая стоимость основной суммы обязательств в конце третьего года составит \$1 502 630 ($2\,000\,000 \times 1 / (1 + 0,1)^3$).

2. Текущая стоимость процентов по облигациям определяется по формуле:

$$PV_{\text{пр}} = S \times r_n \times \sum_{i=1}^T 1 / (1 + r)^i,$$

где r_n – номинальная ставка, а i – количество лет с даты выпуска до даты платежа.

Текущая стоимость процентов по облигациям в конце третьего года составит \$298 422 ($2\,000\,000 \times 0,06 \times (1/1,1 + 1/1,1^2 + 1/1,1^3)$).

3. Таким образом, общая стоимость элемента обязательства равна \$1 801 052 ($1\,502\,630 + 298\,422$).

Шаг 2. Оценка долевого элемента

Величина долевого элемента определяется как разница между номинальной стоимостью финансового инструмента и стоимостью элемента обязательства и составляет \$198 948 ($2\,000\,000 - 1\,801\,052$).

Шаг 3. Первоначальное признание облигаций в учете

При первоначальном признании комбинированного финансового инструмента долевой элемент отражается по кредиту капитала², а элемент обязательства показывается непосредственно в составе обязательств.

Для признания облигаций в учете делается следующая проводка, \$:

Д-т Денежные средства	2 000 000
К-т Долевой элемент	198 948
К-т Облигации	1 801 052

¹ О том, как определить амортизированную стоимость финансового инструмента с помощью MS Excel, см. статью «Расчет дисконтированной и амортизированной стоимости финансовых инструментов в MS Excel». – *Прим. ред.*

² МСФО(IAS) 32 не содержит четких требований относительно того, должен ли долевой элемент конвертируемых облигаций отражаться как отдельный элемент капитала или он может включаться в состав другого счета в составе капитала. В случае, когда при первоначальном признании долевого элемента последний учитывается по кредиту отдельного компонента капитала, при окончательной конвертации долевой элемент может быть переведен в другой компонент капитала (например, в нераспределенную прибыль).

Шаг 4. Расчет амортизированной стоимости облигаций

Амортизированная стоимость финансовых инструментов – это сумма, по которой компания оценила его при первоначальном признании за вычетом:

- выплаченных частей суммы основного долга;
- суммы обесценения финансового инструмента;
- выплаченных процентов плюс суммы процентов, начисленных с использованием эффективной ставки процента.

В данном случае амортизированную стоимость облигаций на начало текущего периода можно найти по формуле:

$$AmCost_t = PV + \sum_{i=0}^t I_i - \sum_{i=0}^t CF_i,$$

где PV – первоначальная стоимость финансового инструмента;

I_i – сумма процентов, начисленная с использованием эффективной процентной ставки;

CF_i – выплаченные процентные платежи.

Расчет амортизированной стоимости за три года представлен в табл. 1.

Шаг 5. Отражение в учете финансовых расходов и оплаты процентов по облигациям

Для признания в учете финансовых расходов и оплаты процентов по облигациям за 2008 год необходимо сделать следующие проводки.

Финансовые расходы в ОПУ, \$:

Д-т Финансовые расходы 180 105

К-т Облигации 180 105

Оплата процентов, \$:

Д-т Облигации 120 000

К-т Денежные средства 120 000

Аналогичным образом отражаются операции в учете за последующие два года.

Шаг 6. Отражение в учете операции конвертации

Операции по конвертации облигаций отражаются в учете следующими записями, \$:

Д-т Облигации 2 000 000

К-т Акционерный капитал 200 000

К-т Эмиссионный доход 1 800 000

МСФО (IAS) 32 не содержит четких указаний о том, как именно должен списываться элемент капитала, поэтому возможны два варианта учета.

1. Списание долевого элемента в момент конвертации.

В этом случае 31.12.10 нужно полностью списывать всю сумму долевого элемента на нераспределенную прибыль, \$:

Д-т Долевой элемент (ОДК) 198 948

К-т Нераспределенная прибыль 198 948

2. Ежегодное списание долевого элемента.

В этом случае в течение трех лет нужно списывать текущую стоимость долевого элемента на нераспределенную прибыль.

Отражение операции в учете на конец 2008 года, \$:

Д-т Долевой элемент (ОДК) 60 105

К-т Нераспределенная прибыль 60 105

Аналогичным образом выполняются проводки за последующие два года.

Выпуск облигаций в середине года

Компания эмитировала конвертируемые облигации 17.07.05 сроком на пять лет, продав их за \$927 905. Номинальная стоимость облигаций – \$1 000 000. Номинальная годовая ставка – 10%. Превалирующая рыночная процентная ставка на дату эмиссии составляла 12%. Проценты выплачиваются один раз в год в конце декабря начиная с 17.07.05 и при погашении облигации 17.07.10. На эту же дату облигации должны быть конвертированы: 60% их номинальной стоимости должно погашаться акциями компании и 40% деньгами. При этом облигации погашаются акциями в пропорции 2:1.

Рассмотрим, как можно отразить указанную эмиссию облигаций в финансовой

Таблица 1 Расчет стоимости облигаций за три года, \$

Дата	Финансовые расходы (I_t)	Оплата процентов (CF)	Долевой элемент (ст. 2 – ст. 3)	Амортизированная стоимость (AmCost)
1	2	3	4	5
01.01.08	-	-	-	1 801 052
31.12.08	180 105	120 000	60 105	1 861 157
31.12.09	186 115	120 000	66 115	1 927 272
31.12.10	192 727	120 000	72 728	2 000 000
Итого	-	360 000	198 948	-

отчетности компании при первоначальном признании и при погашении.

Шаг 1. Оценка элемента обязательства

Расчеты выполняются по алгоритму, аналогичному выпуску облигаций на начало периода.

1. Текущая стоимость основной суммы обязательств в конце пятого года составит \$567 427 ($1\,000\,000 \times 1/(1+0,12)^5$).

2. Текущая стоимость процентов по облигациям в конце пятого года составит \$360 478 ($1\,000\,000 \times 0,1 \times (1/1,12 + 1/1,12^2 + 1/1,12^3 + 1/1,12^4 + 1/1,12^5)$).

3. Таким образом, общая стоимость элемента обязательства равна \$927 905 ($567\,427 + 360\,478$).

Шаг 2. Оценка долевого элемента

Величина долевого элемента определяется как разница между общей стоимостью финансо-

вого инструмента и стоимостью элемента обязательства и составляет \$72 095 ($1\,000\,000 - 927\,905$).

Шаг 3. Первоначальное признание облигаций в учете

Для признания облигаций в учете делается следующая проводка, \$:

Д-т Денежные средства	927 905
Д-т Отложенные расходы	72 095
К-т Долевой элемент	72 095
К-т Облигации	927 905

Шаг 4. Расчет амортизированной стоимости облигаций

С даты выпуска до первого платежа по облигации пройдет 167 дней, и компания в качестве процентов выплатит \$45 753 ($1\,000\,000 \times 167/365$), затем в конце каждого года будет выплачиваться по \$100 000, а 17.07.10 процентный платеж составит \$54 247. Расчет амортизированной стоимости и финан-

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)

УСЛОВИЯ РАБОТЫ:

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

ОБЯЗАННОСТИ:

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

Резюме направляйте по электронной почте **Екатерине Рубцовой: rubtsova@msfo-mag.ru**
или по факсу: (495) 925-7743, 933-5519

реклама

Таблица 2 **Расчет стоимости облигаций за пять лет, \$**

Дата	Финансовые расходы (I_t)	Начисленные по номинальной ставке проценты	Долевой элемент (ст. 2 – ст. 3)	Оплата процентов (CF_t)	Амортизированная стоимость ($AmCost_t$)
1	2	3	4	5	6
17.07.05	-	-	-	-	927 905
31.12.05	50 946	45 753	5192	45 753	933 097
17.07.06	60 403	54 247	6156	-	939 254
31.12.06	51 569	45 753	5816	100 000	945 069
17.07.07	61 142	54 247	6895	-	951 964
31.12.07	52 266	45 753	6513	100 000	958 477
17.07.08	61 969	54 247	7722	-	955 200
31.12.08	53 048	45 753	7295	100 000	973 495
17.07.09	62 896	54 247	8649	-	982 144
31.12.09	55 287	45 753	9534	100 000	990 314
17.07.10	62 570	54 247	8323	54 247	1 000 000
Итого	-	500 000	72 095	500 000	-

совых расходов производится на основе эффективной процентной ставки с 17 июля предыдущего года по 17 июля текущего. Распределение финансовых расходов по периодам производится пропорционально количеству дней в каждом (табл. 2).

Например, финансовые расходы за период с 17.07.06 по 31.12.06 составляют $\$51\,569 (939\,254 \times 0,12) \times 167/365$.

Шаг 5. Отражение в учете финансовых расходов и оплаты процентов по облигациям

Для признания в учете финансовых расходов и оплаты процентов по облигациям за 2005 год необходимо сделать следующие проводки.

Финансовые расходы в ОПУ, \$:

Д-т Финансовые расходы	50 946
К-т Облигации	50 946

Оплата процентов, \$:

Д-т Облигации	45 753
К-т Денежные средства	45 753

Аналогичным образом отражаются операции в учете за последующие пять лет.

Шаг 6. Отражение в учете операции конвертации

При погашении 40% облигаций денежными средствами и 60% акциями компании выполняются следующие проводки, \$:

Д-т Облигации	400 000
К-т Денежные средства	400 000

Д-т Долевой элемент	72 905
К-т Нераспределенная прибыль	72 905

Д-т Облигации	600 000
К-т Акционерный капитал	300 000
К-т Эмиссионный доход	300 000 ■

СПРАВЕДЛИВА ЛИ РЫНОЧНАЯ СТОИМОСТЬ

Алексей Аканов,

руководитель отдела оценки бизнеса ООО «Бейкер Тилли Русаудит»

Наталья Козырева,

руководитель проектов по оценке ООО «Бейкер Тилли Русаудит»

Многие компании сталкиваются с выбором – использовать в отчетности по международным стандартам имеющиеся в их распоряжении оценки рыночной стоимости имущества, не связанные с МСФО, или провести оценку повторно. Чтобы снизить затраты компании на оценку активов и обоснованно доказать свою точку зрения аудиторам, необходимо знать, какие условия в данном случае важно учесть при принятии решения.

Понятие стоимости в международных и российских стандартах

Использование внутренней информации, свидетельствующей о стоимости активов и обязательств, а также имеющихся отчетов об оценке рыночной стоимости имущества, выполненных для различных целей, не связанных с МСФО, может значительно сократить сроки и расходы компании на составление отчетности по международным стандартам.

Для того чтобы принять правильное решение, необходимо понимать особенности российских стандартов оценки и требований, предъявляемых МСФО.

Международные стандарты требуют, чтобы некоторые активы и обязательства учитывались по справедливой стоимости. Однако положения по определению справедливой стоимости добавлялись в МСФО поэтапно, в течение многих лет, после того как Комитет по МСФО постановил, что справедливая стоимость должна стать основанием для учетной стоимости.

Комитет по МСФО признает, что все это обуславливает различные трактовки справедливой стоимости и усложняет применение стандартов на практике.

В феврале 2008 года проектная группа по определению справедливой стоимости¹ начала обзор МСФО, чтобы дать заключение о

¹ Проектная группа по определению справедливой стоимости (Valuation advisory group), в состав которой входят эксперты из разных стран, занимается проблемами определения и оценки справедливой стоимости. Исследования, проводимые группой, направлены на совершенствование МСФО. – Прим. ред.

Понятие справедливой стоимости в МСФО

Понятие «справедливая стоимость» встречается во многих стандартах: МСФО (IAS) 2 «Запасы» (Inventories), МСФО (IAS) 16 «Основные средства» (Property, Plant and Equipment), МСФО (IAS) 17 «Аренда» (Leases), МСФО (IAS) 18 «Выручка» (Revenue), МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» (Business Combinations) и других. Однако они не всегда полностью совпадают. Например, согласно пар. 6 МСФО (IAS) 16 справедливая стоимость – это «сумма, на которую можно обменять актив при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку и независимыми друг от друга сторонами». А согласно пар. 7 МСФО (IAS) 18 и Приложению А МСФО (IFRS) 3 справедливая стоимость – это сумма, на которую можно не только обменять актив, но и урегулировать обязательство. Эта формулировка близка к определению рыночной стоимости по МСО.

корректности каждого стандарта, определяющего справедливую стоимость и регламентирующего порядок ее применения.

В российских стандартах оценки понятие справедливой стоимости отсутствует. В федеральном стандарте оценки (ФСО) № 2 «Цель оценки и виды стоимости»¹ приведен перечень видов стоимости, которые может определять оценщик: рыночная, инвестиционная, ликвидационная и кадастровая. Российский термин «рыночная стоимость» близок к определению справедливой стоимости, данной в международных стандартах оценки.

И в тех, и в других стандартах рыночная стоимость определяется исходя из принци-

пов наилучшего и наиболее эффективного использования объекта, она не должна учитывать состояние конкретного владельца, которое могло бы повлиять на цену сделки (например, срочную потребность в денежных средствах или юридические и налоговые ограничения, наложенные на владельца). Другими словами, она рассчитывается для «идеального продавца», который заинтересован в максимальной цене, а не в кратчайших сроках сделки.

Термин «справедливая стоимость», как правило, близок к понятию «рыночная стоимость», однако полную аналогию провести нельзя, поскольку нет однозначной трактовки этих понятий. Определения справедливой стоимости не дают четких указаний на то, что является базой для ее расчета: «цена входа», то есть цена приобретения актива или обязательства у третьей стороны или «цена выхода» – цена, которую третья сторона была бы готова заплатить за активы и обязательства. Во всяком случае, полную аналогию с российскими принципами формирования учетной стоимости провести нельзя.

Впрочем, пока Комитет по МСФО готовит разъяснения и уточнения трактовки термина «справедливая стоимость», необходимо руководствоваться, прежде всего, принципом «достоверности отчетности». Он подразумевает беспристрастное и объективное представление финансового положения, результатов деятельности и изменений в финансовом положении организации (пар. 46 Концепции подготовки и составления финансовой отчетности – Framework for Preparation and Presentation of Financial Statements). Поэтому необходимо определить, какая база для оценки справедливой стоимости адекватно отражает имущественное

¹ Федеральный стандарт оценки «Цель оценки и виды стоимости» (ФСО) № 2 утвержден приказом Минэкономразвития России от 20.07.07 № 255.

положение и финансовые результаты деятельности организации.

Рассмотрим возможность использования оценки рыночной стоимости некоторых внеоборотных активов (объектов инвестиционной собственности и специализированного имущества) в качестве оценки справедливой стоимости в отчетности по МСФО, поскольку именно их стоимость, как правило, в большей степени интересует предприятие. Не будем затрагивать оборотные активы и обязательства, поскольку требования к определению их справедливой стоимости достаточно подробны и конкретны¹. Для определения стоимости оборотных активов и обязательств оценщик зачастую не привлекается, и отчеты об оценке их рыночной стоимости, как правило, у предприятий отсутствуют.

Оценка объектов инвестиционной собственности

Согласно пар. 38 МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость» (Investment Property) справедливая стоимость объекта инвестиционной собственности отражает состояние рыночных цен на отчетную дату. Поскольку рыночные условия могут меняться, величина справедливой стоимости на одну дату может оказаться неточной или неправильной на другую. Таким образом, использовать старые отчеты оценщиков практически невозможно, поэтому необходимо проводить оценку заново.

В соответствии с пар. 51 МСФО (IAS) 40 при определении справедливой стоимости не отражаются ни предстоящие капитальные затраты на недвижимость в целях ее обновления или улучшения, ни будущие экономические выгоды от таких затрат.

Рыночная стоимость по РСО

Это «наиболее вероятная цена, по которой данный объект оценки может быть отчужден на открытом рынке в условиях конкуренции, когда стороны сделки действуют разумно, располагая всей необходимой информацией, а на величине цены сделки не отражаются какие-либо чрезвычайные обстоятельства» (ФСО № 2).

Рыночная стоимость по МСО

Это «расчетная денежная сумма, за которую состоялся бы обмен имущества на дату оценки между заинтересованным покупателем и заинтересованным продавцом в результате коммерческой сделки после проведения надлежащего маркетинга, при которой каждая из сторон действовала бы, будучи хорошо осведомленной, расчетливо и без принуждения»².

Данное положение МСФО является специфической особенностью справедливой стоимости и, хотя не вступает в противоречие с принципами оценки рыночной стоимости имущества согласно действующим российским стандартам оценки, не является обязательным к применению при расчете рыночной стоимости. Таким образом, при использовании результатов оценки, полученных независимым оценщиком, организации необходимо обратить внимание на соблюдение оценщиком указанного принципа в отчете об оценке как рыночной, так и справедливой стоимости.

Согласно пар. 40 МСФО (IAS) 40 при определении справедливой стоимости инвестиционной недвижимости учитываются доходы от действующих договоров аренды, а также

¹ Требования к определению справедливой стоимости оборотных активов и обязательств содержатся в МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» (Business Combinations).

² См. пар. 3.1 Международного руководства по оценке МСО (IVS) 1 «Рыночная стоимость как база оценки» (Market Value Basis of Valuation).

предположения участников рынка в отношении ожидаемых доходов от будущих договоров аренды, исходя из текущей ситуации на рынке. Аналогичным образом справедливая стоимость отражает любые оттоки денежных средств (включая арендную плату). Поэтому необходимо обращать внимание на особенности технического задания и договора на оценку, в соответствии с которыми составлен отчет об оценке рыночной стоимости. Дело в том, что зачастую оценщику может быть поставлена задача проведения расчета рыночной стоимости исходя из наилучшего использования без учета имеющихся обременений объекта, одним из которых и является текущий договор аренды. Такая оценка не будет отвечать требованиям МСФО, предъявляемым к оценке справедливой стоимости.

Оценка специализированного имущества

Наибольшую сложность вызывает вопрос использования для целей МСФО отчета об оценке специализированного имущества.

Согласно международным стандартам оценки специализированным является имущество, которое редко (если вообще когда-либо) реализуется только посредством продажи бизнеса или организации, частью которых оно является, в силу его уникальности, обусловленной его специализированным характером, конфигурацией, размером, местоположением и иными свойствами (пар. 3.2 МР (GN) 8 «Затратный подход для финансовой отчетности (АЗЗ)» (The Cost Approach for Financial Reporting (DRC)).

Однако поскольку рынки в России недостаточно развиты, имущество большинс-

тва производственных предприятий может быть определено как специализированное. В качестве основного подхода для оценки его справедливой стоимости МСФО признает сравнительный подход, однако предполагает, что в отсутствие рыночных индикаторов справедливой стоимости можно использовать доходный подход или подход на основе амортизированных затрат замещения (пар. 33 МСФО (IAS) 16 «Основные средства» (Property, Plant and Equipment)¹.

Наиболее часто возникает проблема использования отчета об оценке специализированного имущества, для определения стоимости которого использовался только затратный подход.

