

## Новое в МСФО

# Краткий обзор МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» и МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»

## Что Вам необходимо знать

- ▶ МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» содержит новое определение контроля, используемое для определения периметра консолидации – см. стр. 2
- ▶ МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» описывает учет соглашений о совместной деятельности в условиях совместного контроля; использование метода пропорциональной консолидации для учета совместных предприятий (определение этого термина также было пересмотрено) не разрешается – см. стр. 5
- ▶ МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» содержит требования к раскрытию информации о дочерних компаниях, соглашениях о совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях – см. стр. 8
- ▶ Данные новые стандарты вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты – см. стр. 8
- ▶ Сохраняются различия между МСФО и ОПБУ США – см. стр. 9
- ▶ При применении новых стандартов требуется использовать больше суждений

Совет по Международным стандартам финансовой отчетности (далее – Совет по МСФО) недавно опубликовал три новых стандарта: МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» и МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях». Данные стандарты вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

МСФО (IFRS) 10 заменяет положения МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», относящиеся к подготовке консолидированной финансовой отчетности. Он также включает в себя положения, содержащиеся в ПКИ-12 «Консолидация – Компании специального назначения». Таким образом, МСФО (IAS) 27 в новой редакции содержит указания по учету дочерних, совместно контролируемых и ассоциированных компаний только в отдельной финансовой отчетности.

МСФО (IFRS) 10 устанавливает единую модель контроля, которая применяется ко всем компаниям, в том числе «компаниям специального назначения» (в новых стандартах используется термин «структурированные компании») или «компаниям с изменяющейся долей участия» (термин, используемый в ОПБУ США). Изменения в учете, введенные МСФО (IFRS) 10, потребуют от руководства компаний использования большего объема суждений для определения того, какие компании контролируются (и, как следствие, должны быть включены в консолидированную финансовую отчетность материнской компании), в сравнении с требованиями, содержащимися в МСФО (IAS) 27. В итоге, применение МСФО (IFRS) 10 может привести к изменениям в составе группы компаний, охватываемой консолидированной финансовой отчетностью. Отчасти данные изменения были внесены Советом по МСФО в ответ на финансовый кризис, во время которого усилилась критика требований к учету, позволявших не отражать в консолидированном балансе определенные типы компаний, которые следовало бы консолидировать. В июне 2009 г. Совет по стандартам финансового учета США (далее – ССФУ США) в ответ на усилившуюся критику внес в ОПБУ США изменения, направленные на повышение качества финансовой отчетности компаний, связанных с компаниями с изменяющейся долей участия. В настоящий момент ССФУ подготовил предложения о внесении дальнейших изменений.

МСФО (IFRS) 11 заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и ПКИ-13 «Совместно контролируемые компании – Немонетарные вклады участников». МСФО (IFRS) 11 использует некоторые из терминов, ранее использовавшихся в МСФО (IAS) 31, однако иначе определяет их содержание. Как следствие, может возникнуть некоторое непонимание относительно того, существенно ли отличается МСФО (IFRS) 11 от МСФО (IAS) 31. Например, если в МСФО (IAS) 31 выделялись три формы совместных предприятий (т.е. совместно контролируемые операции, совместно контролируемые активы и совместно контролируемые компании), то в МСФО (IFRS) 11 рассматриваются лишь две формы соглашений о совместной деятельности, в которых присутствует совместный контроль (совместные операции и совместные предприятия).

Поскольку для формулировки понятия совместного контроля в МСФО (IFRS) 11 используется принцип контроля из МСФО (IFRS) 10, определение того, имеет ли место совместный контроль, может измениться. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 исключается альтернатива учета совместно контролируемых компаний (СКК) с использованием метода пропорциональной консолидации. Вместо этого СКК, отвечающие определению совместной деятельности, должны учитываться по методу долевого участия. В случае совместных операций (которые включают в себя соглашения, ранее классифицировавшиеся как совместно контролируемые операции, совместно контролируемые активы и потенциально – ряд соглашений, ранее классифицировавшихся как СКК) компания отражает свои активы, обязательства, выручку и расходы и/или свою относительную долю в этих статьях, если таковая имеется. Кроме того, при определении надлежащего метода учета МСФО (IFRS) 11 уделяет основное внимание характеру прав и обязательств, возникающих в связи с соглашением, а не юридической форме компании, что было характерно для МСФО (IAS) 31.

МСФО (IFRS) 12 содержит все требования к раскрытию информации в отношении консолидированной финансовой отчетности, которые ранее содержались в МСФО (IAS) 27, а также все требования к раскрытию информации, которые ранее

являлись частью МСФО (IAS) 31 и МСФО (IAS) 28. Данные требования устанавливают содержание и объем информации, раскрываемой в отношении долей участия компании в дочерних компаниях, соглашениях о совместной деятельности, ассоциированных компаниях и структурированных компаниях. Кроме того, стандарт вводит новые требования к раскрытию информации. Одним из наиболее существенных изменений, внесенных МСФО (IFRS) 12 в требования к раскрытию информации, является требование о раскрытии компаниями информации о суждениях, вынесенных при определении того, контролирует ли она другую компанию. Многие из этих изменений были введены Советом по МСФО в ответ на финансовый кризис. В соответствии с новыми требованиями даже в том случае, когда руководство компании приходит к выводу, что компания – составитель отчетности не контролирует другую компанию, информация, использованная им при вынесении данного суждения, будет доступна пользователям финансовой отчетности. Новые требования к раскрытию информации, обеспечивая предоставление большего объема сведений о компаниях, которые не были консолидированы, также помогут пользователям финансовой отчетности самостоятельно оценить финансовые последствия принятия руководством иного решения относительно консолидации.

Ниже представлена обобщенная информация о важнейших принципах МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12.