Согласно международным стандартам оценки стоимость, определенная методом амортизированных затрат замещения (АЗЗ, то есть затратным методом), должна удовлетворять критерию адекватности прибыльности. Тестом на адекватность прибыльности может быть расчет стоимости использования, выполненный в соответствии с принципами МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» (Impairment of Assets). При этом превышение стоимости использования над стоимостью, полученной методом АЗЗ, будет означать, что тест пройден.

Личный опыт

Анна Барышникова, руководитель проекта подготовки отчетности по МСФО ОАО «СИБУР – Русские шины» (Москва)

Отражение активов (например, основных средств) в отчетности по РСБУ по рыночной стоимости обязывает компанию регулярно проводить переоценку. Обычно для этих работ привлекаются профессиональные оценщики, на оплату услуг которых требуются существенные затраты. К тому же на специалистов оцениваемой компании ложится дополнительная

¹ Подробнее см. статью «Определение справедливой стоимости основных средств» («МСФО: практика применения», 2007, № 1, с. 73). – Прим. ред.

работа, связанная со сбором информации, необходимой для оценки. По своему опыту могу сказать, что объем этой информации довольно значительный, так как оценщикам потребуется не только реестр основных средств, но и дополнительная техническая информация, которая чаще всего имеется только на бумажных носителях. Сбор и обработка данной информации займет продолжительное время и потребует от специалистов компании определенного уровня знаний в области оценки. Понимание методов формирования стоимости и предпосылок, использованных оценщиком, позволят достигнуть корректного результата оценки активов.

Прежде чем использовать в международной отчетности результаты переоценки основных средств, определенной для целей отражения в российском учете, необходимо уточнить метод расчета рыночной стоимости, использованный оценщиком. Дело в том, что расчеты могут производиться как на основе определения действительно рыночной (восстановительной) стоимости, так и с помощью применения расчетных индексов, что противоречит определению справедливой стоимости, указанной в МСФО (IAS) 16. Следует также учитывать, что для включения результатов оценки восстановительной стоимости в отчетность по МСФО компания должна проверить эту стоимость на обесценение и в случае наличия такого факта – скорректировать ее. Но если изначально определить цели, методы данной оценки и правильно поставить задачу перед оценщиком, причин отказа от использования результатов переоценки активов как для российской отчетности, так и при формировании отчетности по международным стандартам, по моему мнению, не будет.

В моей практике был случай, когда при составлении отчетности по МСФО мы использовали результаты переоценки, проведенной в других целях. Компания проводила оценку финансовых активов, имеющих в наличии для продажи у некотируемых компаний. Она

была необходима для проведения сделки по их продаже. Оценка была на дату, близкую к дате продажи, но при этом более поздней, чем отчетная дата по МСФО. После обсуждения с внешним аудитором было принято решение об использовании данной оценки для целей МСФО, для чего потребовалось письмо-подтверждение оценочной компании, которая проводила указанную оценку, о том, что справедливая стоимость финансовых активов на дату отчетности МСФО и на дату проведения оценки существенно не изменилась. Естественно, это потребовало дополнительного анализа изменения стоимости чистых активов оцениваемых компаний, но освободило нашу компанию от необходимости проведения еще одной оценки.

При использовании отчета оценщика об определении рыночной стоимости необходимо с особой тщательностью относиться к



GAAP-IFRS.COM

Английская версия популярного делового издания GAAP.RU

МСФО
Управленческий учет
Корпоративные финансы
Аудит и консалтинг
Налогообложение
Инвестиции

И многое, многое другое –
теперь в международном масштабе!
Новости, материалы зарубежных
профессиональных изданий,
полезная справочная информация:
GAAP-IFRS.COM логически дополняет
оригинал: другие новости, другие статьи.

**Мировой спектр
профессиональной
информации и общения!**

WWW.GAAP-IFRS.COM
© Международное издание GAAP-IFRS.COM

125047 г. Москва Ул. Чайнова, д. 15, корп. 5, офис 712
Email: manager@gaap.ru Тел/факс: +7(495) 223-04-04

Реклама

анализу использованных подходов и методов. Если стоимость имущества определена только с применением затратного подхода, то организация должна быть уверена, что полученное значение удовлетворяет критерию адекватности прибыльности. Для оценки соответствия критерию адекватности прибыльности, как правило, привлекается оценщик. Однако поскольку в рамках данной процедуры в большей степени необходимо принимать во внимание прогнозы денежного потока от функционирования компании, на которые ориентируется ее менеджмент, компания, в принципе, может сделать расчет самостоятельно.

Таким образом, если компания собирается использовать оценку рыночной стоимости объекта в качестве оценки справедливой стоимости, то можно порекомендовать:

1. Обратить внимание на дату оценки (для определения справедливой стоимости не должны использоваться старые отчеты).

2. Уделить внимание принципам проведения оценки рыночной стоимости (если возможно их приблизить к принципам оценки справедливой стоимости, нужно заранее прописать это в договоре с оценщиком).

3. Если оценка проводится методом АЗЗ, полученный результат должен соответствовать критерию адекватности прибыльности.

4. Оценить качество отчета. Не следует доверять данным отчета, если стоимость, определенная разными подходами, отличается более чем на 20–30%, если в отчете отсутствуют ссылки на источники информации, использованные для определения параметров стоимости объекта, или стоимость коммерческой недвижимости рассчитана сравнительным методом на основании сравнения с 2–3 аналогами. Обратите внимание на объем отчета (он должен составлять 80–100 страниц), содержание и полноту разделов, содержащих расчеты стоимости. ■

Поправка. В статье «Как рассчитать ставку капитализации», опубликованной в «МСФО: практика применения», 2008, № 2, с. 62, должность Елены Купановой следует читать «руководитель практики МСФО ООО «БДО Юникон Северо-Запад», АССА».

Уважаемые читатели! В каждом номере мы отвечаем на вопросы, которые волнуют не только бухгалтеров, начинающих изучать МСФО, но и в которых сложно разобраться даже давно работающим со стандартами специалистов. Пишите нам по адресу: 119017, Москва, Малый Толмачевский пер., д. 1, B2B Media, для редакции журнала «МСФО: практика применения» или по электронной почте: info@msfo-mag.ru. Ответы на самые интересные вопросы мы обязательно опубликуем в журнале.

Вопрос-ответ

Отчетность за период, оканчивающийся 31 декабря 2007 года, была составлена 31.01.08. Совет директоров объявил дивиденды 01.02.08. Финансовая отчетность утверждена к выпуску 31.03.08. Как в этом случае отражать дивиденды?

Главный бухгалтер ЗАО «Авекс»

Крынко К.С.

Порядок отражения в отчетности событий, произошедших после отчетной даты, регламентируется МСФО (IAS) 10 «События после отчетной даты» (Events After the Balance Sheet Date)¹. К ним относятся все события вплоть до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску, даже если они произошли после опубликования показателей прибыли организации или другой финансовой информации. Согласно стандарту если дивиденды объявлены после отчетной даты, но до утверждения финансовой отчетности к выпуску, то они не подлежат признанию в качестве обязательства на отчетную дату, поскольку не соответствуют критериям текущего обязательства, установленным МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства. Информация о них раскрывается в примечаниях к финансовой отчетности по МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (Presentation of Financial Statements).

Дивиденды должны быть признаны как обязательство и вычтены из суммы капитала в том периоде, в котором они были объявлены. Таким образом, в отчетности за год, оканчивающийся 31.12.07, информация о дивидендах должна быть раскрыта только в примечаниях к финансовой отчетности. Показатели самой отчетности не меняются. В учете по МСФО за год, оканчивающийся 31.12.08, 1 февраля необходимо отразить объявление дивидендов:

Д-т Нераспределенная прибыль

К-т Дивиденды к выплате

*На вопрос отвечала Наталия Ахметжанова,
генеральный директор ООО «Аудитория»*

¹ Дополнительно см. статью «Отражение в отчетности событий после отчетной даты» («МСФО: практика применения», 2007, № 4, с. 16). – Прим. ред.

Ответ на задание бизнес-кейса

Опубликовано: 2008, № 2, с. 66.

Начисление резерва по неиспользованным отпускам

Исходные данные

Компания «Союз Продакшн» занимается производством и реализацией продуктов питания. Компания начала работать 1 января 2008 года. Тогда же были приняты на работу все сотрудники компании. В ее состав входят: четыре завода, расположенные в различных городах России, и восемь дистрибьюторских компаний, представляющих различные регионы. Компания ведет учет и составляет отчетность по МСФО. В учетной политике указано, что резервы по отпускам начисляются ежемесячно отдельно по каждому сотруднику. При этом резерв начисляется на суммы не только отпускного вознаграждения, но и платежей во внебюджетные фонды. Продолжительность оплачиваемых ежегодных отпусков у сотрудников разная. В таблицах 1 и 2 представлены данные о продолжительности отпусков сотрудников по группам и начисленная заработная плата за январь 2008 года. Отчисления в пенсионный фонд – 20%, в фонд единого социального страхования – 6%, в фонд социального страхования от несчастных случаев – см. табл. 1¹.

Требуется определить

Почему, согласно МСФО, обязательно ежемесячно начислять резервы по неиспользованным отпускам; рассчитать резерв по неиспользованным отпускам за январь 2008 года и отразить его начисление в отчетности.

Решение

Каждый сотрудник, которому полагается оплачиваемый отпуск, имеет право на определенную его часть после каждого отработанного месяца. В соответствии с принципом начисления расходы должны признаваться в момент их возникновения. Учитывая эти два факта, резерв по неиспользованным отпускам в целях составления отчетности по МСФО должен начисляться ежемесячно.

Для того чтобы начислить данный резерв в соответствии с учетной политикой «Союз Продакшн», необходимо сначала рассчитать резерв по фонду оплаты труда, а затем резерв по платежам во внебюджетные фонды и сделать соответствующие проводки.

Шаг 1. Расчет резерва по фонду оплаты труда (табл. 3)

Величина резерва по фонду оплаты труда рассчитывается по формуле:

$$P_{зп} = A / (B - A) \times ЗП,$$

¹ Ставки налогов взяты условно.

Таблица 1 Группы сотрудников в зависимости от продолжительности отпуска и процент отчислений в фонд социального страхования от несчастных случаев

Группа	Продолжительность очередного отпуска (в календарных днях)	Отчисления в ФСС НС, %	Форма оплаты труда
1	28	0,5	Повременная
2	44	3	Повременная
3	52	5	Сдельная
4	52	5	Повременная

Таблица 2 Список сотрудников и начисленная заработная плата за январь 2008 года

ФИО	Группа	Сумма, руб.
Алексеев А.А.	1	12 000
Андреев А.А.	1	15 000
Иванов И.И.	2	18 000
Максимов М.М.	2	20 000
Николаев Н.Н.	1	18 000
Петров П.П.	3	16 000
Романов Р.Р.	1	12 000
Сидоров С.С.	4	10 000
Юрьев Ю.Ю.	4	8000

Таблица 3 Расчет резерва по неиспользованным отпускам за январь 2008 года, руб.

ФИО	№ группы	Количество дней отпуска	Зарплата за январь 2008 г.	Резерв по зарплате	Резерв по ПФ (20%)	Резерв по ЕСН (6%)	Резерв по ФСС НС
Андреев А.А.	1	28	12 000	997,03	199,41	59,82	4,99
Алексеев А.А.	1	28	15 000	1246,29	249,26	74,78	6,23
Иванов И.И.	2	44	18 000	2467,29	493,46	148,04	74,02
Максимов М.М.	2	44	20 000	2741,43	548,29	164,49	82,24
Николаев Н.Н.	1	28	18 000	1495,55	299,11	89,73	7,48
Петров П.П.	3	52	16 000	2658,15	531,63	159,49	132,91
Романов Р.Р.	1	28	12 000	997,03	199,41	59,82	4,99
Сидоров С.С.	4	52	10 000	1661,34	332,27	99,68	83,07
Юрьев Ю.Ю.	4	52	8000	1329,07	265,81	79,74	66,45
Итого	-	-	-	15 593,19	3118,64	935,59	462,37

где A – длительность отпуска (в календарных днях), установленная для каждой группы сотрудников;

B – количество календарных дней в отчетном году;

$ЗП$ – размер заработной платы, начисленной работнику за отчетный месяц.

Шаг 2. Расчет резерва по платежам во внебюджетные фонды

Данный резерв рассчитывается отдельно для каждого внебюджетного фонда.

Резерв по отчислениям в пенсионный фонд определяется по формуле:

$$P_{пф} = P_{зп} \times ПФ,$$

где ПФ – процент отчислений в пенсионный фонд.

Величина резерва по отчислениям в единый фонд социального страхования рассчитывается по формуле:

$$P_{есн} = P_{зп} \times ЕСН,$$

где ЕСН – процент отчислений в единый фонд социального страхования.

Расчет резерва по отчислениям в фонд социального страхования от несчастных случаев производится по формуле:

$$P_{нс} = P_{зп} \times ФСС НС,$$

где ФСС НС – процент отчислений в фонд социального страхования от несчастных случаев.

Шаг 3. Отражение операции по начислению резерва в учете, руб.:

Д-т Расходы по созданию резерва на оплату отпусков (ОПУ) ¹	20 109,79
К-т Резерв на оплату отпусков (баланс)	20 109,79

Бизнес-кейс подготовлен Академией Делойт

Электронная версия

журнала «Финансовый директор»

доступна в день
выхода журнала на сайте

www.fd.ru

Вы получаете доступ
к шести последним
номерам журнала
в электронном виде.
Материалы журнала
публикуются в полном
объеме, включая все
примеры, таблицы, схемы.



Доступ к электронной версии – платный. Подробности на сайте www.fd.ru или по тел.: 925-7743

¹ Можно создавать отдельные субсчета для каждого вида расходов, включаемых в резерв по неиспользованным отпускам.

Предлагаем вам проверить свои знания по МСФО с помощью данного теста. Требуется определить, верны или нет приведенные ниже утверждения. Ответы даны на с. 112.

Тест

1. Начисленную за отчетный период амортизацию всегда следует отражать в отчете о прибылях и убытках за данный период.
2. МСФО (IAS) 16 «Основные средства» (Property, Plant and Equipment) требует раскрытия стоимости полностью амортизированных основных средств, находящихся в эксплуатации предприятия.
3. Расходы по обучению производственного персонала работе на техническом оборудовании не включаются в стоимость данного оборудования.
4. Требование по раскрытию информации о конечной материнской компании группы содержится в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (Related Party Disclosures).
5. Неденежные операции, связанные с финансовой и инвестиционной деятельностью, необходимо исключать из отчета о движении денежных средств.
6. Требования МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» (Income Taxes) действуют только в отношении отложенных налогов на прибыль.
7. Отложенные налоги классифицируются в бухгалтерском балансе предприятия как внеоборотные активы или долгосрочные обязательства.
8. Термины «срок полезного использования» (useful life) и «срок экономического использования» (useful economic life) не являются идентичными в МСФО (IAS) 17 «Аренда» (Leases).
9. Сверхнормативные потери материалов не включаются в стоимость запасов.
10. Согласно МСФО (IAS) 2 «Запасы» (Inventories) разрешено использование двух методов оценки себестоимости запасов: ЛИФО и метода средневзвешенной стоимости.

Тест подготовлен компанией PricewaterhouseCoopers

Толковый словарь

С помощью толкового словаря вы сможете разобраться в сложных и непривычных понятиях международных стандартов финансовой отчетности, найдете не просто короткие определения терминов, а глубокий анализ, который поможет получить полное представление о том, что означает, где и как используется данное понятие.

Условные факты (Contingencies)

Условными называют события финансово-хозяйственной деятельности компании, произошедшие до отчетной даты, но не завершённые на эту дату, поскольку их последствия еще не определены и зависят от многих причин, главным образом от того, произойдут или нет события, подтверждающие или опровергающие этот факт. Для того чтобы принять правильное решение в отношении отражения данных событий в финансовой отчетности, у компании должна быть достаточная и обоснованная уверенность в исходе события.

МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» (Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets) не дает рекомендаций, как определить степень вероятности наступления события. Однако это можно сделать исходя из прошлого опыта компании либо с привлечением специалистов, например юристов и страховщиков.

Условный факт может привести к возникновению трех возможных последствий: оценочного обязательства, условного обязательства, условного актива.

Условное обязательство (Contingent Liability)

Это возможное обязательство, которое возникло из прошлых событий, но подтвердится лишь наступлением или не наступлением будущих событий. Эти события не находятся под полным контролем компании, и она не может устранить их или повлиять на их исход. Условным также может быть обязательство, которое уже существует, но не может быть признано, потому что по нему нет вероятности оттока экономических выгод и/или невозможно оценить его сумму. Например, если предприятию предъявлен судебный иск и на отчетную дату исход его неизвестен, а юристы считают, что суд не удовлетворит требования истца, то условное обязательство не раскрывают в финансовой отчетности, поскольку вероятность данного события низка. Условное обязательство никогда не признается в отчетности и может быть только раскрыто в примечаниях.

Случаи нарушения требований налогового законодательства не приводят к возникновению

условных обязательств, поскольку факт выплаты штрафа в будущем является очевидным и его сумму можно оценить достаточно надежно.

На каждую отчетную дату предприятие обязано оценивать условные обязательства, то есть определять вероятность будущего платежа или любого другого выбытия ресурсов. Когда будущее выбытие экономических выгод становится очевидным, условное обязательство нужно признать в финансовой отчетности как оценочное обязательство текущего периода.

Термин «условное обязательство» встречается также в МСФО (IFRS) 3. Согласно ему при приобретении бизнеса компания-покупатель отдельно признает условные обязательства приобретаемого предприятия на дату приобретения, то есть условное обязательство, ранее не признанное в отчетности продавца, будет признано в консолидированной отчетности покупателя как оценочное.

Оценочное обязательство (Provision)

Оценочным является обязательство с неопределенной суммой или сроком исполнения. Оно признается, когда у предприятия в результате прошлого события есть обязанность и выполняются критерии признания: при выполнении обязательства, скорее всего, произойдет отток экономических выгод и может быть сделан надежный расчет суммы обязательства.

Обязательство может быть юридическим или фактическим. Возникают они в результате обязывающих событий. Это может быть выступление официального представителя компании в прессе, публичное заявление о ее намерениях или ее прошлый опыт, благодаря которым у других сторон появляются обоснованные ожидания того, что предприятие исполнит принятые на себя обязанности, создающие так называемое фактическое обязательство, а также результат договора, законодательства или действий закона, ведущие к

возникновению юридической обязанности. Например, если предприятие имеет обременительный договор, то текущее обязательство по нему должно быть признано как оценочное. В этом случае его сумма определяется как наименьшая из оценок убытка при нормальном завершении договора и затрат на его прекращение.

Оценочными обязательствами не являются:

- будущие убытки от операционной деятельности, поскольку они не отвечают определению обязательства;
- резервы по невыплаченным отпускным сотрудникам, которые регулируются МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (Employee Benefits);
- торговая кредиторская задолженность и начисления, поскольку они имеют определенный срок и сумму исполнения;
- резервы по сомнительной и безнадежной дебиторской задолженности, которые являются

МСФО
ПРАКТИКА ПРИМЕНЕНИЯ

Вовремя не доставлен журнал?