### **МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»**

В соответствии с требованиями, ранее содержащимися в МСФО (IAS) 27, группа представляет финансовую отчетность, в рамках которой консолидируются активы, обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки материнской компании и ее дочерних компаний, как если бы они были единым экономическим субъектом. Согласно новым требованиям Группа по-прежнему будет включать материнскую компанию и ее дочерние компании (т.е. компании, находящиеся под контролем материнской компании), однако

МСФО (IFRS) 10 использует для описания модели контроля терминологию, отличающуюся от терминологии, использовавшейся в МСФО (IAS) 27. Например, в новом стандарте понятие «инвестор» используется для обозначения компании, представляющей финансовую отчетность, которая потенциально контролирует одну или несколько других компаний, а «объект инвестиций» обозначает компанию, которая является – или может потенциально являться – дочерней компанией по отношению к компании, представляющей финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 10 не вносит изменений в процедуры консолидации, т.е. в то, **как** следует консолидировать компании – объекты инвестиций. Вводя новое определение понятия «контроль», МСФО (IFRS) 10 изменяет подход к определению того, **следует ли** консолидировать ту или иную компанию – объект инвестиций.

#### **Новое определение контроля**

Инвестор контролирует объект инвестиций, если он имеет права на переменную сумму возврата на инвестицию (либо несет связанные с ней риски), обусловленные его участием в объекте инвестиций, и обладает возможностью влиять на данную сумму возврата вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. Этот принцип действует для всех объектов инвестиций, включая структурированные компании. Как следствие, чтобы контролировать объект инвестиций, инвестор должен обладать тремя важными составляющими:

- ▶ Полномочиями в отношении объекта инвестиций, которые описываются как существующие права, предоставляющие возможность в настоящее время управлять деятельностью объекта инвестиций, которая существенным образом влияет на сумму возврата на инвестиции (такая деятельность обозначается термином «значимая деятельность»)
- ▶ Подверженность риску убытков или наличие прав на получение переменных сумм возврата на инвестицию вследствие своего участия в объекте инвестиций
- ▶ Возможность использования своих полномочий для оказания влияния на сумму возврата на инвестицию

Инвестор контролирует объект инвестиций, если он имеет права на переменную сумму возврата на инвестицию (либо несет связанные с ней риски), обусловленные его участием в объекте инвестиций, и обладает возможностью влиять на данную сумму возврата вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций

Диаграмма 1: Анализ наличия контроля



### Анализ наличия контроля

Во многих случаях, когда процесс принятия решений определяется имеющимися правами голоса и данные права голоса обеспечивают получение компанией возврата на инвестицию (например, голосующие акции), очевидно, что объект инвестиций контролирует та сторона, которой принадлежит большинство таких прав голоса. Однако в других случаях, например, в случае структурированных компаний, наличия потенциальных прав голоса или в случае, когда имеющиеся права голоса не обеспечивают большинства прав голоса, вывод может быть не столь очевиден. В данных обстоятельствах требуется более глубокий анализ, и для того, чтобы определить, какой инвестор контролирует объект инвестиций (если это вообще имеет место), каждый из указанных выше факторов следует рассматривать более детально. Ход такого анализа представлен в Диаграмме 1.

### Идентификация значимой деятельности

Если неочевидно, что контроль обеспечивается правами голоса, то важным шагом при анализе наличия контроля является идентификация значимой деятельности. Примеры значимой деятельности представлены в Диаграмме 1.

Понимание цели и структуры объекта инвестиций также необходимо при определении

того, какая из сторон обладает контролем, и помогает установить следующее:

- ▶ Какие риски в соответствии со своей структурой удерживаются объектом инвестиций, а какие - передаются сторонам, участвующим в нем?
- ▶ Что является значимой деятельностью объекта инвестиций?
- ▶ Как принимаются решения в отношении значимой деятельности?
- ▶ Кто обладает возможностью управлять значимой деятельностью?
- ▶ Какие стороны получают возврат на инвестиции от объекта инвестиций?

### Наша точка зрения

В некоторых случаях идентификация «значимой деятельности» может быть сложной, и могут иметь место различные точки зрения. Например, в случае фармацевтической компании может быть сложным определить, что является значимой деятельностью: разработка нового препарата или его последующее продвижение на рынке и распространение? В случае инвестиционного фонда так же может быть трудным определить является ли значимой деятельностью назначение инвестиционного консультанта или сам по себе процесс ежедневного управления инвестициями?

### Оценка полномочий на управление

МСФО (IFRS) 10 также включает руководство по применению, в котором приводятся указания по оценке того, предоставляют ли инвестору различные типы прав (такие как права, описанные в Диаграмме 1) полномочия на управление. При этом значительная часть этих указаний существенно отличается от положений МСФО (IAS) 27. Как следствие, при принятии МСФО (IFRS) 10 возможно изменение вывода о наличии у инвестора контроля в отношении объекта инвестиций. Если руководство компании - составителя отчетности приходит к выводу, что компания не обладает контролем над объектом инвестиций, ему следует принять во внимание требования МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IAS) 28, чтобы установить, обладает ли компания - составитель отчетности совместным контролем над объектом инвестиций или значительным влиянием на него.

### Оценка суммы возврата на инвестицию

Для того чтобы контролировать объект инвестиций, инвестор должен иметь права на переменные суммы возврата на инвестицию (либо нести связанные с ней риски) вследствие своего участия в объекте инвестиций. Сумма возврата на инвестицию может быть отрицательной, положительной либо положительной и отрицательной.

Примеры сумм возврата на инвестицию, о которых идет речь, включают в себя:

- ▶ Дивиденды, прочие распределения экономических выгод (например, проценты по долговым ценным бумагам) и изменения стоимости инвестиции в объект инвестиций
- ▶ Вознаграждение за обслуживание активов или обязательств объекта инвестиций, комиссии и риск понесения убытков вследствие предоставления кредитной поддержки или источников ликвидности, остаточные доли участия в активах и обязательствах объекта инвестиций в случае его ликвидации, налоговые льготы, доступ к источникам ликвидности, который имеется у инвестора вследствие его участия в объекте инвестиций
- ▶ Выгоды, доступ к которым отсутствует у прочих участников компании (например, экономия вследствие масштабов производства, сокращение затрат, доступ к дефицитной продукции, запатентованные знания или синергетический эффект)

#### **Связь между полномочиями на управление и возвратом на инвестицию**

Возврат на инвестицию часто является признаком контроля. Причина этого заключается в том, что чем больше степень подверженности инвестора рискам, связанным с переменными суммами возврата на инвестицию от его участия в объекте инвестиций, тем больше стимул для инвестора получить права, обеспечивающие ему полномочия на управление. Однако размер суммы возврата на инвестицию не является определяющим фактором при установлении того, обладает ли инвестор полномочиями на управление.

Связь между полномочиями на управление объектом инвестиций и суммами возврата на инвестицию крайне важна для наличия контроля. Инвестор, который обладает полномочиями на управление объектом инвестиций, однако не получает выгоды от этих полномочий, не контролирует данный объект инвестиций. Инвестор, который получает возврат на инвестиции от объекта инвестиций, однако не может использовать свои полномочия для управления деятельностью, оказывающей существенное влияние на возврат на инвестиции этого объекта, не контролирует его.

#### **Отличия от действующих требований МСФО**

МСФО (IFRS) 10 описывает, как следует оценивать, обеспечивают ли инвестору полномочия на управление имеющиеся у него права. Ниже мы обобщаем основные аспекты, в которых МСФО (IFRS) 10 существенно отличается от действующих требований МСФО в отношении оценки полномочий на управление.

#### **Потенциальные права голоса**

При анализе того, обладает ли инвестор контролем над объектом инвестиций, он рассматривает имеющиеся у него права голоса и потенциальные права голоса, а также права голоса и потенциальные права голоса, имеющиеся у других сторон. Распространенные примеры потенциальных прав голоса включают права, возникающие в результате исполнения опциона или конвертации конвертируемого инструмента.

Потенциальные права голоса рассматриваются только в том случае, если они являются существенными (т.е. у их держателя имеется практическая возможность использовать право). Являются ли потенциальные права голоса существенными или нет, зависит от фактов и обстоятельств, например, от того, находится ли опцион на приобретение дополнительных прав голоса «в деньгах» или «вне денег», или получит ли инвестор выгоду по иным причинам (например, посредством реализации выгод от синергии между инвестором и объектом инвестиций). Также следует принимать во внимание препятствия для исполнения опциона, такие как финансовые штрафные санкции, непродолжительные периоды исполнения или условия, означающие, что опцион не может быть исполнен на указанную дату. МСФО (IFRS) 10 устанавливает, что обычно для того, чтобы потенциальные права голоса были существенными, они должны являться исполнимыми в текущий момент. В некоторых случаях это требует применения оценок руководства компании, поскольку термин «текущий» в данном случае используется в более широком смысле, нежели в МСФО (IAS) 27.

#### **Количество прав голоса, не обеспечивающее большинство прав голоса («фактический контроль»)**

Инвестор может обладать контролем над объектом инвестиций, даже если ему не

принадлежит большинство прав голоса в данном объекте инвестиций (иногда в таком случае говорят о наличии фактического контроля). При анализе того, имеет ли место фактический контроль, следует принимать во внимание следующее:

- ▶ Доля прав голоса, принадлежащая инвестору, в сравнении с долей и распределением прав голоса среди остальных правообладателей – в частности, вероятность того, что инвестор обладает полномочиями на управление объектом инвестиций, тем больше:
  - ▶ Чем больше прав голоса имеется у инвестора
  - ▶ Чем больше прав голоса имеется у инвестора по отношению к другим правообладателям
  - ▶ Чем больше число сторон, которым необходимо действовать сообща, чтобы иметь перевес голосов над инвестором (т.е. чем меньше отдельные доли, имеющиеся у каждой из сторон между которыми распределены права голоса, не принадлежащие инвестору)
- ▶ Данные о распределении голосов на предыдущих собраниях акционеров объекта инвестиций (например, процент акционеров, которые посещали прошлые собрания, и ожидается ли, что эти данные будут служить показателем текущего распределения голосов).

В некоторых случаях инвестор сам по себе может не обладать «фактическим контролем». Однако при анализе того, имеет ли инвестор полномочия на управление объектом инвестиций, во внимание должны приниматься все факты и обстоятельства, включая то, обладает ли инвестор полномочиями на управление вследствие какого-либо из следующих факторов (или их сочетания):

- ▶ Договорное соглашение (т.е. инвестор может указывать другим, как следует голосовать)
- ▶ Права, возникающие вследствие других договорных соглашений (например, возможность управления некоторыми из производственных процессов объекта инвестиций или управления прочими видами операционной или финансовой деятельности объекта инвестиций, которые оказывают

существенное влияние на возврат на инвестиции объекта инвестиций)

- ▶ Потенциальные права голоса (например, опцион или конвертируемый инструмент), о которых упоминалось выше

#### Наша точка зрения

Применение концепции фактического контроля, по всей видимости, будет представлять собой значительное изменение для многих компаний, имеющих существенные доли участия в объектах инвестиций. Ввиду отсутствия четких границ применение данной концепции потребует существенного объема суждений в отношении фактов и обстоятельств. Например, насколько крупной должна быть доля участия инвестора по сравнению с долями участия других сторон? Насколько мелкими должны быть доли участия других инвесторов? Может оказаться, что инвестор будет обладать контролем над объектом инвестиций лишь в силу обстоятельств, имеющих место в тот или иной момент времени, а не вследствие своих целенаправленных действий. Кроме того, в то время как определение на основе данного принципа наличия или отсутствия у инвестора контроля постфактум может быть достаточно простым, при его применении в реальном времени могут возникнуть определенные сложности. Для сбора и анализа информации, необходимой для принятия руководством компании своевременного решения, может потребоваться помощь внешних консультантов.

#### Отношения агента и принципала

В некоторых случаях, когда права на принятие решений были делегированы либо используются в интересах других сторон, для определения того, обладает ли сторона, наделенная данными правами контролем над объектом инвестиций, необходимо оценить, является ли эта сторона принципалом или агентом.