звоните: **(495) 933-55-16**

факс: **(495) 933-55-17**

пишите: **service@bmcom.ru**

реклама

исполнением МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» (Impairment of Assets) к финансовым активам, учитываемым по дисконтированной стоимости.

Оценочное обязательство позволяет компании отразить влияние настоящих и прошлых событий на ее будущее экономическое положение. Для его признания в финансовой отчетности необходимо найти наилучшую расчетную оценку затрат, необходимых для погашения этого обязательства на отчетную дату. Например, если компания в течение года после покупки ее продукции обязуется возмещать покупателям затраты на ее ремонт, то бухгалтеру нужно признать оценочное обяза-

тельство в размере затрат, которые компания в прошлом тратила на оказание подобных услуг по данному продукту.

Оценочные обязательства должны пересматриваться на каждую отчетную дату и при необходимости корректироваться. Например, если по сравнению с прошлым годом в текущем периоде затраты на ремонт проданной продукции у компании увеличились, то ей необходимо будет откорректировать оценочное обязательство для отражения наилучшей расчетной оценки.

Если вероятность того, что по данному обязательству потребуется выбытие ресурсов, исчезнет, то оценочное обязательство должно аннулироваться.

Условный актив (Contingent Asset)

Условным называют возможный актив, который возник в результате прошлых событий, но его существование должно быть подтверждено наступлением или не наступлением будущих событий, которые не находятся под полным контролем компании.

Согласно принципу осмотрительности условный актив не признается в финансовой отчетности, поскольку это может привести к признанию дохода, который, возможно, так и не будет получен. Например, если компания предъявила судебный иск и на отчетную дату решения суда еще не было, то такой иск будет являться условным активом и, соответственно, не подлежит ни признанию, ни раскрытию в отчетности.

Условные активы должны анализироваться и оцениваться по меньшей мере на каждую отчетную дату. И только если появляется обоснованная уверенность в том, что поступление экономических выгод произойдет, то актив можно будет признать в финансовой отчетности. Например, если у предприятия есть условный актив на получение возмещения от страховой компании и на отчетную дату страховая компания проинформировала предприятие о будущем полном возмещении по страховому случаю, то предприятие признает дебиторскую задолженность и доход по страховому возмещению.

*Марина Солдатова,
консультант компании ATC International*

ДИСТАНЦИОННЫЙ КУРС ОБУЧЕНИЯ

КОНСОЛИДАЦИЯ по МСФО: от простого к сложному

Уважаемые читатели! Мы продолжаем публикацию цикла статей с проверочными заданиями, подготовленного Академией Делойт. Он не только позволит понять общие принципы составления консолидированной финансовой отчетности, разобраться в нюансах этого процесса, но и получить ценные призы: **право на бесплатное обучение в Академии, годовую подписку на наш журнал и участие в Форуме по МСФО**. Подробности на сайте www.msfo-mag.ru.

СОДЕРЖАНИЕ

Урок 3

Учет внутригрупповых операций	72
Проверочное задание 3	78
Ответ на проверочное задание 2	80

Ответы на проверочное задание 3
присылайте до **5 августа 2008 года**
по адресу:
119017, Москва, М. Толмачевский пер., д. 1,
B2B Media, для редакции журнала
«МСФО: практика применения»,
по электронной почте: info@msfo-mag.ru
или заполните специальную форму
на сайте www.msfo-mag.ru.

Урок 3

УЧЕТ внутригрупповых операций

Елена Кузнецова,
менеджер Академии Делойт

При составлении консолидированной отчетности после даты приобретения особые трудности вызывает учет внутригрупповых операций. Поскольку консолидированная отчетность представляет отчетность группы компаний как единой организации, то при ее составлении должны быть элиминированы результаты всех операций между компаниями группы, осуществленных за время владения (выручка, себестоимость, доходы и расходы), а затем и взаимная задолженность между компаниями группы, существующая на отчетную дату.

Элиминирование выручки и себестоимости, доходов и расходов

Рассмотрим, как производится данное элиминирование при условиях полного и частичного владения, на примерах распространенных операций, происходящих между компаниями группы.

Полное владение

Компания «Эпсилон» 01.01.06 купила 100% акций компании «Дзета». Рассмотрим, какие корректировки необходимо выполнить специалисту по МСФО при составлении консолидированной отчетности группы в случае различных межгрупповых операций.

Реализация товара. В течение 2006 года «Эпсилон» продала товары компании «Дзета» с наценкой к себестоимости 10%. Выручка от таких продаж составила \$1 100 000.

Остаток товаров компании «Дзета» на 31.12.06 включает товары, купленные у компании «Эпсилон» на сумму \$660 000.

При выполнении корректировок в процессе подготовки консолидированной отчетности компании «Эпсилон» необходимо составить следующие проводки:

1. Элиминирование выручки и себестоимости на сумму внутригрупповой реализации. Поскольку с точки зрения группы никакой реализации товара между «Дзета» и «Эпсилон» не было, то необходимо уменьшить консолидированную выручку и себестоимость на сумму внутригрупповых продаж, \$:

Д-т Выручка	1 100 000
К-т Себестоимость	1 100 000

2. Элиминирование нереализованной прибыли. Рассчитываем сумму нереализованной прибыли, то есть сумму прибыли, относящуюся к товару, нереализованному на отчетную дату. Она составляет \$60 000 ($660\,000 \times 10\% / 110\%$).

Выполняем проводку по уменьшению стоимости запасов и консолидированной себестоимости, \$:

Д-т Себестоимость	60 000
К-т Запасы	60 000

Данная проводка позволяет откорректировать себестоимость реализации отчетного периода и отразить товары, которые числятся на складе, по себестоимости продавца.

При составлении консолидированной отчетности за 2007 год нужно восстановить стоимость запасов.

Для этого будет выполнена проводка, \$:

Д-т Запасы	60 000
К-т Себестоимость	60 000

Если бы компания «Дзета» продала товар компании «Эпсилон», то проводки составлялись бы аналогично.

Реализация долгосрочных активов. Рассмотрим отражение в консолидированной отчетности реализации долгосрочных активов на примере реализации основных средств.

Пусть компания «Эпсилон», купив 100% акций компании «Дзета» 01.01.06, в тот же день продала ей оборудование за \$60 000. На момент реализации в отношении данного оборудования имеется следующая информация:

- первоначальная стоимость – \$120 000;
- накопленная амортизация – \$70 000;
- оставшийся срок службы – 5 лет;
- метод начисления амортизации – линейный.

Рассмотрим корректировки, которые следует произвести по данному оборудованию при составлении консолидированной отчетности за 2006 и 2007 годы.

При составлении консолидированной отчетности за 2006 год необходимо исключить из учета прибыль от реализации оборудования.

1. Элиминируем прибыль, которую получила «Эпсилон» при реализации данного оборудования, \$:

Д-т Прибыль от реализации ОС ($60\,000 - (120\,000 - 70\,000)$)	10 000
К-т Основные средства	10 000

После отражения этой проводки балансовая стоимость оборудования в консолидированной отчетности «Эпсилон» будет равна его балансовой стоимости в отдельной отчетности до момента реализации.

2. Корректируем амортизационные отчисления. С точки зрения группы амортизационные отчисления по данному объекту ОС должны составлять \$10 000 (50 000/5 лет), в то время как «Дзета» начисляет амортизацию по данному оборудованию в размере \$12 000 (60 000/5 лет). В консолидированной отчетности необходимо уменьшить расходы на амортизацию, \$:

Д-т Накопленная амортизация ОС	2000
К-т Расходы по амортизации	2000

При составлении консолидированной отчетности за 2007 год расчеты начинаем с исключения из учета прибыли от реализации оборудования.

1. Элиминируем прибыль, которую получила «Эпсилон» при реализации данного оборудования в 2006 году, \$:

Д-т Нераспределенная прибыль на начало периода	10 000
К-т Основные средства	10 000

2. Корректируем амортизационные отчисления за два года, \$:

Д-т Накопленная амортизация ОС	4000
К-т Нераспределенная прибыль на начало периода	2000
К-т Расходы по амортизации	2000

Аналогичные проводки, относящиеся к данному объекту ОС, нужно производить до момента его выбытия.

Реализация запасов, учитываемых в дальнейшем в качестве долгосрочных активов. Данная операция является наиболее сложной из всех случаев реализации активов внутри группы. В таких ситуациях актив, числящийся в одной компании в качестве запасов, реализуется в другую компанию и там ставится на учет в качестве долгосрочного актива.

Рассмотрим на примере, каким образом необходимо производить корректировки в подобных ситуациях.

Пусть основной вид деятельности компании «Эпсилон» – сборка и реализация компьютерной техники. 01.01.06 она продала компании «Дзета» компьютер за \$2400. Его себестоимость составляет \$2000. «Дзета» приобрела компьютер для собственного использования и в соответствии с учетной политикой определила срок службы – 4 года. Амортизация начисляется линейным методом.

Составляем корректировочные проводки за 2006 год.

1. Уменьшаем консолидированную выручку и себестоимость на сумму реализации данного компьютера, \$:

Д-т Выручка	2400
К-т Себестоимость	2400

2. Элиминируем нереализованную прибыль, \$:

Д-т Себестоимость (2400 - 2000)	400
К-т Основные средства	400

После составления вышеперечисленных проводок данная операция отражена в учете как перемещение компьютера из запасов в состав основных средств по себестоимости. Иными словами, так, как будто она осуществлена в рамках одной компании. Затем корректируем начисленную амортизацию за 2006 год, \$:

Д-т Накопленная амортизация ОС (400/4)	100
К-т Расходы по амортизации	100

Предоставление услуг. Рассмотрим, каким образом происходит элиминирование операций по предоставлению услуг на примере внутригрупповой аренды.

С 01.01.06 компания «Эпсилон» арендовала офисное помещение у компании «Альфа» с ежемесячными платежами в размере \$4000. Половину помещения она сдала компании «Дзета» по договору операционной субаренды. Ежемесячные платежи по данному договору составляют \$2200.

Таким образом, арендные платежи «Эпсилон» в «Альфа» за год составляют \$48 000 (4000×12), а арендные платежи «Дзета» в «Эпсилон» за год – \$26 400 (2200×12).

Прежде чем перейти к составлению консолидационных проводок, рассмотрим, каким образом данная операция была отражена в учете каждой из компаний.

1. Признание в учете компании «Эпсилон» договора аренды \$:

Д-т Расходы по аренде (ОПУ) (48 000/2) 24 000

Д-т Предоставление услуг по субаренде (промежуточный счет) 24 000

К-т Кредиторская задолженность по аренде 48 000

2. Признание в учете компании «Эпсилон» договора субаренды, \$:

Д-т Дебиторская задолженность (счет «Дзета»)¹ 26 400

К-т Предоставление услуг по субаренде (промежуточный счет) 26 400

3. В конце периода компания «Эпсилон» закрывает промежуточный счет «Предоставление услуг по субаренде» с признанием доходов от субаренды, \$:

Д-т Предоставление услуг по субаренде (26 400 - 24 000) 2400

К-т Доходы от субаренды 2400

4. Признание в учете компании «Дзета» договора субаренды, \$:

Д-т Расходы по аренде (ОПУ) 26 400

К-т Кредиторская задолженность (счет «Эпсилон»)² 26 400

При проведении консолидации до отражения внутригрупповых корректировок по строке «Расходы по аренде» будет показано \$50 400 ($24\,000 + 26\,400$), а «Доходы по субаренде» – \$2400.

С точки зрения группы, услуги по субаренде не предоставлялись, поэтому необходимо произвести внутригрупповую корректировку по элиминированию дохода от данной операции, \$:

Д-т Доходы по субаренде (26 400 - 48 000/2) 2400

К-т Расходы по аренде 2400

После корректировки расходы по аренде в консолидированной отчетности составят \$48 000, как это и должно быть с точки зрения группы.

Внутригрупповые займы. Компания «Эпсилон» 01.01.06 предоставила компании «Дзета» заем сроком на 5 лет в размере \$100 000 под 15% годовых. Начисление процентов производится один раз в год, 31 декабря.

Составим проводки по отражению внутригрупповых корректировок за 2006 год.

¹ Анализ и элиминирование сумм дебиторской и кредиторской задолженности компаний группы производится на последнем этапе проведения консолидации.

² То же.

Корректировка процентов по займу¹, \$:

Д-т Финансовые доходы 15 000

К-т Финансовые расходы 15 000

Начисление и выплата дивидендов. В 2007 году компания «Дзета» объявила и выплатила дивиденды из прибыли 2006 года в размере \$30 000. В этом случае при составлении консолидированной отчетности необходимо произвести внутригрупповую корректировку, которая будет выглядеть следующим образом, \$:

Д-т Доходы по дивидендам 30 000

К-т Дивиденды выплаченные 30 000

Частичное владение

01.01.06 года компания «Каппа» купила 80% голосующих акций компании «Йота». Рассмотрим, какие корректировки необходимо выполнить специалисту по МСФО при составлении консолидированной отчетности группы в случае различных межгрупповых операций.

Реализация товара. Если материнской компании принадлежит менее 100% голосующих акций дочернего общества, то при расчете нерезализованной прибыли важно учитывать направление продаж. Товар может реализовывать как материнская, так и дочерние компании.

В ситуации, когда материнская компания продает товар дочерней, корректировки аналогичны тем, что выполняются в случае реализации при условии полного владения. Рассмотрим операцию продажи товара дочерней компанией. Пусть в 2006 году «Йота» продала товары компании «Каппа» с наценкой к себестоимости в размере 25%. Выручка от таких продаж в 2006 году составила \$2 000 000.

Остаток товаров компании «Каппа» на 31.12.06 включает товары, купленные у компании «Йота» на сумму \$1 000 000.

В процессе консолидации при составлении отчетности за 2006 год необходимо выполнить следующие проводки.

1. Корректировка суммы консолидированной выручки и суммы консолидированной себестоимости на сумму внутригрупповых продаж, \$:

Д-т Выручка 2 000 000

К-т Себестоимость 2 000 000

2. Нереализованная прибыль, относящаяся к остатку товара, должна быть полностью исключена. Сумма нереализованной прибыли составит \$200 000 ($1\,000\,000 \times 25\% / 125\%$). Элиминирование нереализованной прибыли, \$:

Д-т Себестоимость товаров 200 000

К-т Запасы 200 000

3. Поскольку дочерняя компания продала товар материнской компании, нужно уменьшить долю меньшинства в активах, показав тем самым, что часть об-

¹ Анализ и элиминирование сумм дебиторской и кредиторской задолженности компаний группы производится на последнем этапе проведения консолидации.

щей суммы элиминированной нереализованной прибыли относится на долю меньшинства.

Д-т Доля меньшинства в активах ($200\,000 \times 20\%$) 40 000

К-т Доля меньшинства в прибыли/убытках 40 000

Таким образом, при наличии доли меньшинства, если в группе материнская компания реализует товар или иной актив, вся нереализованная прибыль элиминируется за счет акционеров материнской компании и дополнительных корректировок не требуется, а если дочерняя компания реализует актив, то нереализованная прибыль делится между акционерами материнской компании и меньшинством пропорционально доле владения в данном дочернем обществе.

Элиминирование задолженности

При составлении консолидированной отчетности вся задолженность между компаниями группы элиминируется независимо от договора и периода возникновения. Необходимо убедиться, что дебиторская задолженность в одной компании равна кредиторской задолженности в другой. При этом нужно проверить, есть ли на конец отчетного периода какие-либо незавершенные операции, например денежные средства или товары в пути. Если такие операции были, то при составлении консолидированной отчетности их нужно «завершить». Другими словами, отразить таким образом, как если бы они были завершены к отчетной дате.

Рассмотрим пример.

На 31.12.06 в отчетности компании «Эпсилон» отражена дебиторская задолженность «Дзета» в размере \$150 000, в то время как в отчетности «Дзета» кредиторская задолженность компании «Эпсилон» составляет \$100 000. Анализ банковских операций по актам сверки показал, что 31 декабря «Дзета» перечислила «Эпсилон» \$50 000. «Эпсилон» на отчетную дату не получила этой суммы. Составим корректировочные проводки.

1. Отражаем получение компанией «Эпсилон» денежных средств в пути, \$:

Д-т Денежные средства 50 000

К-т Дебиторская задолженность 50 000

Обратите внимание, что данная проводка делается только для целей консолидации и не затрагивает бухгалтерских книг компании «Эпсилон», так как реального получения денежных средств на отчетную дату еще не произошло.

2. Элиминируем дебиторскую и кредиторскую задолженности, \$:

Д-т Кредиторская задолженность 100 000

К-т Дебиторская задолженность 100 000

Проверочное задание 3

Компания «Вальс» 01.01.07 приобрела 80% голосующих акций компании «Сальса» и 60% голосующих акций компании «Меренге». В таблицах 1 и 2 представлены данные отчетности компаний за 2007 год.

Определите структуру группы «Вальс», сделайте все консолидационные проводки за 2007 год, заполните консолидационную таблицу и составьте

Таблица 1 **Балансы компаний «Вальс», «Сальса» и «Меренге» на 31.12.07, \$**

Статья	«Вальс»	«Сальса»	«Меренге»
Активы			
<i>Долгосрочные активы</i>			
Инвестиции в компанию «Сальса»	80 000	-	-
Инвестиции в компанию «Меренге»	58 000	-	-
Оборудование	-	36 000	40 000
Мебель	40 000	32 000	10 000
<i>Итого долгосрочные активы</i>	<i>178 000</i>	<i>68 000</i>	<i>50 000</i>
<i>Краткосрочные активы</i>			
Запасы	200 000	150 000	120 000
Дебиторская задолженность	44 000	56 000	60 000
Денежные средства	40 000	20 000	40 000
<i>Итого краткосрочные активы</i>	<i>284 000</i>	<i>226 000</i>	<i>220 000</i>
Итого активы	462 000	294 000	270 000
Капитал и обязательства			
<i>Капитал</i>			
Акционерный капитал (обыкновенные акции номиналом \$1)	80 000	50 000	20 000
<i>Нераспределенная прибыль</i>			
на начало периода	100 000	40 000	60 000
за период	19 500	43 500	36 000
<i>Итого капитал</i>	<i>199 500</i>	<i>133 500</i>	<i>116 000</i>
<i>Обязательства</i>			
<i>Долгосрочные обязательства, всего</i>	<i>50 000</i>	<i>50 000</i>	<i>80 000</i>
<i>Краткосрочные обязательства</i>			
Краткосрочные займы	62 500	10 000	27 000
Кредиторская задолженность	150 000	100 500	47 000
<i>Итого краткосрочные обязательства</i>	<i>212 500</i>	<i>110 500</i>	<i>74 000</i>
<i>Итого обязательства</i>	<i>262 500</i>	<i>160 500</i>	<i>154 000</i>
Итого капитал и обязательства	462 000	294 000	270 000

Таблица 2 **Отчеты о прибылях и убытках компаний «Вальс», «Сальса» и «Меренге» за 2007 год, \$**

Статья	«Вальс»	«Сальса»	«Меренге»
Выручка	220 000	60 000	46 000
Себестоимость	(160 000)	(36 000)	(32 000)
<i>Валовый доход</i>	<i>60 000</i>	<i>24 000</i>	<i>14 000</i>
Административные и коммерческие расходы	(30 000)	(26 000)	(18 000)
Процентные доходы	60 000	0	0
Процентные расходы	(30 000)	(20 000)	(18 000)
Прочие доходы	10 000	90 000	73 000
Прочие расходы	(44 000)	(14 000)	(6000)
<i>Прибыль до налогообложения</i>	<i>26 000</i>	<i>54 000</i>	<i>45 000</i>
Налог на прибыль	(6500)	(10 500)	(9000)
Прибыль после налогообложения	19 500	43 500	36 000

консолидированный баланс и отчет о прибылях и убытках на 31.12.07 при условии, что:

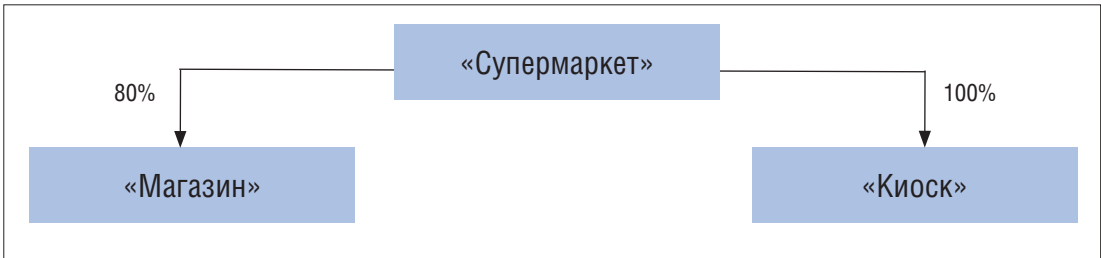
1. С 01.01.07 акционерный капитал компаний не менялся.
2. Балансовая стоимость активов и обязательств компаний «Сальса» и «Меренге» на 01.01.07 была равна их справедливой стоимости.
3. Компания «Вальс» в течение 2007 года продала товары компании «Сальса» с наценкой к себестоимости 20%. Выручка от таких продаж составила \$12 000.
4. Компания «Сальса» в течение 2007 года продала товары компании «Меренге» с наценкой к себестоимости 10%. Выручка от таких продаж составила \$33 000.
5. Компания «Сальса» в течение 2007 года продала товары компании «Вальс» с наценкой к себестоимости 25%. Выручка от таких продаж составила \$ 20 000.
6. Остаток товара компании «Сальса» на 31.12.07 включает товары, купленные у компании «Вальс» на сумму \$6000.
7. Остаток товара компании «Вальс» на 31.12.07 включает товары, купленные у компании «Сальса» на сумму \$10 000.
8. Остаток товара компании «Меренге» на 31.12.07 включает товары, купленные у компании «Сальса» на сумму \$8800.
9. Компания «Меренге», основная деятельность которой – производство мебели, продала офисные столы и стулья компании «Вальс» за \$14 000. «Вальс» приобрела данную мебель для отдела продаж. Себестоимость мебели составляет \$10 000. Срок использования в соответствии с учетной политикой группы – 5 лет.
10. Торговая дебиторская задолженность компании «Сальса» на 31.12.07 состоит из задолженности компании «Вальс» в размере \$20 000, компании «Меренге» – \$14 000 и прочих дебиторов – \$22 000.
11. Кредиторская задолженность компании «Вальс» включает в том числе задолженность компании «Сальса» в сумме \$15 000.
12. Кредиторская задолженность компании «Меренге» включает в том числе задолженность компании «Сальса» в сумме \$14 000.

13. При проведении сверки задолженности компаний группы было обнаружено, что 31.12.07 компания «Вальс» перечислила компании «Сальса» \$5000, которые «Сальса» получила 05.01.08.
14. За 2007 год гудвил по компании «Сальса» обесценился на \$1500, а по компании «Меренге» – на \$1000.

Ответ на проверочное задание 2

Опубликовано: 2008, № 2, с. 85

Шаг 1. Структура группы компаний «Супермаркет» представлена на рисунке.



Шаг 2. Выполняем корректировочные проводки в отношении компаний – сначала «Магазин», а затем «Киоск».

1. Элиминируем инвестиции в компанию «Магазин» на дату приобретения, \$:

Д-т Акционерный капитал (50 000 × 80%)	40 000
Д-т Нераспределенная прибыль ((22 000 - (20 000)) × 80%)	33 600
Д-т Земля (18 000 × 80%)	14 400
Д-т Гудвил	12 000
К-т Инвестиции в компанию «Магазин»	100 000
2. Выделяем долю меньшинства в активах компании «Магазин» на дату приобретения, \$:

Д-т Акционерный капитал (50 000 × 20%)	10 000
Д-т Нераспределенная прибыль ((22 000 - (20 000)) × 20%)	8400
Д-т Земля (18 000 × 20%)	3600
К-т Доля меньшинства в активах	22 000

Земля в соответствии с МСФО не амортизируется, поэтому в отношении переоценки земли дополнительных проводок не требуется.
3. Выделяем долю меньшинства в прибылях/убытках компании «Магазин» за 2006 год, \$:

Д-т Доля меньшинства в активах (20 000 × 20%)	4000
К-т Нераспределенная прибыль на начало периода	4000
4. Выделяем долю меньшинства в прибыли/убытках компании «Магазин» за 2007 год, \$:

Д-т Доля меньшинства в прибыли/убытках (30 000 × 20%)	6000
К-т Доля меньшинства в активах	6000

Таблица 1 Консолидационная таблица, \$

Статья	Значение			Корректировки								Результат по группе
	«Супер-маркет»	«Магазин»	«Кiosk»	1	2	3	4	5	6	7	8	
Инвестиции в компанию «Магазин»	100 000	-	-	(100 000)	-	-	-	-	-	-	-	0
Инвестиции в компанию «Кiosk»	38 000	-	-	-	-	-	-	-	(38 000)	-	-	0
Земля	-	32 000	-	14 400	3600	-	-	-	-	-	-	50 000
Здания	40 000	20 000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	60 000
Оборудование	-	24 000	25 000	-	-	-	-	-	12 000	(2000)	-	59 000
Гудвил	-	-	-	12 000	-	-	-	(1000)	4000	-	(1500)	13 500
Материальные активы	56 000	22 000	1000	-	-	-	-	-	-	-	-	79 000
Запасы	44 000	25 000	20 000	-	-	-	-	-	-	-	-	89 000
Дебиторская задолженность	22 000	36 000	26 000	-	-	-	-	-	-	-	-	84 000
Денежные средства	10 000	23 000	30 000	-	-	-	-	-	-	-	-	63 000
Акционерный капитал	(80 000)	(50 000)	(20 000)	40 000	10 000	-	-	-	20 000	-	-	(80 000)
Нераспр. прибыль на начало периода	(53 000)	(22 000)	(2000)	33 600	8400	(4000)	-	500	2000	-	-	(36 500)
Доля меньшинства в активах	-	-	-	-	(22 000)	4000	(6000)	-	-	-	-	(24 000)
Долгосрочные обязательства, всего	(30 000)	(40 000)	(30 000)	-	-	-	-	-	-	-	-	(100 000)
Краткосрочные займы	(56 000)	(10 000)	(24 000)	-	-	-	-	-	-	-	-	(90 000)
Торговая задолженность	(64 000)	(30 000)	(17 000)	-	-	-	-	-	-	-	-	(111 000)
Выручка	(120 000)	(60 000)	(46 000)	-	-	-	-	-	-	-	-	(226 000)
Себестоимость	80 000	36 000	32 000	-	-	-	-	-	-	2000	-	150 000
Прочие доходы	(10 000)	(18 000)	(4000)	-	-	-	-	-	-	-	-	(32 000)
Прочие расходы	14 000	2000	6000	-	-	-	-	500	-	-	1500	24 000
Налог на прибыль	9000	10 000	3000	-	-	-	-	-	-	-	-	22 000
Прибыль за период (расч. величина)	(27 000)	(30 000)	(9000)	-	-	-	-	-	-	-	-	(62 000)
Доля меньшинства в прибылях/убытках отчетного периода	-	-	-	-	-	-	6000	-	-	-	-	6000

Таблица 2 **Консолидированный баланс компании «Супермаркет» на 31 декабря 2007 г., \$**

Статья	Значение
Активы	
<i>Долгосрочные активы</i>	
Земля	50 000
Здания	60 000
Оборудование	59 000
Гудвил	13 500
Нематериальные активы	79 000
<i>Итого долгосрочные активы</i>	<i>261 500</i>
<i>Краткосрочные активы</i>	
Запасы	89 000
Дебиторская задолженность	84 000
Денежные средства	63 000
<i>Итого краткосрочные активы</i>	<i>236 000</i>
<i>Итого активы</i>	<i>497 500</i>
Капитал и обязательства	
<i>Капитал</i>	
Акционерный капитал (обыкновенные акции номиналом \$1)	80 000
<i>Нераспределенная прибыль:</i>	
на начало периода	36 500
за период	56 000
Итого доля акционеров материнской компании	172 500
Доля меньшинства	24 000
<i>Итого капитал</i>	<i>196 500</i>
<i>Обязательства</i>	
<i>Долгосрочные обязательства</i>	
Долгосрочные займы	100 000
<i>Итого долгосрочные обязательства</i>	<i>100 000</i>
<i>Краткосрочные обязательства</i>	
Краткосрочные займы	90 000
Торговая задолженность	111 000
<i>Итого краткосрочные обязательства</i>	<i>201 000</i>
<i>Итого обязательства</i>	<i>301 000</i>
Итого капитал и обязательства	497 500

5. Обесцениваем гудвил за 2006 и 2007 годы, \$:

Д-т Нераспределенная прибыль на начало 2007 года	500
Д-т Прочие расходы	500
К-т Гудвил	1000

Таблица 3 Консолидированный отчет о прибылях и убытках компании «Супермаркет» за 2007 год, \$

Статья	Значение
Выручка	226 000
Себестоимость	(150 000)
<i>Валовой доход</i>	76 000
Прочие доходы	32 000
Прочие расходы	(24 000)
<i>Прибыль до налога</i>	84 000
Налог на прибыль	(22 000)
Прибыль после налога	62 000
В распределении между:	
акционерами материнской компании	56 000
долей меньшинства	6000

6. Элиминируем инвестиции в компанию «Киоск», \$:

Д-т Акционерный капитал 20 000

Д-т Нераспределенная прибыль 2000

Д-т Оборудование (42 000 - 30 000) 12 000

Д-т Гудвил 4000

К-т Инвестиции в компанию «Киоск» 38 000

7. Начисляем амортизацию на сумму переоценки оборудования за 2007 год, \$:

Д-т Себестоимость (12 000/6)¹ 2000

К-т Оборудование 2000

8. Обесцениваем гудвил за 2007 год, \$:

Д-т Прочие расходы 1500

К-т Гудвил 1500

Шаг 3. После расчета всех корректирующих проводок заносим их в консолидационную таблицу (табл. 1).

Шаг 4. На основании консолидационной таблицы составляем консолидированный баланс (табл. 2) и отчет о прибылях и убытках (табл. 3) компании «Супермаркет» на 31.12.07.

¹ Амортизационные расходы по данному оборудованию относим на себестоимость, так как в условии сказано, что оно используется в основном производстве.

ИЗМЕНЕНИЯ в учете нематериальных активов

Надежда Бельчикова,
главный специалист по МСФО Группы компаний «Эспро»

Приказом Минфина России от 27.12.07 № 153н утверждено ПБУ 14/2007 «Учет нематериальных активов», вступившее в силу начиная с бухгалтерской отчетности 2008 года. Основные поправки заключаются в уточнении критериев признания, порядка и сроков амортизации. С 2008 года нематериальные активы могут переоцениваться и проверяться на обесценение.

Одной из причин принятия нового ПБУ 14/2007 является вступление в силу части 4 Гражданского кодекса РФ¹, посвященной регулированию интеллектуальной собственности. Кроме того, в Концепции развития бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации на среднесрочную перспективу² поставлена задача более активно использовать МСФО при создании российских положений по бухгалтерскому учету, которая и была выполнена при разработке ПБУ 14/2007.

Основные изменения

Расширена сфера применения положения по сравнению с действовавшим ранее ПБУ 14/2000 «Учет нематериальных активов»³.

ПБУ 14/2007 распространяется на некоммерческие организации в отношении объектов, принимаемых к бухгалтерскому учету с 2008 года.

Критерии признания и первоначальная оценка

Существенно пересмотрены условия признания нематериальных активов. Появились дополнительные требования, такие как достоверная оценка и наличие контроля над объектом. Данные понятия взяты из МСФО.

С 2008 года в состав нематериальных активов включены секреты производства (ноу-хау). До этого вопрос признания данного вида интеллектуальной собственности не был законодательно урегулирован.

¹ Введен в действие с 1 января 2008 года в соответствии с Федеральным законом от 18.12.06 № 231-ФЗ «О введении в действие четвертой части Гражданского кодекса Российской Федерации». – Прим. ред.

² Утв. приказом Минфина России от 01.07.04 № 180. – Прим. ред.

³ Утв. приказом Минфина России от 16.10.2000 № 91н и действовало в период с 1 января 2001 года по 31 декабря 2007 года. – Прим. ред.

Из состава нематериальных активов исключены организационные расходы (связанные с образованием юридического лица, признанные в соответствии с учредительными документами частью вклада учредителей в уставный капитал). Поэтому компании в бухгалтерском учете по состоянию на 1 января 2008 года должны списать сумму организационных расходов, учитываемую в составе нематериальных активов, за минусом начисленной амортизации на счет нераспределенной прибыли (непокрытого убытка).

В ПБУ 14/2007, помимо отдельного, предусматривается признание еще и сложного объекта, включающего несколько охраняемых результатов интеллектуальной деятельности (кинофильм, иное аудиовизуальное произведение, мультимедийный продукт, единая технология) в соответствии со ст. 1240 ГК РФ.

Амортизация

Уточнены порядок и сроки амортизации объектов НМА. Раньше согласно ПБУ 14/2000 для НМА с неопределенным сроком полезного использования срок амортизации составлял 20 лет.

С 2008 года по таким объектам амортизация не начисляется, но организация обязана ежегодно приводить убедительные доводы, что срок полезного использования этого НМА определить нельзя. Если же это становится возможным, то необходимо определить срок и выбрать метод амортизации. Например, если на балансе компании в качестве НМА признан товарный знак, срок полезной службы которого определить невозможно, то она должна ежегодно представлять патент на него и договоры с поставщиками. Этим она подтверждает, что данный товарный знак существует и приносит экономические выгоды. Если компания решит в течение ближайшего года провести ребрендинг и предоставит убедительные доводы, то бухгалтер может сократить срок полезной службы этого товарного знака до

Термины

Контроль над объектом – наличие ограничения доступа иных лиц к экономическим выгодам, которые данный объект способен приносить в будущем (подп. «б» п. 3 ПБУ 14/2007).

Секрет производства (ноу-хау) – сведения любого характера (производственные, технические, экономические, организационные и другие), в том числе о результатах интеллектуальной деятельности в научно-технической сфере, а также сведения о способах осуществления профессиональной деятельности. Они имеют действительную или потенциальную коммерческую ценность, неизвестны третьим лицам, у которых нет к ним свободного доступа, поскольку они являются коммерческой тайной (ст. 1465 ГК РФ).

12 месяцев, поскольку после ребрендинга он уже не будет приносить компании экономических выгод.

Для НМА с определенным сроком использования организация должна ежегодно уточнять срок полезного использования и в случае его изменения принять новый. Согласно положениям ПБУ 14/2000 изменять срок полезного использования было запрещено. Способы амортизации остались прежними: линейный, уменьшаемого остатка, списания стоимости пропорционально объему продукции (работ).

Ограничен их выбор. Он должен производиться исходя из расчета ожидаемых поступлений будущих экономических выгод от использования актива, включая финансовый результат от его возможной продажи. Если расчет не является надежным, размер амортизационных отчислений определяется линейным способом (п. 28 ПБУ 14/2007).

Последующая оценка

В ПБУ 14/2007 включены очень важные и существенные положения о переоценке НМА

и проверке их на обесценение. До 2008 года проверка на обесценение в РСБУ была предусмотрена только для финансовых вложений при снижении их стоимости.

Коммерческая организация может не чаще одного раза в год (на начало отчетного года) переоценивать группы однородных нематериальных активов по текущей рыночной стоимости, определенной по данным активного рынка (п. 17 ПБУ 14/2007).

Если компания приняла решение переоценивать НМА, то необходимо это делать не чаще одного раза в год, чтобы их стоимость была приближена к рыночной. Этот принцип подготовки отчетности совпадает с требованиями МСФО.

Переоценка нематериальных активов производится путем пересчета их остаточной стоимости. Результаты переоценки принимаются при формировании данных бухгалтерского баланса на начало отчетного года. Они не включаются в данные бухгалтерского баланса предыдущего отчетного года, но раскрываются организацией в пояснительной записке к бухгалтерской отчетности.

Переоценка может проводиться по правилам, установленным для основных средств (п. 15 ПБУ 6/01 «Учет основных средств»¹).

Сумма дооценки зачисляется в добавочный капитал организации.

Изменение стоимости объекта нематериальных активов отражается в учете записями:

Д-т 04 «Нематериальные активы»

К-т 83 «Добавочный капитал»

Корректировка накопленной амортизации объекта:

Д-т 83 «Добавочный капитал»

К-т 05 «Амортизация нематериальных активов»

Сумма уценки относится на счет нераспределенной прибыли (непокрытого убытка).

Изменение стоимости объекта нематериальных активов отражается:

Д-т 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)»

К-т 04 «Нематериальные активы»

Корректировка накопленной амортизации объекта:

Д-т 05 «Амортизация нематериальных активов»

К-т 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)»

Если же уценка производится в отношении имущества, по которому ранее проводилась дооценка, то сумма уценки относится в уменьшение добавочного капитала, образованного за счет произведенной ранее дооценки.

Изменение стоимости объекта нематериальных активов отражается:

Д-т 83 «Добавочный капитал»

К-т 04 «Нематериальные активы»

Корректировка накопленной амортизации объекта:

Д-т 05 «Амортизация нематериальных активов»

К-т 83 «Добавочный капитал»

Если имущество, ранее подвергнувшееся уценке, дооценивается, то сумма дооценки зачисляется на счет нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) в пределах ранее признанной уценки.

Изменение стоимости объекта нематериальных активов отражается:

Д-т 04 «Нематериальные активы»

К-т 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)»

Корректировка накопленной амортизации объекта:

Д-т 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)»

К-т 05 «Амортизация нематериальных активов»

При выбытии нематериального актива сумма его дооценки переносится с добавочного капитала в нераспределенную прибыль организации:

¹ Утв. приказом Минфина России от 30.03.01 № 26н. — Прим. ред.

Д-т 83 «Добавочный капитал»

К-т 84 «Нераспределенная прибыль
(непокрытый убыток)»

Рассмотрим порядок переоценки на примере.

Пример

В марте 2008 года организация приобрела товарный знак первоначальной стоимостью 500 000 руб. В учетной политике указано, что раз в год по состоянию на 1 января группы однородных НМА подлежат переоценке по текущей рыночной стоимости.