Агент – это сторона, действующая в интересах другой стороны или сторон (принципала(ов)) и при этом не обладающая контролем над объектом инвестиций. Принципал может делегировать агенту полномочия в части принятия

решений по ряду конкретных вопросов либо в отношении всех видов значимой деятельности, однако в конечном итоге эти полномочия остаются у принципала. Условия соглашения, принимаемые во внимание при определении того, является ли компания агентом или принципалом, включают в себя следующие:

- ▶ Сфера полномочий по принятию решений
- ▶ Права, имеющиеся у других сторон (например, наличие прав на отстранение от руководства)
- ▶ Вознаграждение стороны, принимающей решения
- ▶ Подверженность риску изменения сумм возврата на инвестицию, вследствие наличия прочих долей участия

#### Полномочия на управление частью объекта инвестиций («изолированной ячейкой»)

МСФО (IFRS) 10 существенно отличается от МСФО (IAS) 27 в части установления единицы учета, для которой производится анализ наличия контроля. Аналогично МСФО (IAS) 27, согласно МСФО (IFRS) 10 инвестор, как правило, анализирует, обладает ли он контролем над объектом инвестиций в целом. Однако МСФО (IFRS) 10 также указывает, что при анализе наличия контроля инвестор должен проанализировать, обладает ли он полномочиями на управление частью объекта инвестиций. Иными словами, обладает ли он полномочиями на управление определенными активами объекта инвестиций, и может ли данная часть объекта инвестиций рассматриваться в качестве отдельной «условной компании» (обычно упоминаемой как «изолированная ячейка»). Фактически, если все активы, обязательства и капитал условной компании полностью отделены от остальной части объекта инвестиций, то в отношении такой условной компании проводится отдельный анализ наличия контроля. Таким образом, согласно МСФО (IFRS) 10 контроль может иметь место на уровне части юридического лица, приводя к включению в периметр консолидации или исключению из него определенных активов, но не юридического лица в целом.

#### Другие стороны, выступающие в интересах инвестора («фактические агенты»)

МСФО (IFRS) 10 также требует, чтобы руководство компании проанализировало, имеются ли другие стороны, действующие в ее интересах ввиду характера их отношений с ней, то есть, выступают ли такие стороны в роли «фактических агентов» компании – инвестора. Права, имеющиеся у «фактических агентов», и суммы возврата на инвестицию, получаемые такими сторонами, принимаются во внимание при определении наличия у компании – инвестора контроля над объектом инвестиций. В МСФО (IFRS) 10 приводятся примеры сторон, которые можно рассматривать в качестве «фактических агентов» компании – инвестора. Примеры включают связанные стороны компании – инвестора (как они определены в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»), стороны, поддерживающие тесные коммерческие связи с инвестором, а также стороны, не способные финансировать свою операционную деятельность без субординированной финансовой поддержки инвестора.

#### МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности»

МСФО (IFRS) 11 описывает учет «соглашений о совместной деятельности», которые определяются как соглашения о деятельности, в отношении которой две или более сторон обладают совместным контролем (см. Диаграмму 2). Несмотря на то, что название МСФО (IFRS) 11 – «Соглашения о совместной деятельности» отличается от названия МСФО (IAS) 31 – «Участие в совместной деятельности», сфера его применения осталась такой же, что и сфера применения МСФО (IAS) 31.

#### Новое определение совместного контроля

Совместный контроль определяется как «обусловленное договором совместное осуществление контроля, которое имеет место только в случаях, когда принятие решений в отношении «значимой деятельности» требует единогласного согласия сторон, осуществляющих совместный контроль». МСФО (IFRS) 11 описывает

**Диаграмма 2 - Является ли соглашение соглашением о совместной деятельности?**



\* Упоминание о «группе сторон» относится к ситуации, когда две или более сторон обладают совместным контролем, но другие стороны по соглашению о совместной деятельности являются пассивными инвесторами (т.е. в соглашении участвуют другие стороны, которые не обладают совместным контролем). Несмотря на то, что такие инвесторы с технической точки зрения попадают в сферу применения МСФО (IFRS) 11, они учитывают свои инвестиции в качестве финансового инструмента либо согласно МСФО (IAS) 28, если они обладают значительным влиянием на объект инвестиций.

основные аспекты совместного контроля следующим образом:

- ▶ **Обусловленное договором совместное осуществление контроля** – соглашения обычно, но не всегда, заключаются в письменном виде и предусматривают определенные условия;
- ▶ **Контроль и значимая деятельность** – МСФО (IFRS) 10 описывает, каким образом необходимо определять, обладает ли компания контролем над другой компанией и как идентифицировать значимую деятельность, как описано на странице 2
- ▶ **Единогласное согласие** – существует, когда стороны по соглашению обладают совместным контролем и ни одна из сторон не осуществляет контроль в одностороннем порядке.

Не всегда понятно, на каком уровне необходимо оценивать наличие совместного контроля, т.е. какую единицу учета необходимо использовать. Во многих

случаях такая оценка осуществляется на уровне договора. Однако некоторые договоры могут предусматривать несколько соглашений о совместной деятельности. Например, в генеральном соглашении могут содержаться условия для нескольких компаний, каждая из которых представляет собой совместную деятельность. После того, как соглашение о совместной деятельности идентифицировано, оно классифицируется либо в качестве совместного предприятия, либо в качестве совместной операции, как подробно описано ниже.

**Наша точка зрения**

Несмотря на то, что определенные аспекты совместного контроля остались такими же, как в МСФО (IAS) 31, изменение определения понятия «контроль» и введение понятия «значимая деятельность» в МСФО (IFRS) 10 могут внести изменения в оценку наличия совместного контроля.