Организация проводит переоценку НМА по состоянию на 1 января 2009 года. Срок полезного использования – 20 лет. На момент проведения переоценки рыночная стоимость этого товарного знака составила 700 000 руб. Сумма начисленной амортизации, которая отражена в бухгалтерском учете на эту дату, составляет 18 750 руб. $(500\,000 \text{ руб.} / 240 \text{ мес.}) \times 9 \text{ мес.}$. Остаточная стоимость НМА равна 481 250 руб. $(500\,000 - 18\,750)$.

Коэффициент пересчета при переоценке составляет 1,45(45) $(700\,000 \text{ руб.} / 481\,250 \text{ руб.})$. В бухгалтерском учете организации в ночь на 1 января 2009 года будут сделаны следующие записи.

Дооценка первоначальной стоимости товарного знака на сумму 227 272,72(72) руб. $(500\,000 \times 1,45(45) - 500\,000)$

Д-т 04 «Нематериальные активы» 227 272,72(72)

К-т 83 «Добавочный капитал» 227 272,72(72)

Корректировка амортизации на сумму 8522,72(72) руб. $(18\,750 \times 1,45(45) - 18\,750)$, руб.:

Д-т 83 «Добавочный капитал» 8522,72(72)

К-т 05 «Амортизация нематериальных активов» 8522,72(72)

Таким образом, остаточная стоимость на 1 января 2009 года переоцененного товарного знака, по данным бухгалтерского учета, составит 700 000 руб. $(500\,000 + 227\,272,72(72) - 18\,750 - 8522,72(72))$.

Организация не включает результат переоценки НМА в данные бухгалтерской отчетности за

2008 год. Они отражаются по строке 110 «Нематериальные активы» бухгалтерского баланса за I квартал 2009 года в графе «На начало отчетного года».

Компании могут проверять объекты нематериальных активов на обесценение, если имеются соответствующие признаки. При этом могут применяться правила, определенные МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» (Impairment of Assets) (п. 22 ПБУ 14/2007). Согласно МСФО (IAS) 36 учитывать убыток от обесценения нужно в том случае, когда балансовая стоимость актива превышает его возмещающую сумму (стоимость, которая может быть возмещена в процессе использования или в результате продажи актива).

Деловая репутация

В ПБУ 14/2007 появилось пояснение, что положительная деловая репутация образуется «в связи с приобретенными неидентифицируемыми активами». С 2008 года отрицательную деловую репутацию больше не нужно признавать равномерно в течение 20 лет (согласно ПБУ 14/2000), теперь она в полной сумме относится на финансовые результаты организации в качестве прочих доходов.

Раскрытие информации в отчетности

Расширен перечень информации по НМА, подлежащей раскрытию. В пояснениях к бухгалтерской отчетности следует указывать:

- сроки полезного использования;
- изменения способов амортизации;
- НМА, созданные самой организацией;
- информацию об обесценении и переоценке НМА;
- стоимость нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования, а также существенные факторы, свидетельствующие о невозможности его надежного определения.

Последствия внесения изменений

Принятие ПБУ 14/2007 не сильно преобразует правила российского бухгалтерского учета, и на сегодня остается множество различий между ПБУ 14/2007 и МСФО (IAS) 38. Это различные критерии признания НМА, разные сроки их эксплуатации. Российский учет требует четкого документального подтверждения, и это

существенно отдаляет РСБУ и МСФО. Но уже сейчас в ПБУ 14/2007 прослеживается сближение с МСФО, и отчетность по РСБУ становится более полной, прозрачной и достоверной.

Российским бухгалтерам придется привыкать к новым правилам. Но так как они не несут глобального характера, специалисты быстро изучат и будут применять на практике изменения, внесенные в учет нематериальных активов.

Подводные камни ПБУ 14/2007: мнение консультанта

Галина Шафронская, главный методолог отдела методологии аудита и контроля качества ЗАО «БДО Юникон»

Критерии признания НМА, принятые в новом ПБУ 14/2007 «Учет нематериальных активов», достаточно близки к требованиям МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы» (Intangible Assets), однако есть некоторые моменты, которые не позволяют считать, что принятое положение полностью сблизит российский учет с МСФО.

Одним из таких вопросов остается порядок капитализации затрат на НИОКР. Он актуален для многих крупных российских компаний, которые вкладывают собственные средства в проведение исследовательских работ, позволяющих улучшить процессы производства, качество продукции, создать новые модели или способы их получения. Согласно МСФО затраты на разработки могут капитализоваться в стоимость будущего актива. Однако ПБУ 14/2007 не применяется в отношении НИОКР. Российские правила учета затрат на научно-исследовательские, опытно-конструкторские, технологические работы рассматриваются ПБУ 17/02 «Учет расходов на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы»¹. При этом данное положение применя-

ется только к законченным результатам НИОКР (п. 2), а к незаконченным вообще не применяется (п. 3). На практике большинство российских компаний понесенные затраты списывают на расходы периода и не капитализируют в составе НМА. Поскольку новое положение не изменило данный порядок, скорее всего, сближения в учете не произойдет.

Второй важный момент – это появление в российском учете возможности переоценки НМА. Конечно, это прогрессивный шаг, но ее можно проводить только по текущей рыночной стоимости на основе данных активного рынка. Однако не у многих компаний есть контроль над НМА, активно продающимися на рынке, поскольку он практически отсутствует, а значит, и переоценка будет проводиться нечасто.

Кроме того, в ПБУ 14/2007 осталось неизменным требование амортизации деловой репутации линейным способом в течение двадцати лет, отмененное в международных стандартах. Поэтому и в сводной отчетности бухгалтеры не смогут дать достоверную и полную информацию о компании в этом отношении. ■

¹ Утв. приказом Минфина России от 19.11.02 № 115н. – Прим. ред.

Организаторы:



Партнер:



РАЗВИТИЕ БИЗНЕС – СИСТЕМ
опытного консалтингового центра
Partnership Horwath Business Alliance

Адрес: Парк Хагг

9 октября
2008 года

Практическая конференция

ПРИВЛЕЧЕНИЕ ВНЕШНЕГО ФИНАНСИРОВАНИЯ

Цели конференции:

Обмен опытом по управлению инвестиционной деятельностью в компании, разработке стратегии финансирования, оптимизации работы финансово-экономической службы
Возможность повысить инвестиционную привлекательность компании и познать самые секретные стратегии привлечения внешнего финансирования

Конференция объединяет финансовых и генеральных директоров компаний, заинтересованных в увеличении стоимости своего бизнеса и привлечения финансирования

Сделай свою компанию привлекательной для инвесторов!

Основные темы:

- € Этапы подготовки компании к выходу на рынки публичного финансирования
- \$ Поиск стратегического инвестора. Опыт практиков по привлечению инвестиций
- € Привлечение капитала на альтернативном инвестиционном рынке (AIM)
- \$ Юридическое сопровождение сделки/правовые риски. Типичные ошибки при работе с инвесторами
- € Риск-аудит компании. Подготовка карты рисков

Стоимость участия одного делегата составляет **22 500 руб. + НДС 18%**
При регистрации и оплате до 9 сентября 2007 года предоставляется **скидка 15%**
При регистрации трех делегатов от компании предоставляется **скидка 50%**
на третьего участника

Реклама

Спешите регистрироваться по тел.: (495) 933-5518; 925-7743
и на сайте www.events.b2bmedia.ru
Продюсер конференции—Виктория Кисель: kisel@b2bmedia.ru

СИСТЕМА ценообразования на аудит отчетности по МСФО

Считается, что чем качественнее услуги, тем они дороже. А если добавить к этому известность фирмы, ее репутацию, то необходимые процедуры вроде аудиторской проверки становятся не по карману. Чтобы сэкономить на этих услугах и не потерять в качестве, нужно представлять, из чего складывается их итоговая стоимость. Для этого мы опросили крупные и средние аудиторско-консалтинговые фирмы на предмет того, на основе каких критериев они формируют ставку на свои услуги в отношении аудита отчетности по МСФО.

Аудиторские и аудиторско-консалтинговые фирмы оказывают обычно довольно большой спектр услуг помимо аудита. Это и консультации по вопросам составления отчетности по МСФО, и трансформация отчетности, и обучение работе с международными стандартами. Однако основной и наиболее востребованной услугой является аудит финансовой отчетности, составленной по международным стандартам. Какие же критерии ложатся в основу расчета суммы такой услуги, если не принимать во внимание спектр сопутствующих предложений?

Общие показатели

Конечно, основным и исходным критерием являются трудозатраты специалистов, которые осуществляют аудит отчетности по МСФО. **Евгений Самойлов**, генеральный директор АКГ «Бейкер Тилли Аудит», рассказывает, что стоимость аудиторских услуг в его

компании «формируется на основании данных о планируемых трудозатратах и ставках на оказание услуг дифференцированных по квалификации специалистов. При определении необходимого количества человеко-часов используются унифицируемые бланки оценки объемов работ, применяемые затем для базового расчета стоимости контракта». Значение имеет и квалификация проверяющего специалиста; иногда клиенты желают, чтобы в проекте были задействованы определенные эксперты, методологи, топ-менеджеры. Понятно, что такие пожелания не удешевляют стоимость аудита. По мнению **Антон Каланова**, руководителя департамента международной отчетности АКГ «Интерэкспертиза», «аудит или трансформация по МСФО – не типовая услуга, это всегда уникальный процесс. На каждом проекте есть вопросы и проблемы, которые раньше аудиторам решать не приходилось. В процессе определения стоимости желательно понять

масштабы таких вопросов, поскольку чем их больше, тем выше будет итоговая стоимость. Именно поэтому важно, чтобы трудозатраты на услуги по аудиту МСФО определяли не сотрудники отдела продаж, а лучшие специалисты, практики».

Для расчета трудозатрат своих специалистов большинство аудиторских компаний учитывают:

- показатели отчетности (баланса и ОПУ, другие формы обычно игнорируются);
- количественные показатели: штат бухгалтерии, количество операций по банковским счетам, контрагентов, ОС, МПЗ; наличие филиалов и дочерних компаний (в том числе зарубежных), осуществление ВЭД, диверсификация видов деятельности, наличие сложных участков учета и т.п.;
- сроки проведения проверки.

Кроме того, несмотря на то что общий перечень критериев, исходя из которых формируется цена на аудит, у всех компаний практически одинаков, каждая из них может учитывать собственные факторы, влияющие на итоговую сумму.

Рассмотрим подробнее наиболее распространенные параметры, влияющие на трудозатраты аудитора.

Показатели отчетности клиента

Одним из основных и наиболее значимых критериев для определения трудозатрат специалиста при аудите являются показатели отчетности клиента – по ним можно составить первое впечатление о размере бизнеса и объеме предполагаемых работ. Как правило, в качестве таких показателей используются данные баланса и отчета о прибылях и убытках (валюта баланса, внеоборотные активы, запасы, выручка, затраты и т.п.). По словам **Антон Аницева**, директора по продажам Группы «БДО Юникон», «в ходе проверки аудитор должен выполнить ряд стандартных обязательных процедур для подтверждения достоверности отчетности компании. Чем

выше финансовые показатели проверяемой компании (размер выручки, стоимость общих активов, количество транзакций), тем больше трудозатрат у аудитора в рамках проверки».

Количественные показатели

Здесь имеются в виду показатели, касающиеся как административного ресурса компании (количество специалистов в штате бухгалтерии, наличие филиалов и дочерних обществ), так и ее деятельности (число контрагентов, основных средств, сумма материально-производственных затрат и т.д.).

Помимо размера штата бухгалтерии принимается во внимание уровень знаний работающих там специалистов по МСФО. По словам **Евгения Самойлова**, генерального директора АКГ «Бейкер Тилли Русаудит», «важное значение для определения стоимости оказания услуг имеет уровень квалификации специалистов клиента, то есть опыт их работы с МСФО, а также с другими аудиторскими компаниями». Крупные аудиторские фирмы оценивают и уровень информационного обеспечения (прозрачности), и возможности формирования отчетности по МСФО у клиента. **Тамара Касьянова**, генеральный директор НКГ «2К Аудит – Деловые консультации», считает, что «если информационная система обеспечивает прозрачность формирования данных международной отчетности и уровень компетентности сотрудников, занимающихся составлением этой отчетности, достаточно высокий, то значительно сокращаются сроки проектов и риски аудита, в результате чего стоимость аудита снижается».

Таким образом, основной расчет цены за аудит ведется исходя из трудозатрат и уровня приглашенных аудиторов. И если у вас крупный бизнес с разветвленной системой филиалов, множество сложных хозяйственных операций и вы ведете внешнеэкономическую деятельность, то готовьтесь к увеличению базовой стоимости аудиторских услуг. Однако следует учитывать и количественные крите-

рии, так как, к примеру, 10 операций по вырубке на 1 млрд руб. проверить проще, чем 1000 операций на общую сумму 100 млн руб. Хотя во втором случае и отчетный показатель будет меньше. Но если в вашей бухгалтерии работают высококвалифицированные специалисты по МСФО, учет автоматизирован и есть положительная история взаимодействия с другими аудиторскими фирмами, то сумма на аудит может быть снижена.

По словам **Антон Каланова**, руководителя департамента международной отчетности АКГ «Интерэкспертиза», их компания, «учитывая риск неверного определения стоимости услуг, перед подготовкой коммерческого предложения собирает максимум доступной информации о параметрах проекта и особенностях бизнеса клиента путем анкетирования. Часть информации может быть получена устно, но ключевые параметры проекта всегда согласовываются с клиентом письменно во избежание недопонимания. По результатам анкетирования оценивается предполагаемая стоимость проекта. Для этого он разбивается на участки (ОС, НМА, консолидация, выручка и т.п.), и по каждому участку анализируются затраты, которые были осуществлены на аналогичном участке в предыдущих сходных проектах. Резервируются затраты, предполагаемые на решение вопросов, которые возникли в данном проекте впервые. Затем затраты корректируются исходя из роста зарплат и текущей конъюнктуры с проектами. В итоге при составлении коммерческого предложения точно известна минимальная стоимость проекта, которая не должна снижаться. Но иногда компания принимается за небольшие проекты, даже неприбыльные, чтобы младший персонал мог на них тренироваться и учиться видеть поставленную задачу в комплексе».

Сроки проведения проверки

Еще одним фактором, от которого зависят трудозатраты аудитора по МСФО, являют-

ся сроки проведения проверки. Конечно, их значение возрастает по мере использования других критериев. Оговаривая с аудиторами сроки проведения проверки, следует разумно подходить к выбору времени. Обычно самая горячая пора для аудиторов – с марта по май. Договоры на проведение аудита в это время заключаются заблаговременно. И если вы хотите срочно провести аудиторскую проверку именно в эти месяцы, такая услуга будет стоить дороже, чем, например, в июне или июле. При этом нужно иметь в виду, что проведение аудита обычно занимает немало времени. **Евгений Самойлов**, генеральный директор АКГ «Бейкер Тилли Русаудит», утверждает, что «на рынке известны случаи, когда аудиторские компании заявляли о возможности проведения аудита или трансформации отчетности компании-клиента любого размера за две-три недели, однако большинство из них уже не существуют на рынке».

Таким образом, выбирая аудиторскую компанию и ставя ей небольшие временные рамки, нужно помнить, что ни одна уважающая себя компания за такой проект не возьмется.

Прочие факторы

В любой аудиторской компании при ценообразовании помимо перечисленных используются специфические факторы, которые также могут влиять на трудозатраты аудитора и, как следствие, на итоговую стоимость аудиторских услуг. Рассмотрим некоторые из них.

Специфика деятельности. Компании различных отраслей имеют разные шансы на снижение цены на проведение проверки. К примеру, аудит для нефтегазовой компании при прочих равных условиях может стоить несколько дороже, чем для представителя пищевой промышленности.

Готовность предприятия к аудиту по МСФО. Это означает, что при остальных сходных условиях для компании, которая

впервые проходит проверку, эти услуги окажутся дороже, чем для тех, кто аудирует отчетность уже в третий раз. Конечно, значение имеет и длительность партнерских отношений с клиентом.

Уровень бизнес-рисков клиента. Стоит сказать и о такой получившей распространение в последнее время практике аудиторских компаний, как риск-ориентированный аудит. По словам **Владислава Кветинского**, директора департамента корпоративного развития ЗАО «МКПЦН», «он основан на предварительной комплексной оценке факторов внутренней и внешней среды бизнеса клиента, включая состояние экономики и отрасли, а также специфику бизнеса и степень конкуренции. Оценивается состояние системы внутреннего контроля, ее соответствие масштабам и характеру бизнеса, контрольные способности информационной системы, система бухгалтерского учета и учетная политика. Такой подход отражает реакцию на быстро меняющиеся условия функционирования бизнеса и позволяет перераспределить общий бюджет времени на аудит в пользу наиболее проблемных или уязвимых участков бизнеса клиента. Дополнительная польза для клиента заключается в получении уверенности в том, что система управления предприятием адекватна существующим бизнес-рискам».

Игорь Сухарев, управляющий партнер Бухгалтерского Методологического Центра, считает, что «это явление стало ответом на возрастающую конкуренцию на рынке аудиторских услуг. Компании вынуждены искать пути сокращения затрат для того, чтобы сделать цену своих услуг конкурентоспособной. Область уменьшения затрат – это прежде всего человеко-часы, необходимые для проверки отчетности. Основная идея риск-ориентированного аудита основывается на опровержимой презумпции об изначальной достоверности отчетности, составленной клиентом. В идеале при стопроцентном доверии к учетной системе клиента аудитор-

ская компания может выдать положительное заключение вообще без проверки. На практике, разумеется, стопроцентного доверия быть не может. И аудиторская компания сосредотачивает свои усилия не столько на проверке отчетности, сколько на тестировании надежности информационной системы ее составителя. Чем более надежной окажется учетная система клиента, тем меньше времени потребуется на проверку самой отчетности. В этой части можно ограничиться проверкой корректности профессиональных суждений, сделанных составителем отчетности по ее ключевым показателям». **Елена Салмина**, директор департамента аудита ЗАО «МКПЦН», говорит, что их компания обязательно учитывает «риски клиента, состояние системы внутреннего контроля, информационной системы контролей за рисками, системы бухгалтерского учета и учетной политики, а также наличие системы внутреннего аудита».

Механизмы привлечения клиента

Перед тем как подыскивать подходящую аудиторскую компанию и прикидывать возможную стоимость таких услуг для своего предприятия, полезно ознакомиться с механизмами, которые используют некоторые аудиторские компании для привлечения клиентов.

Нередко это снижение стоимости на аудит за счет предоставления целого пакета услуг. Хотя, по словам **Евгения Самойлова**, генерального директора АКГ «Бейкер Тилли Русаудит», «возможность комплексного предоставления услуг серьезно ограничена правилами профессиональной этики, а также лучшей практикой контроля за профессиональными аудиторскими компаниями, формирующимися в настоящее время в США».

Тем не менее компании нередко предлагают клиентам полный комплекс услуг,

Как снизить стоимость аудита

Решите, аудиторская компания какого масштаба требуется. От этого будет зависеть стоимость услуг. Точно знайте пользователей своей отчетности, каким аудиторским компаниям они доверяют, и вы сможете существенно уменьшить изначальный бюджет проекта. Например, почти все российские организации, которые проводят IPO на зарубежных рынках, пользуются услугами «большой четверки». Но на те же рынки успешно выходят сотни организаций с менее именитыми аудиторами. Нередко инвестор не доверяет никому: ему важно, чтобы отчетность была формально заверена, а остальные процедуры и due diligence¹ проводит самостоятельно или нанимает компанию, которой доверяет.

Не допускайте совмещения функций составления и аудита отчетности по МСФО. Если аудитором выбрана именитая организация, то не допускайте совмещения ею функций аудита и подготовки международной отчетности. Это строго запрещено, поэтому чревато юридическими проблемами и просто дорого. Для трансформации можно выбрать компанию среднего класса – так вы обеспечите соблюдение законодательства и существенно снизите затраты.

Проведите тендер. Можно обратиться к опыту госкомпаний – у них есть общедоступные методики по выбору аудиторов и оценке конкурсных предложений.

Выберите время. Не нужно начинать поиск аудиторов зимой и весной. Лучшее время – лето или конец весны, поскольку во время «горячего» сезона аудиторами психологически сложно снизить цены.

Дайте аудиторами возможность поработать на разных проектах, в разных сферах и т.п. Иными словами, позвольте им предложить вам большой спектр услуг – ведь чем больше пакет услуг, тем легче получить существенную кумулятивную скидку.

Обеспечьте качество подготовки отчетности и систем внутреннего контроля. Чем оно выше, тем меньше у аудиторов работы. Поэтому инвестиции в качество снижают не только риски появления модифицированного заключения, но и стоимость аудита.

Требуйте снижения стоимости аудита на каждый последующий проект (при прочих равных условиях). Но если для первой проверки аудитор и так существенно снизил стоимость, чтобы выиграть тендер и заключить договор, то дальнейшего снижения, конечно, ожидать не приходится.

Заключите договор на длительный срок. Нет ничего менее выгодного, чем частая смена аудиторов. Как правило, это существенно повышает внутренние затраты компании на оказание поддержки аудиторами в ходе выполнения ими работ.

Используйте субподряд. Предложите аудиторами передать проверку некоторых филиалов или дочерних компаний более мелким аудиторским организациям. Это особенно эффективно для организаций с разветвленной региональной сетью. Но нужно учитывать, что у компании растут расходы на поиск таких аудиторов, убеждение основного аудитора о возможности работы с ними, убеждение их работать по стандартам, применяемым основным аудитором, и т.п. Есть риск, что они не выполнят возложенные на них функции. Кроме того, согласно стандартам аудитор не может свободно пользоваться услугами субподрядчиков, поскольку во всех существенных отношениях должен получить аудиторские доказательства самостоятельно.

*Антон Каланов, руководитель
департамента международной отчетности
АКГ «Интерэкспертиза»*

¹ Due diligence (англ.) – в дословном переводе означает «должная заботливость, осмотрительность». В российской финансовой и юридической литературе due diligence переводится как «проверка должной добросовестности», «правовой анализ истории юридического лица», «изучение деятельности компании», «исследование бизнеса» и др. Однако чаще используют оригинальное англоязычное выражение. – Прим. ред.

включая консультирование специалистов клиента по текущим вопросам, скидки при заключении длящихся договоров на несколько отчетных периодов. По словам **Тамары Касьяновой**, генерального директора НКГ «2К Аудит – Деловые консультации», «если наша компания хорошо знакома с клиентом (например, осуществляет комплекс услуг на протяжении длительного времени), мы, конечно, предоставляем скидки. Мы заинтересованы в оказании комплекса услуг нашим клиентам».

Отдельно следует сказать о компаниях «большой четверки». По информации, предоставленной пресс-службой компании «Эрнст энд Янг», у них «не существует фиксированной стоимости проекта по проведению аудита, поскольку она определяется индивидуально для каждого клиента. Исходя из анализа объема предстоящей работы определяется, какое количество рабочих часов должно быть инвестировано в проект, какое количество сотрудников и какого уровня (от специалиста до партнера) будут принимать

в нем участие на различных стадиях. Затем рассчитывается итоговая стоимость проекта и представляется клиенту на утверждение. На практике стоимость проекта по аудиту отчетности, составленной по МСФО, может варьироваться от нескольких десятков тысяч до нескольких миллионов долларов в зависимости от объема работы. В каждом случае для определения стоимости работы требуется провести анализ нового проекта на индивидуальной основе».

Таким образом, получив представление о том, какие критерии оказывают влияние на аудит отчетности по МСФО, можно рассчитать приблизительную стоимость планируемых услуг и внести ее в бюджет, а также подготовить необходимые документы. А с учетом риск-ориентированного аудита – заранее привести в порядок систему учета, тем самым значительно облегчив прохождение проверки и для аудиторов, и для своей компании, поскольку трудозатрат у аудиторов будет меньше и, как следствие, снизится цена контракта на аудиторские услуги. ■

РАСЧЕТ дисконтированной и амортизированной стоимости финансовых инструментов в MS Excel

Наталья Волегова,
специалист по МСФО ЗАО «РУФАУДИТ»

Практически каждый специалист, составляя отчетность по МСФО, сталкивается с необходимостью определения дисконтированной стоимости¹ активов и обязательств. При учете финансовых инструментов, помимо дисконтированной, необходимо вычислять их амортизируемую стоимость². Использование специальных функций табличного редактора MS Excel может значительно облегчить процедуру расчета.

Дисконтированная стоимость

Дисконтированная стоимость платежа определяется по формуле:

$$PV = FV / (1 + r)^n \quad (1),$$

где PV (present value) – дисконтированная стоимость;

FV (future value) – будущая стоимость;

r – ставка дисконтирования (рыночная процентная ставка);

n – количество периодов (например, лет).

Формула 1 используется в тех случаях, когда необходимо определить дисконти-

рованную стоимость платежа, по которому заранее известна дата и сумма погашения. На практике из-за их изменений расчеты усложняются, поэтому для их выполнения удобно использовать программу MS Excel.

Расчет PV займа в MS Excel

Для начала работы в редакторе необходимо зайти в меню «Сервис/Tools» и выбрать команду «Надстройки/Add Ins». В появившемся окне установить флажок в поле «Analysis ToolPak» и нажать «ОК».

Для удобства расчета можно создать специальную таблицу (рис. 1). Столбцы А и В выпол-

¹ Дополнительно см. статью «Дисконтирование в МСФО» («МСФО: практика применения», 2006, № 5, с. 26). – Прим. ред.

² Дополнительно см. статью «Учет облигационных займов» («МСФО: практика применения», 2007, № 4, с. 24). – Прим. ред.

	A	B	C	D
	Параметры займа	Начальные данные	Даты выполнения расчетов	Предполагаемые денежные потоки (получение процентов, погашение займа)
1	Сумма займа	Заполнить значение (выплаченная сумма займа)	Дата выдача займа	
2	Дата выдачи займа		Дата начисления процентов к выплате	0
3		=C2		Заполнить значение согласно условию договора, если оно есть
4	Дата погашения займа		Дата начисления процентов к выплате	
5		=C5		Заполнить значение согласно условию договора, если оно есть
6	Рыночная процентная ставка	Заполнить значение (можно использовать "Бюллетень банковской статистики")	Дата погашения займа	Заполнить значение (сумма, которая будет получена на дату погашения)
7	Дисконтированная стоимость займа	=XNPV(B5;D2:D5;C2:C5)		

Рисунок 1 Схema расчета дисконтированной стоимости в MS Excel¹

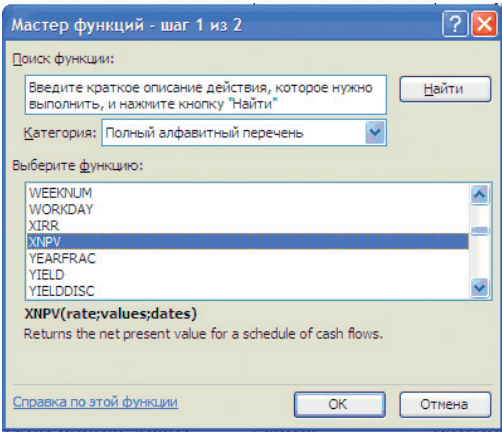


Рисунок 2 Мастер функций

няют информативную функцию, позволяя пользователю всегда иметь перед глазами общую сумму займа и даты его погашения и возврата. В столбцах C и D условия займа отражаются более подробно: даты выплат и их величина.

В MS Excel для расчета дисконтированной стоимости используют функцию «XNPV» (Net present value) или «ЧИСТНЗ» (ячейка B6 на рис. 1).

Чтобы вызвать функцию «XNPV» либо «ЧИСТНЗ», необходимо в меню «Вставка/Insert» выбрать команду «Функция.../Func-

tion...», установить курсор на необходимую функцию и нажать «ОК» (рис. 2).

Пример 1

15.01.08 компания выдала заем в размере \$100 000. Дата погашения займа в сумме \$100 000 – 29.11.09. Проценты по займу должны быть перечислены 15.07.08 в размере \$12 000 и 01.11.09 – \$8000.

Ставка дисконтирования равна 10%. Необходимо определить первоначальную стоимость займа на 15.01.08 и отразить в отчетности компании.

¹ Все представленные в статье таблицы в формате MS Excel можно скачать на сайте www.msfo-mag.ru. – Прим. ред.

	А	В	С	Д
	Параметры займа	Начальные данные	Даты выполнения расчетов	Предполагаемые денежные потоки (выдача займа, получение процентов, погашение займа)
1				
2	Сумма займа	(100 000)	15-января-08	0
3	Дата выдачи займа	15-января-08	15-июля-08	12 000
4	Дата погашения займа	29-ноября-09	01-ноября-09	8 000
5	Рыночная процентная ставка	10%	29-ноября-09	100 000
6	Дисконтированная стоимость займа	101 827	-	-

Рисунок 3 Расчет дисконтированной стоимости (PV)

Подставляем значения в электронную таблицу (рис. 3) согласно указаниям рис. 1.

MS Excel рассчитал дисконтированную стоимость (PV), равную \$101 827. Отражение первоначального признания займа в отчетности на 15.01.08, \$:

Д-т Расчеты с дебиторами и кредиторами 101 827

К-т Отложенный доход (баланс)¹ 1827

К-т Денежные средства 100 000

Амортизированная стоимость

Расчет амортизированной стоимости финансовых инструментов производится по формуле:

$$\text{AmCost} = \text{PV} - \sum_{i=0}^T \text{CF} - \sum_{i=0}^T \text{CFI} - \text{IMP} + \sum_{i=0}^T R \quad (2),$$

где AmCost – амортизированная стоимость финансового инструмента на конец периода;

PV – первоначальная (справедливая, дисконтированная) стоимость финансового инструмента;

CF – выплаченные суммы основного долга по финансовому инструменту;

CFI – выплаченные процентные платежи по финансовому инструменту;

IMP – сумма обесценения финансового инструмента;

R – сумма процентов, начисленных с использованием эффективной процентной ставки (r),

равная AmCost_{t-1} (амортизированной стоимости финансового инструмента на начало периода):

$$R = \text{AmCost}_{t-1} \times (1+r)^{n/365} - \text{AmCost}_{t-1} \quad (3).$$

Амортизированная стоимость используется в случаях, когда необходимо проводить последующую оценку (пар. 46 МСФО (IAS) 39):

- займов и дебиторской задолженности;
- ценных бумаг, удерживаемых до погашения;
- инвестиций в долевыми инструментами, по которым нет котируемых рыночных цен на активном рынке и чья справедливая стоимость не может быть надежно оценена.

Расчет AmCost займа в MS Excel

Согласно МСФО, в балансе на каждую отчетную дату займы необходимо отражать по амортизируемой стоимости, а в отчете о прибылях и убытках – амортизацию займа. Сумма амортизации является процентным доходом/расходом и рассчитывается с помощью эффективной процентной ставки.

Схема расчета AmCost займа в MS Excel представлена на рис. 4.

Для расчета необходимо ввести в ячейки первоначальные данные:

B2 – всю сумму займа (включая связанные с ним расходы на момент выдачи);

C2 и C6 – даты выдачи и погашения соответственно (автоматически эти даты попада-

¹ Разница между дисконтированной и номинальной стоимостью займа может отражаться как отложенный или текущий доход, в зависимости от условий учетной политики компании. МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (Financial Instruments: Recognition and Measurement) позволяет использовать оба метода признания.

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J
	Параметры займа	Начальные данные	Даты выполнения расчетов	Основной долг (выдача/погашение)	Проценты (начисленные и предполагаемые к получению)	Перечисленные проценты	Будущий денежный поток (основной долг + проценты)	AmCost до денежных приходов	AmCost после денежных приходов	Сумма амортизации
1	Сумма займа	Заполнить значение (выплаточная сумма займа)	Дата выдачи займа							
2	Дата выдачи займа			=B2	0	0	0	=B7	=H2	0
3	Отчетная дата	=C2	-ДДММГГГГ	0	0	0	0	=D3-E3	=I2*СТЕПЕНЬ(1-1B56/(C3-C2)/365)	=H3-I2
4	Дата погашения займа							=D3*СТЕПЕНЬ(1-1B56/(C4-C3)/365)	=H4-G4	=H4-I3+СУММА(7:13)
5	Рыночная процентная ставка	=C6						=D5-E5	=I4*СТЕПЕНЬ(1-1B56/(C5-C4)/365)	=H5-G5
6	Залоговое значение (можно использовать "Статистику по денежно-кредитной сфере")									
7	Дисконтированная стоимость	=NNPV(B6;C2;C6;C3;C4)								

Рисунок 4 Схема расчета амортизированной стоимости займа

ют в ячейки B3 и B5 для проверки начальных данных);

B6 – рыночную ставку согласно всем условиям займа¹;

C3–C5 – даты, по которым был или будет происходить отток/приток денежных средств (по основной задолженности и процентным платежам) и отчетные даты. Строки в этот диапазон могут добавляться согласно условиям займа в хронологическом порядке. Строка «отчетная дата» необходима для расчета амортизированной стоимости займа на отчетную дату, на рис. 4 она изображена в ячейке C4 в формате: «ДД» – день, «ММ» – месяц, «ГГГГ» – год;

D3–D5 – суммы ожидаемых расходов, связанных с финансовым инструментом, или части суммы основной задолженности, по которым были или будут денежные потоки согласно строке дат. Строки в этот диапазон могут добавляться согласно условиям займа. По строке «отчетная дата» (D4) должен быть «0», если это не противоречит условию займа;

D6 – сумму, которая должна быть получена в будущем на момент погашения займа;

E2 – поставить «0», так как на момент выдачи займа проценты еще не были начислены;

E3–E6 – суммы или часть суммы процентов, которые были или будут получены согласно строке дат (рис. 5, 6). Эта графа является контрольной. Начисленные суммы должны быть равны выплаченным. Если это условие не выполняется, то расчет нужно вести согласно таблице, представленной на рис. 7. Строки в этот диапазон могут добавляться согласно условиям займа. По строке «отчетная дата» (E4) должен быть «0», если это не противоречит условию займа;

F3–F6 – суммы или часть суммы процентов, которые были получены согласно строке дат. Эта графа является контрольной. Начисленные суммы должны быть равны выплаченным, если это условие не выполняется, то расчет нужно вести согласно таблице, представленной на рис. 7. Строки в этот диапа-

¹ Эту информацию можно найти на сайте Центрального банка РФ в разделе «Статистика по денежно-кредитной сфере» (http://www.cbr.ru/statistics/credit_statistics).

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J
	Параметры займа	Начальные данные	Даты выполнения расчетов	Основной долг (выдача/погашение)	Проценты (начисленные и предполагаемые к получению)	Перечисленные проценты	Будущий денежный поток (основной долг + проценты)	AmCost до денежных приходов	AmCost после денежных приходов	Сумма амортизации
1										
2	Сумма займа	(100 000)	15-января-08	(100 000)	0	0	0	101 827	101 827	-
3	Дата выдачи займа	15-января-08	15-июня-08	0	12 000	12 000	12 000	106 783	94 783	4 956
4	Отчетная дата 30.06.2009 г		30-июня-09	0	0	0	0	103 854	103 854	14 027
5	Дата погашения займа	29-ноября-09	01-ноября-09	0	8 000	8 000	8 000	107 272	99 272	3 418
6	Рыночная процентная ставка	10%	29-ноября-09	100 000		0	100 000	100 000	0	728
7	Дисконтированная стоимость	101 827	-	-	-	-	-	-	-	-

Рисунок 5 Расчет амортизированной стоимости займа (пример 1)

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J
	Параметры займа	Начальные данные	Даты выполнения расчетов	Основной долг (выдача/погашение)	Проценты (начисленные и предполагаемые к получению)	Перечисленные проценты	Будущий денежный поток (основной долг + проценты)	AmCost до денежных приходов	AmCost после денежных приходов	Сумма амортизации
1										
2	Сумма займа	(100 000)	01-января-08	(100 000)	0	0	0	98 697	98 697	0
3	Дата выдачи займа	01-января-08	01-июня-08	(500)	0	0	(500)	103 501	104 001	4 804
4	Отчетная дата 31.12.2008 г	-	31-декабря-08	0	0	0	0	109 091	109 091	9 894
5	Дата погашения займа	31-декабря-09	31-декабря-09	100 000	20 000	20 000	120 000	120 000	0	10 909
6	Рыночная процентная ставка	10%	-	-	-	-	-	-	-	-
7	Дисконтированная стоимость	98 697	-	-	-	-	-	-	-	-

Рисунок 6 Расчет амортизированной стоимости займа (пример 2)

зон могут добавляться согласно фактически полученным процентам. По строке «отчетная дата» (F4) должен быть «0», если это не противоречит условию займа;

G2 – поставить «0», так как погашение займа произойдет в конце срока займа;

J2 – равен «0».

Редактор формул автоматически рассчитает значения следующих ячеек:

B7 – расчет дисконтированной стоимости с использованием функций MS Excel «XNPV»;

G3–G6 – расчетные суммы или часть суммы погашенного основного долга и процентов, по которым были или будут денежные потоки согласно строке дат. По строке «отчетной даты» (G4) должен быть «0», если это не противоречит условию займа;

H3–H6 – расчетные AmCost до денежных приходов. Рассчитываются исходя из амортизированной стоимости прошлого расчета (AmCost_{t-1}) плюс амортизация займа за текущий период (I_t):

AmCost_t = AmCost_{t-1} + R_t - CFI_t (4)

В ячейке на «отчетную дату» (H4) показана AmCost, которая должна попасть в баланс (равна I4, если на отчетную дату не было выплат);

I3–I6 – расчетные AmCost после денежных приходов. Рассчитываются исходя из соответствующих ячеек столбца H за минусом уплаченных процентов, отраженных в столбце G;

J3, J5, J6 – расчетные суммы амортизации, которые нужно признать в отчете о прибылях и убытках. Рассчитываются как разницы между прошлой амортизированной стоимостью после уплаты процентов (части основного долга) и начисленной амортизированной стоимостью до уплаты процентов (части основного долга).