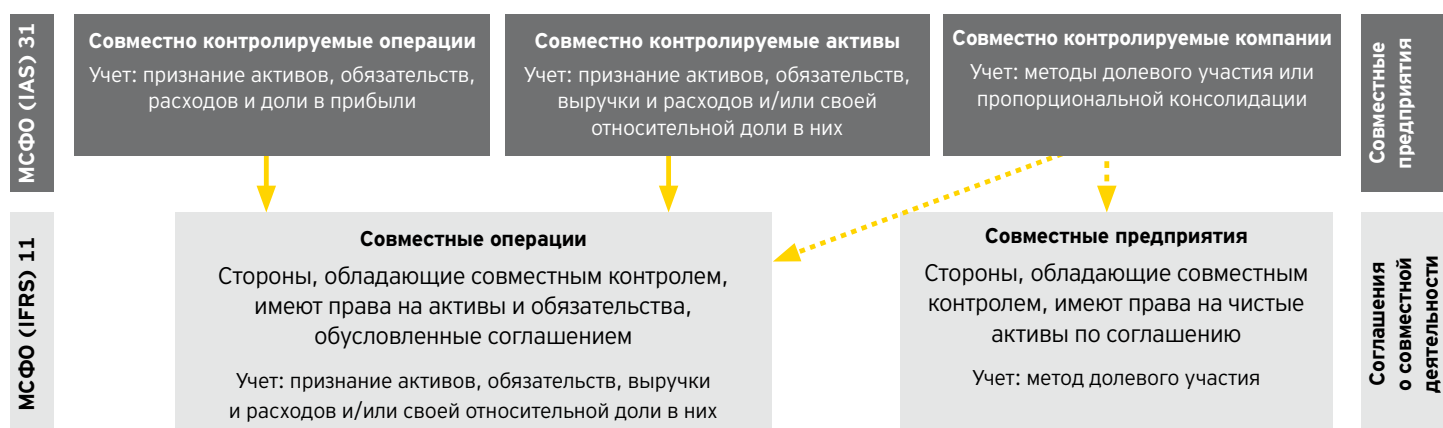
**Различия между совместными предприятиями и совместными операциями**

Соглашения о совместной деятельности классифицируются в рамках одного из двух типов: совместные операции или совместные предприятия. Хотя термин «совместное предприятие» широко применяется на практике, он имеет достаточно узкое определение в МСФО (IFRS) 11. Диаграмма 3 иллюстрирует отличия новой терминологии от концепций, используемых в МСФО (IAS) 31.

Совместно контролируемые активы и совместно контролируемые операции (как они были определены в МСФО (IAS) 31) в МСФО (IFRS) 11 определяются в качестве совместных операций. Для учета таких соглашений используется тот же метод, что предусматривался в МСФО (IAS) 31. Иными словами участник совместных операций (определяемый в новом стандарте в качестве стороны, обладающей совместным контролем в отношении совместной операции) продолжает признавать свои активы, обязательства, выручку, расходы и/или свои относительные доли в совместных активах, обязательствах, выручке и расходах, если таковые имеются.

Если в соответствии с МСФО (IAS) 31 для учета совместно контролируемых компаний использовался метод пропорциональной консолидации и такие компании классифицируются в качестве совместных предприятий согласно МСФО (IFRS) 11, переход к использованию МСФО (IFRS) 11 внесет существенные изменения в финансовую отчетность участника совместного предприятия (который сейчас определяется в новом стандарте в качестве сторо-

**Диаграмма 3 - Схожие концепции, разные термины**



ны, обладающей совместным контролем в отношении совместного предприятия). Это обусловлено тем, что с принятием МСФО (IFRS) 11 совместная деятельность должна учитываться по методу долевого участия. В результате инвестиция в совместное предприятие будет признаваться одной строкой в отчете о финансовом положении, а пропорциональная доля в чистой прибыли и изменениях в капитале – одной строкой в отчете о совокупном доходе. Возможно, это приведет к существенным изменениям в представлении соответствующих статей финансовой отчетности таких компаний. В некоторых случаях также могут возникнуть различия, связанные с оценкой, поскольку отражаемая в отчетности прибыль или убыток могут отличаться от суммы, которая признавалась бы в соответствии с методом пропорциональной консолидации.

В случае СКК, которые в соответствии с МСФО (IFRS) 11 классифицируются в качестве совместных операций, может быть не совсем понятно, повлияет ли на финансовую отчетность переход к использованию МСФО (IFRS) 11. Иными словами, необходимо понять в каких случаях учет активов (или доли в активах) участника совместных операций будет аналогичен учету по методу пропорциональной консолидации. Выводы могут быть следующими:

- ▶ Если участник совместных операций обладает правами на определенный процент всех активов и принимает обязанности в отношении определенного процента всех обязательств, метод учета совместной операции, вероятнее всего, не будет отличаться от метода пропорциональной консолидации.
- ▶ Однако если участник совместных операций обладает правами на определенный процент определенных активов и иными правами (или иным процентом) на другие активы, а также имеет разные обязанности в отношении обязательств, то учет таких индивидуальных прав и обязанностей в финансовой отчетности будет существенно отличаться от их учета по методу пропорциональной консолидации.

Совет по МСФО также внес сопутствующие поправки в МСФО (IAS) 28, который

был переименован в МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместную деятельность», чтобы описать применение метода долевого участия не только в отношении ассоциированных компаний, но и в отношении инвестиций в совместную деятельность.

#### Наша точка зрения

Если инвестиции в совместно контролируемые компании существенны для финансовой отчетности компании – инвестора, влияние перехода от метода пропорциональной консолидации к методу долевого участия (если такие инвестиции классифицируются в качестве совместного предприятия в соответствии с МСФО (IFRS) 11) может быть значительным.

#### Классификация соглашений о совместной деятельности

В рамках классификации соглашения о совместной деятельности в качестве совместной операции или совместного предприятия необходимо учитывать несколько вопросов, которые приведены на Диаграмме 4.

Структура (т.е. организационно-правовая форма) соглашения о совместной деятельности – это лишь один из компо-

нентов, которые необходимо учитывать при классификации соглашения о совместной деятельности в качестве совместной операции или совместного предприятия. МСФО (IFRS) 11 уделяет больше внимания характеру и содержанию прав и обязанностей, возникающих в связи с соглашением.