R_t = AmCost_{t-1} × (1 + r)^(n/365) - AmCost_{t-1} (5)

J4 – расчетная величина, которая отражается одной суммой в отчете о прибылях и убытках за отчетный период (включает амортизацию за весь отчетный период).

MS Excel автоматически подставляет значения в ячейки:

D2 – автоматически попадает сумма из ячейки B2;

H2 – AmCost займа равна первоначальной стоимости признания, то есть дисконтированной стоимости (B7);

I2 – равна H2.

Для расчета AmCost займа, представленного в примере 1, на 30.06.09 можно использовать схему расчета, показанную на рис. 4. Результаты расчета показаны на рис. 5. Отражение амортизации займа (ячейка J4 на рис. 5) в отчетности, \$:

Д-т Расчеты с дебиторами и кредиторами 14 027

К-т Процентные доходы 14 027

Таким образом, AmCost займа на 30.06.09 в балансе составит \$103 854 (101 827 + (4956 + 9071) - 12 000)¹.

Пример 2

01.01.08 компания выдала заем в размере \$100 000. Дата погашения займа 31.12.09 в сумме \$120 000. Проценты по договору займа составляют 10% годовых. Ставка дисконтирования равна 10%.

Отражение первоначального признания займа в отчетности на 01.01.08 (расчет суммы признанной задолженности произведен на рис. 6 В7), \$:

Д-т Расчеты с дебиторами и кредиторами 98 697

Д-т Отложенный расход (баланс) 1303

К-т Денежные средства 100 000

Расчет AmCost займа на 31.12.08 согласно схеме расчета, представленной на рис. 4, показан на рис. 6 (ячейка J4). Отражение амортизации займа в отчетности, \$:

Д-т Расчеты с дебиторами и кредиторами 9894

К-т Процентные доходы 9894

Таким образом, AmCost займа на 31.12.08 в балансе составит \$109 091 (\$99 174 + \$9917).

Эффективная процентная ставка

При определении амортизированной стоимости финансовых активов, удерживаемых до погашения, основной задачей является определение эффективной ставки процен-

та². Эффективную ставку процента можно рассчитать, исходя из формулы 2. Для этого нужны следующие данные:

- справедливая стоимость финансовых активов, удерживаемых до погашения;
- дата приобретения финансовых активов, удерживаемых до погашения³;
- дата погашения финансовых активов, удерживаемых до погашения (возможно частями);
- предполагаемые даты получения процентных или купонных доходов.

При этом рассчитанная эффективная ставка не должна существенно отличаться от рыночной процентной ставки подобных финансовых инструментов с такими же условиями, которые были учтены в расчете эффективной процентной ставки.

Расчет эффективной процентной ставки и AmCost в MS Excel

Для расчета эффективной процентной ставки в MS Excel используют функцию «XIRR» либо «ЧИСТВНДОХ» (ячейка B6 на рис. 7).

Чтобы вызвать эту функцию, необходимо выбрать в меню «Вставка/Insert» команду «Функция.../Function...», найти в списке необходимую функцию и нажать «ОК» (рис. 8).

Для определения эффективной процентной ставки и амортизированной стоимости воспользуемся схемой расчета в электронной таблице (рис. 7).

Значения по ячейкам B2–5, C2–6, D2–6, E2–6, F2–6, G2–6 заполняются, рассчитываются или подставляются автоматически, как описано выше (при расчете AmCost займа в MS Excel). В ячейки B6, H2–6, I2–6, J2–6, K2–6 подставляются значения согласно схеме, представленной на рис. 7. В ячейках G2, K2 подставляется значение «0».

¹ Значение 9071 является амортизацией за период с 15.07.08 по 30.06.09.

² Эффективную процентную ставку можно назвать «сложным процентом», но при этом она учитывает все ожидаемые денежные выплаты.

³ При наличии активного рынка используется рыночная стоимость аналогичных активов.

	А	В	С	Д	Е	Ф	Г	Н	И	К	
	Параметры займа	Начальные данные	Даты выполнения расчетов	Основной долг (выдача/погашение)	Проценты /купонные доходы (начисленные и предполагаемые к получению)	Перечисленные проценты	Будущий денежный поток (основной долг + проценты)	Основной долг + Проценты	AmCost до денежных притоков	AmCost после денежных притоков	Сумма амортизации
1	Первоначальное признание по справедливой стоимости	Заполнить значение (справедливая стоимость)	Дата приобретения облигации								
2	Дата выдачи займа			=B2	0	0	0	=D2	=B7	=I2	0
3	Очетная дата	=C2	Дата начисления процентов/ купонных доходов, погашения облигации	Заполнить значение согласно условно облигации, если оно есть	Заполнить значение согласно условно облигации	Заполнить значение согласно выплатам из вклада об уплате процентов или погашении облигации	=D3-E3	=D3-E3	=I2*СТЕПЕНЬ(1-ББ\$6/(С3-С2) 365)	=I3-H3	=I3-J2
4	Дата погашения займа	-	Дата начисления процентов/ купонных доходов, погашения облигации	Заполнить значение согласно условно облигации, если оно есть	Заполнить значение согласно условно облигации	Заполнить значение согласно выплатам из вклада об уплате процентов или погашении облигации	0	0	=I3*СТЕПЕНЬ(1-ББ\$6/(С4-С3) 365)	=I4-H3	=I4-J3-сумма (К1-К3)
5	Эффективная процентная ставка	=C6	Дата погашения облигации	Заполнить значение (сумма, которая будет получена на дату погашения облигации)	Заполнить значение согласно условно облигации	Заполнить значение согласно выплатам из вклада об уплате процентов или погашении облигации	=D5-E5	=D5-E5	=I4*СТЕПЕНЬ(1-ББ\$6/(С5-С4) 365)	=I5-H5	=I5-J4
6	Справедливая стоимость	=NIRR(H2:H6;C2:C6)					=D6-E6	=D6-E6	=I5*СТЕПЕНЬ(1-ББ\$6/(С6-С5) 365)	=I6-H6	=I6-J5
7	Справедливая стоимость	=YNPV(B6;C2:C6;C2-C6)									

Рисунок 7 **Схема расчета эффективной процентной ставки и амортизированной стоимости финансовых активов, удерживаемых до погашения**

Рассмотрим, как можно произвести расчет в случаях, когда будущие денежные потоки осуществляются согласно оговоренным первоначально условиям и когда они меняются после первоначального признания.

Расчет эффективной процентной ставки при неизменности денежных потоков. В условиях, когда платежи по финансовым инструментам осуществляются согласно условиям, которые были определены на момент признания финансового инструмента, эффективная ставка на протяжении всего периода владения этим инструментом не меняется.

Пример 3

01.01.2008 компания купила у эмитента облигацию с правом погашения ее через пять лет (то есть 31.12.12).

Номинальная стоимость облигации – \$100 000. Цена продажи составила \$95 000 (является справедливой стоимостью).

Предполагается, что компания понесет расходы, связанные с вышеуказанной облигацией, 01.01.09

в сумме \$2500. Ежегодный купонный доход составляет \$5000 и выплачивается 15 декабря.

Определим AmCost облигации на отчетную дату 31.12.08 и отразим ее в отчетности.

Для выполнения расчетов заполним электронную таблицу согласно схеме, представленной на рис. 7. С помощью функции «XIRR» или «ЧИСТВНДОХ» получаем величину эффективной процентной ставки (ячейка B7 на рис. 9).

Пусть полученная величина соответствует рыночной процентной ставке по аналогичным облигациям¹, следовательно, ее нужно взять в расчет амортизированной стоимости.

Значение ячейки B8 на рис. 9 равняется справедливой стоимости облигации, рассчитанной с помощью функции «XNPV» или «ЧИСТНЗ».

Отражение амортизации облигации (ячейка K4 на рис. 9) в отчетности 31.12.08, \$:

Д-т Расчеты с дебиторами и кредиторами 5335
К-т Процентные доходы 5335
 Таким образом, AmCost облигации на 31.12.08 в балансе составит \$95 335 (\$95 000 + (\$5106 + \$229²) - \$5000).

¹ Подробнее об определении рыночной процентной ставки см. пар. AG 69–79 МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (Financial Instruments: Recognition and Measurement).

² Значение \$229 является амортизацией за период с 15.12.08 по 31.12.08.

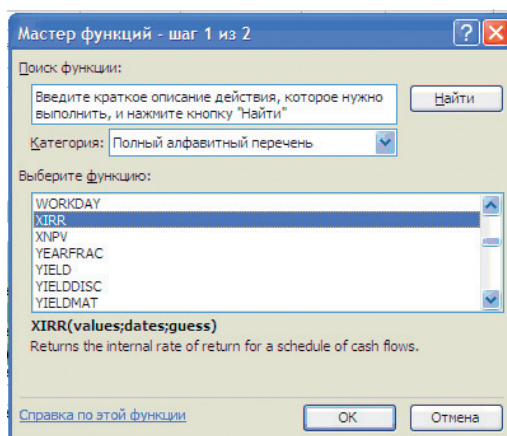


Рисунок 8 Мастер функций

Расчет эффективной процентной ставки при изменении денежных потоков.

В условиях, когда величина планируемых платежей меняется, эффективная процентная ставка рассчитывается, исходя из новых условий будущих денежных потоков.

Изменение условий может быть спровоцировано следующими событиями:

1. Процентная ставка по финансовому инструменту не фиксированная, а устанавливаемая или плавающая (например, привязана к ставке LIBOR¹ или ставке рефинансирования). В этом случае эффективная процентная ставка будет меняться вместе с устанавливаемой, и нужно будет рассматривать разные периоды с разными ставками. Корректировка процентной ставки влечет изменение потоков денежных средств и пересчет амортизированной стоимости для периодов с разными ставками.

2. Изменение графика погашения основного долга, например если часть долга погашается досрочно.

Пример 4

01.01.06 компания купила у эмитента облигацию с правом погашения ее через пять лет (то есть 31.12.10). Номинальная стоимость

облигации – \$100 000. Цена продажи составила \$95 000 (является справедливой стоимостью). Условия выпуска облигации гарантировали ежегодный купонный доход в размере \$5000, который выплачивается 15 декабря. Но с 01.01.08 эмитент и компания договорились, что \$30 000 по облигации эмитент погасит 01.10.08. Последующие купонные доходы будут выплачиваться ежегодно 30 декабря до даты погашения остальной части облигации, то есть до 31.12.10 в размере \$3000.

Определим AmCost облигации на отчетную дату 31.12.08 и отразим ее в отчетности.

Заполним электронную таблицу согласно рис. 7. С помощью функции «XIRR» или «ЧИСТВНДОХ» получаем величину эффективной процентной ставки (ячейка B8 на рис. 10). Пусть она соответствует рыночной процентной ставке согласно всем условиям выпуска облигации, следовательно, ее можно использовать при расчете амортизированной стоимости.

Выполняем расчет AmCost на 01.01.08 (на момент, когда стало известно, что условия погашения облигации изменились). Получим значение \$96 821. Затем подставляем значения согласно новым условиям (то есть частичное погашение займа и изменения суммы купонных доходов)

¹ LIBOR (London interbank offered rate) – Лондонская межбанковская ставка предложения. LIBOR представляет собой ставку, по которой предлагаются кредиты на лондонском межбанковском рынке.

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K
	Параметры займа	Начальные данные	Даты выполнения расчетов	Основной долг (выдача/погашение) Ожидаемые расходы	Проценты /купонные доходы (начисленные и предполагаемые к получению)	Перечисленные проценты	Будущий денежный поток (основной долг + проценты)	Основной долг + Проценты	AmCost до денежных доходов	AmCost после денежных доходов	Сумма амортизации
1											
2	Справедливая стоимость	(95 000)	1-января-2008	(95 000)	0	0	0	(95 000)	95 000	95 000	-
3	Дата приобретения облигации	01-января-08	15-декабря-2008	0	5 000	5 000	5 000	5 000	100 106	95 106	5 106
4	Отчетная дата 31.12.2008 г		31-декабря-2008	0	0	0	0	0	95 335	95 335	5 335
5	Дополнительные расходы	-	1-января-2009	(2 500)	0	0	(2 500)	(2 500)	95 349	97 849	14
6	Дата погашения облигации	31-декабря-12	15-декабря-2009	0	5 000	0	5 000	5 000	103 093	98 093	5 244
7	Эффективная процентная ставка	5,6281%	15-декабря-2010	0	5 000	0	5 000	5 000	103 613	98 613	5 521
8	Справедливая стоимость	95 000	15-декабря-2011	0	5 000	0	5 000	5 000	104 164	99 164	5 550
9	-	-	15-декабря-2012	0	5 000	0	5 000	5 000	104 760	99 760	5 597
10	Отчетная дата 31.12.2012 г		31-декабря-2012	100 000	0	0	100 000	100 000	100 000	0	240

Рисунок 9 Расчет эффективной процентной ставки и амортизированной стоимости финансовых активов, удерживаемых до погашения (пример 3)

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K
	Параметры займа	Начальные данные	Даты выполнения расчетов	Основной долг (выдача/погашение)	Проценты /купонные доходы (начисленные и предполагаемые к получению)	Перечисленные проценты и часть основного долга	Будущий денежный поток (основной долг + проценты)	Основной долг + Проценты	AmCost до денежных доходов	AmCost после денежных доходов	Сумма амортизации
1											
2	Справедливая стоимость	(95 000)	1-января-2006	(95 000)	0	0	0	(95 000)	95 000	95 000	-
3	Дата приобретения облигации	01-января-06	15-декабря-2006	0	5 000	5 000	5 000	5 000	100 222	95 222	5 222
4	Отчетная дата 31.12.2006 г		31-декабря-2006	0	0	0	0	0	95 456	95 456	5 456
5	Дата погашения облигации	31-декабря-10	15-декабря-2007	0	5 000	5 000	5 000	5 000	100 719	95 719	5 262
6	Отчетная дата 31.12.2007 г		31-декабря-2007	0	0	0	0	0	95 955	95 955	5 498
7	Дата изменений 01.01.2008 г		1-января-2008	0	0	0	0	0	95 969	95 969	15
8	Эффективная процентная ставка	5,7728%	1-октября-2008	30 000	0	30 000	30 000	30 000	100 099	70 099	4 130
9	Справедливая стоимость	95 000	30-декабря-2008	0	3 000	3 000	3 000	3 000	71 076	68 076	977
10	Отчетная дата 31.12.2008 г		31-декабря-2008	0	0	0	0	0	68 086	68 086	5 132
11	-	-	30-декабря-2009	0	3 000	0	3 000	3 000	72 006	69 006	3 919
12	-	-	30-декабря-2010	0	3 000	0	3 000	3 000	72 989	69 989	3 984
13	Отчетная дата 31.12.2010 г		31-декабря-2010	70 000	0	0	70 000	70 000	70 000	0	11

Рисунок 10 Расчет эффективной процентной ставки и амортизированной стоимости финансовых активов, удерживаемых до погашения (пример 4)

(рис. 10). Получим новую AmCost на 01.01.08, равную \$95 969 (ячейка J7 на рис. 10). Разница между амортизированными стоимостями \$852 (\$95 969 – \$96 821)¹ – убыток – сразу относится на расходы и отражается в отчете о прибылях и убытках. Отражение убытка от изменения условий займа в отчетности на 01.01.08, \$:

Д-т Проценты расходы 852
К-т Расчеты с дебиторами и кредиторами 852
 AmCost облигации на 31.12.08 составила \$68 086 (ячейка J10 на рис. 10). Сумма амортизации, от-

ражаемая в отчете о прибылях и убытках, равна \$5132 (ячейка K10 на рис. 10).

Отражение амортизации облигации в отчетности (ячейка K10 на рис.10) на 31.12.08, \$:

Д-т Расчеты с дебиторами и кредиторами 5132
К-т Процентные доходы 5132

Аналогичные схемы расчета могут использоваться не только при выдаче займов, но и при привлечении компанией заемных средств. ■

¹ Значение \$96 821 является амортизированной стоимостью займа на ту же дату, но при первоначальных условиях договора.

«ЗНАНИЕ принципов заменяет знание множества фактов»



В каждом номере мы рассказываем о том, как успешные люди добивались признания, и приводим их советы для начинающих специалистов. У всех наших героев свой рецепт успеха. **Светлана Рассказова-Николаева**, генеральный директор ЗАО «ЦБА», считает, что начать надо с себя – разобраться, к какой деятельности есть склонность, и с головой окунуться в рутину. Только так, по ее мнению, можно действительно чему-то научиться.

– Когда вы впервые познакомились с международными стандартами?

– В 1996–1999 годах я активно участвовала в процессе реформирования российских учетных систем, была в составе рабочей группы, которая занималась проектом закона о бухгалтерском учете, стандартизацией российского бухгалтерского учета и отчетности через приближение к международному опыту. В России тогда дискутировался вопрос, на какую систему стандартов переходить – US GAAP или МСФО.

– Как вы считаете, почему в качестве направления реформирования отечественной системы бухучета были выбраны МСФО?

– Дело в том, что американские стандарты – все-таки национальные, более глубоко проработанные, чем МСФО, поскольку выпускаются с 30-х годов прошлого века. Они достаточно жесткие с точки зрения требований их выполнения и объемные по количеству объектов стандартизации. И, естественно, ориентированы на американских пользователей, учитывают их менталитет. Поэтому US GAAP сложно адаптировать в мировом масштабе. Международные же стандарты финансовой отчетности создавались изначально с участием Америки и других стран. Выбирать между этими двумя альтернативами всегда сложно. Потому что если есть несколько способов учета и все они правильные, нужно либо вариантность предлагать, либо жестко «продавить» какой-то способ как единственно

Справка

Светлана Рассказова-Николаева с отличием закончила завод-вуз при Московском автомобильном заводе им. Лихачева по специальности «экономика и организация машиностроительной промышленности». В 1991 году защитила кандидатскую диссертацию на тему «Система управленческого учета «директ-костинг», ее применение в советском учете и анализе». В 1999 году получила звание доктора экономических наук, защитив диссертацию «Методология бухгалтерского учета в России в период перехода к рыночной экономике». С 1994 года – генеральный директор аудиторско-консалтинговой фирмы «ЦБА».

правильный. Поэтому сейчас пришли к необходимости конвергенции этих двух систем стандартов.

– Не могу не узнать тогда ваше мнение по поводу перспектив МСФО в нашей стране.