В этом состоит существенное отличие нового стандарта от МСФО (IAS) 31, в котором организационно-правовая форма соглашения была основным фактором, учитывавшимся при определении надлежащего метода учета.

Тем не менее, организационно-правовая форма соглашения о совместной деятельности по-прежнему очень важна. Как показано на Диаграмме 4, соглашение о совместной деятельности, которое не структурировано посредством создания отдельной компании (такой как партнерство, корпорация или иная финансовая структура) классифицируется в качестве совместной операции. Однако при наличии отдельной компании соглашение о совместной деятельности не обязательно классифицируется в качестве совместного предприятия. Классификация зависит от условий самого соглашения о совместной деятельности, а также от прочих фактов и обстоятельств.

Диаграмма 4 - Классификация соглашения о совместной деятельности



## Наша точка зрения

Несмотря на то, что многие соглашения о совместной деятельности, скорее всего, сохраняют свою классификацию при переходе от МСФО (IAS) 31 к МСФО (IFRS) 11, некоторые совместно контролируемые компании могут быть классифицированы в качестве совместных операций (см. Диаграмму 3). В связи с этим возможные изменения должны быть тщательно проанализированы в рамках оценки последствий применения МСФО (IFRS) 11.

### МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»

МСФО (IFRS) 12 объединяет требования к раскрытию информации о долях участия компании – составителя финансовой отчетности в дочерних компаниях, совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях. Многие из этих требований были ранее включены в МСФО (IAS) 27, МСФО (IAS) 31 и МСФО (IAS) 28, также этим стандартом введены новые требования.

Целью МСФО (IFRS) 12 является обеспечение раскрытия компанией – составителем финансовой отчетности информации, которая позволяет пользователям финансовой отчетности оценить следующее:

- ▶ Характер долей участия в других компаниях и риски, связанные с ними;
- ▶ Влияние таких долей участия на финансовое положение, финансовые результаты деятельности и денежные потоки.

Одним из новых требований введенных МСФО (IFRS) 12 является требование о раскрытии компаниями существенных суждений и допущений (и их изменений), вынесенных руководством компании при определении:

- ▶ Наличие контроля, совместного контроля или значительного влияния в отношении другой компании;

- ▶ Типа соглашения о совместной деятельности (т.е. совместная операция или совместное предприятие), если это соглашение структурировано посредством создания отдельной компании.

Требования к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12 значительно шире, чем аналогичные требования в МСФО (IAS) 27. Согласно МСФО (IAS) 27 компании должны были раскрывать только информацию в ситуациях, когда: (1) дочерняя компания консолидировалась, а материнской компании не принадлежало большинство прав голоса; и (2) объект инвестиций не консолидировался, но инвестору принадлежало большинство прав голоса. Это изменение отражает объем суждений, который требуется в соответствии с новыми стандартами для определения того, контролируется ли и, следовательно, консолидируется ли компания – объект инвестиций. Например, компании – составители отчетности теперь должны раскрывать информацию о том, каким образом они оценивали потенциальные права голоса (например, опционы), являются ли они принципалами или агентами, а также как они определяли, является ли соглашение о совместной деятельности совместным предприятием или совместной операцией.

МСФО (IFRS) 12 расширяет требования к раскрытию информации в отношении дочерних компаний с неконтрольными долями участия, соглашений о совместной деятельности и ассоциированных компаний, которые являются индивидуально существенными. Например, с принятием МСФО (IFRS) 12 материнская компания должна раскрывать обобщенную финансовую информацию для каждой дочерней компании с существенными неконтрольными долями участия. Требования в отношении раскрытия обобщенной финансовой информации для соглашений о совместной деятельности и ассоциированных компаний также расширились.

МСФО (IFRS) 12 вводит новый термин «структурированная компания», который заменяет и расширяет понятие «компании специального назначения», использовавшееся в Интерпретации ПКИ-12. Кроме того, существенно увеличивается объем информации, которую необходимо раскрывать о долях участия в таких компаниях. Компании будут должны раскрывать характер и размер (а также изменения) рисков, связанных с долями участия как в консолидируемых, так и в неконсолидируемых структурированных компаниях. Например, компании будут раскрывать информацию об условиях соглашения, согласно которому они могут быть обязаны предоставить финансовую помощь другой компании. Если компания оказывает финансовую или иную помощь структурированной компании в отсутствие таких обязательств, она должна раскрыть информацию о виде и сумме такой помощи, ситуации и причинах предоставления помощи, изменении контроля в этой связи, а также о намерениях оказать такую помощь.

### Переходные положения и непрерывная оценка

МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12 и сопутствующие поправки к МСФО (IAS) 27 и МСФО (IAS) 28 вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. Допускается также их досрочное применение, однако, при этом они должны быть применены одновременно, т.е. с одной и той же даты. Исключение составляют только требования к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12, которые компании могут применить досрочно, не зависимо от применения прочих стандартов. Новые стандарты должны применяться на модифицированной ретроспективной основе.

В контексте МСФО (IFRS) 10 это означает, что если инвестор контролирует объект инвестиций, который ранее не консолидировался, инвестор применяет учет по методу приобретения на дату,

на которую он получил контроль. Однако если применение МСФО (IFRS) 10 в полном объеме на ретроспективной основе невозможно, консолидация контролируемого объекта инвестиций (и использование учета по методу приобретения) осуществляется с наиболее ранней даты, на которую она возможна.

В контексте МСФО (IFRS) 11 это означает наличие определенных упрощений, которые должны облегчить переход к использованию нового стандарта. Например, в случае совместно контролируемых компаний, которые ранее учитывались по методу пропорциональной консолидации, но согласно МСФО (IFRS) 11 учитываются по методу долевого участия участник совместного предприятия оценивает инвестицию как сумму балансовых стоимостей активов и обязательств, которые ранее учитывались по методу пропорциональной консолидации, проверяет эту сумму на предмет обесценения и использует ее в качестве условной первоначальной стоимости при последующем применении метода долевого участия.

Инвестор должен повторно проанализировать обладает ли он контролем (или совместным контролем) в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного из трех компонентов контроля (и, соответственно, компонента «контроль» в случае «совместного контроля»). Поэтому имеется вероятность того, что объект инвестиций «то будет, то не будет» попадать в консолидируемую группу или являться или не являться объектом совместного контроля в разных отчетных периодах, в силу возможного изменения фактов и обстоятельств. Например, если управляющая компания фонда предоставляет фонду всю сумму стартового капитала в начале его деятельности, она может контролировать (и, следовательно, консолидировать) фонд в начале его деятельности, однако, ситуация может измениться, если третьи стороны осуществляют инвестиции в фонд и доля управляющей компании фонда будет разведена (или сведена к нулю).

## Конвергенция с ОПБУ США

### Консолидированная финансовая отчетность

Меморандум о взаимопонимании (МОВ), заключенный между Советом по МСФО и Советом по стандартам финансового учета США (ССФУ) в 2006 г., предусматривал совместный проект по устранению расхождений между ОПБУ США и МСФО в части консолидации. В качестве одного из результатов МОВ и с целью устранения последствий финансового кризиса Совет по МСФО опубликовал МСФО (IFRS) 10. ССФУ США также завершил работу над своим проектом по вопросам консолидации компаний с переменными долями участия и соответствующим требованиям к раскрытию информации. Совет по МСФО и ССФУ США отмечали, что они надеются осуществить существенную конвергенцию требований в отношении консолидации структурированных компаний и компаний с переменными долями участия.

ССФУ США планирует выступить с инициативой о внесении поправок в ОПБУ США, благодаря которым упростится определение того, являются ли ответственные за принятие решений лица принципалами или агентами, а права на отстранение руководства потенциально контролируемой компании будут учитываться одинаково как в случае компаний с долями участия, предоставляющими право голоса, так и в случае компаний с переменными долями участия. Однако, несмотря на МОВ и совместные обсуждения, различия между МСФО и ОПБУ США в части применения принципа контроля сохранятся даже после завершения работы над этими проектами. Кроме того, сохранятся расхождения и по некоторым вопросам, связанным с процедурой консолидации.

### Соглашения о совместной деятельности

Публикация МСФО (IFRS) 11 является значительным шагом на пути к конвергенции с ОПБУ США, которые не разрешают использовать метод пропорциональной консолидации в большинстве отраслей. Это было одной из двух основных причин включения проекта в МОВ.

### Исключение в отношении консолидации «инвестиционными компаниями» контролируемых дочерних компаний

Во втором квартале 2011 г. Совет по МСФО и ССФУ США планируют опубликовать проекты для обсуждения, в которых будут предложены методы учета контролируемых инвестиционными компаниями объектов инвестиций, появившиеся в результате конвергенции. Предполагается, что проекты для обсуждения будут основаны, прежде всего, на положениях ОПБУ США, как в части критериев, которым должны соответствовать компании для того, чтобы квалифицироваться в качестве «инвестиционных компаний», так и в части методов учета, применяемых инвестиционными компаниями. Таким образом, инвестиционные компании будут оценивать свои инвестиции в контролируемые компании по их справедливой стоимости, а не консолидировать их. Мы ожидаем, что Совет по МСФО и ССФУ США предложат ввести требование о том, что для того, чтобы компания могла быть квалифицирована в качестве «инвестиционной компании» она должна соответствовать всем ниже перечисленным критериям:

- ▶ Осуществление только инвестиционной деятельности;
- ▶ Четкая цель инвестирования;
- ▶ Определенная стратегия выхода для инвестиций;
- ▶ Доли участия, на которые относятся чистые активы;
- ▶ Существенная доля участия несвязанных третьих сторон;
- ▶ Управление инвестициями осуществляется на основе справедливой стоимости.

Основываясь на принятых на данный момент предварительных решениях, мы предполагаем, что будут иметь место важные различия между предложениями Советов в отношении учета инвестиционных компаний и контролируемых ими объектов инвестиций их материнскими компаниями, которые сами не являются инвестиционными компаниями:

- ▶ Совет по МСФО, вероятнее всего, предложит, чтобы такая материнская компания консолидировала инвестиционную компанию (например, фонд) и любые контролируемые ею инвестиции (например, инвестиции фонда);
- ▶ ССФУ США, вероятнее всего, предложит, чтобы такая материнская компания могла сохранить учет по справедливой стоимости, используемый фондом для контролируемых им инвестиций.

Если предложения Совета по МСФО, представленные в проекте для обсуждения будут приняты, сфера применения требований в отношении консолидации в МСФО (IFRS) 10 будет изменена. Совет по МСФО заявил, что он намеревается завершить проект по инвестиционным компаниям раньше, чем МСФО (IFRS) 10 вступит в силу, а поправки будут применяться на ту же дату, что и сам стандарт, что позволит инвестиционным компаниям избежать возможного изменения учетной политики дважды.

Также предполагается, что Совет по МСФО внесет предложения, разрешающие учитывать инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании по справедливой стоимости только инвестиционным компаниям, которые ответственны принятому определению.

Это означает, что организации венчурного капитала, инвестиционные фонды, паевые фонды и аналогичные организации, включая страховые фонды инвестиционного типа, не соответствующие определению инвестиционной компании, более не смогут оценивать имеющиеся у них инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании по справедливой стоимости. Вместо этого, они должны будут использовать метод долевого участия.

#### Наша точка зрения

Учитывая, что некоторые члены Совета по МСФО ранее заявили, что учет по справедливой стоимости предоставляет более полезную для принятия решений информацию, чем учет по методу долевого участия, не совсем понятно, почему Совет по МСФО предполагает ограничить количество компаний, которые могут оценивать такие инвестиции по справедливой стоимости. Существует мнение, что возможность оценки совместных предприятий и ассоциированных компаний по справедливой стоимости необходимо предоставить всем компаниям, вне зависимости от их характера.