– Точка зрения, которую я озвучила несколько лет назад, находит подтверждение в последние три года. Речь идет об отношении к нормативному регулированию бухгалтерского учета и отчетности. У нас есть национальные стандарты и программа реформирования отечественного бухгалтерского учета, где задекларирован тезис о том, что мы приближаемся к МСФО. Есть концепция развития системы национального учета на среднесрочную перспективу и проект закона о консолидированной бухгалтерской отчетности, которую необходимо формировать по МСФО. Считается, и эта точка зрения очень распространена, что в нашей стране не будет инициирован более интенсивный процесс внедрения МСФО, пока не появится правового основания для создания такой отчетности. Это мнение разделяет категория специалистов и менеджеров, которые делают что-то потому, что так предписано, и таких большинство. Есть другая группа экспертов, которые считают, что можно делать то, что не запрещено. Я всегда придерживалась второй позиции – и в жизни, и при чтении нормативных документов, и в бизнесе. Что не запрещено – разрешено, это моя философия, моя концепция. Мне нравится работать с людьми, которые так мыслят. С этой точки зрения то, что нет закона, несмертельно, потому что с 1996 года действует приказ Минфина России № 112¹, где указано, что отечественные компании могут формировать консолидированную отчетность по МСФО, а не по российским стандартам. Есть ПБУ 1/98², согласно которому, если способ учета не установлен, нужно разработать его самостоятельно. А чем руководствоваться, если способ учета нормативно не закреплен? Наверное, в первую очередь необходимо ознакомиться с содержанием международных стандартов и заимствовать из них те или иные решения. Кроме того, МСФО – это наработанные профессионалами всего мира лучшие способы учета и отчетности. И если бизнесу выгодно применять стандарты более высокого качества раскрытия информации, то законодательных препятствий нет.

¹ Приказ Минфина России от 30.12.96 № 112 «О Методических рекомендациях по составлению и представлению сводной бухгалтерской отчетности». – *Прим. ред.*

² ПБУ 1/98 «Учетная политика организации» утвержден приказом Минфина России от 09.12.98 № 60н. – *Прим. ред.*

– Сейчас МСФО применяют в основном крупные и средние российские компании, а также имеющие иностранных акционеров. Каковы перспективы распространения международных стандартов и на малые предприятия?

– Хотя этот вопрос вечен, ответ на него у меня есть давно. Бухгалтерский учет – это модель бизнеса. Поэтому и в малом, и в крупном бизнесе имеют место ресурсы и бизнес-процессы. Ресурсы, они же активы, собственные (капитал и нераспределенная прибыль) и заемные (обязательства), отражаются в балансе; результаты использования активов – расходы и доходы – в отчете о прибылях и убытках. Отличие только в масштабах: принципы учета и формирования отчетности одинаковые, а степень детализации и объем раскрытия информации разные. Однако нужно учитывать, что сегодня бизнес небольшой, завтра уже средний, и необходимо утверждать принципы раскрытия сведений с учетом будущего роста компании. Кроме того, в последнее время возрастает роль нефинансовой информации.

– Как вы считаете, насколько сложно осваивать МСФО после российских стандартов учета?

– Я инженер-экономист и шла к бухучету от экономики. Кроме того, мне повезло с учителями: научным руководителем моей кандидатской диссертации был профессор Виталий Федорович Палий. Поэтому я изучила бухгалтерский учет не как техническую процедуру сбора первичной документации, заполнения регистров и составления отчетности, а как экономическую модель сначала советского, управляемого централизованно, а потом и рыночного предприятия. Это, по моему мнению, единственно правильный подход. Сегодня и МСФО, и ПБУ, и национальные стандарты «островов Зеленого мыса» описывают одну экономическую реальность: у компании есть ресурсы, если они приносят доход – это активы, они движутся в бизнес-процессах, которые должны приводить к поступлению доходов, выручке и превращению активов в расходы. Активы же либо из собственного капитала формируются – это и есть собственный капитал и нераспределенная прибыль, либо временно из заемных средств – это обязательства. Иными словами, экономическая модель – единственная, она наднациональная. Существующие национальные стандарты по-разному отвечают на вопросы признания, оценки и квалификации тех или иных объектов учета и отчетности. Этим они и отличаются между собой. Поэтому если понимать смысл, то освоить международные стандарты не составит большого труда.

– Насколько необходимо специалистам знание английского языка?

– Хороший вопрос, но я бы поставила его по-другому. Какие МСФО будут в перспективе в России – на английском или на русском? Понятно, что есть глобальные тенденции, что сегодня все говорят по-английски. Что такое МСФО на русском языке? Это «обычаи делового оборота» на русском языке. Как с произведениями Шекспира. Есть два Шекспира: на английском языке и в переводе. Если ты

хочешь получить от произведений Шекспира или Толстого удовольствие, ты обязан прочесть их на языке оригинала. Как только мы переходим на национальный язык, мы получаем новое произведение: Толстой на английском языке, Шекспир на русском. Поэтому, скорее всего, на нашу огромную страну будет условно «два вида МСФО»: для продвинутых специалистов, которые работают на глобальных рынках, – англоязычные, а для большого российского рынка – «русские».

– Есть мнение, что для изучения МСФО требуется другой уровень мышления. Вы с этим согласны?

– Это из области психологии. Людей часто можно разделить на тех, кто видит за деревьями лес, и кто вынужден видеть каждое дерево по отдельности. Поэтому одна категория людей будет учить все МСФО и ПБУ. Для этого нужно лишь несколько месяцев не спать ночами или взять отпуск. Тем, кто работает в прикладном плане, действительно нужно знать этот массив информации на память. Другая категория людей старается ответить на вопрос, зачем это нужно, какая информация существенная, а какая нет и т.д. Это уже концептуальное мышление. Принято считать, что МСФО предполагают больше профессионального суждения. Я, хотя и говорю так на семинарах, считаю, что это несколько преувеличено. ПБУ – система стандартов и учета, и отчетности, то есть стандартизирует процессы учета и его результаты, а в МСФО – только формирование отчетности и раскрытие информации, пока во всяком случае. Поэтому сама по себе система стандартизации учета как процесса и как результата определяет больше нормативов для сбора информации, значит, он ориентирован в основном на инструкцию, однозначную трактовку норм и правил, нежели на самостоятельность их применения. Сейчас есть проблема прививания российским бухгалтерам другого способа мышления, развития способности к вынесению профессионального суждения в условиях неопределенности в нормативных актах. Кроме того, я считаю, что необходимо разделение между учетной функцией и бухгалтерской. Учетная функция должна быть распределена по многим структурным подразделениям компании – производство, маркетинг, плановые службы. Как бухгалтер может оценить полезность, например, НИОКР? Поэтому другие службы – развития, планирования бизнеса – должны спустить в бухгалтерию план, в соответствии с которым данный бизнес будет использовать активы, извлекать из них экономические выгоды. Информация приходит в бухгалтерию, где фиксируется, заносится в учетную систему. Это учетная функция, а есть собственно бухгалтерская – ведение учета, отчетности, это контрольная, методологическая, аналитическая работа. Право на профессиональное суждение – вещь концептуальная, его еще надо заработать.

– А что необходимо делать молодым специалистам, чтобы такое право заработать?

– Для начала нужно понять, какой у тебя способ мышления – концептуальный или исполнительский. Но это не значит, что следует сесть под окном и думать. Я всегда советую начинать с абсолютно рутинной работы. На предприятиях или

в консалтинговых компаниях сегодня множество массовых проектов и бизнес-процессов, связанных с трансформацией отчетности. Надо технически освоить сбор данных, заполнение таблиц, механизмы расчета справедливой стоимости или оценки по рыночной стоимости. При этом нужно постоянно задавать себе вопрос – для чего я это делаю. Осваивать технику учета надо обязательно под руководством опытных специалистов. Потому что в начале любой деятельности необходим учитель, эксперт, руководитель, который знает больше. На следующем этапе, по мере набора опыта и знаний, уже можно и нужно ставить вопрос о более интересной работе. Это составление отчетности, раскрытие информации, способность выносить профессиональное суждение и нести ответственность за него в бизнесе. Не стоит бояться работы и брать на себя больше. Дам еще такой совет – не нужно быть снобом, думать, что ты все знаешь. На рынке сложилась ситуация, когда приходит на предприятие специалист после вуза, с DiplFR или ACCA, который якобы все знает, и начинает учить бухгалтера – экономиста с 30-летним стажем работы, не имеющего этих сертификатов. Многие молодые специалисты вообще не знают учета как бизнес-процесса, не важно, по каким стандартам он ведется. Поэтому я хочу, чтобы специалисты понимали суть вещей, уважали друг друга и обменивались этой новой областью знаний.

– Мы говорим о специалистах после вузов. А как быть бухгалтерам с опытом, решившим изучить МСФО?

– Действительно, наши бухгалтеры сегодня идут в МСФО, хотя изучать эти процессы, контролировать. Им можно порекомендовать взглянуть на международные стандарты как на второй бизнес-язык. Когда я училась в школе – это была хорошая немецкая спецшкола, – завуч по иностранным языкам порекомендовала книгу «Английский язык как второй иностранный». Этот учебник дает английский язык в сравнении со знанием базового европейского языка, в частности немецкого. Имея хорошие знания по российскому бухучету, можно рассматривать МСФО как систему с похожими принципами. Ведь если учет налажен технологически, практика показывает, что построить параллельный учет по МСФО – не проблема. Знание принципов заменяет знание множества фактов. Это великая вещь, потому что в океане информации быстро сориентироваться бывает очень сложно. ■

Беседовала Валерия Силифанова

Книжное обозрение

Антилл Н., Ли К. **Оценка компаний: анализ и прогнозирование с использованием отчетности по МСФО** (пер. с англ.). М.: Альпина Бизнес Букс, 2007. 440 с.



Эта книга издана при содействии компании «Америкэн Аппрейзэл (ААР), Инк.» и представляет точку зрения инвестиционных аналитиков на то, каким образом специалисты будут оценивать стоимость компаний на основании финансовой отчетности, составленной по МСФО. В издании рассматриваются наиболее сложные для анализа и отражения в финансовой отчетности активы и обязательства: пенсионные обязательства, опционы на акции, производные финансовые инструменты, начисленные резервы и операции по аренде. Текст иллюстрирован примерами использования МСФО при оценке компаний добывающих и регулируемых отраслей, а также страховых компаний и банков. Издание содержит приложения, включающие перечни дополнительной литературы, действующих МСФО и аналитические формулы.

Книга предназначена для инвесторов и аналитиков, а также специалистов, интересующихся или занимающихся оценкой компаний.

Издание предоставлено издательством «Альпина Бизнес Букс»

Панкова С.В., Панкова Н.И. **Международные стандарты аудита: учебник**. М.: Магистр, 2008. 297 с.



В издании рассматриваются содержание и порядок использования международных аудиторских стандартов, подходы к аудиту финансовой отчетности, его планирование и документирование в соответствии с требованиями МСА, оценка аудиторского риска и существенности в аудите. Кроме того, в издании анализируются международные стандарты, регулирующие сбор и обобщение информации в ходе аудиторской проверки, регламентирующие основные методы получения аудиторских доказательств и оформление результатов проверок.

В конце каждой главы содержатся вопросы для самоконтроля.

Книга предназначена для студентов, обучающихся по экономическим специальностям, аспирантов, преподавателей и специалистов в области аудита.

Книга предоставлена издательством «Магистр»

Календарь событий

Дата	Событие
5–6 июня	В Москве пройдет семинар «Внутренний аудит: навыки написания отчета» . Организатор – ЗАО PricewaterhouseCoopers Audit
9–10 июня	В Москве состоится семинар «МСФО при реструктуризации, покупке, слиянии и поглощении в группе компаний» . Организатор – ЗАО PricewaterhouseCoopers Audit В Москве пройдет семинар «Трансформация финансовой отчетности организаций в соответствии с МСФО» (базовый уровень). Организатор – Институт повышения квалификации ИКТ
10–11 июня	В Москве состоится семинар «Консолидированная финансовая отчетность» . Организатор – ЗАО PricewaterhouseCoopers Audit
16–17 июня	В Москве состоится семинар «Применение МСФО компаниями торгового сектора» . Организатор – ЗАО PricewaterhouseCoopers Audit В Москве пройдет семинар «Обзор МСФО: теория и практика» . Организатор – общество финансового и экономического развития предприятий «РОФЭР»
16–20 июня	В Москве пройдет семинар «Практика международного финансового учета I (МСФО/ГААП США)» . Организатор – Академия бизнеса Ernst & Young
17–18 июня	В Москве состоится семинар «Введение в МСФО» . Организатор – компания НОСК Training В Москве пройдет семинар «Трансформация российской бухгалтерской отчетности в формат МСФО» . Организатор – общество финансового и экономического развития предприятий «РОФЭР»
19–20 июня	В Санкт-Петербурге пройдет семинар «Оценка стоимости компании» . Организатор – ЗАО PricewaterhouseCoopers Audit
23–26 июня	В Москве состоится мастер-класс «Подготовка финансовой отчетности по МСФО (консолидация)» . Организатор – ЗАО PricewaterhouseCoopers Audit
24–25 июня	В Москве пройдет семинар «Практические аспекты консолидации 1: Группы с несколькими уровнями консолидации» . Организатор – компания НОСК Training
26–27 июня	В Москве состоится семинар «Финансовые инструменты» . Организатор – компания НОСК Training
1–2 июля	В Москве пройдет семинар «Трансформация российской отчетности в МСФО с использованием MS Excel» . Организатор – компания НОСК Training В Москве пройдет семинар «Отчет о движении денежных средств» . Организатор – ЗАО PricewaterhouseCoopers Audit
7–13 июля	В г. Сочи состоится семинар «Международные стандарты финансовой отчетности» . Организатор – Институт повышения квалификации ИКТ
9–10 июля	В Москве пройдет семинар «Отложенные налоги (МСФО/ГААП США)» . Организатор – Академия бизнеса Ernst & Young
9–11 июля	В Москве состоится семинар «МСФО: теория и практические аспекты применения, часть 1» . Организатор – ЗАО PricewaterhouseCoopers Audit
21–22 июля	В Москве пройдет семинар «Перекладка отчетности для компаний I» . Организатор – Академия бизнеса Ernst & Young
23–24 июля	В Москве состоится семинар «Перекладка отчетности для компаний II» . Организатор – Академия бизнеса Ernst & Young
28 июля – 1 августа	В Москве пройдет семинар «Практика международного финансового учета I (МСФО/ГААП США)» . Организатор – Академия бизнеса Ernst & Young

Ответы на тест, опубликованный на с. 67

1. Неправильно. Согласно пар. 49 МСФО (IAS) 16 «Основные средства» (Property, Plant and Equipment) в случае если экономические выгоды, заключенные в активе, используются при производстве других активов, то амортизационные начисления включаются в балансовую стоимость производимых активов.
2. Неправильно. Согласно пар. 79 (b) МСФО (IAS) 16 организациям рекомендуется (но не требуется) раскрывать суммы валовой балансовой стоимости полностью амортизированных, но еще используемых основных средств.
3. Правильно. Согласно пар. 19 (c) МСФО (IAS) 16.
4. Неправильно. Такое требование содержится в пар. 126 (c) МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (Presentation of Financial Statements): организация обязана указывать наименование материнской компании и конечной материнской компании, если эта информация не раскрывается в других разделах сопутствующих материалов, опубликованных вместе с финансовой отчетностью. Согласно пар. 12 МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (Related Party Disclosures) нужно раскрывать наименование не только материнской компании, но и конечной контролирующей стороны, если она такой стороной не является.
5. Правильно. Согласно пар. 43 МСФО (IAS) 7 «Отчеты о движении денежных средств» (Cash Flow Statements).
6. Неправильно. Согласно пар. 1 МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» (Income Taxes) требования этого стандарта применяются для учета налогов на прибыль, которые включают в себя и текущие налоги на прибыль.
7. Правильно. Согласно пар. 70 МСФО (IAS) 1.
8. Правильно. Согласно пар. 4 МСФО (IAS) 17 «Аренда» (Leases) срок экономического использования – это период, в течение которого ожидается экономическое использование актива, либо количество единиц производства или аналогичных единиц, ожидаемых от использования данного актива одним или более пользователями; срок полезного использования – это расчетный оставшийся период с начала срока аренды, не ограничиваемый сроком аренды, на протяжении которого организация предполагает получать экономические выгоды, заключенные в активе.
9. Правильно. Согласно пар. 16 (a) МСФО (IAS) 2 «Запасы» (Inventories).
10. Неправильно. Согласно пар. 25 МСФО (IAS) 2 себестоимость запасов определяется методом ФИФО или методом средневзвешенной стоимости (кроме запасов, не являющихся взаимозаменяемыми, и товаров и услуг, произведенных и предназначенных для специальных проектов, – их себестоимость определяется путем точной идентификации индивидуальных затрат).

Тест подготовлен компанией PricewaterhouseCoopers

26 июня 2008 года

отель «Арабат Парк Хаятт»,
ул. Неглинная, 4

Практическая конференция

Организаторы:



РЫНОЧНЫЕ РИСКИ РОССИЙСКИХ ПРОИЗВОДИТЕЛЕЙ

КАК ЗАФИКСИРОВАТЬ ВЫГОДНУЮ ЦЕНУ, КУРС ВАЛЮТ И ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ

УПРАВЛЯЙ **РИСКОМ** РЫНОЧНЫХ КОЛЕБАНИЙ

МНОГИЕ РОССИЙСКИЕ КОМПАНИИ ДЕМОНСТРИРУЮТ РОСТ НА ФОНЕ ОБЩЕМИРОВОГО СПАДА, ОДНАКО ДЛЯ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПРЕДПРИЯТИЙ ВСЕ БОЛЕЕ ВАЖНЫМ СТАНОВИТСЯ КОНТРОЛЬ НАД РЫНОЧНЫМИ РИСКАМИ

ОСНОВНЫЕ ТЕМЫ, КОТОРЫЕ БУДУТ РАССМОТРЕНЫ НА КОНФЕРЕНЦИИ:

- Оценка рыночных рисков: угрожают ли они финансовому положению компании
- «Идеальный» и «неидеальный» хедж
- Основные стратегии хеджирования
- Стоимость и издержки хеджирования
- Как контролировать сотрудников, занимающихся хеджированием, если вы в этом ничего не понимаете
- Как перераспределить риск и ответственность за операции по хеджированию
- Особенности хеджирования на биржевых площадках и по стандартам ISDA (международной ассоциации свопов и деривативов)
- Возможности хеджирования внутри России, товарные фьючерсы

СТОИМОСТЬ УЧАСТИЯ

Одного делегата составляет 22 500 руб. + НДС 18%

ЦЕЛЕВАЯ АУДИТОРИЯ:

риск-менеджеры, финансовые директора, руководители казначейств производственных компаний следующих отраслей: металлургия, добыча и переработка нефти, агропромышленный комплекс, переработка продуктов питания.

ЦЕЛИ КОНФЕРЕНЦИИ:

- Представить уникальную возможность узнать, как хеджировать ценовые риски на товарных рынках, как хеджировать процентные и валютные риски, узнать стоимость и издержки хеджирования
- Обменяться опытом по основным стратегиям хеджирования

При регистрации трех делегатов
от компании предоставляется

скидка 50%
на третьего участника

Подписчикам журнала
«Финансовый директор»
и журнала «Риск-менеджмент»
дополнительно **10% скидка!**

За дополнительной информацией просим вас обращаться по тел.: (495) 933-5518 и на сайт www.events.b2bmedia.ru

Продюсер конференции — Виктория Кисель: kisel@b2bmedia.ru

По вопросам партнерства обращайтесь к Екатерине Чередниченко: cherednichenko@b2bmedia.ru

КонсультантПлюс лидер отрасли



КонсультантПлюс
лауреат национальной
премии «Компания года»
в номинации «Лидер отрасли»

- Полная информация
- Быстрый поиск
- Удобный сервис

надежная правовая поддержка