## Предварительное планирование перехода к использованию новых стандартов

Несмотря на то, что новые стандарты вступают в силу только с 1 января 2013 г., руководство компаний должно раскрывать информацию о последствиях принятия новых МСФО еще до их вступления в силу. Анализ, проведенный заранее, поможет избежать нежелательных сюрпризов и облегчит переход на новые стандарты.

## Публикации и справочные ресурсы от компании «Эрнст энд Янг» на русском языке

Компания «Эрнст энд Янг» предлагает вашему вниманию широкий спектр публикаций и информационных бюллетеней.



### Информационный бюллетень «Взгляд на МСФО»

Информационный бюллетень «Взгляд на МСФО» выходит раз в два месяца. В нем мы знакомим вас с последними новостями деятельности Совета по МСФО и Комитета по интерпретации МСФО. На страницах бюллетеня публикуются статьи наших специалистов, посвященные сложным

и актуальным вопросам учета в соответствии с МСФО, а также процессу конвергенции МСФО и ОПБУ США.



### Информационная брошюра «Новое в МСФО»

Данная информационная брошюра обновляется, как правило, дважды в год – 31 марта и 30 сентября. В ней рассматриваются новые и измененные стандарты и интерпретации, применимые к текущему и будущим отчетным периодам. С помощью этой публикации специалисты, вовлеченные в процесс

составления финансовой отчетности, могут своевременно идентифицировать вопросы и изменения, которые должны стать предметом обсуждения в рамках компании, в том числе на совещаниях комитета по аудиту, а также с аудиторами организации.

Публикация позволяет оценить степень возможного влияния новых или измененных стандартов и интерпретаций не только на бухгалтерский учет, но и на другие сферы деятельности компании, например на системы информационных технологий и принимаемые коммерческие решения.



### Модель финансовой отчетности «Гуд Груп (Интернэшнл) Лимитед»

Модели сокращенной промежуточной и годовой финансовой отчетности, подготавливаемые с учетом новых и измененных стандартов и интерпретаций и иллюстрирующие последствия их применения для финансовой отчетности компаний, дополняют описание изменений в МСФО, содержащееся

в информационной брошюре «Новое в МСФО». На основе

этой публикации организации, подготавливающие финансовую отчетность согласно МСФО, могут определить последствия введения новых требований для их собственной финансовой отчетности.



### Контрольный перечень информации, раскрываемой согласно МСФО

«Контрольный перечень информации, раскрываемой согласно МСФО» публикуется, как правило, раз в полгода и включает в себя полный перечень требований к раскрытию информации, предусмотренных МСФО, на момент его опубликования. С помощью этого перечня компании могут проверить

выполнение ими требований к раскрытию информации как в годовой, так и в промежуточной финансовой отчетности на соответствующую отчетную дату.

### Интернет-ресурс [www.ey.com/ru/ifrs](http://www.ey.com/ru/ifrs)

Наш русскоязычный Интернет-ресурс содержит переводы многих публикаций с английского языка, размещенных на глобальном веб-сайте, включая:

- ▶ Информационный бюллетень «Взгляд на МСФО»
- ▶ Контрольный перечень раскрытия информации в соответствии с МСФО
- ▶ Модели финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, – эти публикации включают в себя консолидированную финансовую отчетность:
  - ▶ условной многоотраслевой группы компаний;
  - ▶ условной нефтегазовой компании;
  - ▶ условной горнодобывающей компании;
  - ▶ условного банка, а также
  - ▶ индивидуальную финансовую отчетность инвестиционного фонда;

*(Данные модели финансовой отчетности периодически обновляются в свете последних изменений в МСФО.)*

- ▶ Сравнительный анализ МСФО, ОПБУ США и РПБУ, а также ряд других публикаций, посвященных вопросам применения МСФО.

Вся информация, размещенная на русскоязычной странице, предоставляется бесплатно. При этом не требуется регистрация пользователя или получение пароля.

**Краткая информация  
о компании «Эрнст энд Янг»**

«Эрнст энд Янг» является международным лидером в области аудита, налогообложения, сопровождения сделок и консультирования. Коллектив компании насчитывает 152 000 сотрудников в разных странах мира, которых объединяют общие корпоративные ценности, а также приверженность качеству оказываемых услуг. Мы создаем перспективы, раскрывая потенциал наших сотрудников, клиентов и общества в целом.

Мы постоянно расширяем наши услуги и ресурсы с учетом потребностей клиентов в различных регионах СНГ. В 18 офисах нашей фирмы (в Москве, Санкт-Петербурге, Новосибирске, Екатеринбурге, Казани, Краснодаре, Тольятти, Южно-Сахалинске, Алматы, Астане, Атырау, Баку, Киеве, Донецке, Ташкенте, Тбилиси, Ереване и Минске) работают 4000 специалистов.

Более подробная информация представлена на нашем сайте: [www.ey.com](http://www.ey.com).

Название «Эрнст энд Янг» относится к глобальной организации, объединяющей компании, входящие в состав Ernst & Young Global Limited, каждая из которых является отдельным юридическим лицом. Ernst & Young Global Limited – юридическое лицо, созданное в соответствии с законодательством Великобритании, – является компанией, ограниченной гарантиями ее участников, и не оказывает услуг клиентам.

**Офисы «Эрнст энд Янг»**

Алматы +7 (727) 258 5960	Краснодар +7 (861) 210 1212
Астана +7 (7172) 58 0400	Минск +375 (17) 209 4535
Атырау +7 (7122) 99 6099	Москва +7 (495) 755 9700
Баку +994 (12) 490 7020	Новосибирск +7 (383) 211 9007
Донецк +380 (62) 340 4770	Санкт-Петербург +7 (812) 703 7800
Екатеринбург +7 (343) 378 4900	Ташкент +998 (71) 140 6482
Ереван +374 (10) 500 790	Тбилиси +995 (32) 243 9375
Казань + 7 (843) 567 3333	Тольятти +7 (8482) 99 9777
Киев +380 (44) 490 3000	Южно-Сахалинск +7 (4242) 49 9090